

קישור לדוח הנגיש

2025

Q2 - תמצית דוחות כספיים

50 חטופים

677 ימים בעזה

מתפללים ומחכים לשובם



בקרה פנימית על דיווח כספי

הצהרת המנהל הכללי	83
הצהרת החשבונאי הראשי	84

תמצית דוחות כספיים

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של בנק דיסקונט לישראל בע"מ	87
תמצית דוח רווח והפסד מאוחד	88
תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל	89
תמצית מאזן מאוחד	90
תמצית דוח על השינויים בהון העצמי	91
תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים	92
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים	95

דוח הדירקטוריון והנהלה

דוח הדירקטוריון והנהלה - רשימת לוחות פרק א' - סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה	9
מידע כספי תמציתי על המצב הכספי ותוצאות הפעולות	11
נתח שוק	12
יעדים ואסטרטגיה עסקית - תכנית דיסקונט 2030	13
פרק ב' - הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים	13
התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר	18
המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון	28
הון והלימות ההון	36
חלוקת דיבידנדים	38
תכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות עיקריים - נתונים כמותיים עיקריים והתפתחויות עיקריות	40
תמיכה בלקוחות בתקופת מלחמת "חרבות ברזל"	44
חברות מוחזקות עיקריות וחברות שירותים פיננסיים דיגיטליים	48
פרק ג' - סקירת הסיכונים	53
תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם	53
סיכוני אשראי	53
סיכוני שוק	72
סיכוני נזילות ומימון	77
סיכונים תפעוליים	78
סיכונים אחרים	78
טבלת גורמי סיכון	79
פרק ד' - מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקרות ונהלים	79
מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים חשבונאיים קריטיים	79
בקרות ונהלים	80

נספחים לדוח הרבעוני

נספחים - רשימת לוחות	219
נספח מס' 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית	220
נספח מס' 2 - פירוטים נוספים - תיק ניירות ערך	228
נספח מס' 3 - פירוטים נוספים	231
נספח מס' 4 - מילון מונחים	234

ממשל תאגידי, ביקורת, ופרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם

ממשל תאגידי ופרטים נוספים - רשימת לוחות	197
ממשל תאגידי וביקורת	198
הדירקטוריון וההנהלה	198
הביקורת הפנימית בקבוצה	198
עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים	199
סביבה, חברה וממשל (ESG)	211
תמיכה בקהילה בתקופת מלחמת "חרבות ברזל"	199
'קרן אור' – קרן למען ילדים ונוער שנפגעו במהלך המלחמה	199
פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם	200
תרשים מבנה האחזקות של בנק דיסקונט	200
רכוש קבוע ומתקנים	
ההון האנושי	200
הסכמים מהותיים	213
דירוג התחייבויות הבנק וחברות בת מסוימות	202
פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות פיקוחיים - פרטים נוספים	203
הפעילות בתחום כרטיסי האשראי	207
שיפורים טכנולוגיים וחדשנות	207
קווי התפתחות עיקריים בארץ ובעולם במחצית הראשונה של שנת 2025	207
חקיקה ופיקוח	210
הליכים משפטיים	215
הליכים של רשויות	216

דוח הדירקטוריון וההנהלה

תמיכה בלקוחות בתקופת מלחמת "חרבות ברזל"	44	דוח הדירקטוריון וההנהלה - רשימת לוחות	9
חברות מוחזקות עיקריות וחברות שירותים פיננסיים דיגיטליים	48	פרק א' - סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה	11
פרק ג' - סקירת הסיכונים	52	מידע כספי תמציתי על המצב הכספי ותוצאות הפעולות	11
תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם	53	נתח שוק	12
סיכוני אשראי	53	יעדים ואסטרטגיה עסקית - תכנית דיסקונט 2030	13
סיכוני שוק	72	פרק ב' - הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי	13
סיכוני נזילות ומימון	77	מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים	13
סיכונים תפעוליים	78	התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר	18
סיכונים אחרים	78	המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון	28
טבלת גורמי סיכון	79	הון והלימות ההון	36
פרק ד' - מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקרות ונהלים	79	חלוקת דיבידנדים	38
מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים חשבונאיים קריטיים	79	תכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק	39
בקרות ונהלים	80	פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות עיקריים - נתונים כמותיים עיקריים והתפתחויות עיקריות	40

2025

Q2 - תמצית דוחות כספיים

דוח הדירקטוריון והנהלה - רשימת לוחות

עמוד	
11	מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן - מאוחד
12	פעילות בנקאית בישראל
12	נתח שוק
13	התפתחות במניית דיסקונט
19	התפתחויות בסעיפים תוצאתיים, ברבעון השני של שנת 2025, לעומת רבעון ראשון 2025 ולעומת רבעון שני 2024
20	רווחיות - בניטרול רכיבים מסויימים
22	התפלגות היקף הפעילות בהתאם לנכסים נושאי הריבית, הכנסות הריבית נטו ופער הריבית בחתך מגזרי הצמדה
22	הרכב הכנסות מימון, נטו
23	ניתוח של סך הכנסות מימון, נטו
24	נתונים על התפתחות הכנסות מריבית, נטו, לפי מגזרי פעילות פיקוחיים
25	התפתחות הרבעונית של ההוצאות בגין הפסדי אשראי
26	התפלגות העמלות
26	התפתחות הרבעונית של הוצאות משכורות והוצאות נלוות, תוך פירוט ההשפעה של רכיבים מסויימים
27	שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר, לאחר השפעת המס
28	התפתחות בסעיפי המאזן העיקריים
29	נתונים על הרכב האשראי לציבור, נטו, לפי מגזרי הצמדה
29	נתונים אודות התפתחות היתרות של האשראי לציבור, נטו לפי מגזרי פעילות פיקוחיים
31	התפתחות סיכון האשראי הכולל לציבור, לפי ענפי משק עיקריים
31	סיכון האשראי הכולל ושיעור סיכון האשראי הבעייתי בענפי משק עיקריים
32	התפלגות ההוצאות ושיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי בענפי המשק השונים ביחס ליתרת האשראי לציבור באותם ענפים
33	הרכב תיק ניירות ערך לפי בסיסי הצמדה
33	הרכב ההשקעות בניירות ערך על פי הסיווג לתיקים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים
35	נתונים על הרכב פקדונות הציבור לפי מגזרי הצמדה
35	נתונים אודות התפתחות היתרות של פקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים
38	מרכיבי ההון הפיקוחי ליום 30 ביוני 2025
40	נתונים עיקריים אודות מגזר משקי בית (פעילות בישראל)
41	נתונים עיקריים אודות מגזר בנקאות פרטית (פעילות בישראל)
41	נתונים עיקריים אודות מגזר עסקים קטנים זעירים (פעילות בישראל)
42	נתונים עיקריים אודות מגזר עסקים בינוניים (פעילות בישראל)
42	נתונים עיקריים אודות מגזר עסקים גדולים (פעילות בישראל)
43	נתונים עיקריים אודות מגזר גופים מוסדיים (פעילות בישראל)
43	נתונים עיקריים אודות מגזר ניהול פיננסי (פעילות בישראל)
44	נתונים עיקריים אודות מגזר פעילות בחו"ל
48	התפלגות הרווח הנקי לפי מבנה הקבוצה
49	דיסקונט בנקורפ אינק. - נתונים עיקריים
50	בנק מרכנתיל דיסקונט - נתונים עיקריים
51	כרטיסי אשראי לישראל - נתונים עיקריים

דוח הדירקטוריון והנהלה - רשימת לוחות (המשך)

עמוד	
52	דיסקונט קפיטל – נתונים עיקריים
54	ניתוח איכות אשראי, סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים של הציבור
55	תנועה בחובות לא צוברים (בגין אשראי לציבור בלבד)
56	מדדי ניתוח איכות האשראי לציבור, הוצאות וההפרשה להפסדי אשראי
57	סיכון אשראי לפי ענפי משק - מאוחד
60	חשיפות למדינות זרות – מאוחד
61	נתונים על חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים, על בסיס מאוחד
62	מאפייני סיכון מסויימים של תיק ההלוואות לדיור של הקבוצה
62	סכום הלוואה ושיעורי מימון ממוצעים
62	התפלגות יתרות האשראי לדיור לפי גודל האשראי ללווה
63	היקף החוב הבעייתי בהלוואות לדיור
63	התפלגות ביצועי אשראי לדיור שניתן בפילוח לפי שיעורי מימון וכשיעור ממתן האשראי
64	הרכב ביצוע אשראי למטרת מגורים בפילוח לפי שיעור ההחזר מההכנסה
64	התפלגות בחתך הכנסות קבועות ללקוח ובחתך תיק נכסים פיננסיים מקושרים לחשבון
65	התפלגות בחתך תקופה נותרת ממוצעת לפרעון
65	התפלגות בחתך גודל האשראי ללווה
65	התפלגות בחתך חשיפה לשינויים בשיעור הריבית
65	התפלגות הבטחונות המבטיחים את האשראי
66	התפתחות סיכון אשראי בעייתי לאנשים פרטיים
71	חשיפות הבנק בגין מימון ממונף לפי ענפי משק של התאגיד הנרכש
72	יתרה מאזנית נטו ושווי הוגן נטו מותאם של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו
74	השפעת תרחישים של שינויים בשערי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית
74	ניתוח רגישות להשפעת החשיפה לשינויים בריבית המבוססת על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים
76	השפעת שינויים היפותטיים של 100 נקודות בסיס בשיעורי הריבית על השווי הכלכלי של הקבוצה
77	רגישות הון הבנק לשינויים בשערי חליפין
77	רגישות ההון לשינויים במדד
78	פקדונות הציבור
78	פקדונות מבנקים
79	ההתאמה של הנכסים וההתחייבויות בגין מכשירים נגזרים

פרק א' - סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

בישיבת הדירקטוריון, שהתקיימה ביום 13 באוגוסט 2025, אושרו הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים, הבלתי מבוקרים, של בנק דיסקונט לישראל בע"מ וחברות הבת שלו ליום 30 ביוני 2025 (להלן: "תמצית הדוחות הכספיים"). הנתונים המוצגים בדוח הם נתונים מאוחדים, אלא אם נאמר מפורשות אחרת.

מידע כספי תמציתי על המצב הכספי ותוצאות הפעולות

החל בדוח לרבעון שני 2025 כאל מוצגת כ"פעילות מופסקת". בהתאם, מרבית הפירוטים שלהלן אינם כוללים את נתוני כאל, לרבות הצגה מחדש של מספרי ההשוואה. זאת, למעט נתונים לגביהם צוין במפורש אחרת. לפרטים נוספים, ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן - מאוחד

שנת	מחצית ראשונה	
2024	2024	2025
באחוזים		
מדדי ביצוע עיקריים:		
14.2	14.4	13.3
1.05	1.05	0.96
80.4	83.9 ⁽¹⁾	81.8
10.66	10.67	10.53
13.60	13.52 ⁽¹⁾	13.47
6.7	6.9	6.7
130.1	132.6	128.5
121.4	121.0	117.9
46.9	47.3	47.4
מדדי איכות אשראי עיקריים:		
1.36	1.43	1.30
0.62	0.85 ⁽¹⁾	0.75
0.17	0.23	0.11
0.17	0.18	0.08
במיליוני שקלים חדשים		
נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד לתקופת הדיווח:		
4,281	2,095	2,151
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק		
9,929	4,936	5,075
442	233	112
3,302	1,551	1,664
1,922	939	1,044
6,204	3,069	3,195
3,459	1,717	1,755
4,623	2,346	2,150
רווח כולל המיוחס לבעלי המניות של הבנק*		
3.46	1.69	1.74
נתונים עיקריים מהמאזן לסוף תקופת הדיווח:		
442,659	405,281	461,005
סך כל הנכסים*		
62,575	45,462 ⁽¹⁾	59,245
67,627	60,617	76,615
267,312	254,450 ⁽¹⁾	277,326
409,574	374,147	426,627
סך כל ההתחייבויות*		
332,443	303,305	339,190
5,100	7,642	4,758
20,035	18,177	23,684
31,569	30,325	32,875
33,085	31,134	34,378
נתונים נוספים:		
2,492	1,946	3,356
93.24	40.32	50.88
0.50	0.50	0.49

* כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת", ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.
הערות:
(1) במונחים שנתיים.
(2) היחס מחושב בין שלושת החודשים שהסתיימו בסוף תקופת הדיווח.
(3) טיוב נתונים - הכללת הפרשי הצמדה.
(4) סווג מחדש, ראו ביאור 1 ד' לתמצית הדוחות הכספיים.

ביום 13 באוגוסט 2025 החליט דירקטוריון הבנק, על חלוקת דיבידנד בשיעור של 40% מרווחי הרבעון השני של שנת 2025, בסך של כ-446 מיליון ש"ח, המהווה כ-36.38 אג' לכל מניה רגילה א' בת 0.1 ש"ח ע.נ., בתוספת רכישה עצמית של מניות הבנק, בהתאם לתכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק (שלב ד'), בסך של עד 111.5 מיליון ש"ח (סך הכל שיעור חלוקה מקסימלי של 50%).

פעילות בנקאית בישראל

שנת	לששת החודשים		לשלושת החודשים		שנת	שקלים חדשים	במיליוני שקלים
	שהסתיימו ב-30 ביוני		שהסתיימו ב-30 ביוני				
2024	2024	2025	2024	2025	2024	2025	
	שינוי באחוזים	במיליוני שקלים חדשים	שינוי באחוזים	במיליוני שקלים חדשים			
רווח נקי	11.9	1,768	21.2	1,100	3,607	1,100	
סך-כל ההכנסות	5.0	5,531	6.1	3,044	11,264	3,044	
סך-כל ההוצאות	2.9	2,466	2.7	1,284	4,969	1,284	
תשואה להון	16.7	17.3	16.5	17.4	16.7	18.1	
יחס יעילות	44.1	44.6	43.7	43.6	44.1	42.2	

פעילות בנקאית בישראל - יתרות אשראי לציבור

30.6.2024	31.12.2024	31.3.2025	30.6.2025	
במיליוני שקלים חדשים				
221,598	233,221	236,451	244,881	אשראי לציבור, נטו

נתח שוק

בהתבסס על נתוני המערכת הבנקאית ליום 31 במרס 2025, כפי שפורסמו על ידי בנק ישראל, חלקה של קבוצת דיסקונט במערכת הבנקאית בישראל היה כלהלן*:

31 בדצמבר	31 במרס 2025	
באחוזים		
16.5	16.5	סך-כל הנכסים
16.2	16.1	אשראי לציבור, נטו
15.6	15.5	פקדונות הציבור
16.6	16.5	הכנסות ריבית, נטו
16.7	17.1	סך-כל ההכנסות שאינן מריבית

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

התפתחות במניית דיסקונט

השינוי במחצית הראשונה של 2025 באחוזים	שער סגירה בסוף יום המסחר			
	31.12.2024	30.6.2025	11.8.2025	
34.7	2,492	3,356	3,201	מניית דיסקונט
44.9	5,093.30	7,381.41	7,158.23	מדד ת"א בנקים-5
23.5	2,394.96	2,958.70	2,946.49	מדד ת"א-35
33.9	30.72	41.14	39.24	שווי שוק דיסקונט (במיליארדי ש"ח)

יעדים ואסטרטגיה עסקית - תכנית דיסקונט 2030

הבנק מיישם את התוכנית האסטרטגית לקבוצת דיסקונט לשנים 2025-2030, המכוונת למימוש חזון שאפתי **להוביל את בנקאות המחר**. התוכנית נבנתה על מנת להעניק ללקוחותינו חוויה בנקאית הוגנת, יזמת ומותאמת אישית ובבסיסה עומדת השאיפה שלנו, לסייע ללקוחותינו העסקיים והפרטיים לצמוח ולנהל את החוסן הפיננסי שלהם.

התוכנית כוללת שלוש אבני בניין: פעילות הבנקאות המקומית (דיסקונט ומרכנתיל): מיזמים מחוללי תחרות מול לקוחות כל הבנקים (פייבוקס וגרינלנד), ומיקוד הקבוצה (מכירת כאל, שיפור ביצועי אי די בי ניו יורק).

במסגרת פעילות הבנקאות המקומית מתמקד הבנק ב-3 פרויקטים אסטרטגיים: התייעלות, שמטרתו לשפר את יחס היעילות באמצעות צמצום הוצאות; המרחב הדיגיטלי, שמטרתו להפוך את הדיגיטאל לבנקאי האישי המועדף על הלקוח; עסקים קטנים, שמטרתו להפוך את דיסקונט לבנק מוביל במגזר העסקים הקטנים.

לפרטים נוספים ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 13-15).

פרק ב' - הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים

טיפול הנהלה בנושאים שוטפים מהותיים

הבסיס הפיננסי והתשתית ההונית של הבנק ממשיכים להיות יציבים ומנוהלים בקפידה. יחס הון עצמי רובד 1 עומד על 10.53% ויחס כיסוי הנזילות עומד על 128.5%. זוהי התשתית המאפשרת לקבוצה להתמודד עם האתגרים שמציב מצב המשק, לתמוך בלקוחות הבנק ולהמשיך לצמוח. האתגרים והסוגיות המרכזיות ברבעון השני של שנת 2025 היו:

מלחמת "חרבות ברזל"

כללי. ביום 7 באוקטובר 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל" בעקבות מתקפת פתע של ארגון הטרור חמאס ושותפיו על הנגב המערבי. בהמשך, נאלצה מדינת ישראל לנהל מלחמה במספר חזיתות, שהעיקריות בהן: רצועת עזה, לבנון ואיראן.

בחודש נובמבר 2024 גובש הסכם הפסקת אש בין הצדדים בזירה הצפונית. בחודש ינואר 2025 גובש הסכם הפסקת אש ברצועת עזה. ביום 2 במרס 2025 הסתיים השלב הראשון בהסכם הפסקת האש בצפון, וביום 18 במרס 2025 פתח צה"ל במבצע עוז וחרב. בחודש מאי החל צה"ל בתקיפות נרחבות והניע כוחות לתפיסת שטחים שולטים ברצועת עזה, כחלק ממהלכי פתיחה למבצע "מרכבות גדעון" ולהרחבת המערכה בעזה. המבצע לווה בגיוס מילואים נרחב.

בחודשים הראשונים לחימה ניכרה ירידה מהותית בפעילות העסקית במשק, לרבות ירידה בהיקפי הפדיון של תחומים עסקיים רבים וביניהם תחומי המסחר, הפנאי, הבידור וההסעדה. עם התקדמות הלחימה וארגון מחדש של סדרי הכוחות של הצבא בתמרון הצבאי ברצועת עזה, החלה התאוששות בפעילות המשק במעין "חזרה לשגרה בצל מלחמה".

מבצע "עם כלביא". עימות צבאי ישיר בין ישראל לאיראן, שהחל ביום 13 ביוני 2025 לפנות בוקר והסתיים בבוקר יום 24 ביוני 2025. העימות החל במתקפת פתע ישראלית נרחבת וגלי תקיפה נוספים, שכללו סיכולים ממוקדים, תקיפת מתקני גרעין ואתרי טילים בליסטיים, תקיפת מתקנים צבאיים שונים ועוד. בתגובה, שיגרה איראן מאות טילים בליסטיים וכטב"מים לעבר ישראל. במהלך המבצע נסגר נמל התעופה בן גוריון והמשק בכללותו פעל במתכונת מצומצמת, בהתאם להנחיות פיקוד העורף.

עוד טרם פרוץ העימות הבנק נערך להבטיח את המשכיות העסקית ושיפר את מוכנותו. עם פרוץ העימות, עובדי מטה הבנק עברו למתכונת עבודה מלאה מהבית והשירותים המוצעים ללקוחות המשיכו להינתן כבשגרה למעט פעילות הסניפים שצומצמה, בהתאם להנחיות פיקוד העורף.

רמת סיכון גבוהה. אתגרי סביבת המקרו ובכלל זה סביבת האינפלציה והריבית הגבוהה, הורדת דירוג האשראי וחוסר היציבות הגיאופוליטית, עלולים להשפיע על הכנסות ורווחיות המערכת הבנקאית ולהוביל לעליה בסיכון, בדגש על סיכונים אשראי, מודל עסקי ושוק. העימות מול איראן, במקביל למלחמה בעזה, השפיע על הפעילות המשקית הן בפן הבטחוני והן בפן הכלכלי. אזרחים רבים פונו מבתם בעקבות פגיעות ישירות בעורף, דבר שהביא לפגיעה גם בפעילות העסקית באזורים שונים. כמו כן, עלויות המלחמה גבוהות וצפויות להכביד על התקציב. עדיין קיים סיכון ממשי במישור הביטחוני, של הסלמה כדי תרחיש חזרה למלחמה בעצימות גבוהה בעזה ובזירות נוספות, ובהתאמה גם במישור הכלכלי. הקבוצה עוקבת מקרוב אחר התפתחות החשיפות לרבות ניטור הדוק אחר התפתחות החשיפות, בין היתר באמצעות שימוש בתרחישים ברמות חומרה שונות.

סיכונים אשראי. לפרטים ראו "סיכונים אשראי" ב"פרק ג' - סקירת הסיכונים". לפרטים בדבר חובות ששוננו תנאיהם לאחר תאריך הדוח, ראו "תמיכה בלקוחות ובספקים בתקופת מלחמת חרבות ברזל".

סיכונים ריבית ומטבע חוץ. לפרטים ראו "סיכונים שוק" ו-"סיכון אינפלציה ושערי חליפין" ב"פרק ג' - סקירת הסיכונים".
הפרשה להפסדי אשראי. במחצית הראשונה של שנת 2025 נרשמה ירידה בהוצאות אשר משקפת את הירידה בעצימות הלחימה ואת הארגון מחדש של הכוחות הלוחמים, שהביאו לתחילת התאוששות במצב המשק. עם זאת, עדיין שוררת רמה גבוהה של אי ודאות במישור הביטחוני ובמישור הכלכלי.

ראו להלן "ההוצאות בגין הפסדי אשראי" בסעיף "התפתחות ההכנסות וההוצאות". במסגרת סעיף זה ראו, בין היתר, פרטים בדבר "הנחות העבודה ששימשו בקביעת ההפרשה הקבוצתית" ופרטים בדבר "מבחני רגישות".

הלימות הון, מזילות ומינוף. הבסיס הפיננסי והתשתית ההונית של הבנק ממשיכים להיות יציבים ומנוהלים בקפידה. מדדי הלימות הון יחס הנזילות ויחס המינוף ליום 30 ביוני 2025 נאותים ועולים על המינימום הנדרש בהוראות הפיקוח ועולים על היעדים הפנימיים שקבע דירקטוריון הבנק. **מידע צופה פני עתיד.** הערכת הבנק בדבר השלכותיה האפשריות של מלחמת "חרבות ברזל", הן בבחינת מידע צופה פני עתיד, המבוסס על המידע הקיים בידי הבנק במועד עריכת הדוח. הערכות אלה עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהמוערך על ידי הבנק.

תמיכה במחזיקי עניין של הבנק. לפרטים בדבר תמיכה בלקוחות, ראו "תמיכה בלקוחות בתקופת מלחמת חרבות ברזל". לפרטים בדבר תמיכה בקהילה, ראו "תמיכה בקהילה בתקופת מלחמת חרבות ברזל". לפרטים בדבר תמיכה בעובדים, ראו להלן "ההון האנושי".

תמיכה בקהילה - קרן אור. פרויקט התמיכה המרכזי הינו הקמת "קרן אור" - קרן סיוע ייעודית עבור ילדים ובני נוער שנפגעו בקו העימות במהלך המלחמה.

העלות הכוללת של התמיכה בלקוחות דיסקונט ושל ההתחייבויות לתמיכה בקהילה, נאמדת בכ-701 מיליון ש"ח, מתחילת מלחמת "חרבות ברזל" (מזה סך של כ-265 מיליון ש"ח נזקף בספרי הבנק עד ליום 30 ביוני 2025, והיתרה תיזקף בהדרגה עד ליום 31 במרס 2027).

הפרדת כאל מדיסקונט

בהתאם לחוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-2017 ולתקנות הבנקאות (רישוי) (בנק בעל היקף פעילות רחב), התשפ"ג-2023, חלה על הבנק החובה למכור את אמצעי השליטה שהוא מחזיק בכאל.

בשנת 2024 הבנק שכר את שירותיו של בנק השקעות זר שסייע בתהליך ביצוע הפרדה. בהתחשב באי הוודאות הבטחונית והכלכלית, על רקע מלחמת חרבות ברזל, הוחלט להמתין עם הליך המכירה. ברבעון הראשון של שנת 2025, על רקע שיפור במצב הבטחוני במרבית החזיתות וסממנים להתאוששות השווקים בישראל, ועל רקע אינדיקציות ראשוניות להתעניינות ברכישת כאל מצד משקיעים פוטנציאליים, בארץ ובח"ל, הבנק התקדם בתהליך עם פנייה למשקיעים פוטנציאליים ופתיחת חדר מידע.

ביום 18 במאי 2025, לאחר השלמת השלב הראשון של ההליך, במסגרתו הוצעו מספר הצעות לא מחייבות לרכישת החזקות הבנק בכאל, החליט דירקטוריון הבנק להסמיך את הנהלת הבנק להתקדם לשלב השני עם חלק מבין המציעים. המציעים שהשתתפו בשלב השני קיבלו גישה למידע נוסף ומנהלים משא ומתן עם הבנק במטרה להגיע להסכם מחייב עם מציע שיבחר.

נוכח ההתקדמות בהליכי הפרדת כאל, כמפורט לעיל, החל בדוח לרבעון שני 2025 כאל מוצגת כ"פעילות מופסקת". לפרטים נוספים, ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

לאור העובדה שהבנק נמצא עדיין בשלב המו"מ עם המציעים, ישנה אי ודאות לגבי מחיר המכירה הסופי שיוצע, שעשוי עדיין להשתנות בהמשך תהליך המו"מ, ולהיות מושפע מהיקף הרכישה, ממשתנים מקרו כלכליים, מצב השווקים, מהמצב הבטחוני והכלכלי בישראל, מתנאים רגולטוריים, מזהות המציע שייבחר ומהיתכנות קבלת אישורים רגולטוריים הנדרשים לביצוע העסקה. הליך המכירה מתקדם בהתאם לתוכניות הבנק, אולם בשלב זה אין וודאות שהבנק יתקשר בהסכם מחייב כאמור, ועם מי מהמציעים יתקשר, אם יעשה זאת, אך צופה כי אם יתקשר בעסקת מכירה, היא צפויה להיות בהיקף משמעותי. בשלב זה אין וודאות בתוצאות המהלך, לרבות אופן סיומו, התמורה שיקבל הבנק, מתכונת ביצועו ועיתוי השלמתו.

על רקע ההליך שהבנק מנהל למכירת אחזקותיו בכאל, נכון למועד הדוח ישנה מחלוקת בין הבנק לבין הבנק הבינלאומי בקשר להמשך ההתקשרות בין הבנק לכאל בהסכם תפעול הנפקה לאחר המכירה ובקשר לזכויות הבנק הבינלאומי לפי ההסכם ביניהן במקרה של מכירת ההחזקות של הבנק בכאל, בעיקר בהקשר של זכות ההצעה הראשונה, וזאת בהתחשב באיסור שמטיל החוק על הבנק הבינלאומי הראשון לרכוש מהבנק אמצעי שליטה נוספים בכאל או לשלוט בכאל. לפרטים בדבר הסכמים עם הבנק הבינלאומי הראשון בנוגע להחזקת אמצעי שליטה בכאל, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 307).

לפרטים נוספים ראו דוחות מידיים מהימים 22 בדצמבר 2022, 3 בינואר, 19 בינואר ו-31 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2022-01-154045, 2023-01-001587, 2023-01-012882 ו-2023-01-009330, בהתאמה) ובדוח שנתי 2024 (עמ' 20-21), שהפרטים הכלולים בהם בעניין זה מובאים כאן בדרך של

הפניה. לפרטים בדבר תרומת כאל לרווחי קבוצת דיסקונט, לפרטים בדבר הסכם בעלי מניות ולפרטים בדבר הסכם תפעול והנפקה, ראו להלן "חברות מוחזקות עיקריות וחברות שירותים פיננסיים דיגיטליים", "הסכמים מהותיים" וביאור 18 ב' 1, בהתאמה.

ראו "חקיקה ופיקוח" בדוח שנתי 2024 (עמ' 340), לפרטים בדבר: חוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ו-2017 (עמ' 340); מדיניות ותנאים כלליים למתן היתר החזקה בתאגידים בנקאיים, בנותני שירותי תשלום בעל חשיבות יציבותית ובתאגידי החזקה בהם, לגופים המנהלים כספי לקוחות (עמ' 347-348).

לפרטים בדבר דוח הביניים של הצוות לבחינת האמצעים להגברת התחרות במערכת הבנקאית למגזר הקמעונאי, ראו "חקיקה ופיקוח להלן".

לפרטים נוספים, ובכלל זה פרטים בדבר אופציה מסוג "פאנטום" שהוקנתה לחברת אל על, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 20-21) וביאור 18 ב' 1 לתמצית הדוחות הכספיים.

חתימת הסכמים קיבוציים

ביום 13 באוגוסט 2025 נחתמו בין הבנק לבין ועד העובדים, הסתדרות העובדים הכללית החדשה והסתדרות המעו"ף הסכמים קיבוציים מיוחדים בעניין הארכת תוקפה של חוקת העבודה ושינויים בחוקת העבודה והסכמים קיבוציים מיוחדים בעניין שכר ותנאים נוספים (להלן: "ההסכמים"). הצדדים הסכימו על מיצוי תביעות והתחייבו לשמור על שקט תעשייתי בנושאים שהוסדרו בהסכמים בתקופת תוקפם של ההסכמים. להלן עיקרי ההסכמות:

א. גמישות ניהולית ועידוד מצינות

תוקף חוקת העבודה הוארך עד ליום 31 בדצמבר 2027, והוסכם על תיקונים לחוקת העבודה במישור הארגוני שישפרו את הגמישות הניהולית ויקדמו מצינות ותרבות ארגונית התומכות ביעדיו האסטרטגיים של הבנק ובכלל זה: הליך לשיפור ביצועים וסיום העסקה לעד 75 עובדים במעמד "מן המניין" בתקופת ההסכם בכפוף לקיום הליכי בורות במקרה של חילוקי דעות בין ההנהלה לוועד העובדים; קביעת תקרה לצבירת ימי מחלה; הפחתת תקרות צבירה של ימי חופשה לעובדים במעמד "מן המניין"; וזכות לעובדים במעמד "מן המניין" לפדות במהלך שנת 2025 ימי חופשה צבורים ב-85% משווי ההתחייבות בספרי הבנק.

ב. שכר לשנים 2025-2027 ותנאים נוספים

- נקבעו תקציבי תוספות שכר חודשיות לכל אחת מהשנים 2025-2027 לכל אחת מאוכלוסיות העובדים (לא כולל עובדים בחוזים אישיים) בממוצע של כ-500 ש"ח לעובד. על מנת לעודד מצינות, הוסכם כי לא תשולם תוספת שכר מינימלית לעובדים שביצועיהם נמוכים ומנגד, לעובדים מצטיינים ישולמו תוספות שכר גבוהות יותר. עוד הוסכם כי ההנהלה תממן באופן חד פעמי פעילות לכלל עובדי הבנק.
- זכויות עובדים במעמד "יציב" - זכאות מדורגת על פי וותק לקרן השתלמות עד הפרשה של 7.5% והעלאה מדורגת של מכסת ימי החופשה מעבר לקבוע בדין.

ג. השפעת ההסכמים על התוצאות העסקיות

להערכת הנהלת הבנק, להסכמים לא תהיה השפעה מהותית על רווחי הבנק בשנים 2025-2027.

עלות המרכיב החד-פעמי על פי ההסכם לשנים 2025-2027 מסתכמת בסך של כ-15 מיליון ש"ח בממוצע לשנה, בהשוואה לסך של כ-65 מיליון ש"ח בממוצע לשנה על פי ההסכם לשנים 2022-2024 והעלות השנתית של תוספות השכר והתנאים הנוספים נאמדת בסך של כ-49 מיליון ש"ח בממוצע לשנה על פי ההסכם לשנים 2025-2027, בהשוואה לסך של כ-35 מיליון ש"ח בממוצע לשנה על פי ההסכם לשנים 2022-2024. עלות המרכיב החד פעמי כאמור תבוא לידי ביטוי בדוחות הכספיים בשנת 2025. כפועל יוצא של עיתוי תשלום התוספות והזכאות להן, סך של כ-84 מיליון ש"ח מעלות תוספות השכר ונלווים יבוא לידי ביטוי בדוחות הכספיים בשנת 2026, סך של כ-138 מיליון ש"ח בדוחות הכספיים בשנת 2027 וסך של כ-147 מיליון ש"ח בדוחות הכספיים בשנת 2028. בעלויות להסכם לשנים 2025-2027 לא נלקחו בחשבון השפעות של צעדי התייעלות.

מידע צופה פני עתיד. מובהר כי הנתונים המפורטים לעיל הינם בהתאם להערכות הנהלת הבנק, וזאת בשים לב למידע המצוי בידיה ולתכניות הקיימות במועד דוח זה. האמור עשוי שלא להתממש במידה ויחולו שינויים בנתונים בפועל ובתכנית הנהלת הבנק, לרבות ביחס להיקף אוכלוסית העובדים והתמהיל שלה.

ביצוע צעדי התייעלות

יחס היעילות בקבוצת דיסקונט השתפר משמעותית בשנים האחרונות, אולם נותר גבוה ביחס למערכת הבנקאית בישראל שהתייעלה אף היא ובשים לב למכלול אחזקות חברות הקבוצה. התוכנית האסטרטגית ל-2030 ממוקדת בשיפור יחס היעילות באמצעות שורה של מהלכים בבנק ובקבוצה. על מנת לממש את יעדי התוכנית האסטרטגית באופן מיטבי, הבנק השיק פרויקט התייעלות תלת-שנתי מרכזי ורחב היקף, שמטרתו לבנות תהליכים יעילים ואפקטיביים ולשפר באופן משמעותי את יעילות עבודת הבנק.

המדד והריבית והשפעותיהן על פעילויות הבנק ולקוחותיו

במחצית הראשונה של שנת 2025 נרשמה עליה מסוימת באינפלציה, מקצב שנתי של 3.2% בחודש דצמבר 2024 ל-3.3% בחודש יוני 2025. זאת, בעיקר על רקע העלאת שיעור המע"מ והעלאות מחירים נוספות. באינפלציית הליבה (המדד ללא אנרגיה, פירות וירקות) נרשמה עליה מתונה לקצב של 3.4% (מ-3.3%), אם כי באינפלציית הליבה בניכוי מעורבות ממשלתית נרשמה האטה מ-2.9% ל-2.5%. בנק ישראל החליט שלא להוריד את הריבית. זאת, בעיקר לנוכח הסיכונים להאצה באינפלציה, במידה רבה על רקע החשש ששחרור מגבלות ההיצע עשוי להיות איטי בהשוואה להאצה בבקושים. זאת, בנוסף לשוק העבודה ההדוק.

לעומת זאת, במרבית המדינות המפותחות נרשמה, במהלך המחצית הראשונה, התמתנות באינפלציה ותוואי הורדת ריבית (למעט הפד). במהלך התקופה, שמר הפד על הריבית ללא שינוי, על רקע חוסר הוודאות באשר להשפעת המכסים על האינפלציה, בעוד ה-ECB הוריד את הריבית ל-2.0% מ-3.0% בסוף שנת 2024.

כמפורט בסעיף "סיכוני שוק", הבנק חשוף לסיכוני שוק, לרבות לסיכון ריבית. כמפורט בחלק זה, לעליה בריבית השפעה חיובית על הכנסות הבנק. בהתייחס לעליה באינפלציה, הבנק חשוף למדד המחירים לצרכן באופן שבו קיימים עודף נכסים על התחייבויות שצמודים למדד בסכום של כ-23 מיליארד ש"ח בתום המחצית הראשונה של שנת 2025. עליית המדד תרמה כ-387 מיליון ש"ח להכנסות הבנק במחצית הראשונה של שנת 2025 בדומה למחצית המקבילה אשתקד.

עליית המדד והריבית עשויים לגרום להגדלת עומס הפרעונות של לווים, בפרט של משקי הבית ושל עסקים קטנים ובינוניים, ולפגיעה ביכולת ההחזר שלהם. הנהלת הבנק נתנה ביטוי להשפעות אלה באומדן הפרשות הקבוצתיות, בהתאם למודלים הקיימים ואולם, השפעתן עלולה לבוא לידי ביטוי גם בתקופות עתידיות ולהצריך גם עריכת הפרשות בגין לווים ספציפיים.

האמצעים העיקריים שנוקט הבנק כדי להתמודד עם השפעות השינויים העיקריים בריבית ובמדד המחירים לצרכן הם:

- ניטור חשיפות הריבית;
 - ביצוע עסקאות הגנה, ריבית ומדד;
 - מנגנוני חיתום מוקפדים למתן אשראי וניטור איכות תיק האשראי;
 - בחינה תזרימית של יזמי נדל"ן.
- במקביל, במישור הפעילות מול הלקוחות, נוקט הבנק בצעדים הבאים:
- מתן אפשרות להקפאת משכנתא מלאה/חלקית עם הארכת תקופה/ללא הארכת תקופת המשכנתא;
 - מחזור פנימי של המשכנתא;
 - כמו כן, הבנק מציע ללקוחותיו פקדונות נושאי ריבית.
- לפרטים בדבר הקלות שניתנו ללקוחות בעקבות מלחמת "חרבות ברזל".
- לפרטים בדבר מרווחי האשראי והפקדונות, ראו להלן "הרכב הכנסות מימון, נטו". ראו גם ביאור נספח מס' 1 לדוח.
- לפרטים בדבר מכתב בנק ישראל בנושא דגשים לשיפור ההוגנות של הבנק מול הלקוחות ולחידוק אמון הציבור במערכת הבנקאית, ראו "חקיקה ופיקוח" להלן.

הנפקות

הנפקת מכשירי חוב - ינואר 2025. ביום 12 בינואר 2025 השלים הבנק, באמצעות מנפיקים, הנפקה של מכשירים פיננסיים שנועדו לענות על צרכי הנזילות: איגרות חוב (סדרה יד', סדרה חדשה) בהיקף כולל של כ-1,210 מיליון ש"ח ובמרווח אפקטיבי של 0.65% מעל אג"ח ממשלתי וניירות ערך מסחריים (סדרה 5, סדרה חדשה) בהיקף כולל של כ-1,519 מיליון ש"ח ובמרווח של 0.14% מעל ריבית בנק ישראל.

הנפקת מכשירי חוב - מאי 2025. ביום 25 במאי 2025 השלים הבנק, באמצעות מנפיקים, הנפקה של מכשירים פיננסיים שנועדו לענות על צרכי הנזילות: איגרות חוב (סדרה יד', הרחבת סדרת קיימת) בהיקף כולל של כ-993 מיליון ש"ח ובמרווח אפקטיבי של 0.67% מעל אג"ח ממשלתי וניירות ערך מסחריים (סדרה 6, סדרה חדשה) בהיקף כולל של כ-1,485 מיליון ש"ח ובמרווח של 0.09% מעל ריבית בנק ישראל.

סוגיות נוספות

- **מתווה הקלות למערכת הבנקאית.** ראו "תמיכה בלקוחות בתקופת מלחמת "חרבות ברזל".
- **מימוש ההשקעה ב"מניף".** לפרטים, ראו ביאור 5 יב' לתמצית הדוחות הכספיים.
- **מניות ויזה אינק.** לפרטים, ראו ביאור 5 יא' לתמצית הדוחות הכספיים.
- **אי די בי ניו יורק.** לפרטים בדבר הליכים בעניין סוגיות מסוימות ביחס לתכנית הציות של אי די בי ניו יורק, ראו להלן "מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות הבינלאומית" בסעיף "פעילות בחו"ל - פרטים נוספים";
- **חוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה), התשפ"ד-2024.** לפרטים, ראו ביאור 20 א' לתמצית הדוחות הכספיים;
- **הליך שימוע בעניין הכרזה על קבוצת ריכוז בתחום הבנקאות.** לפרטים בדבר הודעת רשות התחרות על כוונתה להכריז על חמש הקבוצות הבנקאיות הפועלות בישראל "קבוצת ריכוז" לפי חוק התחרות, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 341 ו-351) ובסעיף "הליכים מול הרשויות" להלן;
- **החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות.** הן בבנק והן בכאל נמשכת ההיערכות לשינויים במערכת הפיננסית בעקבות החוק להגברת התחרות וצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל, לרבות הפרדת כאל מהבנק.
- **פסק דין מע"מ (כאל).** לפרטים, ראו ביאור 20 ב' לתמצית הדוחות הכספיים.

התפתחויות כלכליות עיקריות

להלן התפתחויות כלכליות עיקריות שהשפיעו על הסביבה הכלכלית בה פעל ברבעון השני של שנת 2025 ענף הבנקאות בישראל, ובכלל זה הבנק. **צמיחה.** בזירה הגלובלית, הרבעון השני אופיין בהקפאה של מלחמת הסחר על ידי טראמפ (עד לתחילת חודש יולי), שתמכה בשווקים הפיננסיים. הנתונים הכלכליים בארה"ב הצביעו על המשך התרחבות אם כי ממדי מנהלי הרכש מאותתים על ציפייה להתמתנות בפעילות מלווה בלחצים אינפלציוניים. התוצר בארה"ב צמח ברבעון השני בקצב שנתי של 3%, ובגוש האירו ב-0.4%. בישראל האירוע המשמעותי ברבעון היה העימות מול איראן במהלך חודש יוני, אשר נמשך 12 ימים. הלחימה בעזה נמשכת בעצימות גבוהה. לפני המלחמה מול איראן, הנתונים הכלכליים, כגון המדד המשולב של בנק ישראל, הצביעו על התמתנות בפעילות. וירידה חדה (-0.67%) בחודש יוני. כמו כן הסתמנה התמתנות בצריכה הפרטית בחודשים אפריל ומאי וירידה חדה בחודש יוני. שיעור האבטלה ירד ל-2.7% בחודש יוני בשל ירידה במספר מחפשי העבודה. יצוא שירותי היי טק המשיך להתרחב בקצב מהיר יחסית וגיוסי ההון מחו"ל עלו. הגירעון התקציבי שנה אחורה עמד על 5% בסוף הרבעון. בנק ישראל צופה צמיחה של 3.3% בשנת 2025.

שערי חליפין. במהלך הרבעון השני השקל יוסף ב-6.1% מול סל המטבעות, ב-9.3% מול הדולר וב-1.7% מול היורו. הדולר נחלש בעולם באופן ניכר. הייסוף בשקל נתמך על ידי ירידה בפרמיית הסיכון של ישראל לאחר המערכה מול איראן, תקווה להפסקת אש בעזה, עליות בשוקי המניות בחו"ל ושיפור מסוים בגורמים הבסיסיים (עודף יצוא והשקעות ריאליות).

אינפלציה. אין סימנים להתמתנות בסביבת האינפלציה בארה"ב. בחודש יוני קצב האינפלציה עמד על 2.7% (2.4% בחודש מרס) ואינפלציית הליבה על 2.9% (2.8% בחודש מרס 2025). בישראל, סך הכול האינפלציה בסוף הרבעון השני עמדה על 3.3% בדומה לקצב בסוף הרבעון הראשון. מסתמנת האצה במחירי השירותים (למעט הדיור) והתמתנות במחירי המוצרים ובמחירי הדיור (שכירות).

מדיניות מוניטרית. הפד הותיר את הריבית ללא שינוי במהלך הרבעון תוך שהוא מביע חשש מהשפעה אינפלציונית כתוצאה מהטלת המכסים. זאת במקביל לציפייה להשפעה ממתנת על הפעילות. באירופה לעומת זאת, המשך התמתנות האינפלציה איפשרה ל-ECB להוריד את הריבית בפעם השמינית, ל-2.00%. בנק ישראל שמר על יציבות הריבית, והצביע על סיכונים רבים לאינפלציה, כולל מגבלות בצד ההיצע ושוק העבודה ההדוק. למרות הייסוף החד בשקל, בנק ישראל חושש מעודף ביקוש במשק עם סיום הלחימה.

השווקים הפיננסיים. הרגיעה בחזית מלחמת הסחר ברבעון השני תמכה בשוקי המניות בארה"ב. זאת, בנוסף לנתונים כלכליים טובים יחסית. שוקי המניות באירופה נתמכו בהכרזה על מדיניות פיסקאלית מרחיבה בתחומי הבטחון והתשתיות. השווקים בישראל הגיבו בחיוב לסיום המלחמה מול איראן. התשואות ל-10 שנים בארה"ב ירדו מעט ל-4.23% בסוף הרבעון השני (עם תנודתיות רבה במהלך הרבעון) לעומת 4.25% בסוף הרבעון הראשון. בתקופה זו התשואות המקבילות בישראל ירדו ל-4.2% מ-4.5%. ה-CDS של ישראל ל-5 שנים עלה מעט ל-89 נקודות בסיס בסוף חודש יוני, לעומת 87 נקודות בסיס בסוף הרבעון הראשון ו-60 נקודות בסיס לפני המלחמה.

הרבעון השלישי של שנת 2025. בזירה הגלובלית, הנשיא טראמפ חידש את מדיניות המכסים "ההדדיים" לאחר הפוגה של 90 יום. הוטלו מכסים במרבית המדינות בשיעורים בין 15%-50%. הנתונים הכלכליים בארה"ב מצביעים על התקררות הדרגתית בשוק העבודה. ממדי מנהלי הרכש מצביעים על צפי להתמתנות בפעילות מלווה לחצי אינפלציה, בתעשייה ובשירותים. הפד שמר את הריבית ללא שינוי אך גברו הציפיות להורדת ריבית בחודש ספטמבר. שורה של מדינות אחרות המשיכו להוריד את הריבית, כולל אנגליה.

בישראל, הנתונים הראשוניים לגבי תחילת הרבעון השלישי מצביעים על התאוששות חלקית בפעילות בחודש יולי, מלווה בציפייה להאצה בפעילות ובתעסוקה בחודשים הקרובים. נתוני רכישות בכרטיסי האשראי מצביעים על עליה חדה ברכישות בחודש יולי לרמה מעט גבוהה מרמת הצריכה בחודש מאי, ערב המבצע באיראן. הגירעון התקציבי בחודש יולי מצביע על עלייה חדה בהכנסות ממסים וצמצום בגירעון ל-4.8%. תוצר שנה אחורה מ-5.0% תוצר בחודש יוני. השקל פוחד מול סל המטבעות ב-1.2% במהלך חודש יולי ועד השבוע הראשון של חודש אוגוסט, על רקע ציפייה ללחימה יותר עצימה וממושכת בעזה. באותה עת, נרשמה עליה מתונה בפער תשואות האג"ח של ממשלת ישראל ל-10 שנים מול האג"ח האמריקאי מפער שלילי

¹ כל הנתונים מתייחסים לתקופה מיום 1 ביולי 2025 ועד ליום 10 באוגוסט 2025.

של כ-3 נקודות בסיס לפער חיובי - כ-4 נקודות בסיס. ריבית בנק ישראל הגלומה בשוק החוזים לסוף חודש דצמבר מגלמת פחות משתי הפחתות ריבית עד סוף השנה, לעומת ריבית של 4%, שהיתה מגלמת בסוף חודש מרס.

מידע צופה פני עתיד. האמור לעיל כולל, בין היתר, הערכות של הבנק בדבר ההתפתחות העתידית של אינדיקטורים עיקריים, שהן בבחינת מידע צופה פני עתיד. האמור משקף את הערכת הנהלת הבנק, בשים לב למידע המצוי בידיה במועד הכנת הדוח הרבעוני, באשר למגמות במשק הישראלי ובכלכלה העולמית. האמור עשוי שלא להתממש במידה יחול שינוי במגמות, בישראל ו/או בעולם, וכתוצאה מהתפתחויות שונות בתנאים המקרו כלכליים, שאינם בשליטת הבנק.

לפרטים נוספים, ראו "קווי התפתחות עיקריים בארץ ובעולם במחצית הראשונה של שנת 2025", בפרק "ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם".

הסיכונים המובילים והמתפתחים המהותיים ביותר

הבנק רואה בסיכונים סביבת המקרו, סיכונים המודל העסקי, סיכונים רגולציה וציות, סיכונים סייבר ואבטחת מידע, סיכונים אקלים וסביבה, סיכונים מובילים ומתפתחים המהותיים ביותר. לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 27-28).

סקירת רואי החשבון המבקרים

בסקירה של רואי החשבון המבקרים על תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים של הבנק לתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025, הפנו רואי החשבון המבקרים את תשומת הלב לאמור בביאור 10 סעיף 4.1 בדבר תובענה שאינה ניתנת להערכה.

התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר

רווח ורווחיות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2025 בסך של 2,151 מיליון ש"ח, לעומת 2,095 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 2.7%.

התשואה נטו להון המיוחס לבעלי המניות של הבנק הניעה במחצית הראשונה של שנת 2025 לשיעור של 13.3%, על בסיס שנתי, לעומת 14.4% בתקופה המקבילה אשתקד, ושיעור של 14.2% בכל שנת 2024.

הגורמים העיקריים שהשפיעו על התוצאות העסקיות של הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2025, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד: א. עליה בהכנסות ריבית, נטו, בסך של 139 מיליון ש"ח (2.8%), שהושפעה בעיקר מעליה בהכנסות מאשראי לציבור במגזר הלא צמוד, אשר נבעה מגידול בהיקפי האשראי.

ב. ירידה בהוצאות בגין הפסדי אשראי, בסך של 121 מיליון ש"ח (51.9%). ראו להלן "ההוצאות בגין הפסדי אשראי".

ג. עליה בסך כל ההכנסות שאינן מריבית, בסך של 113 מיליון ש"ח (7.3%), שהושפעה, בעיקר, מעליה בעמלות מעסקי מימון מעליה ברווח ממכירת בניינים שקוזזה בחלקה מיירידה בהכנסות מימון שאינן מריבית.

ד. עליה בהוצאות התפעוליות והאחרות בסך של 126 מיליון ש"ח (4.1%), שהושפעה, בעיקר מעליה בסך של 38 מיליון ש"ח במשכורות (2.2%), מגידול בסך של 37 מיליון ש"ח באחזקה ופחת בניינים וצידוד (5.7%), ומעליה בהוצאות אחרות בסך של 51 מיליון ש"ח (7.3%) שהושפעה, בעיקר, מעליה בהפרשה לתביעות ובהוצאות מחשב

ה. עליה בהפרשה למסים על הרווח בסך של 84 מיליון ש"ח (6.8%) (לפרטים בדבר המס המיוחד הנגבה מבנקים, ראו ביאור 20 א' לתמצית הדוחות הכספיים; המס האפקטיבי הסתכם ב-38.8% בהשוואה למס סטטוטורי, ללא המס המיוחד, בשיעור של 34.19%).

הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק הסתכם ברבעון השני של שנת 2025 בסך של 1,115 מיליון ש"ח, לעומת 1,036 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של השנה, עליה בשיעור של 7.6%, ולעומת 1,045 מיליון ש"ח ברבעון השני של שנת 2024, עליה בשיעור של 6.7%.

התשואה נטו להון המיוחס לבעלי המניות של הבנק הניעה ברבעון השני של שנת 2025 לשיעור של 13.6%, על בסיס שנתי, לעומת 13.0% ברבעון הראשון של השנה ולעומת 14.1% ברבעון השני של שנת 2024.

הגורמים העיקריים שהשפיעו על התוצאות העסקיות של הקבוצה ברבעון השני של שנת 2025, בהשוואה לרבעון הקודם:

א. עליה בהכנסות ריבית, נטו, בסך של 241 מיליון ש"ח (10.0%), בעיקר כתוצאה מהשפעת המדד.

ב. עליה בהוצאות התפעוליות והאחרות, בסך של 25 מיליון ש"ח (1.6%).

ג. עליה בהפרשה למסים על הרווח בסך של 18 מיליון ש"ח (2.8%).

התפתחות הכנסות והוצאות

התפתחויות בסעיפים תוצאתיים, בששת החודשים הראשונים של שנת 2025, לעומת ששת החודשים הראשונים של שנת 2024

שינוי באחוזים	לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני*		
	2024	2025	
	במיליוני שקלים חדשים		
7.5	10,261	11,028	הכנסות ריבית
11.8	5,325	5,953	הוצאות ריבית
2.8	4,936	5,075	הכנסות ריבית, נטו
(51.9)	233	112	הוצאות בגין הפסדי אשראי
5.5	4,703	4,963	הכנסות ריבית, נטו, לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
(9.3)	610	553	הכנסות שאינן מריבית
11.2	939	1,044	הכנסות מימון שאינן מריבית
-	2	67	עמלות
7.3	1,551	1,664	הכנסות אחרות
	סך-כל ההכנסות שאינן מריבית		
	הוצאות תפעוליות ואחרות		
2.2	1,717	1,755	משכורות והוצאות נלוות
5.7	652	689	אחזקה ופחת בניינים וציוד
7.3	700	751	הוצאות אחרות
4.1	3,069	3,195	סך-כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
7.8	3,185	3,432	רווח מפעילות נמשכת לפני מסים
6.8	1,232	1,316	הפרשה למסים על הרווח מפעילות נמשכת
8.3	1,953	2,116	רווח מפעילות נמשכת לאחר מסים
(11.8)	17	15	חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת המס
8.2	1,970	2,131	רווח נקי מפעילות נמשכת
(68.2)	107	34	רווח נקי מפעילות מופסקת
(177.8)	18	(14)	הפסד (רווח) נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות
2.7	2,095	2,151	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק
	14.4	13.3	תשואה להון המיוחס לבעלי מניות הבנק, ב-% ⁽¹⁾
	47.3	47.4	יחס היעילות ב-%
6.7	2,215	2,363	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק - בניטרול רכיבים מסויימים (ראו להלן)
	15.2	14.6	תשואה להון המיוחס לבעלי מניות הבנק, ב-% ⁽¹⁾ בניטרול רכיבים מסויימים (ראו להלן)
	47.0	47.8	יחס היעילות ב-% בניטרול רכיבים מסויימים (ראו להלן)

*לא כולל את נתוני כאל. מספרי התשואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

הערות:

(1) על בסיס שנתי.

(2) התשואה להון בניטרול המס המיוחד - 14.3% לעומת 15.1% בתקופה המקבילה.

רווחיות - בניטרול רכיבים מסויימים

שינוי באחוזים	לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני*		
	2024	2025	
	במיליוני שקלים חדשים		
2.7	2,095	2,151	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק - כפי שדווח
			בניטרול ⁽¹⁾ :
-		(41)	מימוש נכסים
(20)		-	השפעת השינוי בשיעור המע"מ
104		165	מס מיוחד
11		-	השפעת סילוק
25		13	הפרשות הנובעות מהפרדת כאל ⁽²⁾
-		75	פסק דין מע"מ כאל ⁽³⁾
6.7	2,215	2,363	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק - בניטרול הרכיבים לעיל

הערות:

(1) ראו להלן "פרטים בדבר הרכיבים שנוטרלו".

(2) שינוי אמדן שווי אופציית הפנטום.

(3) הקטין את התשואה ב-0.5%.

ההתפתחויות בסעיפים תוצאתיים, ברבעון השני של שנת 2025, לעומת רבעון ראשון 2025 ולעומת רבעון שני 2024

רבעון שני 2025		*2024	*2025		
לעומת רבעון שני 2024	לעומת רבעון ראשון 2025	רבעון שני 2024	רבעון ראשון 2025	רבעון שני 2025	רבעון ראשון 2025
במיליוני שקלים חדשים					
6.2	6.7	5,360	5,336	5,692	הכנסות ריבית
10.7	3.9	2,740	2,919	3,034	הוצאות ריבית
1.5	10.0	2,620	2,417	2,658	הכנסות ריבית, נטו
(68.6)	15.4	191	52	60	הוצאות בגין הפסדי אשראי
7.0	9.9	2,429	2,365	2,598	הכנסות ריבית, נטו, לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
הכנסות שאינן מריבית					
6.6	(1.8)	257	279	274	הכנסות מימון שאינן מריבית
10.3	1.5	477	518	526	עמלות
-	(8.6)	-	35	32	הכנסות אחרות
13.4	-	734	832	832	סך-כל ההכנסות שאינן מריבית
הוצאות תפעוליות ואחרות					
2.7	(3.3)	840	892	863	משכורות והוצאות נלוות
6.4	2.1	327	341	348	אחזקה ופחת בניינים וציוד
0.8	13.4	396	352	399	הוצאות אחרות
3.0	1.6	1,563	1,585	1,610	סך-כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
13.8	12.9	1,600	1,612	1,820	רווח מפעילות נמשכת לפני מסים
7.8	2.8	619	649	667	הפרשה למסים על הרווח מפעילות נמשכת
17.5	19.7	981	963	1,153	רווח מפעילות נמשכת לאחר מסים
200.0	(75.0)	1	12	3	חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת המס
17.7	18.6	982	975	1,156	רווח נקי מפעילות נמשכת
(167.9)	(151.4)	53	70	(36)	רווח (הפסד) נקי מפעילות מופסקת
(150.0)	(44.4)	10	(9)	(5)	הפסד (רווח) נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות
6.7	7.6	1,045	1,036	1,115	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק
		14.1	13.0	13.6	תשואה להון המיוחס לבעלי מניות הבנק, ב-% ⁽¹⁾
		46.6	48.8	46.1	יחס היעילות ב-%
14.1	16.6	1,115	1,091	1,272	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק - בניטרול רכיבים מסויימים (ראו להלן)
		15.1	13.7	15.6	תשואה להון המיוחס לבעלי מניות הבנק, ב-% בניטרול רכיבים מסויימים (ראו להלן)
		46.1	49.2	46.5	יחס היעילות ב-% בניטרול רכיבים מסויימים (ראו להלן)

*לא כולל את נתוני כאל. מספרי התשואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים. הערות:

- (1) על בסיס שנתי.
- (2) התשואה להון בניטרול המס המיוחס - 14.7% ברבעון שני 2025, 14.0% ברבעון ראשון 2025 ו-14.8% ברבעון שני 2024.

רווחיות - בניטרול רכיבים מסויימים

2024		2025			
לעומת רבעון שני 2024	לעומת רבעון ראשון 2025	רבעון שני 2024	רבעון ראשון 2025	רבעון שני 2025	
במיליוני שקלים חדשים					
6.7	7.6	1,045	1,036	1,115	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק - כפי שדווח בניטרול ⁽¹⁾ :
		-	(24)	(17)	מימוש נכסים
		(20)	-	-	השפעת השינוי בשיעור המע"מ
		54	79	86	מס מיוחד
		11	-	-	השפעת סילוק
		25	-	13	הפרשות הנובעות מהפרדת כאל ⁽²⁾
				75	פסק דין מע"מ כאל ⁽³⁾
14.1	16.6	1,115	1,091	1,272	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק - בניטרול הרכיבים לעיל

- הערות:
- (1) ראו להלן "פרטים בדבר הרכיבים שנוטרלו".
- (2) שינוי אופן שווי אופציית הפנטום.
- (3) הקטין את התשואה ב-1%.

פרטים בדבר הרכיבים שנוטרלו

מימוש נכסים במסגרת ההיערכות למעבר מטה ותפעול הבנק לקמפוס דיסקונט.
מס מיוחד בהתאם לחוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה), התשפ"ד-2024. לפרטים, ראו ביאור 20 א' לתמצית הדוחות הדוחות הכספיים.
השפעת סילוק. האצת ההפחתה של "רווחים והפסדים אקטואריים" (זקיפה לדוח רווח והפסד) בעקבות תשלום צפוי של פיצויים לפורשים במסגרת תוכניות פרישה ובפרישה טבעית.
הפרשות הנובעות מהפרדת כאל. לפרטים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 275-276).
השלמת הפרשה בגין פסק דין מע"מ - כאל. לפרטים, ראו ביאור 20 ב' לתמצית הדוחות הכספיים. השלמת הפרשה הקטינה את התשואה במחצית הראשונה ב-0.5% (1.0% ברבעון השני).

פרטים בדבר שינויים מהותיים בסעיפים תוצאתיים

הכנסות ריבית, נטו. במחצית הראשונה של שנת 2025, הסתכמו הכנסות ריבית, נטו, בסך של 5,075 מיליון ש"ח, לעומת סך של 4,936 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 2.8%. העליה בהכנסות מריבית, נטו, בסך של 139 מיליון ש"ח, מוסברת בהשפעת מחיר שלילית בסך של 124 מיליון ש"ח, והשפעת כמות חיובית בסך של 263 מיליון ש"ח (ראו "שיעורי הכנסות והוצאות ריבית וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית" בנספח מספר 1).
פער הריבית ללא השפעת נגזרים הגיע במחצית הראשונה של שנת 2025 לשיעור של 1.71%, לעומת 1.78% בתקופה המקבילה אשתקד. היתרה הממוצעת של הנכסים נושאי הריבית עלתה בשיעור של כ-12.2%, מסך של 349,580 מיליון ש"ח לסך של 392,346 מיליון ש"ח והיתרה הממוצעת של ההתחייבויות נושאות הריבית עלתה בשיעור של כ-16.8%, מסך של 260,542 מיליון ש"ח לסך של 304,337 מיליון ש"ח.

הכנסות ריבית נטו לפי מגזרי הצמדה

התפלגות היקף הפעילות בהתאם לנושאי הריבית, הכנסות הריבית נטו ופער הריבית בחתך מגזרי הצמדה*

לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני							
2024				2025			
הכנסות משקל (הוצאות) מסך ריבית,		הכנסות משקל (הוצאות) מסך ריבית,		הכנסות משקל (הוצאות) מסך ריבית,		הכנסות משקל (הוצאות) מסך ריבית,	
פער ריבית ב-1%	נטו במיליוני ש"ח	הכנסות ריבית, נטו ב-1%	היקף פעילות ⁽¹⁾ ב-1%	פער ריבית ב-1%	נטו במיליוני ש"ח	הכנסות ריבית, נטו ב-1%	היקף פעילות ⁽¹⁾ ב-1%
2.29 ⁽²⁾	4,386	88.9	70.2	2.09	4,601	90.7	69.3
1.64	663	13.4	9.6	1.40	719	14.2	10.6
1.03	(113)	(2.3)	20.2	1.12	(245)	(4.9)	20.1
1.78	4,936	100.0	100.0	1.71	5,075	100.0	100.0

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים. הערות:

(1) על פי היתרה הממוצעת של הנכסים נושאי ריבית.

(2) חושב מחדש בעקבות סיווג מחדש של היתרות – ראו ביאור 7 א לתמצית הדוחות הכספיים.

העליה בהכנסות מריבית, נטו, נבעה בעיקר מעליה בהכנסות מאשראי לציבור במגזר הלא צמוד, שנבעה מהשפעת כמות חיובית. עליה זו אשר קוזזה על ידי ירידה בהכנסות ריבית נטו במגזר המט"ח שנבעה מגידול בהתחייבויות.

הכנסות מימון שאינן מריבית הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2025 בסך של 553 מיליון ש"ח, לעומת 610 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 9.3%.

הקיטון בהכנסות מימון שאינן מריבית נבע, בעיקר, מירידה ברווחים מהשקעה במניות, שקוזזה בחלקה מעליה ברווחים מהשקעה באיגרות חוב למסחר (ראו להלן "ניתוח של סך הכנסות מימון, נטו").

הכנסות מימון שאינן מריבית כוללות את השפעת הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים, המהווים חלק בלתי ניפרד מניהול חשיפת הריבית וחשיפת הבסיס של הבנק. לפיכך, לצורך ניתוח הרווח המימוני מפעילות שוטפת יש לסכום את הכנסות הריבית, נטו, רכיב הריבית מפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים.

הרכב הכנסות מימון, נטו

רבעון ראשון*		רבעון שני*		רבעון שלישי*		רבעון רביעי*		רבעון ראשון*		רבעון שני*	
שיעור הכנסה שקלים חדשים באחוזים	במיליוני שקלים (הוצאה)	שיעור הכנסה שקלים באחוזים	במיליוני שקלים (הוצאה)	שיעור הכנסה שקלים באחוזים	במיליוני שקלים (הוצאה)	שיעור הכנסה שקלים באחוזים	במיליוני שקלים (הוצאה)	שיעור הכנסה שקלים באחוזים	במיליוני שקלים (הוצאה)	שיעור הכנסה שקלים באחוזים	במיליוני שקלים (הוצאה)
2024						2025					
5.59	4,901	6.15	5,360	6.19	5,653	5.40	5,213	5.45	5,336	5.79	5,692
3.92	2,585	4.26	2,740	4.35	3,022	3.84	2,851	3.86	2,919	3.96	3,034
1.67	2,316	1.89	2,620	1.84	2,631	1.56	2,362	1.59	2,417	1.83	2,658
	353		257		364		389		279		274
2,669	2,877	2,995	2,751	2,696	2,932	2,669	2,751	2,696	2,932	2,669	2,932

*לא כולל את נתוני כאל. מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים. הערות:

(1) מזה, מרווח מפעילות

מתן אשראי לציבור

(2) מזה, מרווח מפעילות

קבלת פיקדונות הציבור

(3) תשואה נטו על נכסים

נושאי ריבית (NIM)

(4) ריבית פריים ממוצעת

(5) סיווג מחדש, ראו ביאור 1 ד' לתמצית הדוחות הכספיים.

1,255	1,284	1,330 ⁽⁵⁾	1,297 ⁽⁵⁾	1,221 ⁽⁵⁾	1,232 ⁽⁵⁾
1,139	1,164	1,211	1,227	1,202	1,187
2.70	2.47	2.45	2.88	3.01	2.64
6.00%	6.00%	6.00%	6.00%	6.00%	6.01%

המרווח מפעילות מתן אשראי לציבור והמרווח מפעילות קבלת פיקדונות מהציבור הינו הפער בין הריבית הנקובה באשראי/בפיקדונות לבין התמחור הפנימי של הבנק לאותו מוצר. התמחור הפנימי של הבנק מבוסס על נתוני ריביות השוק לתקופות הרלוונטיות. יודגש כי בקביעת התמחור הפנימי כאמור הבנק מפעיל שיקול דעת ומיישם מודל פנימי, ועל כן יש בקביעת התמחור כאמור מימד סובייקטיבי. לפיכך, יש לנקוט זהירות בעריכת השוואות בין המרווחים של תאגידיים בנקאיים שונים.

שיעור המרווח מפעילות מתן אשראי לציבור מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור ירד מ-1.9% ברבעון השני של שנת 2024 ל-1.8% ברבעון השני של שנת 2025.

שיעור המרווח מפעילות קבלת פקדונות מהציבור מהיתרה הממוצעת של פקדונות הציבור ירד מ-1.6% ברבעון השני של שנת 2024 לשיעור של 1.4% ברבעון השני של שנת 2025.

ריבית הפריים הממוצעת ברבעון השני של שנת 2025 נותרה ללא שינוי בהשוואה לריבית הפריים הממוצעת ברבעון השני של שנת 2024. עיקר הקיטון במרווח מפעילות קבלת פקדונות מהציבור נבע ממגזר עסקים בינוניים (קיטון משיעור של 1.39% ברבעון השני של שנת 2024 לשיעור של 1.16% ברבעון השני של שנת 2025) וממגזר בנקאות פרטית (קיטון משיעור של 1.51% ברבעון השני של שנת 2024 לשיעור של 1.28% ברבעון השני של שנת 2025). ראו ביאור 12 לתמצית הדוחות הכספיים.

הירידה במרווחים, כמפורט לעיל, באה לאחר עליה מהותית במרווחים החל מהרבעון הראשון של שנת 2022, הרבעון בו החלה העליה בריבית בנק ישראל.

המרווח מפעילות קבלת פקדונות מהציבור מושפע מפקדונות עו"ש שאינם נושאי ריבית. בניטרול פקדונות עו"ש, שיעור המרווח מפעילות קבלת פקדונות מהציבור היה מגיע לכ-0.9% ברבעון השני של שנת 2025 (לעומת 1.4%).

להערכת הבנק, המרווח מפעילות קבלת פקדונות יצמצם ככל שתימשך הסטה של פקדונות עו"ש לפקדונות נושאי ריבית.

מידע צופה פני עתיד. האמור משקף את הנחות הנהלת הבנק בדבר התנהגות הלקוחות, בשים לב, בין היתר, למגמה שנצפית כבר כעת. עוצמת ההסטה כאמור ועקביותה תלויים במרכיבים התנהגותיים ובגודל התמריץ לביצוע הסטה כאמור, כמו גם בשינויים בסביבת הריבית במשק.

ניתוח של סך הכנסות מימון, נטו

*2024		*2025			
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני
במיליוני שקלים חדשים					
2,455	2,520	2,523	2,566	2,498	2,465
הכנסות מימון מפעילות שוטפת					
52	280	311	(20)	62	277
5	50	42	(2)	6	42
48	(56)	19	(50)	(3)	37
68	70	73	186	24	26
(31)	(9)	(58)	47	35	(23)
71	22	85	24	74	108
1	-	-	-	-	-
2,669	2,877	2,995	2,751	2,696	2,932

*לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים. הערות:

3	5	(4)	(2)	5	(23)	(1) הפרשי שער בגין אגרות חוב למסחר אשר נכללו בשורת הפרשי שער
46	56	20	71	19	16	(2) מזה - הכנסות ממימושים בדיסקונט קפיטל בניכוי הפרשות לירידת ערך

לפרטים בדבר האשראי לציבור, הצמוד למדד, ראו להלן "הרכב האשראי לציבור לפי מגזרי הצמדה". לפרטים בדבר יתרות האשראי למשכנתאות, הצמוד למדד, ראו להלן "התפתחות יתרות האשראי לדיור לפי מגזרי הצמדה".

הכנסות המימון מפעילות שוטפת. הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2025 בסך של 4,963 מיליון ש"ח לעומת 4,975 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, בניטרול השפעת ההטבות שנתן הבנק ללקוחותיו במסגרת מתווי בנק ישראל, הכנסות מפעילות שוטפת נותרו כמעט ללא שינוי והושפעו מגידול בנכסים נטו במגזר הלא צמוד אשר קוזזו עי ירידה בפער הריבית.

הכנסות המימון, נטו, הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2025 בסך של 5,628 מיליון ש"ח, לעומת סך של 5,546 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 1.5%. העליה בהכנסות המימון, נטו נבעה, בעיקר, מעליה בהפרשי שער, אופציות ונגזרים אחרים, מעליה בהתאמות לשווי הוגן של נגזרים ומעליה ברווחים, נטו ממימוש ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב, אשר קוזזו מירידה ברווחים מהשקעה במניות.

הכנסות המימון מפעילות שוטפת ברבעון השני הסתכמו בסך של 2,465 מיליון ש"ח לעומת 2,498 מיליון ש"ח ברבעון הראשון. בניטרול השפעת ההטבות שנתן הבנק ללקוחותיו במסגרת מתווי בנק ישראל, נותרו ההכנסות מפעילות שוטפת ללא שינוי. זאת על רקע השפעת מחיר חיובית שקוזה על ידי השפעת כמות שלילית במגזר הלא צמוד.

הכנסות המימון, נטו, הסתכמו ברבעון השני של שנת 2025 ב 2,932 מיליון שח לעומת 2,696 מיליון שח ברבעון הראשון. העלייה נבעה בעיקר מגידול בהפרשי הצמדה על רקע הגידול בשיעור עליית המדד הידוע בין הרבעונים.

שיעורי הכנסה והוצאה. בנספחים לדוח הרבעוני - נספח 1, מוצגות הכנסות ריבית, נטו, בגין הפעילות המאזנית. לצורך הסבר פער הריבית הכולל של הבנק, יש להוסיף את השפעת פעילות נגזרים שאינם למסחר (ללא התאמות לשווי הוגן והפרשי שער).

נתונים על התפתחות ההכנסות מריבית, נטו, לפי מגזרי פעילות פיקוחיים

שינוי	לששת החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני*		שינוי	לשלושת החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני*	
	2024	2025		2024	2025
	במיליוני שקלים			במיליוני שקלים	
%-ב	חדשים		%-ב	חדשים	
	פעילות ישראל:				
	(2.6)	2,063 ⁽¹⁾	2,009	(2.4)	1,018
	(11.8)	178	157	(12.5)	88
	(1.8)	1,268	1,245	(1.9)	634
	(10.2)	361	324	(11.0)	181
	10.3	786 ⁽²⁾	867	12.6	405
	85.2	27	50	53.3	15
	(34.5)	(354) ⁽¹⁾	(232)	(160.0)	(20)
	2.1	4,329	4,420	1.0	2,321
	7.9	607	655	4.7	299
	2.8	4,936	5,075	1.5	2,620

*לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.
 הערות:
 (1) סווג מחדש, ראו ביאור 1 ד' לתמצית דוחות הכספיים.
 (2) סווג מחדש - טיוב נתונים.

לפרטים בדבר ההכנסות מפעילויות למסחר, ראו להלן "מגזר ניהול פיננסי (פעילות בישראל)".

הוצאות בגין הפסדי אשראי. במחצית הראשונה של שנת 2025 נרשמו הוצאות בגין הפסדי אשראי בסך של 112 מיליון ש"ח, לעומת הוצאות בסך של 233 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי במחצית הראשונה הושפעו בעיקר מהגורמים הבאים:

- הוצאות על בסיס פרטני, בסך של 44 מיליון ש"ח, לעומת הוצאות בסך של 102 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2024. ההוצאות במחצית הראשונה הושפעו, בעיקר, מהחמרה במצבו של לווה ספציפי בחברה בת, שקוזה כתוצאה מרישום הקטנת הוצאות בבנק עקב גביות.
- הוצאות על בסיס קבוצתי (ללא הלוואות לדיור), בסך של 56 מיליון ש"ח, לעומת סך של 125 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאות במחצית הראשונה הושפעו, בין היתר, מגידול ביתרות האשראי בבנק, מרישום מחיקות חשבוניות בבנק ומעליה בהשפעת המרכיב האיכותי בחברה בת, שקוזה בחלקן מהקטנת הוצאות כתוצאה משינויים ברכיבי המקרו.
- הוצאות בגין הלוואות לדיור בסך של 12 מיליון ש"ח, לעומת סך של 6 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2024.

לפרטים נוספים, ראו להלן "האשראי לציבור" וכן "סיכונים אשראי" בפרק ג' להלן. לפרטים בדבר מרכיבי הוצאות בגין הפסדי אשראי, ראו ביאור 14 לתמצית הדוחות הכספיים.

הנחות העבודה ששימשו בקביעת ההפרשה הקבוצתית. במסגרת חישוב ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי, כמו גם במסגרת תהליכים שמבצע הבנק לצורך הקצאת הון ותרחישי קיצון, נעשה שימוש במתודולוגיה סדורה הקושרת בין מדדי המקרו להפסדי הבנק הכלכליים. זאת, על בסיס נוסחה הנסמכת על מתאם סטטיסטי ארוך טווח בין ההפרשות בבנק למדדי המקרו. במסגרת מבחנים אלו הבנק ניתח את ההשפעה על ההפסד של גורמים מקרו כלכליים, שהעיקריים שבהם הם אבטלה ותמ"ג. ההנחות ששימשו בחישוב ההפרשה הקבוצתית בתרחיש המרכזי הן אבטלה בשיעור ממוצע של 3.0% וצמיחה של התוצר בשיעור של 1.0% בשנת 2024, אבטלה בשיעור ממוצע של 3.1% וצמיחה בתוצר ממוצע של 3.3% בשנת 2025.

מבחני רגישות. ברבעון השני חלה הסלמה ביטחונית, מבצע "עם כלביא", ישראל מול איראן, שהסתיים לאחר 12 ימים, במקביל למלחמת "חרבות ברזל" בעזה. העימות מול איראן השפיע על הפעילות המשקית הן בפן הבטחוני והן בפן הכלכלי. אזרחים רבים פונו מביתם בעקבות פגיעות ישירות בעורף, דבר שהביא לפגיעה גם בפעילות העסקית באזורים שונים. כמו כן, עלויות המלחמה גבוהות וצפויות להכביד על התקציב.

עדיין קיים סיכון ממשי במישור הביטחוני, של הסלמה כדי תרחיש חזרה למלחמה בעזה בעצמות גבוהה, ובהתאמה גם במישור הכלכלי. לאור אי הוודאות כאמור, החליט הבנק לנקוט בגישה זהירה, אשר מביאה לידי ביטוי את השיפור המסתמן באופן מדורג ומתון.

בנסיבות אלה, חישוב מבחני רגישות במתכונת המקובלת (שינויים קטנים קבועים בפרמטרים הכלכליים המרכזיים) אינו מניב תוצאות משמעותיות ביחס ליתרת ההפרשה הקבוצתית. לאור האמור, הבנק בחן את הרגישות למשקל התרחיש הפסימי והתרחיש האופטימי בחישוב ההפרשה הקבוצתית. להערכת הבנק, העלאת משקל התרחיש הפסימי ל-100%, היתה גורמת לגידול של כ-160 מיליון ש"ח בהפרשה הקבוצתית. להערכת הבנק, העלאת משקל התרחיש האופטימי ל-100%, היתה גורמת לירידה של כ-70 מיליון ש"ח בהפרשה הקבוצתית.

יודגש כי ההפרשה בפועל מושפעת ממשתנים רבים ושונים, ענפיים ומקרו כלכליים, וכן מהערכות סובייקטיביות. זאת ועוד, מבחני רגישות נועדו לבחון שינויים במצבי מציאות שכיחים ונורמליים, ותקפותם פוחתת במצבי אי וודאות חריפה דוגמת מלחמה. לאור האמור, יכולת הניבוי של חישוב הרגישות את ההפרשה שתידרש בפועל בהינתן הפרמטרים הכלכליים בשיעורים שצוינו לעיל, הינה מוגבלת. כן יודגש כי השפעות אלו אינן לינאריות ועל כן לא ניתן לגזור מההערכות שהובאו לעיל את ההשפעה שתהיה לשינוי אחר בפרמטרים הכלכליים העיקריים שצוינו לעיל.

יודגש עוד כי בהעדף מודל מוגדר ואחיד להערכת ההפרשה הקבוצתית הנדרשת בנסיבות שתוארו לעיל ולאור העובדה שבנסיבות העניין הליך קביעת ההפרשה כרוך באומדנים ובהערכות סובייקטיביות, יש לנקוט משנה זהירות בבחינת מבחני הרגישות שהוצגו לעיל ובעריכת השוואה בעניין זה בין הבנקים.

התפתחות הרבעונית של ההוצאות בגין הפסדי אשראי

		*2024			*2025	
		רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון שני
במיליוני שקלים חדשים						
על בסיס פרטני	שינוי בהפרשה	4	(125)	29	(25)	14
	מחיקות ברוטו	90	202	64	58	106
	גביות	(34)	(35)	(47)	(29)	(63)
סך הכל פרטני		60	42	46	4	20
על בסיס קבוצתי	שינוי בהפרשה	(50)	106	105	(42)	(11)
	מחיקות ברוטו	114	110	110	115	122
	גביות	(82)	(67)	(66)	(63)	(79)
סך הכל קבוצתי		(18)	149	149	10	32
סך-הכל		42	191	195	14	60
שיעור ההוצאה בגין הפסדי אשראי ביחס ליתרה הממוצעת של אשראי לציבור⁽¹⁾:						
	השיעור ברבעון ⁽²⁾	0.07%	0.30%	0.29%	0.02%	0.07%
	שיעור מצטבר מתחילת שנה ⁽²⁾	0.07%	0.19%	0.21%	0.17%	0.07%

*לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים הערוט:

(1) על בסיס שנתי.

(2) כולל הוצאה בגין אשראי לבנקים וממשלות בסכום לא מהותי.

התפתחות ההוצאות בגין הפסדי אשראי

		לששת החודשים		
		לשנת*	שהסתיימו ביום 30 ביוני*	2025
		2024	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים				
על בסיס פרטני	שינוי בהפרשה	(117)	(121)	(33)
	מחיקות ברוטו	414	292	179
	גביות	(145)	(69)	(102)
סך הכל פרטני		152	102	44
על בסיס קבוצתי	שינוי בהפרשה	119	56	(9)
	מחיקות ברוטו	449	224	232
	גביות	(278)	(149)	(155)
סך הכל קבוצתי		290	131	68
סך-הכל		442	233	112
שיעור ההוצאה בגין הפסדי אשראי ביחס ליתרה הממוצעת של אשראי לציבור				
		⁽²⁾ 0.17%	⁽²⁾⁽¹⁾ 0.19%	⁽²⁾⁽¹⁾ 0.08%

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים הערוט:

(1) על בסיס שנתי.

(2) כולל הוצאה בגין אשראי לבנקים וממשלות בסכום לא מהותי.

לפרטים נוספים, ראו להלן "האשראי לציבור" ו-"סיכוני אשראי" בפרק ג' להלן.

העמלות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2025 בסך של 1,044 מיליון ש"ח, לעומת 939 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 11.2%. העליה הושפעה בעיקר מגידול בעמלות מעסקי מימון, בעמלות טיפול באשראי ובעמלות פעילות בניירות ערך ובמכשירים נגזרים מסוימים.

התפלגות העמלות

השינוי באחוזים	לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני*		השינוי באחוזים	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני*		השינוי באחוזים
	2024	2025		2024	2025	
ניהול חשבון	226	223	(5.3)	113	107	
כרטיסי אשראי	116	125	6.6	61	65	
פעילות בניירות ערך ובמכשירים נגזרים מסוימים	183	206	12.2	90	101	
עמלות הפצת מוצרים פיננסיים	77	86	10.3	39	43	
טיפול באשראי	115	139	11.5	61	68	
הפרשי המרה	77	81	(2.4)	42	41	
פעילות סחר חוץ	27	27	(7.7)	13	12	
עמלות מעסקי מימון	76	115	84.2	38	70	
עמלות אחרות	42	42	(5.0)	20	19	
סך-כל העמלות	939	1,044	10.3	477	526	

*לא כולל את נתוני כאל. מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

הגידול בעמלות מעסקי מימון נובע מקבלת בונוס על העדר תביעות בגין ביטוחי אשראי. בנוסף, פרמיית ביטוח בגין סיכוני אשראי מסוימים, שסווגה בעבר כהקטנת הכנסות מעמלות עסקי ביטוח, מוצגת החל מהרבעון הנוכחי כהקטנת הכנסות ריבית על האשראי המבוטח.

הוצאות משכורות והוצאות נלוות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2025 בסך של 1,755 מיליון ש"ח, לעומת 1,717 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 2.2%. בניטרול השפעת הפרשה למענקים, כמפורט להלן, הייתה נרשמת עליה בשיעור של 2.3%. העליה במחצית הראשונה של שנת 2025 לעומת המחצית הראשונה של שנת 2024 נבעה בעיקר מעליה בהוצאות שכר באי די ניו יורק.

ההתפתחות הרבעונית של הוצאות משכורות והוצאות נלוות, תוך פירוט ההשפעה של רכיבים מסויימים

*2024		*2025			
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני
במיליוני שקלים חדשים					
877	840	843	899	892	863
(108)	(101)	(107)	(161)	(106)	(106)
769	739	736	738	786	757

*לא כולל את נתוני כאל. מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

הוצאות אחזקה ופחת בניינים וציוד הסתכמו בסך של 689 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2025, לעומת סך של 652 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 5.7%. העליה הושפעה, בעיקר, מעליה בפחת מחשבים.

הוצאות אחרות הסתכמו בסך של 751 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2025, לעומת סך של 700 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 7.3%. העליה הושפעה, בעיקר, מגידול בהפרשה לתביעות והוצאות מחשב.

התפתחויות ברווח (הפסד) כולל אחר

שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר, לאחר השפעת המס*

רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
התאמות, נטו, בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן	התאמות, נטו, בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן	התאמות, נטו, בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן	התאמות, נטו, בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן	התאמות, נטו, בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן	התאמות, נטו, בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן	התאמות, נטו, בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן	התאמות, נטו, בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן
במיליוני שקלים חדשים							
לתקופות של ששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 ו-2024							
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024	(937)	(53)	-	(231)	(1,221)	(78)	(1,143)
שינוי נטו במהלך התקופה	305	(403)	5	50	(43)	(42)	(1)
יתרה ליום 30 ביוני 2025	(632)	(456)	5	(181)	(1,264)	(120)	(1,144)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023	(1,100)	(79)	(9)	(373)	(1,561)	(9)	(1,552)
שינוי נטו במהלך התקופה	(144)	179	5	213	253	2	251
יתרה ליום 30 ביוני 2024	(1,244)	100	(4)	(160)	(1,308)	(7)	(1,301)

*כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

הערה:

(1) כולל התאמות מתרגום דוחות כספיים של חברה מאוחדת - דיסקונט בנקורפ אינק., אשר מטבע הפעילות שלה שונה ממטבע הפעילות של הבנק.

הרווח הכולל הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2025 בסך של 2,150 מיליון ש"ח לעומת 2,346 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2024. הפער בין הרווח הכולל במחצית הראשונה של שנת 2025 לרווח הנקי הושפע, בעיקר, הפסדים בסך של 403 מיליון ש"ח מהתאמות מתרגום, מהתאמות נטו, בגין איגרות חוב זמינות למכירה בסך של 305 מיליון ש"ח ומרווחים בסך של 50 מיליון ש"ח מהתאמות בגין הטבות לעובדים.

המבנה והתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון

התפתחות הנכסים והתחייבויות

סך כל הנכסים ליום 30 ביוני 2025 הסתכם בסך של 461,005 מיליון ש"ח, לעומת סך של 442,659 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, עליה בשיעור של 4.1%.

ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים

שיעור השינוי ב-%	במיליון שקלים חדשים		נכסים
	31 בדצמבר 2024*	30 ביוני 2025*	
			נכסים
(5.3)	62,575	59,245	מזומנים ופקדונות בבנקים
13.3	67,627	76,615	ניירות ערך
3.7	267,312	277,326	אשראי לציבור, נטו
			התחייבויות
2.0	332,443	339,190	פקדונות הציבור
(6.7)	5,100	4,758	פקדונות מבנקים
18.2	20,035	23,684	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
4.1	31,569	32,875	הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק
3.9	33,085	34,378	סך-כל ההון

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

להלן יובאו פרטים בדבר האשראי לציבור, ניירות ערך ופקדונות הציבור.

הסברים לשינויים בסעיפים מאזניים מסויימים

מזומנים ופקדונות בבנקים. במחצית הראשונה של שנת 2025 המזומנים והפקדונות בבנקים ירדו ב-5.3%, אשר מהווים ירידה של כ-3.3 מיליארד ש"ח. עיקר הירידה מקורה בגידול בהעמדת אשראי לציבור ובניירות ערך שקוזה בחלקה בגידול בפקדונות הציבור.

פקדונות הציבור. גדלו במחצית הראשונה של שנת 2025 בכ-6.7 מיליארד ש"ח אשר שימשו להמשך הצמיחה בתיק האשראי.

איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים. היתרה גדלה בכ-3.6 מיליארד ש"ח, בעיקר כתוצאה מהנפקה של איגרות חוב וניירות ערך מסחריים במחצית הראשונה של השנה, שהתקוזה בחלקה עם פרעונות של נירות ערך מסחריים שהונפקו בתקופה המקבילה אשתקד. לפרטים נוספים ראו לעיל "הנפקות" בסעיף "טיפול ההנהלה בנושאים שוטפים מהותיים".

האשראי לציבור

כללי. האשראי לציבור, נטו, (בניכוי הפרשה להפסדי אשראי) הסתכם ביום 30 ביוני 2025 בסך של 277,326 מיליון ש"ח, לעומת 267,312 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, עליה בשיעור של 3.7%.

לפרטים בדבר תיק האשראי, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 37-41). לפרטים בדבר ניהול סיכונים האשראי ובכלל זה סיכונים אשראי בהלוואות לדיוור, סיכון אשראי לאנשים פרטים וסיכון אשראי לענף בינוי ונדל"ן, ראו "סיכונים אשראי" בפרק ג' להלן ובדוח שנתי 2024 (עמ' 65-84). לפרטים בדבר איכות האשראי, ראו ביאור 14 ב', סעיפים 1 ו-2, לתמצית הדוחות הכספיים וביאור 31 ב', סעיפים 1 ו-2, בדוח שנתי 2024 (עמ' 237-240).

הרכב האשראי לציבור לפי מגזרי הצמדה

נתונים על הרכב האשראי לציבור, נטו, לפי מגזרי הצמדה

שיעור השינוי ב-%	*31 בדצמבר 2024		*30 ביוני 2025		
	מסך האשראי לציבור	במיליוני ש"ח	מסך האשראי לציבור	במיליוני ש"ח	
4.2	70.4	188,310	70.8	196,224	מטבע ישראלי לא צמוד
4.6	12.2	32,695	12.3	34,186	מטבע ישראלי צמוד למדד
1.3	17.4	46,307	16.9	46,916	מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ
3.7	100.0	267,312	100.0	277,326	סך-הכל אשראי לציבור, נטו

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביואר 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

האשראי לציבור במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ עלה בשיעור של 1.3% לעומת 31 בדצמבר 2024. במונחים דולרים עלה האשראי במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ בסך של 1,216 מיליון דולר, לעומת 31 בדצמבר 2024. סך כל האשראי לציבור, הכולל את האשראי במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ, כשהם מחושבים במונחים דולריים, עלה בשיעור של 5.2% לעומת 31 בדצמבר 2024.

הרכב האשראי לציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים

נתונים אודות התפתחות היתרות של האשראי לציבור, נטו לפי מגזרי פעילות פיקוחיים

שינוי ב-%	31 בדצמבר 2024		30 ביוני 2025		מגזר הצמדה
	מטבע ישראלי	מטבע ישראלי לא צמוד	מטבע ישראלי	מטבע ישראלי לא צמוד	
	במיליוני שקלים חדשים				
	סך-הכל	סך-הכל	מטבע חוץ	צמוד מדד	
3.2	92,500	95,495	74	22,194	פעילות ישראל:
					משקי בית*
14.4	457	523	9	89	425
					בנקאות פרטית*
3.5	43,153	44,678	895	2,204	41,579
					עסקים קטנים וזעירים
(5.5)	20,048	18,955	543	1,188	17,224
					עסקים בינוניים
7.4	79,817	85,713	10,580	8,743	66,390
					עסקים גדולים
246.0	895	3,097	2,833	10	254
					גופים מוסדיים
(1.3)	20,511	20,251	35	638	19,578
					מגזר אחר**
4.4	257,381	268,712	14,969	35,066	218,677
					סך-כל פעילות ישראל
(4.7)	34,127	32,525	32,484	-	41
					סך-כל פעילות חו"ל*
3.3	291,508	301,237	47,453	35,066	218,718
					סך-הכל אשראי לציבור
(0.7)	(3,685)	(3,660)	(500)	(227)	(2,933)
					הפרשה להפסדי אשראי פעילות נמשכת
(3.5)	(483)	(466)	(1)	(15)	(450)
					הפרשה להפסדי אשראי פעילות מופסקת**
3.4	287,340	297,111	46,952	34,824	215,335
					סך-הכל אשראי לציבור, נטו
4.0	73,707	76,690	225	21,717	54,748
					*מזה - הלוואות לדיוור

נתונים אודות התפתחות היתרות של האשראי לציבור, נטו לפי מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

31 בדצמבר 2024				
מגזר הצמדה	מטבע ישראלי		מטבע ישראלי לא	
	מטבע חוץ	צמוד מדד	צמוד	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים				
פעילות ישראל:				
משקי בית*	74	21,554	70,872	92,500
בנקאות פרטית*	6	83	368	457
עסקים קטנים חעירים	1,046	1,751	40,356	43,153
עסקים בינוניים	672	1,313	18,063	20,048
עסקים גדולים	10,233	8,179	61,405	79,817
גופים מוסדיים	725	-	170	895
מגזר אחר**	45	444	20,022	20,511
סך-כל פעילות ישראל	12,801	33,324	211,256	257,381
סך-כל פעילות חו"ל*	34,081	-	46	34,127
סך-הכל אשראי לציבור	46,882	33,324	211,302	291,508
הפרשה להפסדי אשראי פעילות נמשכת	(529)	(174)	(2,982)	(3,685)
הפרשה להפסדי אשראי פעילות מופסקת	(1)	(11)	(471)	(483)
סך-הכל אשראי לציבור, נטו	46,352	33,139	207,849	287,340
*מזה - הלוואות לדיור	264	21,167	52,276	73,707

**כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

נתונים אודות התפתחות היתרות של האשראי לציבור, נטו לפי מגזרי פעילות פיקוחיים - מידע רבעוני

שינוי באחוזים	30 ביוני		31 במרס		30 ביוני	
	2024	2025	2025	2025	2025	2025
במיליוני שקלים חדשים						
פעילות ישראל:						
משקי בית*	1.9	89,674	93,712	95,495	6.5	30 ביוני 2025
בנקאות פרטית*	8.7	457	481	523	14.4	30 ביוני 2025
עסקים קטנים חעירים	1.8	41,956	43,890	44,678	6.5	לעומת לעומת
עסקים בינוניים	(3.9)	19,720	19,734	18,955	(3.9)	לעומת לעומת
עסקים גדולים	5.3	73,323	81,421	85,713	16.9	לעומת לעומת
גופים מוסדיים	289.1	1,020	796	3,097	203.6	לעומת לעומת
מגזר אחר**	(3.4)	19,216	20,962	20,251	5.4	לעומת לעומת
סך-כל פעילות ישראל	3.0	245,367	260,996	268,712	9.5	לעומת לעומת
סך-כל פעילות חו"ל*	(9.0)	31,992	35,743	32,525	1.7	לעומת לעומת
סך-הכל אשראי לציבור	1.5	277,359	296,739	301,237	8.6	לעומת לעומת
הפרשה להפסדי אשראי פעילות נמשכת	0.1	(3,693)	(3,658)	(3,660)	(0.9)	לעומת לעומת
הפרשה להפסדי אשראי פעילות מופסקת**	(1.7)	(471)	(474)	(466)	(1.1)	לעומת לעומת
סך-הכל אשראי לציבור, נטו	1.5	273,666	292,607	297,111	8.6	לעומת לעומת
*מזה - הלוואות לדיור	2.6	71,416	74,763	76,690	7.4	לעומת לעומת

**כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

האשראי למשקי בית ללא הלוואות לדיור עלה ב-77 מיליון ש"ח (0.4%). האשראי לעסקים גדולים גדל ב-5,896 מיליון ש"ח (7.4%) והאשראי לדיור עלה ב-2,983 מיליון ש"ח (4.0%). מנגד, האשראי לעסקים בינוניים ירד ב-1,093 מיליון ש"ח (5.5%).

הרכב סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק

התפתחות סיכון האשראי הכולל לציבור, לפי ענפי משק עיקריים

ענף	*31 בדצמבר 2024			*30 ביוני 2025		
	שיעור השינוי	שיעור מסך הכל	סיכון אשראי כולל במיליוני ש"ח	שיעור מסך הכל	סיכון אשראי כולל במיליוני ש"ח	
	%-ב	%	ש"ח	%	ש"ח	
תעשייה	2.4	6.4	25,081	6.2	25,674	
בינוי ונדל"ן - בינוי	5.7	15.3	60,379	15.5	63,843	
בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן	3.2	9.6	37,596	9.4	38,785	
מסחר	(0.9)	10.1	39,591	9.5	39,215	
שירותים פיננסיים	9.4	13.7	53,690	14.3	58,754	
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	5.4	20.7	81,277	20.8	85,650	
אנשים פרטיים - אחר	2.1	9.0	35,727	8.8	36,470	
ענפים אחרים	6.3	15.2	59,954	15.5	63,718	
סך-הכל סיכון אשראי כולל לציבור	4.8	100.0	393,295	100.0	412,109	

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

מהנתונים שהובאו לעיל עולה כי במחצית הראשונה של שנת 2025 גדל סיכון האשראי הכולל לציבור ב-4.8%, בהשוואה לסוף שנת 2024. הגידול חל בעיקר בענפים שירותים פיננסיים, אנשים פרטיים - הלוואות לדיור, בינוי ונדל"ן - בינוי ובינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן. מנגד, חלה ירידה בעיקר בענף המסחר.

התפתחות סיכון אשראי בעייתי

להלן פרטים בדבר האשראי לציבור, כמפורט בביאור 14 לתמצית הדוחות הכספיים:

אשראי בעייתי לציבור. האשראי המאזני הבעייתי לציבור (צובר ושאינו צובר) עמד ביום 30 ביוני 2025 על 6,450 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-6,559 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024, ירידה בשיעור של 1.7%.
אשראי בעייתי לציבור שאינו צובר ריבית. האשראי הבעייתי לציבור שאינו צובר הכנסות ריבית עמד ביום 30 ביוני 2025 על 1,966 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,557 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024, עליה בשיעור של 26.3%.

סיכון האשראי הכולל ושיעור סיכון האשראי הבעייתי בענפי משק עיקריים

ענף	*31 בדצמבר 2024			*30 ביוני 2025		
	מזה:	מזה:	מזה:	מזה:	מזה:	מזה:
	שיעור סיכון אשראי בעייתי	סיכון אשראי כולל במיליוני ש"ח	שיעור סיכון אשראי בעייתי	סיכון אשראי כולל במיליוני ש"ח	שיעור סיכון אשראי בעייתי	סיכון אשראי כולל במיליוני ש"ח
תעשייה	3.5	866	3.5	906	25,674	25,081
בינוי ונדל"ן - בינוי	1.2	698	1.2	792	63,843	60,379
בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן	4.7	1,774	4.3	1,687	38,785	37,596
מסחר	3.5	1,393	3.2	1,242	39,215	39,591
שירותים פיננסיים	0.3	153	0.1	70	58,754	53,690
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	0.6	448	0.7	574	85,650	81,277
אנשים פרטיים - אחר	0.7	253	0.7	254	36,470	35,727
בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל	4.3	205	3.8	186	4,847	4,774
תחבורה ואחסנה	2.7	249	2.8	252	8,913	9,060
ענפים אחרים	3.2	1,486	2.5	1,236	49,958	46,120
סך-הכל ציבור	1.9	7,525	1.7	7,199	412,109	393,295
בנקים	-	-	-	-	11,556	8,679
ממשלות	-	-	-	-	64,725	57,126
סך-הכל	1.6	7,525	1.5	7,199	488,390	459,100

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

ברבעון השני של שנת 2025, היחס בין סיכון האשראי הבעייתי לבין סיכון האשראי הכולל נותר ללא שינוי מהותי.

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין האשראי לציבור

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי. יתרת ההפרשה להפסדי אשראי, הכוללת הפרשה על בסיס קבוצתי והפרשה על בסיס פרטני, לא כולל בגין סיכון אשראי חוץ מאזני, עמדה ביום 30 ביוני 2025 על 3,660 מיליון ש"ח והיוותה 1.30% מהאשראי לציבור, לעומת יתרת הפרשה בסך של 3,685 מיליון ש"ח, שהיוותה 1.36% מהאשראי לציבור, ביום 31 בדצמבר 2024.

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי שאינו צובר עמדה ביום 30 ביוני 2025 על 246 מיליון ש"ח, לעומת יתרת הפרשה בסך של 272 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024.

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי צובר עמדה ביום 30 ביוני 2025 על 3,414 מיליון ש"ח (מזה בגין חובות בעייתיים צוברים - 295 מיליון ש"ח), לעומת יתרת הפרשה בסך של 3,413 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024 (מזה בגין חובות בעייתיים צוברים - 329 מיליון ש"ח).

מאפייני סיכון של תיק האשראי לציבור

התפלגות ההוצאות ושיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי בענפי המשק השונים ביחס ליתרת האשראי לציבור באותם ענפים

לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני*

2024		2025		ענף
הוצאה להפסדי שיעור	הוצאה להפסדי (הקטנת הוצאות)	הוצאה להפסדי שיעור	הוצאה להפסדי (הקטנת הוצאות)	
במיליון ש"ח	%	במיליון ש"ח	%	
0.2	14	0.3	22	תעשייה
(0.0)	(7)	(0.3)	(58)	בינוי ונדל"ן - בינוי
(0.1)	(10)	0.2	40	בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן
0.7	101	(0.2)	(28)	מסחר
0.2	3	-	-	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
0.9	29	0.2	5	תחבורה ואחסנה
-	1	-	2	שירותים פיננסיים
0.2	8	0.6	20	שירותים עסקיים אחרים
(0.1)	(11)	0.1	6	שירותים ציבוריים וקהילתיים
0.3	14	0.2	18	ענפים אחרים
0.2	142	0.0	27	סך-הכל מסחרי
-	6	-	12	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
0.8	82	0.8	80	אנשים פרטיים - אחר
0.2	230	0.1	119	סך - הכל הוצאות בגין הפסדי אשראי לציבור
0.3	3	(0.8)	(7)	סך - הכל בנקים וממשלות
0.2	233	0.1	112	סך - הכל הוצאות בגין הפסדי אשראי

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

המנתונים שהובאו לעיל עולה כי הירידה בהוצאה בגין הפסדי אשראי במחצית הראשונה של שנת 2025 התמקדה בענפים מסחר, בינוי ונדל"ן - בינוי ותחבורה ואחסנה. מנגד, חלה עליה בענף בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן, שירותים ציבוריים וקהילתיים ותעשייה.

ניירות ערך

כללי. ליום 30 ביוני 2025 הסתכמו ניירות ערך בתיק הנוסטרו בסך של 76,615 מיליון ש"ח, לעומת 67,627 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, עליה בשיעור של 13.3%. ניירות הערך בתיק הנוסטרו של קבוצת דיסקונט, שהשקעה בהם ליום 30 ביוני 2025 היוותה שיעור של 5% או למעלה מזה מכלל התיק; "ממשלתית משתנה 1130 ו-1" ממשלתית שקלית 927", שהגיעו לכ-8.9% ולכ-6.5% מכלל התיק, בהתאמה. ליום 30 ביוני 2025, כ-81% מהתיק מושקע באיגרות חוב ממשלתיות וכ-10.6% מהתיק מושקע באיגרות חוב מגובות משכנתא של סוכנויות פדרליות שונות (Freddie Mac, Fannie Mae, Ginnie Mae) בדירוג AAA (מזה כ-0.2% מהתיק מושקע באיגרות חוב של סוכנויות הפועלות בחסות ממשלת ארה"ב (GSE)). לפרטים בדבר השקעות הבנק באיגרות חוב, לפי ענפי משק, ראו "נספחים לדוח הרבעוני", נספח 2, סעיפים 1-3. לפרטים בדבר התפלגות ההשקעה באיגרות חוב ממשלתיות, לפי ממשלות עיקריות, ראו "נספחים לדוח הרבעוני" - נספח 3, סעיף 2. לפרטים בדבר מדיניות ניהול תיקי הנוסטרו, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 41).

הרכב תיק ניירות ערך לפי מגזרי הצמדה

הרכב תיק ניירות ערך לפי בסיסי הצמדה

שיעור השינוי	31 בדצמבר 2024*		30 ביוני 2025*		מטבע
	במיליוני שקלים חדשים	%-ב	במיליוני שקלים חדשים	%-ב	
	34,024	11.6	37,959		מטבע ישראלי לא צמוד
	7,516	52.7	11,476		מטבע ישראלי צמוד למדד
	23,825	4.7	24,951		מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ
	2,262	(1.5)	2,229		מניות - פריטים שאינם כספיים
סך-הכל	67,627	13.3	76,615		

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

ניירות ערך במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ עלו בשיעור של 4.7% לעומת 31 בדצמבר 2024. במונחים דולריים עלתה ההשקעה בניירות הערך במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ בסך של 867 מיליון דולר, עליה של 13.3% לעומת 31 בדצמבר 2024. סך כל ניירות הערך, הכוללים את ניירות הערך במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ כשהם מחושבים במונחים דולריים, עליה בשיעור של 16.3% לעומת 31 בדצמבר 2024.

הרכב תיק ניירות הערך לפי הסיווג לתיקים

בהתאם להוראות המפקח על הבנקים מסווגים ניירות הערך כלהלן: איגרות חוב המוחזקות לפדיון, איגרות חוב זמינות למכירה, השקעה במניות שאינן למסחר וניירות ערך למסחר.

הרכב ההשקעות בניירות ערך על פי הסיווג לתיקים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים

31 בדצמבר 2024		30 ביוני 2025		עלות מופחתת (במניות-עלות)		עלות מופחתת (במניות-עלות)	
הערך במאזן	שווי הוגן	הערך במאזן	שווי הוגן	הערך במאזן	שווי הוגן	הערך במאזן	שווי הוגן
במיליוני שקלים חדשים							
איגרות חוב							
מוחזקות לפדיון							
12,469	11,263	12,469	12,673	11,772	12,673		
זמינות למכירה							
41,761	41,761	42,842	48,233	48,233	48,853		
למסחר							
11,135	11,135	11,101	13,480	13,480	13,296		
מניות וקרנות*							
שאינן למסחר							
2,189	2,189	1,879	2,153	2,153	1,947		
למסחר							
73	73	54	76	76	59		
67,627	66,421	68,345	76,615	75,714	76,828		

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

איגרות חוב קונצרניות (לא כולל איגרות חוב מגובות משכנתאות ונכסים). תיק איגרות חוב זמינות למכירה של קבוצת דיסקונט ליום 30 ביוני 2025, כולל השקעה באיגרות חוב קונצרניות בסכום של 3,469 מיליון ש"ח (מזה סך של 351 מיליון ש"ח המוחזק על ידי אי די בי ניו יורק), לעומת סך של 3,084 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024, עליה של 12.5%. לפרטים בדבר רווחים (הפסדים) שטרם מומשו הכלולים ביתרת איגרות החוב האמורות, ראו ביאור 5 לתמצית הדוחות הכספיים.

העברת איגרות חוב לתיק המוחזק לפדיון. ביום 17 במאי 2022 העבירו הבנק, אי די בי ניו יורק ובנק מרכנתיל דיסקונט, איגרות חוב מהתיק הזמין למכירה לתיק המוחזק לפדיון, בהיקף כולל של כ-4.5 מיליארד ש"ח. כנדרש בהוראות הדיווח, ההפסד שטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן ליום ההעברה, בגין איגרות החוב האמורות, ימשיך להיות מוצג ברווח כולל אחר ויפחת לרווח והפסד על פני משך החיים הנותרים של איגרות החוב כהתאמת תשואה. יתרת ההפסד שטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן ליום 30 ביוני 2025, בגין איגרות החוב האמורות, הסתכם בסך של 234 מיליון ש"ח לפני מס.

נתונים לפי ענפי משק. לפרטים בדבר נתונים לפי ענפי משק של איגרות חוב זמינות למכירה, איגרות חוב מוחזקות לפדיון ואיגרות חוב למסחר, ראו "נספחים לדוח הרבעוני" - נספח 2, סעיפים 1-3.

ירידת ערך של איגרות חוב מוחזקות לפדיון. לפרטים בדבר הפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של איגרות חוב מוחזקות לפדיון, אשר נמצאות בפוזיציות הפסד, ראו ביאור 5 ג' לתמצית הדוחות הכספיים.

השקעות בניירות ערך מגובי משכנתאות ונכסים

כללי. תיק ניירות הערך של קבוצת דיסקונט ליום 30 ביוני 2025 כולל השקעה באיגרות חוב מגובות משכנתאות ונכסים בסכום של 8,801 מיליון ש"ח, לעומת סך של 8,347 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024, עליה בשיעור של 5.4%. הסכום כולל השקעה באיגרות חוב מגובות משכנתאות ונכסים בסכום של 8,121 מיליון ש"ח, אשר מוחזקות בידי אי די בי ניו יורק, לעומת סך של 7,672 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024, עליה בשיעור של 5.9% - כ-92.3% מאיגרות החוב מגובות משכנתאות ונכסים, מורכבות מאיגרות חוב של סוכנויות פדרליות שונות (Freddie Mac, Fannie Mae, Ginnie Mae) בדרוג AA-AAA בארצות הברית. ההשקעה באיגרות החוב האמורות אינה כוללת חשיפה לשוק ה-Subprime. ליום 30 ביוני 2025, כלל תיק ניירות הערך מגובי משכנתאות ונכסים הפסדים שטרם מומשו, נטו, בסך של 817 מיליון ש"ח, לעומת 937 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024.

לפרטים בדבר הסוכנויות הפועלות בחסות ממשלת ארה"ב, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 42-43).
CLO. הבנק מחזיק איגרות חוב מובטחות מסוג CLO, בסך של 681 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ-675 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024. ניירות הערך כאמור מדורגים בדרוג AA-AAA. לפרטים, ראו ביאור 5 לתמצית הדוחות הכספיים.

פרטים בדבר ירידת ערך של איגרות חוב זמינות למכירה

הפסדים שטרם מומשו הכלולים בתיק איגרות החוב הזמינות למכירה, הסתכמו ליום 30 ביוני 2025 בסך של 944 מיליון ש"ח (לפני מס), כ-0.2% מיתרת התיק (31 בדצמבר 2024 - הפסדים בסך של 1,230 מיליון ש"ח, כ-2.9% מיתרת התיק). להערכת ההנהלה, הפסדים אלה נובעים מעליית תשואות בשוק ההון. במהלך המחצית הראשונה של שנת 2025 קטנו ההפסדים בעיקר עקב ירידת תשואות של איגרות חוב של ממשלת ישראל וממשלת ארה"ב. עוד יצוין כי עיקר ההפסדים בתיק מיוחס לאיגרות חוב שהונפקו על ידי ממשלות (בעיקר ממשלת ישראל) ולאגרות חוב מגובות נכסים או משכנתאות. בהתבסס על האמור לעיל, מעריכה הנהלת הבנק שהפסדים אלה נובעים משינויים בשוק ולא מהפסדי אשראי. סיווגם של הפסדים הגלומים בתיק איגרות החוב הזמינות למכירה נבחן על ידי הבנק בתדירות רבעונית. לא הוכרה הפרשה לירידת ערך בדוח רווח והפסד במחצית הראשונה של שנת 2025.

לפרטים בדבר בחינת ירידת ערך של איגרות חוב זמינות למכירה, ראו "מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים חשבונאיים קריטיים" בדוח שנתי 2024 (עמ' 102) וביאור 1 ד' סעיף 4 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 (עמ' 131).
 לפרטים בדבר הפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך של איגרות חוב זמינות למכירה, אשר נמצאות בפוזיציות הפסד, ראו ביאור 5 ג' לתמצית הדוחות הכספיים.

התאמות בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן

יתרת ההתאמות המוצגת בהון בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן, כולל בגין השאלות, הסתכמה ביום 30 ביוני 2025 בסך של 813 מיליון ש"ח הפסדים שטרם מומשו לפני השפעת המס, לעומת 1,357 מיליון ש"ח הפסדים שטרם מומשו לפני השפעת המס, ליום 31 בדצמבר 2024.

נכסי לקוחות

פקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2025, הסתכמו בסך של 339,190 מיליון ש"ח, לעומת 332,443 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, עליה בשיעור של 2.0%.

נתונים על הרכב פקדונות הציבור לפי מגזרי הצמדה

שיעור השינוי ב-%	*31 בדצמבר 2024		*30 ביוני 2025		מטבע
	מסך % פקדונות הציבור	במיליוני ש"ח	מסך % פקדונות הציבור	במיליוני ש"ח	
2.9	65.7	218,531	66.3	224,921	מטבע ישראלי לא צמוד
48.9	2.1	6,869	3.0	10,228	מטבע ישראלי צמוד למדד
(2.8)	32.2	107,043	30.7	104,041	מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ
2.0	100.0	332,443	100.0	339,190	סך-הכל פקדונות הציבור

*לא כולל את נתוני כאל. מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

פקדונות הציבור במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ ירדו בשיעור של 2.8% לעומת 31 בדצמבר 2024. במונחים דולריים עלו פקדונות הציבור במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ בסך של 1,503 מיליון דולר, עליה של 5.1% לעומת 31 בדצמבר 2024. סך כל פקדונות הציבור, הכוללים את הפקדונות במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ כשהם מחושבים במונחים דולריים, עלו בשיעור של 4.6% לעומת דצמבר 2024.

נתונים אודות התפתחות היתרות של פקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים

שינוי ב-%	2024 בדצמבר 31			2025 ביוני 30			פעילות ישראל:
	ממוצעת שיעור ריבית ממוצעת	יתרת של פקדונות הציבור	יתרת של פקדונות הציבור	ממוצעת שיעור ריבית ממוצעת	יתרת של פקדונות הציבור	יתרת של פקדונות הציבור	
0.7	0.8	96,024	95,029	1.7	94,604	95,700	משקי בית
(1.1)	1.9	22,555	23,849	3.4	23,148	23,589	בנקאות פרטית
(6.2)	1.2	47,619	48,403	2.3	44,735	45,385	עסקים קטנים וזעירים
8.1	1.8	14,866	14,702	3.6	16,182	15,890	עסקים בינוניים
0.1	2.2	53,122	58,711	4.3	61,355	58,749	עסקים גדולים
25.8	2.3	37,323	49,819	3.8	50,891	62,696	גופים מוסדיים
-	-	18	18	-	21	28	מגזר אחר*
4.0	1.7	271,527	290,531	3.6	290,936	302,037	סך-כל פעילות ישראל
(11.3)	2.2	36,678	41,930	3.6	41,113	37,181	סך-כל פעילות חו"ל
2.0	1.8	308,205	332,461	3.6	332,049	339,218	סך-הכל

*יתרות המיחסות ל"פעילות מופסקת". מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

סך כל האשראי לציבור, נטו, ביחס לפקדונות הציבור היווה ביום 30 ביוני 2025 כ-81.8%, לעומת 80.4% בסוף שנת 2024.

פקדונות הציבור של שלוש קבוצות המפקידיים הגדולות, הסתכמו ביום 30 ביוני 2025, בסך של 20,859 מיליון ש"ח.

ניירות ערך המוחזקים עבור לקוחות. ביום 30 ביוני 2025, עמדה יתרת ניירות ערך המוחזקים בבנק עבור לקוחות על סך של כ-321.12 מיליארד ש"ח, כולל סך של כ-1.22 מיליארד ש"ח ניירות ערך לא סחירים, לעומת סך של כ-288.57 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024, אשר כלל סך של כ-1.08 מיליארד ש"ח ניירות ערך לא סחירים, עליה של כ-11.3%. לפרטים בדבר הכנסות מפעילות בניירות ערך, ראו לעיל "התפלגות העמלות". בנוסף, יתרת ניירות ערך שהוחזקו בבנק מרכנתיל דיסקונט עבור לקוחותיו עמדה ביום 30 ביוני 2025 על סך של 17.1 מיליארד ש"ח, לעומת 15.23 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024, עליה של 12.3%.

ייעוץ פנסיוני. הצבירה הכוללת בגין כל הלקוחות המיועצים של הבנק ליום 30 ביוני 2025, הסתכמה בכ-23.2 מיליארד ש"ח, לעומת 22.56 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024, עליה של כ-2.8%.

הון והלימות ההון

ההוראות. ההוראות בדבר "כללי באזל III", אשר חלות מיום 1 בינואר 2014, כוללות דרישה לעמידה ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי של 9% ויחס הון כולל של 12.5%. לפרטים בדבר השפעת הדרישה בעניין הלוואות לדירוג ולפרטים בדבר הקלה זמנית שניתנה בעניין זה, ראו ביאור 9 לתמצית הדוחות הכספיים, סעיף 1 (ב).

הנפקות של מכשירי הון. מכשירי הון שניתן להנפיק בהתאם להוראות באזל III, כוללים מנגנונים ל"ספיגת הפסדים" בין בהמרה למניות ובין במחיקה (חלקית או מלאה) של מכשיר הון.

הקלות בגין תוכנית ההתייעלות. הפיקוח על הבנקים אישר לבנק ולבנק מרכזית דיסקונט הקלות בגין תוכנית פרישה 2020. לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 197) וביאור 9 לתמצית הדוחות הכספיים, סעיף 1 (ג).

היערכות הבנק. הבנק ערך תוכנית מפורטת לעמידה ביעדי הון, שהם לפחות ברמת ההון שנקבעה בהנחיות המפקח על הבנקים, והוא פועל ליישומה.

ההשפעה של שינוי בעקום הריבית. עליה בעקום הריבית בשיעור של 1%, תגרום להקטנת יחס הון עצמי רובד 1 ב-0.23%, במונחי 30 ביוני 2025 (התחשב מבוסס על השפעה של עליה מקבילה בריבית בשיעור 1% על תיק ניירות ערך הקבוצתי וההתחייבויות האקטואריות ליום 30 ביוני 2025 בניכוי השפעת המס).

השפעת דירוג האשראי של ישראל. לדירוג האשראי של ישראל ישנה השפעה ישירה על דרישות ההון, נוכח העובדה שדרישות ההון בגין חשיפות לממשלות, לישויות סקטור ציבורי (למשל: רשויות מקומיות) ולבנקים, נגזרות מדירוג האשראי של המדינה. הורדות דירוג נוספות של מדינת ישראל על ידי S&P, בהמשך להורדה מחודש אוקטובר 2024, אם וככל שיהיו, ישפיעו במישרין על יחסי ההון של הבנק רק ככל שהדירוג ירד ל-"BBB+4" ומטה. להערכת הבנק אם וככל ש-S&P תוריד בעתיד את הדירוג בשתי רמות נוספות, לדירוג +BBB, יגרום הדבר לירידה של כ-0.27% ביחס הון רובד 1 (במונחי 30 ביוני 2025). למען הזהירות, הבנק נערך מבעוד מועד לאפשרות של הורדת דירוג על ידי חברת S&P, שעליה הוא נסמך לצורך חישוב משקולות הסיכון בהתאם להוראת באזל, באופן שבו תכנון ההון כבר הניח סבירות להורדה צפויה של דירוג ועליה בהתאמה של משקולות הסיכון בחישוב נכסי הסיכון.

ההשפעה של ירידה בשער החליפין. קיימת חשיפה דולרית (פוזיציה מבנית) מההשקעה באי די בי ניו יורק, אשר מונעת תנודות מהותיות ביחס ההון לרכיבי סיכון כתוצאה משינויים בשער החליפין של הדולר. להערכת הבנק, ירידה בשער החליפין בשיעור של 1%, לא תשפיע על יחס הון עצמי רובד 1 במונחי 30 ביוני 2025.

ההשפעה של ירידה בשיעור האינפלציה. להערכת הבנק, ירידה בשיעור האינפלציה בשיעור של 1%, תגרום להקטנת יחס הון עצמי רובד 1 בכ-0.06%, במונחי 30 ביוני 2025.

ההשפעה של הפרדת כאל מדיסקונט. להערכת הבנק, הפרדת כאל מדיסקונט תגרום לעליית יחס הון עצמי רובד 1 בכ-0.41%, במונחי 30 ביוני 2025. (בין היתר, בהנחה של מכירה בשווי המאזני).

יעד הון עצמי רובד 1 ויעד הון כולל

אחת לשנה לפחות מאשר הדירקטוריון את יעדי ההון של הבנק, אשר כוללים יעד הון עצמי רובד 1 ויעד הון כולל. יעדים אלה מבוססים על המדיניות שאושרה על ידי הדירקטוריון, המבטאת את התיאבון לסיכון של הבנק, לפיה הבנק נדרש להחזיק רמת הלימות הון הגבוהה מהשיעור הנדרש על פי תוצאת ה-ICAAP ועל פי תרחיש קיצון מערכתי. יצויין כי יעדים אלה מביאים בחשבון, בין היתר, את תוצאות תהליכי קביעת יעדי ההון הפנימיים של הבנק (תוצאות ה-ICAAP) ואת תוצאות הליך ה-SREP האחרון שהתקיים, הכולל דיאלוג בין הבנק לבין הפיקוח על הבנקים ביחס לסיכונים הספציפיים של הבנק במועד שבו הליך זה התקיים ומבחיני הקיצון האחידים שבוצעו².

ביום 22 בנובמבר 2021 החליט דירקטוריון הבנק, על יסוד הליכי ה-ICAAP וה-SREP כאמור, לרבות מבחיני הקיצון האחידים האחרונים שבוצעו, להעמיד את יעד הון עצמי רובד 1 על שיעור שלא יפחת מ-9.75% וכן להעמיד את יעד ההון הכולל על שיעור שלא יפחת מ-12.6%. לפרטים נוספים, ראו במסמך "גילויי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם במסגרת דוח שנתי 2024 (עמ' 21).

2 למשמעות המונח "תרחיש קיצון אחיד" ולפרטים נוספים, ראו "תרחיש קיצון" בפרק ג' בדוח שנתי 2024 (עמ' 65) וכן "הערכת הנאותות ההנית" במסמך "גילויי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם במסגרת דוח שנתי 2024.

תכנון ההון

במסגרת תהליך תכנון ההון נקבעו יעדי ההון של תוכנית העבודה, במתווה המאפשר הגעה ליעדי הדירקטוריון, תוך שמירת כרית הון למקרה של תנודות בלתי צפויות בעלות השפעה על יחס ההון, ומהם נגזר תקציב נכסי הסיכון. הקצאת נכסי הסיכון בין היחידות העסקיות וחברות הבת תואמת לתכנון האסטרטגי, תוך אופטימיזציה של התשואה להון של הקבוצה.

במתווה ההון נלקחים פרמטרים שונים המשפיעים על יחסי ההון, כגון: הנחת רווחיות בהלימה לתקציב נכסי הסיכון, חלוקת דיבידנד, שינויים בקרנות ההון השונות, התאמות פיקוחיות והפחתות בהתאם להוראות מעבר. הבנק בוחן מספר תרחישים להגעה ליחסי ההון שנקבעו.

במסגרת תהליך ניהול ההון, הבנק בוחן באופן שוטף את יכולת העמידה ביעדי ההון הפנימיים שקבע הדירקטוריון ובתוכנית העבודה. במידה ויחס ההון החזוי רחוק מהתכנון (בשיעור שנקבע מראש), מתקיים דיון הנהלה לבחינת הצעדים הנדרשים לעמידה במתווה שנקבע - צעדים כגון צמצום נכסי סיכון, שימוש בכרית ההון ועוד.

לפרטים נוספים, ראו "הלימות ההון" במסמך "גילויי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים" (עמ' 19-21), אשר פורסם במסגרת דוח שנתי 2024. המסמך עומד לעיון יחד עם הדוח השנתי של הבנק לשנת 2024 באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך, ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

חשיפה בגין ההשקעה בדיסקונט בנקורפ. אינק

קיימת חשיפה דולרית (פוזיציה מבנית) בסך של 1,380 מיליון דולר ליום 30 ביוני 2025, אשר נובעת מההשקעה בחברת הבת הבנקאית בניו יורק (דיסקונט בנקורפ. אינק). חשיפה זאת מונעת תנודות מהותיות ביחס ההון לרכיבי סיכון הנגרמות מהשפעת שינויים בשער החליפין של הדולר על סיכון האשראי. מאידך, שינויים בשער החליפין של הדולר משפיעים על הערך השקולי של ההשקעה בחברה הבת האמורה וגורמים לתנודות ברווח הכולל האחר ובהון הבנק.

מרכיבי ההון

סך-כל ההון ליום 30 ביוני 2025, הסתכם בסך של 34,378 מיליון ש"ח, לעומת סך של 33,085 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, עליה בשיעור של 3.9%.

ההון המיוחס לבעלי המניות של הבנק ליום 30 ביוני 2025, הסתכם בסך של 32,875 מיליון ש"ח, לעומת 31,569 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, עליה בשיעור של 4.1%. השינוי בהון המיוחס לבעלי המניות של הבנק במחצית הראשונה של שנת 2025 הושפע, בין היתר, מהרווח הנקי בתקופה, בניכוי השפעת המס, מעליה בסך של 305 מיליון ש"ח במרכיב של התאמות נטו בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן, מירידה בסך של 403 מיליון ש"ח בהתאמות מתרגום דוחות כספיים ומרווח אקטוארי, נטו, בסך של 50 מיליון ש"ח מחלוקה (דיבידנד בתוספת רכישה עצמית של מניות) בסך של 843 מיליון ש"ח.

יחס סך-כל ההון, לסך כל הנכסים ליום 30 ביוני 2025, הגיע לשיעור של 7.5%, בדומה ליום 31 בדצמבר 2024.

מרכיבי ההון הפיקוחי ליום 30 ביוני 2025

יחס הון עצמי רובד 1 ליום 30 יוני 2025, הגיע לשיעור של 10.53%, לעומת 10.66% ביום 31 בדצמבר 2024.

יחס ההון הכולל ליום 30 ביוני 2025, הגיע לשיעור של 13.47%, לעומת 13.60% ליום 31 בדצמבר 2024.

מרכיבי ההון הפיקוחי ליום 30 ביוני 2025

	31 בדצמבר*	30 ביוני*	
	2024	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים			
1. הון לצורך חישוב יחס ההון			
הון עצמי רוברד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים	32,315	30,708	33,527
הון רוברד 1 נוסף, לאחר ניכויים	-	-	-
הון רוברד 1	32,315	30,708	33,527
הון רוברד 2	8,908	⁽¹⁾ 8,177	9,380
סך-כל ההון הכולל	41,223	38,885	42,907
2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון			
סיכון אשראי ⁽²⁾	271,817	257,678	283,798
סיכון שוק	5,706	5,738	7,319
סיכון CVA	2,718	2,554	3,117
סיכון תפעולי	22,925	21,710	24,238
סך-הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון⁽³⁾	303,166	287,680	318,472
3. יחס ההון לרכיבי הסיכון			
יחס הון עצמי רוברד 1 לרכיבי סיכון	10.66	10.67	10.53
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	13.60	⁽¹⁾ 13.52	13.47
יחס ההון המזערי הנדרש לפי הוראות המפקח על הבנקים			
יחס הון עצמי רוברד 1 ⁽⁴⁾	9.19	9.19	9.20
יחס ההון הכולל	12.50	12.50	12.50

*כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים. הערות:

- (1) טיוב נתונים - הכללת הפרשי הצמדה.
- (2) מסך היתרות המשוקללות של נכסי סיכון הופחת סך של 13 מיליון ש"ח (ליום 30 ביוני 2024: 108 מיליון ש"ח, ליום 31 בדצמבר 2024: 60 מיליון ש"ח) בשל התאמות בגין תוכניות ההתייעלות.
- (3) עם השלמת מהלך ההפרדה של כאל מהבנק, נכסי הסיכון צפויים לרדת בסך של כ-15,203 מיליון ש"ח במונחי 30 ביוני 2025. הנתון לעיל אינו כולל את השפעת הירידה בסיכון התפעולי (אשר בהתאם להוראות נפרסת על פני 3 שנים).
- (4) בתוספת 0.20% בהתאם לדרישות הון נוספות בגין הלוואות לדיור - ראו ביאור 9 (א) (ב) לתמצית הדוחות הכספיים (ליום 30 ביוני 2024 וליום 31 בדצמבר 2024: 0.19%).

גיוס מקורות

הבנק עשוי לגייס מכשירי הון פיקוחיים נוספים, בהתאם לתוכנית העבודה של הבנק לשנת 2025 ותנאי השוק, על מנת לעמוד ביעדי ההון הכולל לשנת 2025.

גילוי נוסף לפי נדבך 3 של באזל

במסגרת המסמך "גילויי פיקוחיים נוספים" מובא תיאור המאפיינים העיקריים של מכשירי הון פיקוחיים שהונפקו. במסגרת המסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים" מובא גילוי על ההון הרגולטורי וניהולו ובכלל זה הרכב ההון הפיקוחי. המסמכים עומדים לעיון באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך, באתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ובאתר הבנק.

חלוקת דיבידנדים

לפרטים בדבר מדיניות הדיבידנד שאישר הדירקטוריון, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 46-47). במכתב מיום 16 במאי 2024 הבהיר המפקח על הבנקים כי המצב הגאופוליטי הנוכחי מחייב המשך בחינה שמרנית ומושכלת של תכנון ההון, של מדיניות חלוקת הדיבידנדים ושל ביצוע הרכישות העצמיות, תוך שימת לב ליחסי ההון בפועל ולכריות ההוניות הנדרשות בתרחישים האפשריים השונים.

בישיבתו מיום 13 באוגוסט 2025, החליט דירקטוריון הבנק, לאחר שהביא שיקולים אלה בחשבון, על חלוקת דיבידנד בשיעור של 40% מרווחי הרבעון השני של שנת 2025, בסך של כ-446 מיליון ש"ח, המהווה כ-36.38% לכל מניה רגילה א' בת 0.1 ש"ח ע.נ., בתוספת רכישה עצמית של מניות הבנק, בהתאם לתכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק (שלב ד'; ראו להלן), בסך של עד 111.5 מיליון ש"ח (סך הכל שיעור חלוקה מקסימלי של 50%).

ביום 18 במאי 2025 אישר דירקטוריון הבנק עדכון במדיניות הדיבידנד של הבנק, לפיו יוכל הבנק לחלק מדי רבעון דיבידנד בשיעור של עד 50% מהרווח הנקי הראוי לחלוקה על פי הדוחות הכספיים המאוחדים לרבעון שחלף, חלף שיעור חלוקה של עד 40%. החלוקה תבוצע באמצעות חלוקת דיבידנד ו/או רכישה עצמית של מניות הבנק.

מובהר כי, אין לראות במדיניות זו התחייבות של הבנק לבצע חלוקת דיבידנד או בדבר שיעור הדיבידנד שיחולק, וכי כל חלוקה בפועל תהיה כפופה לאישורים הנדרשים על פי כל דין, לרבות אישור פרטני של הדירקטוריון לביצוע החלוקה על פי שיקול דעתו, ובכפוף לעמידה בהוראות הדין החלות על חלוקת דיבידנד, בין היתר, על פי חוק החברות והוראות בנק ישראל. עוד יצוין, כי החלוקה בפועל כפופה לעמידה ביעדי הלימות ההון שקבע המפקח על הבנקים וביעדי ההון הפנימיים, שנקבעו ויקבעו על ידי דירקטוריון הבנק. הדירקטוריון יהיה רשאי לבחון מעת לעת את מדיניות חלוקת הדיבידנד, ולהחליט בכל עת, בהתחשב בשיקולים עסקיים ובהוראות הדין והאסדרה החלות על הבנק, על שינויים במדיניות הדיבידנד, לרבות שיעור הדיבידנד שיחולק, וכן רשאי להחליט שלא לחלק דיבידנד כלל.

פרטים נוספים אודות החלטת הדירקטוריון מיום 13 באוגוסט, ובכלל זה המועדים שנקבעו כיום הקובע וכיום התשלום, נכללים בדוחות מידיים שהבנק מפרסם במקביל לפרסומו של דוח זה.

לפרטים בדבר דיבידנדים ששולמו החל מרבעון ראשון 2023, ראו ביאור 19 לתמצית הדוחות הכספיים. לפרטים בדבר מגבלות שנקבעו בהוראות המפקח על הבנקים, ראו ביאור 24 ד (2) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 (עמ' 194-195).

תכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק

ביום 17 בנובמבר 2024 אישר דירקטוריון הבנק תכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק בהיקף שלא יעלה על 500 מיליון ש"ח החל מיום 19 בנובמבר 2024 ועד ליום 6 בנובמבר 2025 או עד לרכישת כל סכום התוכנית, המוקדם מביניהם.

תכנית הרכישה תתבצע במסגרת המסחר בבורסה באמצעות חבר בורסה בלתי תלוי שיפעל בהתאם למנגנון הגנת נמל מבטחים שפרסמה רשות ניירות ערך. תכנית הרכישה תתבצע בארבעה שלבים נפרדים, שכל אחד מהם, אם יוחלט על ביצועו והוא יאושר בדירקטוריון (ביצוע שלב ד') אושר סמוך לפני אישור דוחות כספיים (אלה), יהיה בלתי הדיר, בהתאם לתנאי מנגנון נמל מבטחים, כמפורט להלן.

ביצוע שלב ד' יחל יום מסחר אחד לאחר פרסום הדוחות הכספיים לרבעון השני של שנת 2025 ויסתיים במוקדם מביין יום 6 בנובמבר 2025, או בעת השלמת רכישת מניות הבנק בהיקף שלא יעלה על 500 מיליון ש"ח, בניכוי סך הרכישות שבוצעו בפועל במסגרת השלבים א', ב' ו-ג'.

בכל אחד מהשלבים שבתכנית, היקף הרכישה שיבוצע ברבעון מסוים (היינו, מבלי להתחשב ברכישות שנעשו בשלבים הקודמים), לא יעלה על 10% מהרווח הנקי בדוחות הכספיים האחרונים שפורסמו.

אישור הפיקוח על הבנקים לביצוע תכנית הרכישה, כנדרש בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 332, התקבל ביום 14 בנובמבר 2024. האישור הינו בכפוף לכך שסכום החלוקה (התשלום בגין הרכישה העצמית וסכום הדיבידנד שחולק במזומן) לא יעלה על 40% מהרווח הנקי ברבעון השלישי של שנת 2024. סכום החלוקה ברבעונים העוקבים, יקבע בשים לב למצב הגיאופוליטי, מצבו הפיננסי של הבנק, יחסי ההון בפועל של הבנק ולכריות ההוניות הנדרשות בתרחישים האפשריים השונים. האישור הינו גם בכפוף לאישור תכנית הרכישה בדירקטוריון (אושרה כאמור ביום 17 בנובמבר 2024), בכפוף לעמידה במגבלות ובתנאים שפורטו בתוכנית הרכישה ובכפוף לעמידה בכל דין. יצוין כי התוכנית כוללת, בין היתר, תנאי לפיו התכנית תופסק, קרי הבנק לא יחל בביצוע השלב הבא של התוכנית, אם במהלך תקופת התוכנית יתברר, על פי הדוחות הכספיים האחרונים שפורסמו, שהבנק אינו עומד ביחס הון רובד 1 של 10.1%.

המניות הנרכשות בהתאם לתכנית הפכות למניות רדומות כהגדרתן בסעיף 308 לחוק החברות 1999-תשנ"ט.

תכנית הרכישה עומדת במבחני החלוקה הקבועים בסעיף 302 לחוק החברות ובהוראות ניהול בנקאי תקין מס' 331 ומס' 332.

הכל כמפורט בדוח מידי מיום 18 בנובמבר 2024 (מס' אסמכתא 616436-01-2024) וכן בדוח מידי שמפרסם הבנק במקביל לפרסום דוחות כספיים אלה, שהפרטים הכלולים בו בעניין זה מובאים כאן בדרך של הפניה.

ביצוע שלב א' החל ביום 19 בנובמבר 2024, והסתיים ביום 8 בינואר 2025, במסגרתו רכש הבנק (בבורסה, באמצעות חבר בורסה בלתי תלוי עמו התקשר) 4,652,500 מניות המהוות כ-0.38% מההון, בעלות כוללת של כ-114 מיליון ש"ח. ביצוע שלב ב' החל ביום 12 במרס 2025, והסתיים ביום 21 באפריל 2025, במסגרתו רכש הבנק (בבורסה, באמצעות חבר בורסה בלתי תלוי עמו התקשר) 3,966,858 מניות המהוות כ-0.32% מההון, בעלות כוללת של כ-104.6 מיליון ש"ח. ביצוע שלב ג' החל ביום 20 במאי 2025, והסתיים ביום 30 ביוני 2025, במסגרתו רכש הבנק (בבורסה, באמצעות חבר בורסה בלתי תלוי עמו התקשר) 3,433,106 מניות המהוות כ-0.28% מההון, בעלות כוללת של כ-103.6 מיליון ש"ח.

ביום 13 באוגוסט 2025, אישר דירקטוריון הבנק ביצוע שלב ד' אשר יחל ביום 17 באוגוסט 2025, יום מסחר אחד לאחר פרסום דוח רבעון שני 2025 (לאחר שהבנק יתן לחבר הבורסה הבלתי תלוי הוראה בלתי הדירה לתחילת ביצוע שלב ד'), ויסתיים במוקדם מביין יום 6 בנובמבר 2025, או בעת השלמת רכישת מניות הבנק בהיקף שלא יעלה על 10% מהרווח ברבעון השלישי של שנת 2025 - בסך של 111.5 מיליון ש"ח.

פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות עיקריים - נתונים כמותיים עיקריים והתפתחויות עיקריות

כללי

מגזרי הפעילות הפיקוחיים, הוגדרו על ידי בנק ישראל בהוראות החדשות בהתבסס על מאפייני לקוחותיהם, כגון: אופי פעילותם (בהתייחס ללקוחות הפרטיים), או מחזורם העסקי (בהתייחס ללקוחות העסקיים), במתכונת הקושרת על בסיס אחיד וחד ערכי, בין הלקוחות השונים בכלל המערכת הבנקאית, לבין מגזרי הפעילות הפיקוחיים.

בהתאם להוראות, 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 בבנקים בארה"ב בנושא מגזרי פעילות - (ASC 280). ואולם, בהתאם להוראות החדשות ולהבהרות של הפיקוח על הבנקים, הגילוי בדוח הדירקטוריון וההנהלה יתייחסו למגזרי פעילות פיקוחיים בלבד. בביאור 13 לתמצית הדוחות הכספיים מובא גילוי כמותי למגזרי הפעילות הניהוליים שהבנק זיהה.

נתונים מרכזיים אודות הפעילות במגזרים השונים מובאים בביאורים 12 ו-13 לתמצית הדוחות הכספיים לפרטים בדבר הוראות הדיווח לציבור הרלבנטיות, והגדרת המגזרים השונים, ולפרטים בדבר עיקרי הנחיות, האומדנים ועקרונות הדיווח אשר שימשו בהכנת הנתונים, ראו ביאור 29 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 (עמ' 217-219).

מגזר משקי בית (פעילות בישראל)

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2025 בסך של 686 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של 730 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 6.0%, שהושפעה בעיקר מעליה בהוצאות התפעוליות.

הוצאות בגין הפסדי האשראי במחצית הראשונה של שנת 2025 נרשמו הוצאות בסך של 90 מיליון ש"ח, לעומת סך של 86 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 4.7%.

נתונים עיקריים אודות מגזר משקי בית (פעילות בישראל)

לשנה שהסתיימה	לששת החודשים שהסתיימו		לשלושת החודשים שהסתיימו	
	ב-31 בדצמבר	ב-30 ביוני*	ב-30 ביוני*	ב-31 בדצמבר
	2024	2024	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים				
סך ההכנסות	4,820	2,377 ⁽¹⁾	2,347	1,176
הוצאות בגין הפסדי אשראי	172	86	90	42
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	2,205	1,088 ⁽¹⁾	1,154	558 ⁽¹⁾
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	1,503	730	686	334

*לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים. הערה:

- (1) סווג מחדש, ראו ביאור 12 ב' לתמצית הדוחות הכספיים.
- (2) סווג מחדש, ראו ביאור 10' לתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים אודות מגזר משקי בית (פעילות בישראל), ובכלל זה פרטים בדבר פעילות המשכנתאות, ראו בפרק "ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על עסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם".

מגזר בנקאות פרטית (פעילות בישראל)

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2025 בסך של 90 מיליון ש"ח, לעומת סך של 97 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 7.2%. הירידה ברווח הושפעה, בעיקר, מקיטון בהכנסות.

נתונים עיקריים אודות מגזר בנקאות פרטית (פעילות בישראל)

לשנה שהסתיימה	לששת החודשים שהסתיימו		לשלושת החודשים	
	31-ב בדצמבר	30-ב ביוני	30-ב ביוני	2025
	2024	2024	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים				
סך ההכנסות	434	226	112	113
הוצאות בגין הפסדי אשראי	-	-	-	-
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	133	71 ⁽¹⁾	66	36 ⁽¹⁾
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	188	97	48	59

הערה:
(1) סוג מחדש, ראו ביאור 12 ב' לתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים אודות מגזר בנקאות פרטית, ראו בפרק "ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על עסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם".

מגזר עסקים קטנים וזעירים (פעילות בישראל)

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2025 בסך של 497 מיליון ש"ח, לעומת סך של 520 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 4.4%.

ההוצאות בגין הפסדי האשראי במחצית הראשונה של שנת 2025 נרשמו הוצאות בסך של 10 מיליון ש"ח, לעומת סך של 44 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 77.3%.

נתונים עיקריים אודות מגזר עסקים קטנים וזעירים (פעילות בישראל)

לשנה שהסתיימה	לששת החודשים שהסתיימו		לשלושת החודשים	
	31-ב בדצמבר	30-ב ביוני*	30-ב ביוני*	2025
	2024	2024	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים				
סך ההכנסות	3,057	1,505	757	754
הוצאות בגין הפסדי אשראי	261	44	46	29
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	1,269	634 ⁽¹⁾	670	323 ⁽¹⁾
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	962	520	249	235

*לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

הערה:
(1) סוג מחדש, ראו ביאור 12 ב' לתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים אודות מגזר עסקים קטנים וזעירים (פעילות בישראל), ראו בפרק "ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על עסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם".

מגזר עסקים בינוניים (פעילות בישראל)

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2025 בסך של 177 מיליון ש"ח, לעומת סך של 132 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 34.1%, שנבעה מירידה בהפסדי אשראי.

הקטנת הוצאות בגין הפסדי האשראי הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2025 בסך של 25 מיליון ש"ח, לעומת הוצאות בסך של 83 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, שנבעה בעיקר בשל קיטון ביתרת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי עקב שינויים בתנאים המקרו כלכליים.

נתונים עיקריים אודות מגזר עסקים בינוניים (פעילות בישראל)

לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני*		לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני*		
	2024	2025	2024	2025	
במיליוני שקלים חדשים					
838	416	385	209	193	סך ההכנסות
49	83	(25)	24	(23)	הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי
238	⁽¹⁾ 119	123	⁽¹⁾ 63	67	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
348	132	177	75	92	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק

*לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

הערה: (1) סווג מחדש, ראו ביאור 12 ב' לתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים אודות מגזר עסקים בינוניים (פעילות בישראל), ראו בפרק "ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על עסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם".

מגזר עסקים גדולים (פעילות בישראל)

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2025 בסך של 503 מיליון ש"ח, לעומת סך של 406 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 23.9%, שהושפעה מירידה בהוצאות הפסדי האשראי.

הקטנת הוצאות בגין הפסדי האשראי במחצית הראשונה של שנת 2025 נרשמה הקטנת הוצאות בסך של 13 מיליון ש"ח, לעומת הקטנת הוצאות בסך של 4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

נתונים עיקריים אודות מגזר עסקים גדולים (פעילות בישראל)

לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני*		לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני*		
	2024	2025	2024	2025	
במיליוני שקלים חדשים					
2,011	⁽²⁾ 940	1,083	478	571	סך ההכנסות
(44)	(4)	(13)	51	(14)	הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי
597	⁽¹⁾ 291	300	⁽¹⁾ 153	174	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
918	406	503	168	264	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק

*לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

הערות: (1) סווג מחדש, ראו ביאור 12 ב' לתמצית הדוחות הכספיים.

(2) סווג מחדש, ראו ביאור 10' לתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים אודות מגזר עסקים גדולים (פעילות בישראל), ובכלל זה פרטים בדבר פעילות בניה ונדל"ן, ראו בפרק "ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על עסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם".

מגזר גופים מוסדיים (פעילות בישראל)

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2025 בסך של 7 מיליון ש"ח, לעומת 5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

נתונים עיקריים אודות מגזר גופים מוסדיים (פעילות בישראל)

לשנה שהסתיימה	לששת החודשים שהסתיימו		לשלושת החודשים שהסתיימו		
	31-ב	30-ב	30-ב	30-ב	
בדצמבר	2024	2024	2025	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים					
סך ההכנסות	86	34	54	17	26
הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי	(6)	(5)	7	-	6
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	71	⁽¹⁾ 33	37	⁽¹⁾ 17	21
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	15	5	7	2	1

הערה:

(1) סווג מחדש, ראו ביאור 12 ב' לתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים אודות מגזר גופים מוסדיים (פעילות בישראל), ראו בפרק "ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על עסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם".

מגזר ניהול פיננסי (פעילות בישראל)

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

סך ההכנסות של המגזר במחצית הראשונה של שנת 2025 הסתכמו בסך של 391 מיליון ש"ח, לעומת הוצאות בסך של 257 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהכנסות הושפע, בין היתר, מעליה בריבית על איגרות חוב זמינות למכירה ופקדונות בבנקים ומעליה במחיר הכסף על האשראי, שקוזה במלוואה בעליה במחיר הכסף על הפקדונות.

הרווח הנקי של המגזר הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2025 בסך של 67 מיליון ש"ח, לעומת הפסד בסך של 25 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

נתונים עיקריים אודות מגזר ניהול פיננסי (פעילות בישראל)

לשנה שהסתיימה	לששת החודשים שהסתיימו		לשלושת החודשים שהסתיימו		
	31-ב	30-ב	30-ב	30-ב	
בדצמבר	2024	2024	2025	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים					
סך ההכנסות	491	⁽²⁾ 257	391	238	305
הקטנת הוצאות בגין הפסדי אשראי	-	3	(7)	6	(7)
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	656	⁽¹⁾ 323	294	⁽¹⁾ 153	129
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	(133)	(25)	67	69	111

*לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים. הערות:

(1) סווג מחדש, ראו ביאור 12 ב' לתמצית הדוחות הכספיים.

(2) סווג מחדש, ראו ביאור 12 ב' לתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים אודות מגזר ניהול פיננסי (פעילות בישראל), ובכלל זה פרטים בדבר פעילות חברות ריאליות, ראו בפרק "ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על עסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם".

פעילות בחו"ל

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2025 בסך של 90 מיליון ש"ח, לעומת סך של 123 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 26.8%, שנבעה בעיקר מעליה בהוצאות תפעוליות והוצאות בגין הפסדי אשראי. **ההוצאות בגין הפסדי האשראי** הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2025 בהוצאות בסך של 50 מיליון ש"ח, לעומת הוצאות בסך של 26 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

נתונים עיקריים אודות מגזר פעילות בחו"ל

לשנה שהסתיימה	לששת החודשים שהסתיימו		לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		
	ב-31 בדצמבר	ב-30 ביוני	2024	2025	
	2024	2024	2024	2025	
	במיליוני שקלים חדשים				
סך ההכנסות	1,494	732	769	367	366
הוצאות בגין הפסדי אשראי	10	26	50	22	32
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	1,035	510	551	260	274
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	294	123	90	47	29

הערות:
(1) סוג מחדש, ראו ביאור 12 ב' לתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים אודות מגזר פעילות בחו"ל, ראו בפרק "ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על עסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם".

תמיכה בלקוחות בתקופת מלחמת "חרבות ברזל"

עם פרוץ המלחמה העמיד הבנק לכלל לקוחותיו (פרטיים ועסקיים קטנים) שורה של הטבות בניהול חשבון הבנק. הבנק, כאל ובנק מרכזית דיסקונט אימצו את המתווים של בנק ישראל ופעלו בהתאם להם. לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2023 (עמ' 54).

מתווה הקלות למערכת הבנקאית

בהמשך להודעת בנק ישראל מיום 26 פברואר 2025 (ראו בדוח שנתי 2024, עמ' 23), על הכוונה לבגש מתווה הקלות כספיות ללקוחות המערכת הבנקאית, הודיע בנק ישראל, ביום 30 במרס 2025, על השלמת התהליך ופרסום מתווה סופי. במסגרת המתווה תקצה המערכת הבנקאית סכום מצטבר של 3 מיליארד ש"ח, שיורכב מ-1.5 מיליארד ש"ח בכל שנה, החל מהרבעון השני של שנת 2025. מתווה ההקלות נכנס לתוקף החל מיום 1 באפריל 2025. ההיקף הכספי של כל בנק בשנת המתווה הראשונה נגזר מגודלו היחסי ברווחיות לשנים 2023-2024 כפי שהיה נכון למועד פרסום עקרונות המתווה.

בנוסף, במסגרת גיבוש המתווה, סוכם כי הבנקים השונים יפעלו לקידום פיתוח מנגנון הסטת כספים אוטומטית, עבור יתרות גבוהות מיתרה מינימאלית שתוגדר מראש, מהעו"ש למסלולים מניבי תשואה (Sweep Account).

הבנק החליט להצטרף למתווה הוולונטרי ולהעניק החזרים משמעותיים לעסקים קטנים ולמילואימניקים, באמצעות החזר כספי משמעותי ללקוחותיו, בדרך של Cash Back בשלושה סלים:

- החזרי עמלות - החזר עבור כל העמלות שנגבו בחשבון העו"ש השקלי ועד למקסימום החזר של 125 ש"ח לחודש (לא כולל עמלות בחשבון מט"ח, עמלות בחשבון משכנתא והוצאות צד ג');
- החזר ריביות חובה ("אוברדפלט") - החזר תשלום ריבית חובה בעו"ש השקלי ועד למקסימום החזר של 125 ש"ח לחודש. לבעלי מסגרת אשראי מאושרת בלבד ועד לגובה המסגרת המאושרת;
- החזרי ריביות בהלוואות לכל מטרה (שאינן דיוור/אנוקול/נכיונות) - החזר תשלום ריבית על הלוואות ועד למקסימום החזר של 125 ש"ח לחודש, עבור הלוואות שניתנו מכספי הבנק ובתנאי שאין פיגור בהלוואה כלשהי בחשבון.

החזרי העמלות והריביות מתבצעים באופן אוטומטי על ידי הבנק לאוכלוסיות הזכאיות, מבלי שתידרש פעולה מצד הלקוח או הבנקאי. זיכויים ראשוניים ללקוחות הועברו לחשבונם בתחילת חודש יולי 2025, רטרואקטיבית עבור החודשים אפריל עד יוני. לאחר מכן הזיכוי הנו חודשי. יצוין כי תקופת המתווה עשויה להתעדכן במקרים מסוימים, כגון שינוי משמעותי באי הוודאות הגיאופוליטית, או ברווחיות של המערכת הבנקאית ובתנאי השוק בהם היא פועלת.

בנק מרכזית דיסקונט אימץ מתווה דומה.

ביום 28 ביולי הודיע הבנק ליו"ר ועדת הכלכלה ולח"כ ינון אזולאי, כי במענה לרחשי הציבור ועל רקע סביבת הריבית ומצב הלחימה בישראל, כפי שהוצגו בין היתר, בישיבות ועדת הכלכלה, החליט הבנק לבצע שינוי במדיניותו והחל מחודש אוקטובר 2025, לשלם ללקוחותיו הקמעונאיים, לרבות עסקים קטנים, הטבת ריבית בגין יתרות זכות בחשבונות העו"ש וזאת כחלק ממכלול ההטבות הניתן במסגרת מתווה בנק ישראל כאמור ולמשך ששה חודשים לאחר מכן עד ליום 1 לאוקטובר 2027.

חלקם של הבנק ושל בנק מרכזית דיסקונט במתווה יסתכם בכ-201 מיליון ש"ח בשנה הראשונה. העלויות האמורות ייקפו עם התהוותן במהלך תקופה של ארבעה רבעונים שתחילתה ברבעון השני של שנת 2025.

מתווה הפיקוח על הבנקים - הקלות ללקוחות המערכת הבנקאית - מתווה "עם כלביא"

ביום 17 ביוני 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים את מתווה ההקלות, שמטרתו מתן סיוע תזרימי מהיר וממוקד על ידי הבנקים, למשקי בית ולעסקים קטנים שנפגעו מהלחימה במבצע "עם כלביא", תוך מיקוד בנפגעים ישירים - מפונים, פצועים וחיילי מילואים. בהתאם למתווה, למשקי בית שנפגעו (פיזית או פונקציונלית) תתאפשר דחיית משכנתאות (דירה ראשונה או משפרי דור), למשך תקופה של שלושה חודשים, ללא ריבית וללא עמלות, ללא הגבלת סכום; דחיית הלוואות צרכניות, עד לסכום של מאה אלף ש"ח, למשך תקופה של שלושה חודשים, ללא ריבית וללא עמלות. לעסקים זעירים וקטנים (שנפגעו או נסגרו זמנית) תתאפשר דחיה של הלוואות עסקיות, עד לסך של שני מיליון ש"ח, למשך תקופה של חודשיים, ללא ריבית וללא עמלות; יינתן פטור מריבית על המינוס לבעלי עסקים שהם חיילי מילואים (עד לסכום של שלושים אלף ש"ח). ביחס לעסקים שלא עומדים בקריטריונים האמורים ("מעגל שני") - תתאפשר דחייה של חודשיים של הלוואות עד לסכום של שני מיליון ש"ח, בריבית הסכמית.

הבנק אימץ את מתווה בנק ישראל והכריז על מתווה הקלות נוסף ללקוחותיו, פרטיים ועסקים קטנים, שנפגעו במבצע "עם כלביא". הבנק העניק הלוואה בסך של 100 אלף ש"ח, עד 60 תשלומים, ללא עלות (ללא חיוב ריבית או עמלה) ללקוחות שביתם נפגע ונקבע כי אינו ראוי למגורים; הגדלת אוטומטית של קו האשראי ללקוחות עסקיים קטנים בסך של 2,000 ש"ח או עד 15% מגובה הקו הקיים, לפי הגבוה מביניהם, וזאת ללא חיוב ריבית או עמלה (ההגדלה בוצעה באופן ייזום מצד הבנק, ללא צורך בפניית הלקוח); לכל לקוחות הבנק ניתנה אפשרות לשבירת כל סוגי הפיקדונות, עד לסכום של 50 אלף ש"ח, ללא פגיעה בסכום הקרן; עצירת כלל מהלכי הגבייה כנגד לקוחות חייבים, פרטיים ועסקים קטנים, למשך חודשיים ועד ליום 15 באוגוסט 2025.

כאל העמידה למספר עיריות, ללא תשלום, את שירותי פלטפורמת התשלומים המתקדמת שלה, לשם הנפקת כרטיסים דיגיטליים למפונים. כמו כן, כאל הציעה הטבות שונות למחזיקי כרטיסים שלה בשל המצב המיוחד במשק, ובכלל זה: הארכת ביטוח נסיעות לחו"ל ללא עלות, פריסת תשלומים ללא ריבית על רכישות בחו"ל, חבילות גלישה ללא עלות והטבות נוספות. ללקוחות עסקיים ניתנו גם כן הטבות שונות, ובכללן: דחיית תשלומי קרן, מקדמות ללא ריבית על חשבון זיכויים עתידיים ואשראי בריבית מועדפת.

אמדתן הטבות לציבור בתקופת המלחמה

כללי. יצוין כי מתכונת הגילוי הכמותי המיושמת החל מדוח רבעון שני 2025 בעניין הטבות לציבור בתקופת המלחמה, בהתאם להוראות בנק ישראל, שונה ממתכונת הגילוי הכמותי בדוחות קודמים. השינוי העיקרי הוא מיקוד הדיווח בסכומים שנזקפו בפועל בספרי הבנק, בעוד שבדיווחים קודמים המיקוד היה באומדתן הפגיעה בהכנסות, הנוכחית והעתידיה, תחת ההנחה שכל הלקוחות הזכאים להטבה מסיימת אכן ינצלו אותה.

אמדתן הטבות ללקוחות ולקהילה בתקופת המלחמה

שנה	ששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025	סך הכל	עסקים		אנשים פרטיים - אחר	דיוור
			עסקים בינוניים וגדולים	עסקים זעירים וקטנים		
במיליוני שקלים חדשים						
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025						
א. הטבות שניתנו לציבור						
א.1 סכומי הטבות אשר נזקפו לדוח רווח והפסד בתקופת הדיווח:						
34	20	12	-	7	4	1
הטבות ריבית באמצעות שינוי בתנאי אשראי ⁽¹⁾						
4	21	20	-	13	5	2
הטבות ריבית אחרות על אשראי ⁽²⁾						
-	-	-	-	-	-	-
הטבות ריבית על פקדונות לפי דרישה						
-	-	-	-	-	-	-
הטבות ריבית על פקדונות אחרים						
53	23	18	-	13	5	-
ויתור על עמלות ⁽³⁾						
28	6	5	-	-	5	-
תמיכה בקהילה						
119	70	55	-	33	19	3
סך הכל						
מזה במסגרת מתווה בנק ישראל משנת 2025:						
-	9	9	-	6	3	-
הטבות ריבית באמצעות שינוי בתנאי אשראי ⁽¹⁾						
-	19	19	-	13	4	2
הטבות ריבית אחרות על אשראי ⁽²⁾						
-	-	-	-	-	-	-
הטבות ריבית על פקדונות לפי דרישה						
-	-	-	-	-	-	-
הטבות ריבית על פקדונות אחרים						
-	18	18	-	13	5	-
ויתור על עמלות ⁽³⁾						
-	46	46	-	32	12	2
סך הכל						
א'2. אומדתן סכומי הטבות אשר טרם נזקפו לדוח רווח והפסד, ליום הדיווח ⁽⁴⁾ :						
99	436	436	-	305	92	39

אמדת הטבות ללקוחות ולקהילה בתקופת המלחמה (המשך)

שנה חודשים שהסתיימו ביום 30 שנת 2024	שנה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025	במיליוני שקלים חדשים					
		שקלים גדולים	שקלים	עסקים זעירים וקטנים	עסקים פרטיים - אחר	עסקים	אנשים פרטיים

שנה חודשים שהסתיימו ביום 30 שנת 2024		שנה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025		ב. מידע נוסף על פעילויות לטובת לווים			
				ב.1. א'. סך האשראי שעבר שינוי בתנאים, במהלך תקופת הדיווח⁽⁵⁾			
225	20	16	-	9	3	1	3
שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה ביאור 14):							
4,755	1,628	1,187	390	224	203	67	303
שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים							
4,980	1,648	1,203	390	233	206	68	306

ליום 31 בדצמבר 2024		ליום 31 במרס 2025		ליום 30 ביוני 2025			
				ב.1. ב'. יתרת האשראי שעבר שינוי בתנאים, ליום הדיווח:			
411	449	402	88	31	87	16	180
שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה ביאור 14):							
שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים:							
-	-	-	-	-	-	-	-
אשראי עם ויתור על ריבית							
אשראי עם דחיית תשלומים ו/או הארכת תקופה, שבו תקופת הדחייה טרם הסתיימה ⁽⁶⁾							
1,655	909	1,438	390	226	214	70	538
דחיית תשלומים ממוצעת בחודשים ⁽⁶⁾							
8.7	8.4	5.9	3.0	3.0	3.1	5.4	10.3
אשראי עם שינוי אחר בתנאים							
-	-	-	-	-	-	-	-
2,066	1,358	1,840	478	257	301	86	718

ליום 31 בדצמבר 2024		ליום 31 במרס 2025		ליום 30 ביוני 2025			
				מידע נוסף על שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים:			
13,958	13,910	13,396	1,880	953	2,896	803	6,864
יתרת אשראי בו דחיית התשלומים הסתיימה							
205	251	238	-	2	23	13	200
מזה: חובות שכשלו לאחר שעברו שינוי בתנאים							

* הנתונים לעיל כוללים את השפעת הטבות שניתנו על ידי הבנק לציבור במסגרת מתווה בנק ישראל משנת 2025 וכן הטבות שהבנק העניק לציבור בגין מלחמת חרבות ברזל, לרבות במסגרת מתווים קודמים. תחילת הטבות שניתנו במסגרת מתווה בנק ישראל משנת 2025 היא מיום 1 באפריל 2025. הערות:

- (1) לרבות באמצעות ויתור על ריבית בגין יתרות חובה ובאמצעות דחיית תשלומי הלוואה.
- (2) לרבות באמצעות מתן הלוואות ללא ריבית או בריבית מופחתת ובאמצעות מתן מענקי/החזרי ריבית על אשראי בגין תקופות שקדמו למתווה.
- (3) לרבות מתן מענקים/החזרים בגין עמלות.
- (4) אומדת סכומי הטבות שטרם נקפו לדוח רווח והפסד ליום הדיווח מבטא את הסכומים הצפויים להערכת הבנק להיזקף בעתיד בגין אימוץ המתווים.
- (5) אשראי שעבר שינוי תנאים במהלך תקופת הדיווח כולל גם אשראי שבו ניתנה דחיה חוזרת בתשלומים במהלך תקופת הדיווח.
- (6) לרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחיה. במקרה שניתנה לחוב דחיה חוזרת בתשלומים, מוצג משך הדחיה המצטבר.

דחיית התשלומים אינה כוללת דחיה שבה נוצלה זכאות, לה הלווה זכאי לפי כל דין.

מידע נוסף על פעילויות לטובת הלווים במסגרת ההתמודדות עם המלחמה

ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 31 במרס 2025	סך הכל	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים זעירים וקטנים	אנשים פרטיים - אחר	
						דיור	אחר
ליום 30 ביוני 2025							
במיליוני שקלים חדשים							

ב. יתרת הלוואות ליומם הדיווח שניתנו ללא ריבית או ריבית מופחתת^(ז)

1,687	1,522	1,411	59	190	1,144	18	-
-------	-------	-------	----	-----	-------	----	---

ג. תשלום מיוחד למדינה לאור המלחמה

להתייחסות להוצאות שנרשמו בסעיף מיסים על הכנסה בגין חוק "תשלום מיוחד לשם השגת יעדי תקציב (הוראת שעה - חרבות ברזל)", התשפ"ד - 2024, ראה ביאור 20א'.

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

חברות מוחזקות עיקריות וחברות שירותים פיננסיים דיגיטליים

כללי

קבוצת הבנק פועלת באמצעות בנקים מסחריים בארץ ובח"ל וחברות לשירותים פיננסיים. ההשקעה בחברות מוחזקות הסתכמה ביום 30 ביוני 2025 בסך של 500 מיליון ש"ח, לעומת סך של 498 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024, עליה של 0.4%.

התפלגות הרווח הנקי לפי מבנה הקבוצה

תרומה לרווח הקבוצה				
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני				
2024		2025		
% השינוי	% מהרווח הנקי	במיליוני ש"ח	% מהרווח הנקי	במיליוני ש"ח
פעילות בנקאית:				
בנקים מסחריים:				
12.1	65.9	1,381	72.0	1,548
6.6	19.5	409	20.3	436
(14.9)	5.4	114	4.5	97
פעילות אחרת:				
(65.5)	4.0	84	1.3	29
(40.9)	5.5	115	3.2	68
-	(0.3)	(8)	(1.3)	(27)
2.7	100.0	2,095	100.0	2,151
סך-הכל				

סך התרומה של החברות המוחזקות, בארץ ובחוץ לארץ, לתוצאות העסקיות של הבנק, במחצית הראשונה של שנת 2025, הסתכמה ברווח בסך של 603 מיליון ש"ח, לעומת 714 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ורווח בסך של 1,476 מיליון ש"ח בכל שנת 2024. הבנק מעריך את הביצועים וההזדמנויות של החברות המוחזקות העיקריות, הערכה אשר כוללת, מעת לעת, את הבחינה של החלופות האסטרטגיות הנוגעות לחברות המוחזקות העיקריות. להלן יובאו עיקרי ההתפתחויות בחברות המוחזקות העיקריות וחברות שירותים פיננסיים דיגיטליים.

דיסקונט בנקורפ אינק.

דיסקונט בנקורפ אינק. (להלן: "בנקורפ") הינה חברת בת של הבנק. ליום 30 ביוני 2025 הבנק החזיק כ-85% מזכויות ההון וכ-95.1% מזכויות הצבעה בבנקורפ. יתרת המניות מוחזקת בידי קרן ההשקעות הפרטית Gallatin Point Capital LLC. בנקורפ היא חברת החזקות בנקאיות שהתאגדה על פי חוקי מדינת דלאוור. אי די בי ניו יורק הינו הגדול בין הבנקים הישראליים הפועלים בחו"ל. הנתונים המובאים בסעיף זה להלן נלקחו מהדוחות הכספיים של בנקורפ.

דיסקונט בנקורפ אינק. – נתונים עיקריים

שנת	מחצית ראשונה		רבעון שני	
	2024	2025	2024	2025
במיליוני דולר				
נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד לתקופת הדיווח:				
89	38	39	17	17
75	38	29	17	13
328	160	180	79	90
2	7	14	6	9
77	39	42	21	21
286	141	157	71	79
נתונים עיקריים מהמאזן לסוף תקופת הדיווח:				
13,856	12,276	13,638	12,276	13,638
9,238	8,381	9,516	8,381	9,516
2,415	2,564	2,725	2,564	2,725
12,066	10,116	11,705	10,116	11,705
1,319	1,254	1,380	1,254	1,380
באחוזים				
מדדי ביצוע עיקריים:				
7.0	6.1	5.8	5.3	4.9
70.5	70.9	70.7	71.0	71.2
14.7 ⁽¹⁾	15.5	14.8	15.5	14.8
0.03	0.17	0.30	0.30	0.38
2.79	2.83	2.76	2.77	2.74

הערות:

- (1) הפער בין הרווח הנקי לבין התרומה לתוצאות העסקיות של הבנק נובע מהשלמת מס בארץ בגין ההשקעה בחברה ומשיעור החזקה של הבנק בחברה.
 (2) טיוב נתונים.

הגורמים העיקריים שהשפיעו על התוצאות במחצית הראשונה, בהשוואה למחצית המקבילה אשתקד, הם: עליה בהכנסות ריבית נטו (19.6 מיליון דולר; 12.2%) עליה בהוצאות להפסדי אשראי (7.1 מיליון דולר; 100%), עליה בהכנסות שאינן מריבית (כ-3 מיליון דולר, 10.1%), עליה בהוצאות תפעוליות ואחרות (15.7 מיליון דולר, 11.1%), שנבעה מעליה בהוצאות שכר (9.6 מיליון דולר; 12.8%) ומעליה בהוצאות ביטוח ל-FDIC (5.3 מיליון דולר; בזה 3.5 מיליון דולר בגין שנים קודמות).

התרומה של בנקורפ לתוצאות העסקיות של הבנק הגיעה במחצית הראשונה של שנת 2025 לרווח בסך של 97 מיליון ש"ח (לאחר חלק המיעוט ברווח ולאחר ניכוי הפרשה למס - השלמת מסים בארץ - בסך של 15 מיליון ש"ח), לעומת 114 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2024 (לאחר ניכוי הפרשה למס - השלמת מסים בארץ - בסך של 28 מיליון ש"ח).

חילופי מנכ"ל. ביום 2 באפריל 2025 אושר מינויו של מר אבנר מנדלסון כמנכ"ל וחבר דירקטוריון של בנקורפ ושל אי די בי ניו יורק. זאת, לאחר שביום 14 בינואר 2025 הודיע מר זיו בירון, המכהן כמנכ"ל דיסקונט בנקורפ אינק ואי די בי ניו יורק, על כוונתו לסיים את כהונתו לאחר כ-5 שנות כהונה. מר מנדלסון החל את כהונתו ביום 1 במאי 2025.

תוכנית אסטרטגית חדשה. אי די בי ניו יורק נערך להכנת תוכנית אסטרטגית חדשה, בסיוע יועצים חיצוניים.

לפרטים בדבר הליכים בעניין סוגיות מסוימות ביחס לתכנית הציון של אי די בי ניו יורק, ראו להלן "מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות הבינלאומית" בסעיף "פעילות בחו"ל - פרטים נוספים".

הדוחות הכספיים השנתיים של בנקורפ ושל אי די בי ניו יורק עומדים לעיון באתר של אי די בי ניו יורק (IDB Bank). נתונים כספיים, שנתיים ורבעוניים, עומדים לעיון באתר האינטרנט של ה-FDIC.

בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ

בנק מרכנתיל דיסקונט הינו חברה בת בבעלות ובשליטה מלאים של הבנק. בסוף המחצית הראשונה של שנת 2025 פעל בנק מרכנתיל דיסקונט באמצעות 73 סניפים (73 סניפים בסוף שנת 2024).

בנק מרכנתיל דיסקונט – נתונים עיקריים

שנת	מחצית ראשונה		רבעון שני	
	2024	2025	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים				
נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד לתקופת הדיווח:				
843	409	436	225	230
הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות				
2,220	1,108	1,110	580	572
הכנסות ריבית, נטו				
187	109	71	53	37
הוצאות בגין הפסדי אשראי				
403	210	226	99	117
הכנסות שאינן מריבית				
1,110	559	550	282	278
הוצאות תפעוליות ואחרות				
נתונים עיקריים מהמאזן לסוף תקופת הדיווח:				
66,509	66,657	67,960	66,657	67,960
סך-כל הנכסים				
48,666	47,311	50,375	47,311	50,375
אשראי לציבור, נטו				
8,496	8,920	9,776	8,920	9,776
ניירות ערך				
53,159	53,116	54,171	53,116	54,171
פקדונות הציבור				
5,733	5,217	5,866	5,217	5,866
סך-כל ההון				
באחוזים				
מדדי ביצוע עיקריים:				
16.2	16.3	14.9	17.9	15.6
התשואה להון				
42.3	42.4	41.2	41.5	40.3
יחס יעילות				
14.73	14.38	14.39	14.38	14.39
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון				
0.39	0.47	0.28	0.45	0.29
הוצאות בגין הפסדי אשראי ביחס ליתרה הממוצעת של האשראי לציבור				
3.55	3.62	3.46	3.77	3.55
תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית				

הגורמים העיקריים אשר השפיעו על התוצאות העסקיות. הרווח במחצית הראשונה של שנת 2025, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד הושפע, בעיקר, מהגורמים הבאים: עליה בסך של 2 מיליון ש"ח בהכנסות הריבית, נטו, שנבע במעליה ביתרות של הנכסים המניבים במקביל לירידה בפער הריבית; עליה בסך של 10 מיליון ש"ח בהכנסות שאינן מריבית (7.6%); ירידה בסך של 38 מיליון ש"ח בהוצאות בגין הפסדי אשראי (34.9%), שנבעה בעיקר מירידה בהוצאות על בסיס קבוצתי; וירידה בסך של 9 מיליון ש"ח בבסיס ההוצאות התפעוליות (1.6%).

תוכנית אסטרטגית. לפרטים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 59). בנק מרכנתיל דיסקונט החל בתהליך לגיבוש תכנית אסטרטגית חדשה לשנים 2026 עד 2030, שהשלמתה מתוכננת עד לסוף שנת 2025.

מדיניות דיבידנד. ביום 28 באפריל 2025 אישר דירקטוריון בנק מרכנתיל דיסקונט מדיניות לחלוקת דיבידנד לפיה, החל מהרבעון השני של שנת 2025, יחלק הבנק מדי רבעון דיבידנד בשיעור של עד 40% מהרווח הנקי הרבעוני הראוי לחלוקה על פי הדוחות הכספיים המאוחדים לרבעון שחלף. **דיבידנדים שוטפים.** בחודש מאי 2025 חילק בנק מרכנתיל דיסקונט דיבידנד בסך של 253 מיליון ש"ח מרווחיו בשנת 2024 (30% מתוך הרווח הנקי לשנה האמורה) וסך של 82 מיליון ש"ח המהווים 40% מרווחי הרבעון הראשון של שנת 2025. ביום 18 באוגוסט אישר האסיפה הכללית של בנק מרכנתיל דיסקונט חלוקת דיבידנד בסך של 92 מיליון ש"ח המהווים 40% מרווחי הרבעון השני של שנת 2025.

חילופי מנכ"ל. ביום 13 בינואר 2025 אימץ דירקטוריון בנק מרכנתיל דיסקונט את המלצת ועדת אד-הוק לאיתור מנכ"ל, ואישר את מינויו של מר ברק נרדי, כמנהל הכללי של בנק מרכנתיל דיסקונט. זאת, במקביל להפסקת כהונתו כיו"ר בנק מרכנתיל דיסקונט. מר נרדי החל את כהונתו כמנכ"ל בנק מרכנתיל דיסקונט ביום 10 במרס 2025. זאת, לאחר שביום 10 בנובמבר 2024 הודיע מר שוקי בורשטיין, המנהל הכללי של בנק מרכנתיל דיסקונט (לשעבר), על כוונתו לסיים את כהונתו לאחר למעלה מ-9 שנות כהונה. כהונת מר שוקי בורשטיין כמנכ"ל בנק מרכנתיל דיסקונט הסתיימה ביום 9 במרס 2025.

לפרטים בדבר תובענה ובקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית, שהוגשה נגד בנק מרכנתיל דיסקונט, ראו ביאור 26 ג' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024, סעיף 9.11 (עמ' 207).

הדוחות השנתיים והרבעוניים של בנק מרכנתיל דיסקונט עומדים לעיון באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, תחת "מרכנתיל הנפקות", ובאתר של בנק מרכנתיל דיסקונט.

חברת כרטיסי אשראי לישראל בע"מ

כרטיסי אשראי לישראל ("כאל") הינה חברה בת של הבנק. ליום 30 ביוני 2025 הבנק החזיק 71.8% מזכויות ההון ו-79.0% מזכויות הצבעה בכאל. הבנק הבינלאומי הראשון החזיק במועד זה ביתרת הזכויות בכאל. לפרטים בדבר הפרדת כאל מקבוצת דיסקונט, ראו ביאור 18 ב' 1 לתמצית הדוחות הכספיים.

כרטיסי אשראי לישראל – נתונים עיקריים

שנת	מחצית ראשונה		רבעון שני	
	2024	2025	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים				
נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד לתקופת הדיווח:				
301	162	170	81	73
145	84	29	38	(30)
1,946	917	1,063	479	545
906	446	481	226	244
84	13	5	8	2
2,545	1,157	1,326	607	689
260	107	112	67	50
נתונים עיקריים מהמאזן לסוף תקופת הדיווח:				
22,089	20,759	21,559	20,759	21,559
9,385	8,981	9,776	8,981	9,776
2,656	2,620	2,826	2,620	2,826

באחוזים

מדדי ביצוע עיקריים:				
11.5	12.9	12.5	12.6	10.5
77.8	76.3	78.4	75.7	80.8
12.8	13.3	13.3	13.3	13.3
185,719	88,742	98,878	45,524	49,652
3,725	3,605	3,853	3,605	3,853

הערה:

(1) הפער בין הרווח הנקי לבין התרומה לתוצאות העסקיות של הבנק נובע מהכרה בחבות מס נדחית בגין ההשקעה בחברה ומשיעור ההחזקה של הבנק בחברה.

התוצאות העסקיות של כאל במחצית הראשונה של שנת 2025, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, הושפעו בעיקר מעליה בהכנסות (164 מיליון ש"ח, 11.9%), שנבעה בעיקר מעליה בהכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי (146 מיליון ש"ח, 16.0%), שנבעה בעיקר מגידול במחזורי ההנפקה של החברה (לעומת התקופה המקבילה אשתקד), ומעליה בהכנסות ריבית נטו (26 מיליון ש"ח, 5.7%), שנבעה בעיקר מצמיחה בשיעור של כ-8.9% ביתרות האשראי הצרכני, לעומת 30 ביוני 2024, מגידול בשיעור הריבית הממוצעת ביחס לתקופה המקבילה אשתקד ומגידול בהכנסות מהפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן. בנוסף, חלה עליה בהוצאות החברה (144 מיליון ש"ח, 12.6%), שנבעה, בעיקר, מגידול בתשלומים לארגונים בינלאומיים, מגידול בתשלומים לשותפים עסקיים, נוכח גידול בהיקפי הפעילות ומהגדלת ההפרשה בגין אופציית פאנטום.

התרומה של כאל לתוצאות העסקיות של הבנק הגיעה במחצית הראשונה של שנת 2025 להפסד בסך של 30 מיליון ש"ח (לאחר חלק המיעוט ברווח, לאחר ניכוי השלמת הפרשה בגין פסק דין מע"מ, כמתואר בביאור 20 ב' לתמצית הדוחות הכספיים, בסך של 75 מיליון ש"ח, מהכרה בחבות מס נדחית בגין ההשקעה בחברה), לעומת רווח בסך של 84 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2024 (לאחר חלק המיעוט ברווח מהכרה בחבות מס נדחית בגין ההשקעה בחברה).

תוכנית אסטרטגית. לפרטים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 61).

יחס ההון לרכיבי סיכון. ביום 23 בפברואר 2025 החליט דירקטוריון כאל כי יעד יחס הון רוברד 1 יעמוד על 9.8% יעד יחס ההון הכולל יעמוד על 11.8%.

לפרטים בדבר הפעילות בתחום כרטיסי אשראי, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 274-277, 327-332), בפרק "ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם" להלן וביאור 18 לתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים בדבר תובענות ובקשות להכיר בהן כתובענות ייצוגיות, שהוגשו כנגד כאל, ראו ביאור 26 ג' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024, סעיפים 9.3 ו-9.6 (עמ' 206).

הדוחות השנתיים והרבעוניים של כאל עומדים לעיון באתר החברה.

דיסקונט קפיטל בע"מ

דיסקונט קפיטל בע"מ הינה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאים של הבנק, הפועלת בתחום ההשקעות בחברות, בקרנות השקעה פרטיות ובקרנות הון סיכון ומזיני, בתחום הבנקאות להשקעות, בתחום הפצת ניירות ערך ובתחום חיתום להנפקות וניהולן (באמצעות חברה בת).

דיסקונט קפיטל - נתונים עיקריים

שינוי	במיליוני שקלים חדשים		נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד למחצית הראשונה של שנת:
	2024	2025	
ב-1%	142	87	הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות
(38.7)	115	68	התרומה לתוצאות העסקיות של הבנק ⁽¹⁾
	31.12.2024	30.6.2025	נתונים מאזניים
2.0	3,057	3,119	סך-כל הנכסים
4.5	1,717	1,795	סך-כל ההון

הערה:

(1) הפער בין הרווח הנקי לבין התרומה לתוצאות העסקיות של הבנק נובע מהכרה בחבות מס נדחית בגין ההשקעה בחברה.

לפרטים בדבר ההכנסות מתיק ההשקעות של דיסקונט קפיטל ובדבר הפעילות בתחום ההשקעות, ראו להלן "חברות ריאליות" בסעיף "פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות פיקוחיים - פרטים נוספים" וביאור 13 לתמצית הדוחות הכספיים. במחצית הראשונה של שנת 2025, השתתפה דיסקונט קפיטל, באמצעות חברה בת, ב-29 הנפקות לציבור, ו-13 עסקאות פרטיות, מהן שתי הנפקות לציבור עבור קבוצת דיסקונט, בהיקף כולל של כ-16 מיליארד ש"ח. זאת, לעומת 21 הנפקות לציבור ו-12 עסקאות פרטיות, מהן הנפקה אחת עבור קבוצת דיסקונט, בהיקף כולל של כ-11.8 מיליארד ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד.

חברות שירותים פיננסיים דיגיטליים

פייבוקס

PayBox Young. בחודש דצמבר 2024 השיקה פייבוקס שירות חדש PayBox Young, ארנק דיגיטלי לילדים ונוער בגילאים 8-18, ובמהלך הרבעון נוספו לאפליקציה שירותים נוספים. שירות PayBox Young הוא כלי בטוח ומבווקר בשליטת ההורה, אשר מאפשר להקנות לילדים כלים להתנהלות פיננסית עצמאית ואחראית. השירות מאפשר להורה לפתוח באפליקציית PayBox שלו Box ילד/ה, לקבוע בו מגבלות לשימוש בכל קניה וסך הכל בחודש ולטעון אליו כסף. הילד מתחבר אל ה-Box באמצעות אפליקציית PayBox Young ויכול לראות כמה כסף יש בה, לשלם ממנה בכל מקום, בחנויות ובאונליין, לקבל כסף ולהעביר כסף למשתמשי PayBox Young אחרים, ובהמשך גם להעביר ולקבל כסף, זאת במגבלות יתרת הסכום שב-Box, מגבלות השימוש שקבע ההורה ומגבלות השימוש באפליקציה. פעילות הילד באפליקציית PayBox Young נלויה גם להורה שמקבל התראות על כל פעולה שהילד מבצע באפליקציית PayBox Young.

נתונים על הפעילות. מספר משתמשי ישומון פייבוקס שביצעו הרשמה ליישומון, הכוללת הוספת אמצעי תשלום, ליום 30 ביוני 2025, הסתכם בכ-2.9 מיליון, גידול של כ-11.5% לעומת 30 ביוני 2024. מספר המשתמשים הפעילים, אשר עשו פעולה אחת לפחות ב-90 הימים האחרונים, הסתכם ביום 30 ביוני 2025 בכ-1.6 מיליון משתמשים, גידול של כ-14.3% לעומת 30 ביוני 2024. מחזור ההעברות הכספיות באמצעות האפליקציה הסתכם בכ-4.2 מיליארד ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2025, גידול של כ-10.5% לעומת המחצית הראשונה של שנת 2024. יתרת הלקוחות בפייבוקס הסתכמה ביום 30 ביוני 2025 בסך של 939 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של 798 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2024, גידול של 17.7%.

Greenlend

70% מהון המניות הרגילות של החברה מוחזקים על ידי הבנק ו-30% מוחזקים על ידי איזיבוב. לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 25). ביום 21 ביולי 2024 החלה גרינלנד להעמיד הלוואות באמצעות ערוץ הפצה ראשון - מורנינג (לשעבר "חשבונית ירוקה", שהינה פלטפורמה לשירותים פיננסיים והוצאת חשבוניות לפירילנסרים, עסקים זעירים ועסקים קטנים). תהליך הקמת מסגרת האשראי וההלוואות, אשר מוצע ללקוחות כל הבנקים, משולב באופן אינטגרלי בפלטפורמה של מורנינג, מבוצע באופן דיגיטלי מלא ומותאם אישית לצרכי הלקוחות. בחודש יוני 2025 החברה עלתה לאוויר עם ערוצי הפצה נוספים ונמצאת במגעים מתקדמים לחתימה על הסכמים עם מספר ערוצי הפצה פוטנציאליים. יודגש כי אין ודאות שמגעים אלה יבשילו כדי הסכם.

פרק ג' - סקירת הסיכונים

תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם

פרופיל הסיכון של קבוצת דיסקונט

לפרטים בדבר פרופיל הסיכון של קבוצת דיסקונט, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 63). לפרטים בדבר עקרונות ניהול סיכונים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 65-63).

גילויים בהתאם לנדבך השלישי של באזל

הוראות באזל מרחיבות את דרישות הגילוי, האיכות והכמות, בנושא ניהול החשיפות לסיכונים אשראי, סיכונים שוק והסיכון התפעולי, ובתחומים נוספים. גילוי איכותי וכמותי אודות הסיכונים השונים לעיל ולהלן בפרק זה, מובא בדוח שנתי 2024 (עמ' 63-100) וכן במסמך "גילויי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים". המסמך עומד לעיון יחד עם הדוח השנתי של הבנק לשנת 2024 ויחד עם הדוח של הבנק לרבעון שני 2025 (דוח זה) באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך, ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

סיכונים אשראי

לפרטים בדבר "סיכונים האשראי" ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 65-83).

היערכות הבנק בעקבות מלחמת "חרבות ברזל" – סיכון אשראי

מאז פרץ מלחמת "חרבות ברזל", ביום 7 באוקטובר 2023, הבנק מתמודד עם התמשכות המלחמה והשלכותיה, ומקיים קשר שוטף עם לווים במטרה לסייע להם.

ביום 13 ביוני 2025 החל מבצע "עם כלביא", שארך 12 ימים. הבנק המשיך לשמור על יציבות תפעולית ופיננסית ונקט צעדים להבטחת רציפות עסקית והתאמת מענה ללקוחות פרטיים ועסקיים, לרבות מתן הקלות ממוקדות לאוכלוסיות שנפגעו ישירות מהאירועים. מצבים אלה מצריכים ערנות מוגברת, הערכת סיכונים ויכולת תגובה מהירה, בקרה וניטור, בתדירות מוגברת, אחר חשיפות הלווים בכל קווי העסקים בבנק, תוך מעקב אחר ההתפתחויות הרגולטוריות. זאת ועוד, הבנק מפעיל תרחישי קיצון כחלק מהאסטרטגיה להיערכות ולניהול סיכון האשראי. הבנק בוחן באופן שוטף את חשיפתו להשפעות המלחמה, התפתחות פיגורים בהחזרי אשראי של לקוחות פרטיים ועסקיים, וחשיפתו לענפי משק ולסקטורים הצפויים להיפגע באופן משמעותי. להערכת הבנק, ענפי המשק שפעילותם חשופה במיוחד לנזקי המלחמה הם: בינוי ונדל"ן (לרבות נדל"ן מניב ומסחר בחומרי בניה), מלונאות ותיירות והייטק. בשל חוסר הוודאות הגבוה בדבר משך המלחמה ועוצמתה ובהתאמה, בדבר השפעותיה, לא ניתן לאמוד במדויק את עוצמת הפגיעה הצפויה בתיק האשראי של הבנק. השלכות פוטנציאליות אלו, כמו גם התייחסות לענפים החשופים להשפעות המלחמה, מקבלות ביטוי בחישוב ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי. הבנק מסייע ללקוחותיו, בהתאם למתווים שפרסם בנק ישראל. ראו "תמיכה בלקוחות בתקופת מלחמת חרבות ברזל".

החלטות הממשל האמריקאי על הטלת מכסים

ביום 2 באפריל 2025 חתם נשיא ארה"ב על צו נשיאותי חדש המטיל מכסים על ייבוא סחורות לארה"ב, במטרה להתמודד עם גירעון הסחר המתמשך של ארה"ב ולעודד ייצור מקומי: מכס בסיסי אחיד בשיעור של 10% - על כל הייבוא לארה"ב מכל המדינות ומכס מוגבר בשיעור של 11% - 50% - על מדינות שיש להן גירעונות סחר משמעותיים מול ארה"ב.

ביום 9 באפריל 2025 הכריז נשיא ארה"ב על דחייה של 90 יום להטלת המכסים, אך הותיר את שיעור המכס הבסיסי בשיעור של 10% על כל היבוא לארה"ב. ביום 12 במאי 2025 נחתם הסכם ל-90 יום בין ארה"ב לסין, בו נקבע שיעור מכס של 30% על רוב היבוא מסין.

ביום 7 באוגוסט 2025 הוטל מכס בשיעור של 15% על סחורות שמוצאות מישראל לארה"ב. במהלך חודשים יולי ואוגוסט 2025 נחתמו הסכמי סחר עם מספר שותפות סחר משמעותיות של ארה"ב. עם זאת, למרות כניסתם לתוקף של המכסים החדשים עדיין קיימת אי ודאות לגבי שיעורי המס הסופיים והשלכותיהם.

בנוסף, קיימת אי-בהירות בדבר מוצרים שבתפר שבין שירותים הפטורים ממכס לסחורה שתחויב במכס, בעיקר בענף ההייטק, שאמור להיות מוחרג ברובו. כמו כן, לא ברור אם תחול החרגה גם על ענף היהלומים והתעשיות הביטחוניות. ההשפעה הישירה עשויה להיות פגיעה בענפים מוטי ייצוא לארה"ב. ההשפעה העקיפה עשויה להיות פגיעה בכלכלה העולמית שתהיה בעלת השלכות גם על הכלכלה המקומית. הבנק עוקב אחר ההתפתחויות בעניין זה.

איכות האשראי לציבור וסיכון אשראי בעייתי

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

מסחרי	דיוור	פרטי	סך-הכל	
				במיליוני שקלים חדשים
				יתרה ליום 30 ביוני 2025*
				סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי⁽¹⁾
187,361	75,586	18,764	281,711	סיכון אשראי מאזני
90,457	8,867	15,539	114,863	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽²⁾
277,818	84,453	34,303	396,574	סך סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי
				סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי:
4,509	530	1,643	6,682	1. לא בעייתי
4,124	149	213	4,486	2. בעייתי צובר
1,505	424	37	1,966	3. בעייתי לא צובר
10,138	1,103	1,893	13,134	סך-הכל סיכון אשראי מאזני
2,033	94	274	2,401	סך הכל סיכון אשראי חוץ מאזני⁽³⁾
12,171	1,197	2,167	15,535	סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי
82	-	55	137	מזה: חובות צוברים, בפיגור של 90 ימים או יותר
289,989	85,650	36,470	412,109	סך-הכל סיכון אשראי כולל של הציבור⁽²⁾
				מידע נוסף על סך נכסים שאינם מבצעים:
1,539	424	37	2,000	סיכון אשראי לא צובר
				יתרה ליום 31 בדצמבר 2024*
				סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי⁽¹⁾
179,292	72,733	18,901	270,926	סיכון אשראי מאזני
85,299	7,514	14,694	107,507	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽²⁾
264,591	80,247	33,595	378,433	סך סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי
				סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי:
3,921	524	1,646	6,091	1. לא בעייתי
4,674	134	195	5,003	2. בעייתי צובר
1,200	315	42	1,557	3. בעייתי לא צובר
9,795	973	1,883	12,651	סך-הכל סיכון אשראי מאזני
1,905	57	249	2,211	סך הכל סיכון אשראי חוץ מאזני⁽³⁾
11,700	1,030	2,132	14,862	סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי
60	-	53	113	מזה: חובות צוברים, בפיגור של 90 ימים או יותר
276,291	81,277	35,727	393,295	סך-הכל סיכון אשראי כולל של הציבור⁽²⁾
				מידע נוסף על סך נכסים שאינם מבצעים:
1,225	315	42	1,582	סיכון אשראי לא צובר

*לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים הערות:

- (1) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (2) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.

למידע נוסף לגבי חובות בדחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, אשר אינם מסווגים כבעייתיים, ראו ביאור 14 (ב) (1) לתמצית הדוחות הכספיים.

תנועה בחובות לא צוברים (בגין אשראי לציבור בלבד)

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני*							
2024				2025			
סך-הכל	פרטי	דיור	מסחרי	סך-הכל	פרטי	דיור	מסחרי
במיליוני שקלים חדשים							
תנועה בחובות לא צוברים (בגין אשראי לציבור בלבד):							
יתרת אשראי לציבור לא צובר לתחילת תקופה							
2,142	44	268	1,830	1,850	40	348	1,462
אשראי שסווג כלא צובר במהלך התקופה ⁽¹⁾							
241	13	41	187	374	2	111	261
(55)	(6)	(30)	(19)	(36)	(6)	(21)	(9)
(169)	(7)	-	(162)	(22)	3	-	(25)
(85)	(3)	(10)	(72)	(184)	(3)	(14)	(167)
2	-	-	2	(16)	-	-	(16)
יתרת אשראי לציבור לא צובר לסוף התקופה							
2,076	41	269	1,766	1,966	36	424	1,506
שינויים בהפרשות להפסדי אשראי בגין חובות לא צוברים							
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה							
396	8	13	375	227	8	18	201
81	5	3	73	96	5	14	77
(206)	(7)	(3)	(196)	(77)	(5)	(11)	(61)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה							
271	6	13	252	246	8	21	217

תנועה בחובות לא צוברים (בגין אשראי לציבור בלבד) (המשך)

לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני*							
2024				2025			
סך-הכל	פרטי	דיור	מסחרי	סך-הכל	פרטי	דיור	מסחרי
במיליוני שקלים חדשים							
תנועה בחובות לא צוברים (בגין אשראי לציבור בלבד):							
יתרת אשראי לציבור לא צובר לתחילת תקופה							
2,202	41	259	1,902	1,557	42	314	1,201
אשראי שסווג כלא צובר במהלך התקופה ⁽²⁾							
605	33	88	484	954	17	193	744
(93)	(14)	(40)	(39)	(98)	(14)	(59)	(25)
(262)	(14)	-	(248)	(130)	(3)	-	(127)
(380)	(5)	(38)	(337)	(304)	(6)	(24)	(274)
4	-	-	4	(13)	-	-	(13)
יתרת אשראי לציבור לא צובר לסוף התקופה							
2,076	41	269	1,766	1,966	36	424	1,506
שינויים בהפרשות להפסדי אשראי בגין חובות לא צוברים							
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה							
390	8	13	369	272	8	15	249
207	14	5	188	194	14	27	153
(326)	(16)	(5)	(305)	(220)	(14)	(21)	(185)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה							
271	6	13	252	246	8	21	217

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים. הערות:

- (1) מזה: חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך שלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 בסך של 71 מיליון ש"ח (במהלך שלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 בסך של 67 מיליון ש"ח).
- (2) מזה: חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך ששת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 122 מיליון ש"ח (במהלך ששת החודשים הראשונים של שנת 2024 בסך של 256 מיליון ש"ח).

מדדי ניתוח איכות האשראי לציבור, הוצאות והפרשה להפסדי אשראי

סך-הכל	אנשים פרטיים - פרטיים אחר	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	מסחרי	
*30 ביוני 2025				
ניתוח איכות האשראי לציבור				
0.70%	0.17%	0.55%	0.82%	שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור
0.75%	0.44%	0.55%	0.86%	שיעור אשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר, מיתרת האשראי לציבור
2.30%	1.21%	0.75%	3.06%	שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור
5.53%	10.50%	1.56%	6.63%	שיעור סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור
ניתוח ההוצאות בגין הפסדי האשראי לתקופת הדיווח				
0.08%	0.77%	0.03%	-	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור
0.11%	0.40%	-	0.12%	שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור
ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור				
1.30%	2.83%	0.43%	1.50%	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור
186.16%	1625.00%	77.59%	182.34%	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר
174.04%	642.86%	77.59%	172.92%	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי, מיתרת אשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר
11.88	6.96	-	12.26	יחס ההפרשה להפסדי אשראי מהמחיקות החשבונאיות נטו (במונחים שנתיים)
*30 ביוני 2024				
ניתוח איכות האשראי לציבור				
0.80%	0.20%	0.38%	1.06% ⁽¹⁾	שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור
0.85%	0.45%	0.38%	1.11% ⁽¹⁾	שיעור אשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר, מיתרת האשראי לציבור
3.24%	1.54%	0.53%	4.61% ⁽¹⁾	שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור
6.72%	10.98%	1.43%	8.47% ⁽¹⁾	שיעור סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור
ניתוח ההוצאות בגין הפסדי האשראי לתקופת הדיווח				
0.18%	0.83%	0.02%	0.17%	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור (במונחים שנתיים)
0.23%	0.38%	-	0.31%	שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור (במונחים שנתיים)
ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור				
1.43%	2.50%	0.48%	1.71% ⁽¹⁾	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור
177.89%	1224.39%	128.62%	161.10%	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר
167.71%	551.65%	128.62%	154.45%	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי, מיתרת אשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר
6.37	6.61	-	5.62	יחס ההפרשה להפסדי אשראי מהמחיקות החשבונאיות נטו (במונחים שנתיים)
*31 בדצמבר 2024				
ניתוח איכות האשראי לציבור				
0.57%	0.20%	0.43%	0.68%	שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור
0.62%	0.46%	0.43%	0.71%	שיעור אשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר, מיתרת האשראי לציבור
2.42%	1.15%	0.61%	3.33%	שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור
5.48%	10.27%	1.40%	6.63%	שיעור סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור
ניתוח ההוצאות בגין הפסדי האשראי לתקופת הדיווח				
0.17%	0.97%	(0.02%)	0.16%	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור
0.17%	0.47%	-	0.20%	שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור
ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור				
1.36%	2.66%	0.44%	1.59%	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור
236.67%	1316.67%	103.50%	233.72%	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר
220.66%	582.11%	103.50%	222.60%	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי, מיתרת אשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר
8.55	5.82	-	8.33	יחס ההפרשה להפסדי אשראי מהמחיקות החשבונאיות נטו

*לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

הערה:

(1) סווג מחדש, ראו ביאור (1) לדוחות הכספיים.

שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור עלה מ-0.67% ביום 31 במרס 2025 ל-0.70% ביום 30 ביוני 2025. שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור ירד מ-1.33% ביום 31 במרס 2025 ל-1.30% ביום 30 ביוני 2025.

סיכון אשראי לפי ענפי משק

סיכון אשראי לפי ענפי משק - מאוחד

30 ביוני 2025*

הפסדי אשראי ⁽³⁾		הוצאה (הקטנת הוצאה)		סיכון אשראי לא		מזה: מזה:		סיכון
יתרת	מחיקות	ביגין	מזה: סיכון	בעייתי	מזה: סיכון	מזה: דירוג	ביצוע	סיכון
ההפרשה	חשבונאיות	הפסדי	אשראי	שאינו	אשראי	אשראי	אשראי ⁽⁴⁾	אשראי
להפסדי	(גביות) נטו	אשראי	לא צובר	ביצוע	בעייתי ⁽⁵⁾	אשראי	אשראי ⁽⁶⁾	כולל ⁽¹⁾⁽²⁾⁽⁸⁾
אשראי								
במיליוני שקלים חדשים								
237	65	2	98	372	560	18,109	19,041	תעשייה
676	(32)	(57)	290	466	792	62,383	63,641	בינוי ונדל"ן - בינוי ⁽⁶⁾
449	(4)	(1)	356	177	388	20,753	21,318	בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן
390	26	(16)	138	529	603	28,615	29,747	מסחר
203	(1)	12	33	67	40	46,692	46,799	שירותים פיננסיים ⁽⁷⁾
801	42	45	175	954	906	49,737	51,597	ענפים אחרים
2,756	96	(15)	1,090	2,565	3,289	226,289	232,143	סך-הכל מסחרי
344	-	6	424	622	574	83,888	85,084	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
662	42	82	36	1,761	180	32,962	34,903	אנשים פרטיים - אחר
3,762	138	73	1,550	4,948	4,043	343,139	352,130	סך-הכל ציבור - פעילות בישראל
4	-	-	-	-	-	57,652	57,652	בנקים בישראל וממשלת ישראל
3,766	138	73	1,550	4,948	4,043	400,791	409,782	סך-הכל פעילות בישראל
426	16	46	450	3,388	3,156	53,435	59,979	סך-הכל ציבור - פעילות בחו"ל
18	-	(7)	-	-	-	18,629	18,629	בנקים וממשלות בחו"ל
444	16	39	450	3,388	3,156	72,064	78,608	סך-הכל פעילות בחו"ל
4,210	154	112	2,000	8,336	7,199	472,855	488,390	סך-הכל פעילות בישראל וחו"ל

*לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים. הערות:

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות⁽⁸⁾, אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים, סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה וערבויות והתחייבויות על חשבון לקוחות בסך של 289,754 מיליון ש"ח, 74,386 מיליון ש"ח, 730 מיליון ש"ח, 3,070 מיליון ש"ח ו-120,450 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- (2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ונכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף.
- (3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (4) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (5) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.
- (6) כולל הלוואות לדיור, שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בניה בסך של 346 מיליון ש"ח.
- (7) כולל ניירות ערך מגובי משכנתאות בסך של 7,986 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י GNMA ובסך של 135 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י FNMA ו-FHLMC.
- (8) יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדיור בסך של 115 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרייקטים שהן בנוות מצויים בהליכי בניה.

סיכון אשראי לפי ענפי משק – מאוחד (המשך)

30 ביוני 2024*

הפסדי אשראי ⁽³⁾							
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות (גביות) נטו	הוצאות בגין הפסדי אשראי	סיכון אשראי לא		מזה: סיכון אשראי בעייתי ⁽⁵⁾	מזה: דירוג ביצוע אשראי ⁽⁴⁾	מזה: סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾⁽⁸⁾
			מזה: סיכון אשראי לא	מזה: סיכון אשראי לא			
במיליוני שקלים חדשים							
332	(1)	18	139	233	556	18,015	18,804
646	105	(6)	609	710	1,237	51,273	53,220
414	27	36	282	100	442	17,629	18,171
457	34	67	200	406	914	26,496	27,816
148	(1)	(17)	103	125	105	⁽⁹⁾ 37,541	⁽⁹⁾ 37,771
768	55	52	176	1,091	884	45,202	47,177
2,765	219	150	1,509	2,665	4,138	196,156	202,959
361	(1)	7	269	639	376	77,284	78,299
565	38	81	41	1,798	181	31,081	33,060
3,691	256	238	1,819	5,102	4,695	304,521	314,318
1	-	(1)	-	-	-	⁽⁹⁾ 44,804	⁽⁹⁾ 44,804
3,692	256	237	1,819	5,102	4,695	349,325	359,122
493	34	(8)	278	3,132	4,411	53,251	60,794
33	8	4	-	-	-	11,852	11,852
526	42	(4)	278	3,132	4,411	65,103	72,646
4,218	298	233	2,097	8,234	9,106	414,428	431,768

*לא כולל את נתוני כאל. מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים. הערות:

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות⁽⁵⁾, אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים, סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה וערבויות והתחייבויות על חשבון לקוחות בסך של 264,758 מיליון ש"ח, 58,472 מיליון ש"ח, 983 מיליון ש"ח, 2,051 מיליון ש"ח ו-105,504 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- (2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ונכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף.
- (3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (4) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (5) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.
- (6) כולל הלוואות לדירוג, שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בניה בסך של 377 מיליון ש"ח.
- (7) כולל ניירות ערך מגובי משכנתאות בסך של 7,481 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י GNMA ובסך של 170 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י FNMA ו-FHLMC.
- (8) יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדירוג בסך של 116 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרוייקטים שהן בנות מצויים בהליכי בניה.
- (9) סוג מחדש, ראו ביאור 1(ד') לדוחות הכספיים.

סיכון אשראי לפי ענפי משק – מאוחד (המשך)

31 בדצמבר 2024*							
הפסדי אשראי ⁽³⁾							
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות (גביות) נטו	הוצאות בגין הפסדי אשראי	סיכון אשראי		מזה:		סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾⁽⁴⁾
			מזה: סיכון אשראי לא	מזה: סיכון אשראי בעייתי	מזה: דירוג ביצוע אשראי ⁽⁴⁾	מזה: סיכון אשראי בעייתי ⁽⁵⁾	
במיליוני שקלים חדשים							
301	29	22	115	90	631	17,570	18,291
702	94	39	150	694	698	58,689	60,081
446	33	73	303	73	459	19,234	19,766
431	53	61	186	564	702	27,797	29,063
190	(1)	26	64	101	70	41,565	41,736
799	103	123	178	869	1,012	46,477	48,358
2,869	311	344	996	2,391	3,572	211,332	217,295
340	(1)	(15)	314	578	448	79,708	80,734
622	88	186	42	1,794	173	31,982	33,949
3,831	398	515	1,352	4,763	4,193	323,022	331,978
5	-	(1)	-	-	-	49,698	49,698
3,836	398	514	1,352	4,763	4,193	372,720	381,676
415	33	(72)	230	2,574	3,332	55,411	61,317
24	9	-	-	-	-	16,107	16,107
439	42	(72)	230	2,574	3,332	71,518	77,424
4,275	440	442	1,582	7,337	7,525	444,238	459,100

*לא כולל את נתוני כאל. מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים. הערות:

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות⁽⁵⁾, אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים, סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה וערבויות והתחייבויות על חשבון לקוחות בסך של 277,947 מיליון ש"ח, 65,365 מיליון ש"ח, 1,000 מיליון ש"ח, 2,096 מיליון ש"ח ו-112,692 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- (2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ונכסים בגין פעילות בשוק המע"ף.
- (3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (4) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (5) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.
- (6) כולל הלוואות לדיור, שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בניה בסך של 400 מיליון ש"ח.
- (7) כולל ניירות ערך מגובי משכנתאות בסך של 7,517 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י GNMA ובסך של 155 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י FHLMC-FNMA.
- (8) יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדיור בסך של 121 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרייקטים שהן בונות מצויים בהליכי בניה.

חשיפות למדינות זרות – מאוחד

ליום 31 בדצמבר				ליום 30 ביוני					
2024		2024		2024		2025			
חשיפה		חשיפה		חשיפה		חשיפה			
חוץ		חוץ		חוץ		חוץ			
סך הכל	מאזנית ⁽²⁾ ⁽⁷⁾	מאזנית ⁽²⁾ ⁽⁷⁾	סך הכל	מאזנית ⁽²⁾ ⁽⁷⁾	מאזנית ⁽²⁾ ⁽⁷⁾	סך הכל	מאזנית ⁽²⁾ ⁽⁷⁾	מאזנית ⁽²⁾ ⁽⁷⁾	המדינה
במיליוני שקלים חדשים									
34,490	10,859	23,631	30,864	11,600	19,264	36,262	10,522	25,740	ארצות הברית
18,468	11,476 ⁽⁵⁾	6,992	16,740	10,368 ⁽⁵⁾	6,372	19,309	11,443 ⁽⁵⁾	7,866	אחרות
52,958	22,335	30,623	47,604	21,968	25,636	55,571	21,965	33,606	סך-כל החשיפות למדינות זרות⁽¹⁾
174	153	21	170	156	14	116	100	16	מזה: סך החשיפות למדינות ה-PIGS ⁽⁴⁾
690	106	584	588	121	467	690	139	551	מזה: סך החשיפות למדינות LDC ⁽⁶⁾
42	17	25	46	24	22	32	6	26	מזה: סך החשיפות למדינות עם בעיות נזילות ⁽⁸⁾

הערות:

- חשיפות למדינות שסך סכום החשיפה לכל אחת מהן הוא מעל 1% מסך הנכסים או מעל 20% מההון, לפי הנמוך - על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות, בטחונות נזילים ונגזרי אשראי.
- סיכון אשראי מאזני וחוזי מאזני, מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה וקבוצת לווים.
- סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוזי מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- פורטוגל, איטליה, יוון וספרד.
- כולל העברת סיכון אשראי לקונסורציום מבטחים בינלאומיים ליום 30 ביוני 2025 במדינות: שוויץ - סך של 2,452 מיליון ש"ח וגרמניה - סך של 3,167 מיליון ש"ח, ליום 30 ביוני 2024 במדינות: שוויץ - סך של 2,796 מיליון ש"ח וגרמניה - סך של 3,036 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024 במדינות: שוויץ - סך של 2,840 מיליון ש"ח וגרמניה - סך של 3,268 מיליון ש"ח.
- שורת "סך החשיפות למדינות LDC" כוללת את סך החשיפה למדינות המוגדרות כמדינות פחות מפותחות (LDC) שהינן ארצות המסווגות על ידי הבנק העולמי כבעלות הכנסה נמוכה או בינונית.
- סיכון אשראי מאזני וחוזי מאזני בגין מכשירים נגזרים מוצג לאחר הפחתת סיכון אשראי.
- טורקיה.

חשיפות לרוסיה ואוקראינה

סיכון אשראי מאזני וחוזי מאזני. החשיפה לרוסיה ולאוקראינה ליום 30 ביוני 2025 הינה בהיקפים זניחים (מיליוני שקלים בודדים).

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים

כללי. הגדרת מוסדות פיננסיים זרים כוללת בנקים, בנקים להשקעות, ברוקרים דילרים, חברות ביטוח, גופים מוסדיים וגופים בשליטת הגופים האמורים.

בשונה מהגדרת ענף משק "שירותים פיננסיים", לצורך הגילויי בסקירת הנהלה של "סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק", החשיפה בגין מוסדות פיננסיים זרים המוצגת בטבלה שלהלן כוללת חשיפות לבנקים זרים ולבנקים להשקעות זרים שאינם נכללים באשראי לציבור מחד, ומאידיך אינה כוללת חשיפות בגין השקעות בניירות ערך מגובי נכסים ובגין חשיפה חוזי מאזנית פוטנציאלית.

מדיניות סיכון האשראי בקבוצה מאפשרת בעיקרה חשיפה למדינות ובנקים בדירוג השקעה ומעלה ותיאבון נמוך לסיכון אשראי בגין בנקים איזורים ובינוניים.

הבנק מקיים מדיניות אשראי זהירה ועוקב באופן שוטף וברמה קבוצתית, במסגרת פורום בינחטיבתי, אחר ההתפתחויות והיקפי החשיפות בשווקי מפתח ובמדינות בסיכון. חדר העסקאות של הבנק עוקב אחר השווקים לקבלת תמונה מקיפה ומנטר בזמן אמת את סיכוני המטבע בהתאמה לפרופיל הסיכון של כל לקוח ולמסגרות המאושרות.

כעולה מהנתונים שהובאו לעיל, בדבר "חשיפה למדינות זרות", החשיפה הישירה של הבנק למדינות בסיכון אינה מהותית. לפרטים בדבר אופן ניהול חשיפת האשראי הנובעת ממוסדות פיננסיים זרים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 70-71).

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים. חשיפת האשראי של הבנק למוסדות פיננסיים זרים הינה ברובה לבנקים, לבנקים להשקעות ולמבטחי משנה. כעולה מהנתונים שיובאו להלן, כ-99% מהחשיפה ליום 30 ביוני 2025 הינה למוסדות פיננסיים בדרוג "A" ומעלה, בדומה ליום 31 בדצמבר 2024.

המדינות בגינן קיימת לבנק חשיפת אשראי כאמור ליום 30 ביוני 2025 כוללות, בין היתר, את ארה"ב, שוויץ, גרמניה וצרפת. ברבעון השני של שנת 2025 לא נכללו בגין החשיפה למוסדות פיננסיים הפסדים בגין ירידת ערך של ניירות ערך.

נתונים על חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים, על בסיס מאוחד

חשיפת אשראי נוכחית ⁽⁴⁾	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי ⁽³⁾⁽⁴⁾	סיכון אשראי מאזני ⁽²⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾	
במיליוני שקלים חדשים			
30 ביוני 2025			
חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים ⁽⁶⁾			
דירוג אשראי חיצוני ⁽⁷⁾			
7,081	6,640	441	AA- עד AAA
10,043	3,245	6,798	A- עד A+
22	3	19	BBB- עד BBB+
60	32	28	B- עד BB+
70	20	50	ללא דירוג
17,276	9,940	7,336	סך-הכל חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים

31 בדצמבר 2024			
חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים ⁽⁶⁾			
דירוג אשראי חיצוני ⁽⁷⁾			
6,601	6,144	457	AA- עד AAA
7,360	3,422	3,938	A- עד A+
47	3	44	BBB- עד BBB+
37	34	3	B- עד BB+
28	21	7	ללא דירוג
14,073	9,624	4,449	סך-הכל חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים

הערות:

- (1) מוסדות פיננסיים זרים כוללים: בנקים, בנקים להשקעות, ברוקרים/דילרים, חברות ביטוח, גופים מוסדיים וגופים בשליטת הגופים האמורים.
- (2) פקדונות בבנקים, אשראי לציבור, השקעות באיגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר וסיכון אשראי מאזני אחר בגין מכשירים נגזרים.
- (3) בעיקר ערבויות, לרבות ערבויות להבטחת חבות של צד ג'.
- (4) חשיפות האשראי וסיכון האשראי הבעייתי מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני הניכויים מהגדרתם בסעיף 5 להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313.
- (5) למידע נוסף אודות הרכב חשיפות האשראי שנכללו בטבלה בגין מכשירים נגזרים מול בנקים/דילרים/ברוקרים, ראו ביאור 28 לדוחות הכספיים.
- (6) חשיפות האשראי אינן כוללות חשיפות למוסדות פיננסיים שיש להם ערבות מפורשת ומלאה של ממשלות, ואינן כוללות השקעות בניירות ערך מגובי נכסים. (לפרטים נוספים בדבר השקעות בניירות ערך מגובי נכסים, ראו ביאור 12 לדוחות הכספיים).
- (7) לפי דירוג Moody's ובהעדר, דירוג S&P או Fitch.
- (8) החל מהדוחות ליום 30 ביוני 2024 יתרת החשיפה החוץ מאזנית כוללת חשיפות עקיפות הנובעות מרכישת ביטוח מחברות ביטוח זרות לביטוח אשראי בערבויות חוק מכר וערבויות ביצוע ולביטוח סיכוני אשראי בתחום הנדל"ן. מספרי ההשוואה סווגו מחדש בהתאם.

בנוסף לחשיפה המוצגת בלוח לימים 30 ביוני 2025 ו-31 בדצמבר 2024 קיימת חשיפת אשראי חוץ מאזנית פוטנציאלית לבנקים זרים בגין מכשירים נגזרים (כהגדרתה בסעיף (4)(א) להגדרת חבות בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 בדבר "מגבלות על חבות של לווה בודד ושל קבוצת לווים") דהיינו, אחוז משנתה מיתרת עסקה עתידית בסך של 2,655 מיליון ש"ח ו-2,482 מיליון ש"ח, בהתאמה.

סיכוני אשראי בהלוואות לדיר

כללי. הנתונים המוצגים להלן מתייחסים לכלל פעילות הקבוצה בתחום זה: הבנק, בנק מרכנתיל דיסקונט ו-אי די בי ניו יורק (והם יכוננו להלן, לשם הנוחות, "הקבוצה"). יצוין עם זאת שהנתונים המתייחסים ל-אי די בי ניו יורק הינם זניחים (אשראי לדירור בסך של 440 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2025 ו-424 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024).

התפתחויות בתחום ההלוואות לדיר. בשנים האחרונות נרשם גידול בביקושים ובהיקף הביצוע של הלוואות לדיר. לגידול בהיקף הביצועים תרמו הן התגברות הביקושים בשוק הדירור והן עליות המחירים, שנגרמו כתוצאה מהמחסור בהיצע הדירות ביחס לביקושים כאמור.

עד כה שנת 2025 מתאפיינת בביקושים גבוהים ובעליה בהיקפי המשכנתאות החדשות, על אף המשך המלחמה והריבית הגבוהה. בשנה זו חלה ירידה בהיקפי המכירות של דירות חדשות לצד ירידה במחירי הדירות ובמקביל, עליה בהיקף ביצוע המשכנתאות בבנק ובמערכת. במחצית הראשונה של שנת 2025, היקפי הביצוע עלו ב-45% ביחס להיקפי הביצוע במחצית הראשונה אשתקד ועלו ב-33% ביחס לרבעון ראשון 2025. התיקונים להוראות ניהול בנקאי תקין בהתייחס להלוואות קבלן והקצאת הון בגיבן צפויים להשפיע ישירות על היצע האשראי לדיור והיקף המשכנתאות באופן שיוכל לירידה בהיקף המשכנתאות הכוללות מרכיב של הלוואות קבלן/ הלוואות בלון. (ראו להלן "פעילות המשכנתאות" בסעיף "פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות פיקוחיים - פרטים נוספים").

זאת ועוד, על רקע הגידול בהלוואות בסבסוד קבלנים, הפיקוח על הבנקים קבע מגבלה, לפיה שיעור הביצועים בגין הלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן לא יעלה על 10% מסך הביצועים החודשיים בגין הלוואות לדיור (למעט הלוואות לדיור שלא לצורך רכישת זכות במקרקעין). שיעור הלוואות כאמור ברבעון השני עומד על 1.15% מביצועי הלוואות לדיור בבנק. (ראו להלן "פעילות בניה ונדל"ן" בסעיף "פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות פיקוחיים - פרטים נוספים").

לפרטים בדבר הצעדים שננקטו על ידי הקבוצה, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 74).
היקף תיק הלוואות לדיור של הקבוצה ליום 30 ביוני 2025 הסתכם ב-76,805 מיליון ש"ח (31.12.2024: 73,827 מיליון ש"ח).

מאפייני סיכון מסויימים של תיק הלוואות לדיור של הקבוצה

ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 30 ביוני 2025	
0.5	0.5	שיעור הלוואות לדיור שמימנו למעלה מ-75% משווי הנכס
16.8	18.0	שיעור הלוואות לדיור, שההחזר החודשי, בכל אחת מהן, עולה על 35% מהכנסות הלווה
58.1	58.1	שיעור הלוואות לדיור בריבית משתנה, מסך תיק הלוואות לדיור ⁽¹⁾

הערה:
(1) בחישוב היחס נכללו גם הלוואות בהן תדירות שינוי הריבית עולה על חמש שנים.

סכום הלוואה ושיעורי מימון ממוצעים

ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 30 ביוני 2025	
966	937	סכום הלוואה ממוצעת (באלפי ש"ח)
54.5	54.8	שיעור מימון ממוצע לדיור (באחוזים)
19.1	17.9	שיעור מימון ממוצע לכל מטרה (באחוזים)

התפלגות יתרות האשראי לדיור לפי גודל האשראי ללווה

ליום 31 בדצמבר 2024		ליום 30 ביוני 2025		
מסך % האשראי לדיור	במיליון ש"ח	מסך % האשראי לדיור	במיליון ש"ח	תקרת אשראי נטו ⁽¹⁾⁽²⁾ (באלפי ש"ח)
61.2	45,003	59.8	45,755	עד 1,200
36.5	26,804	37.7	28,844	מעל 1,200 ועד 4,000
2.3	1,693	2.5	1,875	מעל 4,000
100.0	73,500	100.0	76,474	סך-הכל
				מזה:
422		440		הלוואות לדיור שניתנו בחו"ל

הערות:

- (1) יתרת האשראי הינה לאחר ניכוי הפרשה להפסדי אשראי בסך של 331 מיליון ש"ח (31.12.2024: 327 מיליון ש"ח).
- (2) יתרת האשראי לציבור כוללת הלוואות לדיור בסך של 115 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטוחות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרוייקטים שהן בנוות מצויים בהליכי בניה (31.12.2024: 121 מיליון ש"ח).

היקף החוב הבעייתי בהלוואות לדיור

שיעור החוב הבעייתי	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	מזה יתרת אשראי בעייתי			יתרת אשראי לציבור ⁽¹⁾⁽²⁾	30 ביוני 2025
		סה"כ	לא צובר	צובר		
%		במיליוני שקלים חדשים				
0.7	331	573	424	149	76,805	30 ביוני 2025
0.6	327	448	314	134	73,827	31 בדצמבר 2024

הערות:

- (1) יתרת חוב רשומה.
- (2) יתרת האשראי לציבור כוללת הלוואות לדיור בסך של 115 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטוחות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרייקטים שהן בנוות מצויים בהליכי בניה (31.12.2024: 121 מיליון ש"ח).

התפלגות ביצועי אשראי לדיור שניתן בפילוח לפי שיעורי מימון וכשיעור ממתן האשראי

שיעור מימון ⁽¹⁾ (LTV)	לשנת 2024		לשנת 2025	
	מסך % הביצועים	במיליוני ש"ח	מסך % הביצועים	במיליוני ש"ח
עד 45%	35.0	3,479	35.2	1,607
בין 45%-60%	25.0	2,481	24.5	1,115
מעל 60%	40.0	3,983	40.3	1,836
סך-הכל	100.0	9,943	100.0	4,558

הערה:

(1) שיעור המימון (LTV) מחושב ביחס לנכס הנרכש ולא כולל בטחונות נוספים, באם ניתנו.

תקופת ההלוואה הממוצעת של הלוואות לדיור בבנק (סולו) עמדה ברבעון השני של שנת 2025 על 24 שנים, בהשוואה ל-22.9 שנים במערכת. האשראי לתקופה של למעלה מ-20 שנה עמד על 57.8% מכלל תיק האשראי של הלוואות לדיור בבנק. מנתוני התפלגות ביצועי האשראי לפי תקופת הלוואה ליום 30 ביוני 2025, עולה כי הביצוע לתקופות של למעלה מ-20 שנים הגיע לשיעור של 75.1% מהתיק.

התפתחות יתרות האשראי לדיור לפי מגזרי הצמדה

סך האשראי	מסך % האשראי לדיור ⁽²⁾	אשראי צמוד מט"ח		אשראי צמוד מדד		אשראי לא צמוד	
		ריבית קבועה	ריבית משתנה	ריבית קבועה	ריבית משתנה	ריבית קבועה	ריבית משתנה
		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	
76,474	0.6	51	⁽³⁾ 440	28.4	12,982	8,731	71.1
73,500	0.7	57	⁽³⁾ 421	28.8	12,943	8,224	70.5

הערות:

- (1) יתרת האשראי לציבור כוללת הלוואות לדיור בסך של 115 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטוחות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרייקטים שהן בנוות מצויים בהליכי בניה (31.12.2024: 121 מיליון ש"ח).
- (2) יתרת האשראי הינה לאחר ניכוי הפרשה להפסדי אשראי בסך של 331 מיליון ש"ח (31.12.2024: 327 מיליון ש"ח).
- (3) סיווג מחדש עקב טיוב נתונים.

מרבית הלוואות ניתנות לתקופה מקורית של עד 25 שנה. תקופת ההלוואה הממוצעת בבנק גבוהה מזו של המערכת. (24 שנים בבנק לעומת 22.9 שנים במערכת). יתרת תיק האשראי לדיור לפי תקופה נוכחית לפירעון של מעל 20 שנה ליום 30 ביוני 2025 עומדת על סך של 37,764 מיליון ש"ח ומהוות 57.8% מסך תיק האשראי לדיור (ליום 31 בדצמבר 2024 עמדה היתרה על סך של 33,357 מיליון ש"ח והוותה 57.4% מסך תיק האשראי לדיור).

הרכב ביצוע אשראי למטרת מגורים בפילוח לפי שיעור החזר מההכנסה

לשנה שהסתיימה ביום		לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
31 בדצמבר 2024		2024		2025	
% מסך	במיליוני ש"ח	% מסך	במיליוני ש"ח	% מסך	במיליוני ש"ח
הביצועים		הביצועים		הביצועים	
99.8	8,489	99.7	3,854	99.8	5,672
0.2	21	0.3	10	0.2	10
100.0	8,510	100.0	3,864	100.0	5,682

הערה:

(1) סכומי הביצוע אינם כוללים הלוואות במשכון דירת מגורים, הלוואות בולט והלוואות בלון.

בהתאם להוראות מוגבל יחס החזר לשיעור של 50%. הקצאת ההון הנדרשת בהלוואות ביחס החזר גבוה מ-40% עומדת על 100%, וזאת ללא קשר לשיעור המימון המבוקש. על רקע דרישות אלה, ביצוע הלוואות לדיור בשיעור גבוה מ-40% הינו זניח.

סיכון אשראי לאנשים פרטיים (ללא סיכון אשראי לדיור)

כללי: הנתונים בסעיף זה הם נתוני הפעילות בארץ, ללא הלוואות לדיור, והם כוללים את הבנק ואת בנק מרכזית דיסקונט. בנפרד מובאים להלן נתונים מסויימים אודות האשראי לאנשים פרטיים בכאל, בהתאם לנתונים שהיו זמינים בכאל.

הגדרות: להלן ההגדרות ששימשו בעת הכנת דיווח זה:

גובה ההכנסה לחשבון - ממוצע הכנסות בעלות דפוס חוזר ממשכורת, קצבאות, העברות והפקדות, בנטרול סכומים חריגים.

תקרת אשראי מאזני - בהתאם לדיווח לפיקוח לפי הוראת דיווח לפיקוח מס' 836 - יתרות עו"ש, כרטיסי אשראי והלוואות. ללא מסגרות לא מנוצלות של עו"ש וכרטיסי אשראי.

"תיק נכסים פיננסיים" - תיק הנכסים הפיננסיים המקושר לחשבון הלקוח: פקדונות כספיים (לרבות יתרת עו"ש), תיק ניירות ערך ונכסים כספיים אחרים.

התפתחות היתרות

התפלגות בחתך הכנסות קבועות ללקוח ובחתך תיק נכסים פיננסיים מקושרים לחשבון

סיכון אשראי מאזני				
תיק נכסים פיננסיים				
סיכון	סך-הכל		הגבוה מ-50 אלפי ש"ח	הנמוך מ-50 אלפי ש"ח
	אשראי	סיכון אשראי		
אשראי כולל	חוץ מאזני	מאזני		
יתרה במיליוני שקלים חדשים				
30 ביוני 2025				
				גובה ההכנסה לחשבון
1,302	595	707	97	610
6,776	2,941	3,835	580	3,255
10,390	4,107	6,283	1,424	4,859
16,484	7,591	8,893	3,348	5,545
34,952	15,234	19,718	5,449	14,269
31 בדצמבר 2024				
				גובה ההכנסה לחשבון
1,350	561	789	102	687
6,571	2,799	3,772	576	3,196
10,075	3,896	6,179	1,446	4,733
16,002	7,116	8,886	3,400	5,486
33,998	14,372	19,626	5,524	14,102

מאפיינים כמותיים נוספים

התפלגות בחתך תקופה נותרת ממוצעת לפרעון

ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 30 ביוני 2025	יתרת הלוואות	תקופה לפרעון
		במיליוני שקלים חדשים	עד שנה
			שנה עד 3 שנים
			מעל 3 עד 5 שנים
			מעל 5 שנים
13,408	13,767		סך-הכל

יצוין כי בטבלה לעיל מוצגת ההתפלגות בהתייחס להלוואות בלבד, בעוד שבשאר הטבלאות מוצגת ההתפלגות בהתייחס לתקרת אשראי מאזני, הכוללת גם יתרות עו"ש וכרטיסי אשראי.

התפלגות בחתך גודל האשראי ללווה

ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 30 ביוני 2025	תקרת אשראי מאזני (באלפי ש"ח)	תקרת אשראי
		במיליוני שקלים חדשים	עד 40
			מעל 40 ועד 150
			מעל 150
19,626	19,718		סך-הכל

התפלגות בחתך חשיפה לשינויים בשיעור הריבית

ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 30 ביוני 2025	סך הביטחונות	סך הכל אשראי
		במיליוני שקלים חדשים	אשראי בריבית קבועה
			אשראי בריבית משתנה
19,626	19,718		סך הכל אשראי

התפלגות הבטחונות המבטיחים את האשראי

ליום 31 בדצמבר 2024 ⁽¹⁾	ליום 30 ביוני 2025	סך הביטחונות	סוג הביטחון
		במיליוני שקלים חדשים	נכסים פיננסיים נזילים
			בטחונות אחרים
2,564	2,496		סך-הכל

הערה:
(1) סיווג מחדש עקב טיוב נתונים

התפתחות סיכון אשראי בעייתי לאנשים פרטיים

שיעור מסך אשראי לציבור מאזני			ליום 30 ביוני		
2024	2025	שינוי	2024	2025	
ליום 30 ביוני			במיליוני ש"ח		
%			ב-1%		
0.9	0.9	4.1	173	180	סיכון אשראי בעייתי
0.2	0.2	(14.3)	42	36	מזה: סיכון אשראי לא צובר
0.3	0.3	-	53	53	חובות בפיגור מעל 90 יום
0.4	0.4	(3.4) ⁽¹⁾	87	42	מחיקות חשבונאיות נטו
3.2	3.4	6.5	622	662	יתרת הפרשה להפסדי אשראי

הערה:

(1) מחושב על בסיס שנתי.

סיכון אשראי לרכישת כלי רכב. יתרת האשראי לרכישת רכב ששוועד (בבנק ובבנק מרכנתיל דיסקונט) הסתכמה בסך של 987 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2025, לעומת 1,854 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024, ירידה של 46.8%.

פרטים נוספים

רקע

מוצרי אשראי. פעילות האשראי בתחום זה מתבצעת ב-3 אפיקים עיקריים; מסגרות ע"ש, מסגרות כרטיסי אשראי והלוואות. ההלוואות מהוות את עיקר יתרות האשראי הצרכני וניתנות לרוב בסכומים הנמוכים מ-50 אלף ש"ח ולתקופות קצרות (לרוב עד 5 שנים). נתח פעילות ההלוואות בערוצים הדיגיטליים, עולה בהדרגה מדי שנה ומהווה רובד מרכזי מסך פעילות האשראי הצרכני.

חיתום האשראי. במהלך השנים הבנק פיתח מודלים מתקדמים, האומדים את סיכון הלקוח מבקש האשראי. תהליכי חיתום האשראי הצרכני בבנק מלווים בשימוש נרחב בתוצרי המודלים ומתבצעים בהתאם למדיניות האשראי של הבנק, תוך הקפדה על התאמת המוצר לצרכי הלקוח.

החיתום בסניפים מחולק ל-2 רבדים: האחד, חיתום על פי סמכות - מבוצע לפי שיקול דעת בעל סמכות, תוך שימוש באינדיקציות ותוצרים של מודלי דירוג סיכון הלקוח, כושר החזר ואינדיקציות נוספות הנדרשות בהתאם לסיכון הלקוח וגובה החבות. השני, חיתום אוטומטי, המשמש הן בסניפים והן בערוצי הדיגיטל - מבוצע לרוב בסכומים נמוכים יחסית בהתאם להמלצת המודל המשקללת את רמת סיכון הלקוח, כושר החזר וניסיון העבר של הבנק מול הלווה. הבנק משלב בשני הרבדים את המידע מדוח נתוני האשראי של הלקוח ממאגר בנק ישראל בשיקולים להחלטת האשראי, הכל בהתאם לעקרונות החוק בנושא השימוש במידע.

התפתחות הסיכון

החל מתחילת העשור הקודם, הכפיל האשראי למשקי בית את שיעורו בתיק האשראי של 5 הקבוצות הבנקאיות הגדולות. עיקר הגידול באשראי משקי הבית בישראל מקורו בהלוואות לדירוג (כשני שלישים מהאשראי למשקי בית). במקביל, המשיך לגדול היקף האשראי למשקי הבית שמעמידים הגופים החוץ-בנקאיים, אם כי חלקו עדיין נמוך ביחס לאשראי הבנקאי.

העליה ברמת הריבית מאמצע שנת 2022 ואילך, והמלחמה הנמשכת מחודש אוקטובר 2023 תרמו לעליה בהערכת סיכון האשראי. גורמים אלה והצדדים הפיסקאליים שנקטה הממשלה ימשיכו להשליך על רמת הסיכון. הסיבה העיקרית לעליה זו הינה הכבדה בעומס החוב על הלווים כתוצאה מעליית הריבית, והותרתה במשך פרק זמן ממושך בשעור גבוה יחסית, האינפלציה והחשש לפגיעה מתמשכת בפעילות עסקית כתוצאה מהשלכות הלחימה.

יצוין כי להתפתחות הסיכון קשר ישיר למדדים נוספים של המשק ובפרט שיעור הצמיחה, התעסוקה והצריכה הפרטית. להתפתחות מדדים אלו בתקופה הקרובה השפעה מהותית על רמת סיכון האשראי.

במסגרת ההתמודדות עם השלכות המלחמה, מבצע הבנק ניטור מוגבר במטרה לזהות סימני מצוקה אצל לווים קמעונאים. הניטור מבוצע הן ברמת המיקרו - זיהוי ספציפי של לווים בקשיים והן ברמת המקרו - זיהוי מגמות ושינויים בתיק ובסיכון האשראי.

הבנק שילב כלים שונים, בהם מתווה דחיות מנדטורי ווולונטרי, הלוואות בקרן בערבות המדינה וכלי תמיכה נוספים לצמצם ולהקל על הלווים להתמודד עם מורכבות המצב.

למועד פרסום הדוח האינדיקטורים לרמת סיכון בתיק האשראי הקמעונאי לא מצביעים על שינוי מהותי ברמת הסיכון בתיק האשראי של משקי הבית, אם כי ניתן לציין כי מתחילת שנת 2025 קיימת עליה בכלל המשק בהיקף החייבים שנכנסים להליכי חדלות פרעון והבנק עוקב אחר השלכות מגמה זו. ניתן להעריך שחלק מהמדדים הושפעו ממהלכי הסיוע לאוכלוסיה ובין היתר מתווה הדחיות וחוק דחיית מועדים. לפרטים בדבר התמיכה בלקוחות, ראו "תמיכה בלקוחות בתקופת מלחמת חרבות ברזל".

פעולות מכחיתות סיכון

קביעת ספי חיתום. במסגרת קביעת התיאבון לסיכון, נקבעו ספי חיתום, המשקפים את רמת הסיכון המקסימלית בה ניתן להעמיד אשראי צרכני חדש. חריגה מכללים אלו מתאפשרת רק במקרים חריגים ובסכומים מוגבלים, תוך אסקלציה במדרג הסמכויות.

מודלים וכלים אנליטיים. תהליכי קביעת סיכון האשראי הצרכני בבנק מלווים במודלים סטטיסטיים המחשבים את אומדני סיכון האשראי (PD ו-LGD) החוזים את רמת סיכון הלקוח והעסקה השולית. המודלים מתבססים על משתנים, המתייחסים למאפייני הלקוח, כגון החזר, איתנות הפיננסית ועברו הבנקאי. המודלים מעודכנים מעת לעת בהתאם לשינויים במשק, מצב הלווים וגורמים נוספים.

מדידה אפקטיבית. כלל היחידות העסקיות בבנק נמדדות באופן שוטף על פי איכות תיק האשראי הצרכני שבאחריותן ועמידה בכללי החיתום. לכל בעלי התפקידים הקשורים לחיתום אשראי, מוגדרים מדדים שמטרתם שמירה על איכות התיק ופיזור אשראי רחב ככל הניתן.

שימוש במידע המתקבל ממאגר נתוני אשראי. חיתום האשראי מבוצע תוך שימוש במידע המתקבל מהמאגר בכפוף לספי מהותיות כפי שהוגדרו ע"י הבנק ולמגבלות החוק.

עקרון ההוגנות

בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים הוגדרו קריטריונים לייזום ושיווק אשראי לאוכלוסיית הלקוחות הפרטיים, מולם רשאי הבנק לייזום הצעות אשראי. הכללים מתבססים על רמת סיכון הלקוח וכן על כדאיות נטילת האשראי מבחינת הלקוח.

הפניה ללקוחות מתבצעת לפי תסריטי שיחה הכוללים גילוי נאות לגבי תנאי האשראי, צרכי הלקוח ומאפייניו וכן אזכור הנכסים וההתחייבויות בחשבון הלקוח.

יצוין כי עקרון ההוגנות מול הלקוח הוגדר הן כחלק מהתיאבון לסיכון של קבוצת דיסקונט והן כחלק ממדיניות חיתום האשראי ללקוחות פרטיים. עקרון ההוגנות וההגינות כלפי חייבים מופעל הן בהיותם בטיפול באחריות הסניף המנהל והן לאחר העברתם לטיפול משפטי, באמצעות משרדי עורכי דין המועסקים על ידי הבנק. ההנחיה היא לנסות ולהגיע מול כל חייב שכשל להסדר המתאים ליכולותיו ולכונן החזר שלו.

הבנק מיישם את דרישות חוק אשראי הוגן, התשנ"ג-1993. לפרטים בדבר החוק, ראו דוח שנתי 2020 (עמ' 335).

הבנק מפעיל מספר כלים במטרה לייצר צמצום עלויות ללקוח, בדגש על "מסעות לקוח" לסגירת חריגה או מצבי ניצול מסגרות בשיעור גבוה - תוך הכוננת הלקוחות לפתרונות חלופיים זולים יותר (כמו החלפת חבות בעו"ש להלוואה, פרעון חוב מפקדון ועוד).

ניטור ובקרה

הבנק מבצע באופן שוטף בקרה על איכות החיתום, עמידה בכללי מדיניות וכללי גילוי נאות. הבקרה מתבצעת באמצעות קציני הציות ביחידות העסקיות, בקרי אשראי והביקורת הפנימית. כמו כן מתבצע ניטור שוטף אחר איכות תיק האשראי הצרכני בבנק.

לפרטים בדבר תיק הלוואות לאנשים פרטיים (ללא הלוואות לדיר), ראו דוח הסיכונים.

נתונים כמותיים בדבר אשראי לאנשים פרטיים בנאל

במחצית הראשונה של שנת 2025 נרשם גידול בשיעור של 3.9% ביתרת האשראי נושא הריבית שניתן לאנשים פרטיים וזאת לאחר גידול של 3.6% בשנת 2024. אשראי זה הסתכם ביום 30 ביוני 2025 בסך של 8,333 מיליון ש"ח ומהווה 61.4% מסך האשראי לאנשים פרטיים באחריות כאל, ועיקרו אשראי בריבית משתנה בעסקאות קרדיט, עסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל, הלוואות, אשראי ייעודי לרכישת רכב ועסקאות אחרות. יתר האשראי לאנשים פרטיים, הסתכם בסך של 5,241 מיליון ש"ח לעומת 5,700 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024 (ירידה של כ-8.1%), ומשקף יתרות בגין עסקאות רגילות, עסקאות בתשלומים על חשבון בית העסק ועסקאות אחרות. הרוב המכריע של הפסדי האשראי נובע מאשראי נושא ריבית.

הפסדי האשראי בגין אנשים פרטיים הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2025 בסך של 111 מיליון ש"ח בהשוואה להוצאה בסך של 105 מיליון ש"ח במחצית המקבילה אשתקד וסך של 248 מיליון ש"ח בשנת 2024 כולה. הגידול בהוצאות הפסדי האשראי נובע, בעיקר, מקיטון בהפרשה הקבוצתית בתקופה המקבילה אשתקד, נוכח גביית חובות שנצברו ברבעון הרביעי של שנת 2023, עם פרוץ מלחמת "חברות ברזל" בשל השהייה קצובה של פעילות הגבייה ובשל ירידה ביתרות האשראי הצרכני. כמו כן, חל גידול בהיקפי המחקיקות החשבונאיות במחצית הראשונה ביחס לתקופה המקבילה אשתקד בשל הגידול בתיק האשראי והמצב המקרו כלכלי בישראל.

סיכון אשראי לענף בינוי ונדל"ן

ענפי הבינוי והנדל"ן הינם מרכזיים בתיק האשראי של הבנק, ומרבית האשראי לענפים אלו מנוהל באגף נדל"ן בחטיבה העסקית, אשר הינו בעל מיומנות גבוהה וניסיון רב בתחום. הבנק פועל תוך מיקוד בליווי פרויקטים למגורים ובמימון רכישת קרקעות.

מדיניות האשראי לענף מתמקדת במימון הפעילות בישראל תוך מתן עדיפות ללווים ותיקים ובעלי איתנות פיננסית גבוהה, אשר לבנק ניסיון חיובי בפעילות עימם. מימון ייזום פרויקטים למגורים ונכסים מניבים מבוצע בשיטת הליווי הסגור תחת דרישות סף. בכלל זה הון עצמי, רווחיות מינימאלית

חזויה, עמידה בתרחישי קיצון אשר כוללים גם מבחני רגישות (בין השאר תרחישי גידול בעלויות, וירידת מחיר), כושר ספיגה, מכירות מוקדמות ועוד. עליית הריבית במשק, החל מחודש אפריל 2022, הביאה לגידול בהוצאות המימון של לווים בענף הבינוי והנדל"ן. עם פרוץ מלחמת "חברות ברזל" חלה האטה בהתקדמות הבניה באתרים לנוכח מחסור בכוח עבודה ומכירת הדירות החדשות הגיעה לשפל. ההאטה בבניה ובמכירות מובילה לגידול נוסף בעלויות המימון של פרויקטים. התייקרות עלויות הבניה לצד הגידול בעלויות המימון משפיעים על רווחיות הפרויקטים. לגורמים אלה פוטנציאל מהותי להשפעה שלילית על מצבם הפיננסי של יזמי הנדל"ן, בדגש על לווים שחלה עליה ברמת המינוף שלהם לאור עליית הריבית מאז חודש אפריל 2022. הירידה בביקוש למשרדים במשק פוגעת גם בביצועי הנדל"ן המניב. בשנת 2024 ניכרת התאוששות בקצב הביצוע באתרים ובקצב מכירת הדירות, בין היתר בהשפעת מבצעים מטעם היזמים. מבצעי העידוד כוללים מכירות בתנאי תשלום גמישים, כדוגמת מודל "20/80" (תשלום של 20% בעת חתימת החוזה והיתרה של 80% בסמיכות למסירת הנכס). תנאי מכירה גמישה יכולים להיעשות בשילוב עם הלוואת קבלן בה הלוואה משולמת על ידי היזם, במסלול זה הרוכש נדרש לעבור חיתום כתנאי לקבלת משכנתא. דחיית החלק העיקרי של התשלום לסוף הפרויקט הביאה לגידול בהיקף האשראי הכספי שניתן במסגרת ליווי פרויקטים לבניה, ולגידול מסוים בסיכון המתייחס ליכולת חלק מהרוכשים לעמוד בתשלום העתידי.

הפיקוח על הבנקים רואה בהלוואות אלו כהלוואות עם פוטנציאל סיכון גבוה, הן לרוכשים והן ליזמים, שכן עלולות לעודד רכישת דירות בידי רוכשים שיש אי ודאות לגבי יכולתם להשלים את העסקה ועל כן עדכן את הוראות ניהול בנקאי תקין כך שיבטאו את העליה בסיכון. במהלך הרבעון השני של שנת 2025 נעצרה ההתאוששות שנצפתה בענף ובתחום המגורים חלה עליה במלאי הדירות הלא מכורות, וירידה במספר העסקאות בשוק, במכירות הקבלנים ובשיעור הלוואות הבלון מתוך כלל ביצועי המשכנתאות. הירידה מיוחסת למספר גורמים, בהם כניסה לתוקף של רגולציית בנק ישראל על מבצעי הקבלנים, ומבצע "עם כלביא" בחודש יוני 2025.

לנוכח העליה ברמת הסיכון בענף הנדל"ן בשנה האחרונה, הבנק עוקב ומנטר אחר החשיפה באופן הדוק ובוחן את האיתנות הפיננסית של הלווים ומחירי הנכסים. כמו כן, הבנק נוקט בתהליכים מפחיתי סיכון באמצעות חיתום קפדני, כחלק ממדיניות האשראי של הבנק. בנוסף, שופר בסיס המידע המשמש לניהול אשראי למגורים. במסגרת תהליך ההפרשה ברבעון הראשון, הבנק נתן ביטוי לעליה בסיכון הענף. הבנק פועל בכפוף למגבלה הרגולטורית ובהתאם להקלות שקבע הפיקוח על הבנקים במסגרת הוראת שעה, לפיהן בנקים יוכלו להגדיל את האשראי לענף הבינוי והנדל"ן, כך ששיעור האשראי לענף זה לא יעלה על 26% מסך האשראי, ובניכוי חביונות לתשתיות לאומיות לא יעלה על 22%. הבנקים יידרשו לחזור לשיעור של 20% במהלך תקופה של 24 חודשים מיום 31 בדצמבר 2027 ובלבד ששיעור החבות במהלך שנתיים אלה לא יעלה על השיעור ביום 31 בדצמבר 2027. הבנק עומד במגבלות האמורות וגם במגבלות הפנימיות המשמשות כספי התראה.

הבנק רוכש פוליסות עבור ביטוח סיכונים אשראי בערביות חוק מכו, ערביות ביצוע ובהלוואות למימון רכישת קרקעות. במסגרת הפוליסות מעביר הבנק חלק מסיכון האשראי לקונסורציום בינלאומי של מבטחי משנה. על פי הוראת ניהול בנקאי תקין 203, הדירוג הבינלאומי של מבטחי המשנה מאפשר לבנק לבצע שיחלופ של סיכון צד נגדי ובכך להקטין עד 80% מהקצאת ההון בגין הנכסים המבוטחים. נכון ליום 30 ביוני 2025, סך של כ-31.2 מיליארד ש"ח מהחשיפה לענף נדל"ן כולל התחייבויות להעמדת אשראי, מבוטחים במסגרת פוליסות הביטוח. שיעור החשיפה לאשראי בענף בינוי ונדל"ן עומד על כ-19.96% ליום 30 ביוני 2025, לעומת 19.47% בסוף שנת 2024. לפירוט ראו להלן "פעילות בניה ונדל"ן" בפרק "פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם".

הגברת תהליכי הניטור והבקרה והרחבת הגילוי על האשראי לענף בינוי ונדל"ן

ביום 22 במאי 2022 עודכנה הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 203 "מדידה והלימות הון הגישה הסטנדרטית סיכון אשראי" לפיה לרשימת החובות המשוקללים לסיכון ב-150% נוספו הלוואות המיועדות לרכישת קרקע למטרות פיתוח או בניה, בשיעור העולה על 80% משווי הנכס הנרכש. זאת, בהמשך למכתבי הפיקוח לעניין עליה בסיכון האשראי לענף הבינוי והנדל"ן במחצית השנייה של 2021. בהתאם, הבנק הרחיב את הגילוי הכמותי והאיכותי בדוח הדירקטוריון וההנהלה על הסיכון בענף, וכן מנטר אחר עסקאות בסיכון מוגבר ומתאים את ההפרשה הקבוצתית בהתאם לצורך. ניתוח מפורט של העסקאות שנערכו בבנק דיסקונט במהלך הרבעון השני של שנת 2025 מצביע על ירידה בהיקף האשראי החדש העונה לקריטריונים של סיכון מוגבר.

בתקופת הדוח הועמד בבנק מרכזית דיסקונט אשראי בהיקף שאינו משמעותי בענף הבינוי והנדל"ן, העונה להגדרה של אשראי בסיכון מוגבר בהתאם לפרמטרים שהוגדרו בבנק זה. נכון ליום 30 ביוני 2025 קיימת בבנק מרכזית דיסקונט יתרת אשראי בסך של 305 מיליון ש"ח בענפי הבינוי והנדל"ן העונה להגדרה של אשראי לרכישת קרקע בסיכון מוגבר, לעומת 312 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024.

ביום 12 באוגוסט 2024 הפיץ הפיקוח על הבנקים מכתב בנושא "הקצאת מסגרת אשראי כספי לפרויקטים בליווי בניה", על רקע גידול משמעותי באשראי הכספי לליווי פרויקטים לבניה במערכת הבנקאית מתחילת שנת 2023. הגידול מוסבר, בין היתר, בעליה משמעותית במכירת דירות באמצעות מבצעי עידוד המאפשרים לרוכשי הדירות לשלם תשלום נמוך במעמד הרכישה, כך שהחלק המכריע של תמורת הדירה ישולם ליזם רק בסמוך לאכלוסה. לנוכח האמור התאגידיים הבנקאיים נדרשו לוודא כי שיטת החישוב להקצאת מסגרות האשראי הכספיות לליווי הבניה מביאה בחשבון באופן נאות את השוניים בלוחות התשלומים של רוכשי הדירות ועונה באופן שמרני ומספק על צרכי האשראי הכספי העדכניים הצפויים, ולערוך התאמות בשיטת החישוב, ככל שנדרש. לגבי פרויקטים הנמצאים בתהליך של ליווי בניה נדרשו התאגידיים הבנקאיים לוודא כי מסגרת האשראי הכספי עונה על צרכי האשראי הכספי כפי שאלו עולים מלוחות התשלומים של רוכשי הדירות.

ביום 15 באוקטובר 2024 הפיץ הפיקוח על הבנקים מכתב בנושא "התפתחויות בענף הבינוי והנדל"ן", על רקע עליה נוספת ברמת הסיכון של החשיפות לענף הבינוי והנדל"ן. התאגידיים הבנקאיים נדרשים להמשיך להתאים את הגילוי הכמותי והאיכותי בדוח הדירקטוריון וההנהלה כדי שיתן ביטוי נאות להמשך העליה בסיכון, ויבהיר את ההתפתחויות העיקריות במאפייני סיכון האשראי באשראי לענף הבינוי והנדל"ן ובתיק הלוואות לדיר, את האופן שבו התאגיד הבנקאי מנהל את הסיכון ואת האופן שבו התאגיד הבנקאי מביא בחשבון את העליה בסיכון בהפרשה להפסדי אשראי שלו. הנתונים המובאים להלן מתייחסים לפעילות בישראל (פעילות בנק דיסקונט ופעילות בנק מרכזית דיסקונט).

ביום 6 באפריל 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים עדכון להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 329-ו-203 (להלן: "העדכון"). בין היתר קובע העדכון, כי פרויקט בו שיעור החוזים בהם התמורה משולמת באופן לא לינארי (כך שלמעלה מ-40% מסך התקבולים, על פי חוזה הרכישה, נדחים למועד המסירה), עולה על 25% מסך יחידות הפרויקט, יסווג כאשראי בסיכון מוגבר. סיווג כאמור מחייב את הבנק בהקצאת הון נוספת של 150% על סך כל המסגרות בפרויקט, ובהתאמה משית עלויות נוספות על הבנק.

בנוסף, בפרויקטים פעילים בהם שיעור החוזים (ביחידות) הכוללים תשלום לא לינארי כנ"ל, נכון ליום 6 באפריל 2025, עולה על 25% מסך יחידות הפרויקט, ניתן יהיה לחתום על חוזים נוספים בתשלום לא לינארי, לגבי עד 5% יחידות נוספות מהפרויקט. תאריך החתך לאמזן מספר יחידות הדיור שנמכרו בתנאים לא לינאריים הינו חוזים שנחתמו עד 6 באפריל 2025. נכון ליום 30 ביוני 2025 לא נדרשת הקצאת הון עודפת.

התפתחות סיכון האשראי לבינוי ונדל"ן בישראל בחתך מאפיינים עיקריים

יחסים פיננסיים עיקריים בענף הבינוי והנדל"ן

לידיום 31 בדצמבר	לידיום 30 ביוני	
2024	2025	
ב-%	ב-%	
2.91%	2.97%	שיעור יתרת אשראי בעייתי לציבור מיתרת אשראי לציבור
0.76%	1.18%	שיעור יתרת אשראי שאינו צובר לציבור (NPL) מיתרת אשראי לציבור
2.09%	1.96%	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור, מיתרת אשראי לציבור

העליה בשיעור האשראי הבעייתי במחצית הראשונה של שנת 2025 נובעת, בעיקר, מהחמרה במצבו של לווה מסוים בחברה בת.

התפלגות סיכון אשראי וחובות בעייתיים בענף בינוי ונדל"ן

שיעור השיוני בסיכון האשראי	31 בדצמבר 2024					30 ביוני 2025					ענף
	מזה: סיכון אשראי בעייתי	סך הכל סיכון אשראי כולל	מסגרות לא מנוצלות	ערביות	סיכון מאזני	מזה: סיכון אשראי בעייתי	סך הכל סיכון אשראי כולל	מסגרות לא מנוצלות	ערביות	סיכון מאזני	
%	במיליוני ש"ח										
8.5	441	18,984	2,400	434	16,150	381	20,602	2,641	324	17,637	נדל"ן מניב בינוי קבלנות בניין כללית ליווי פרויקטים למגורים רכישת קרקעות לבניה קבלנות משנה עבודות הנדסה אזרחית אחר
57.6	31	2,244	⁽¹⁾ 758	491	995	26	3,536	912	312	2,312	
0.3	126	29,543	⁽¹⁾ 12,877	6,852	9,814	85	29,617	12,422	6,800	10,395	
5.0	304	16,330	725	514	15,091	440	17,152	1,042	520	15,590	
1.8	117	4,185	⁽¹⁾ 713	1,505	1,967	115	4,260	886	1,582	1,792	
6.7	93	6,049	988	3,336	1,725	93	6,454	1,356	3,310	1,788	
32.6	45	2,507	⁽¹⁾ 461	512	1,534	40	3,325	569	563	2,193	
6.4	1,157	79,842	18,922	13,644	47,276	1,180	84,946	19,828	13,411	51,707	סך-הכל

הערה:

(1) סווג מחדש - עקב טיוב נתונים.

סיכון האשראי הכולל לענף בינוי ונדל"ן עלה במחצית הראשונה של שנת 2025 בשיעור של 6.4%, עיקר העליה הינו בתחום של נדל"ן מניב, בינוי קבלנות בניין כללית ורכישת קרקעות לבניה.

התפלגות בחתך איכות תיק האשראי

	ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 30 ביוני 2025	
שיעור			
במיליוני שקלים חדשים			
השינוי %			
42.6	453	646	סיכון אשראי לא צובר
(9.1)	11	10	סיכון אשראי בפיגור של 90 יום ומעלה
(24.3)	693	524	סיכון אשראי בעייתי אחר
2.0	1,157	1,180	סך הכל סיכון אשראי בעייתי
6.7	77,918	83,123	סיכון אשראי תקין בדרוג ביצוע
(16.1)	767	643	סיכון אשראי תקין שאינו בדרוג ביצוע
6.4	79,842	84,946	סך הכל סיכון אשראי כולל

כעולה מהטבלה, סיכון האשראי של חובות לא צוברים לענף הבינוי והנדל"ן עלה במחצית הראשונה של שנת 2025 בסך של 193 מיליון ש"ח (42.6%). חל קיטון בסך של 169 מיליון ש"ח (24.3%) בחובות בעייתיים אחרים וקיטון בסך של 124 מיליון ש"ח (16.1%) באשראי התקין שאינו בדרוג ביצוע.

התפלגות בחתך סוג המימון

	ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 30 ביוני 2025	
שיעור			
במיליוני שקלים חדשים			
השינוי %			
6.1	41,613	44,151	בניה למגורים
9.2	20,301	22,167	בניה לתעשייה ומסחר
3.9	17,928	18,628	ללא ביטחון נדל"ן
6.4	79,842	84,946	סך הכל

התפלגות בחתך סוג הביטחון

	ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 30 ביוני 2025	
שיעור			
במיליוני שקלים חדשים			
השינוי %			
4.3	16,191	16,885	קרקע "גולמית"
14.2	26,397	30,153	נדל"ן בתהליך בניה
(0.2)	19,326	19,280	נדל"ן בנוי
3.9	17,928	18,628	ללא בטחון נדל"ן
6.4	79,842	84,946	סך הכל

סיכוני אשראי בגין מימון ממונף (Leveraged Finance)

הגדרת מימון ממונף. מימון ממונף מוגדר כאשראי למימון עסקאות הוניות בתאגידים הניתן בשיעור מימון גבוה ואשראי הניתן ללווים המאופיינים ברמת מינוף פיננסי העולה באופן משמעותי על הנורמות המקובלות בענף הפעילות. לפי הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 327, נקבעה ההגדרה להלוואות ממונפות הכוללת, בין היתר, עסקאות רכישת תאגיד אחר, פעילות רכישה עצמית של מניות וחלוקת הון.

סיכוני אשראי בגין מימון ממונף. מדיניות האשראי של הבנק קובעת הנחיות מחמירות לחיתום ומגבלות על היקף החשיפה למימון ממונף. בנוסף, התפתחות המימון הממונף והעמידה במגבלות שנקבעו מדווחים להנהלת הבנק ולדירקטוריון אחת לרבעון, לצורך מעקב אחר הסיכונים הגלומים במימון זה.

בהוראות ניהול בנקאי תקין נקבעו מגבלות ביחס למימון עסקאות הוניות, אשר הבנק עומד בהן. להלן יובאו נתונים אודות סיכוני אשראי בגין מימון ממונף ליום 30 ביוני 2025. הגילוי מתמקד בחשיפות בגין עסקאות ממונפות שכל אחת מהן עולה על הרף שנקבע במדיניות הבנק ובכפוף להוראות ניהול בנקאי תקין.

חשיפות הבנק בגין מימון ממונף לפי ענפי משק של התאגיד הנרכש

31 בדצמבר 2024			30 ביוני 2025			
חשיפה			חשיפה			
סך	חוץ מאזנית	חשיפה מאזנית	סך	חוץ מאזנית	חשיפה מאזנית	
במיליוני שקלים חדשים						הענף
806	534	272	789	311	478	בינוי ונדל"ן ⁽¹⁾
-	-	-	250	250	-	חשמל-אספקת חשמל גז קיטור ומיזוג אוויר ⁽¹⁾
229	5	224	222	5	217	שירותים ציבוריים וקהילתיים ⁽¹⁾
1,035	539	496	1,261	566	695	סך-הכל

הערה:

(1) ליום 30 ביוני 2025 וליום 31 בדצמבר 2024 לא הייתה הפרשה פרטנית להפסדי אשראי בגין הלקוחות הנכללים בדיווח.

החשיפה בגין מימון ממונף ליום 30 ביוני 2025 הסתכמה ב-695 מיליון ש"ח לעומת 496 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024. יתרת החשיפה המוצגת בטבלה לעיל הינה לאחר מחיקות חשבונאיות. החשיפה החוץ מאזנית בגין עסקאות מימון ממונף ליום 30 ביוני 2025 הסתכמה בסך של 566 מיליון ש"ח, לעומת 539 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024.

לפרטים נוספים, ראו "סיכון אשראי" במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים" העומד לעיון באתר מגב"א של רשות ניירות ערך, באתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב ובאתר הבנק.

גילוי נוסף על סיכון אשראי בגין חשיפות משמעותיות לקבוצות לוויים

ליום 30 ביוני 2025 אין קבוצת לוויים שהחבות שלה עולה על 15% מההון כהגדרתו בהוראה.

סיכוני שוק

סיכוני השוק מוצגים בסקירה זו על בסיס קבוצתי הכולל את הבנק, בנק מרכזי דיסקונט, אי די בי ניו יורק, כאל והקופה לפיצויים של עובדי הבנק (להלן בסעיף זה: "הקבוצה"). חברות הקבוצה האחרות אינן בעלות סיכון שוק מהותי.

לפרטים בדבר סיכוני שוק, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 84-86).

החשיפה לסיכון ריבית

הלוחות המוצגים בפרק זה נערכו על פי כללי עריכת הדוחות הכספיים והם שונים מהנתונים המשמשים לניהול השוטף של החשיפה לסיכון ריבית.

מידע כמותי על סיכון הריבית – ניתוח רגישות

יתרה מאזנית נטו ושווי הוגן נטו מותאם (1) של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו*

31 בדצמבר 2024			30 ביוני 2024			30 ביוני 2025			
מטבע	מטבע	מטבע	מטבע	מטבע	מטבע	מטבע	מטבע		
סך-הכל	חוץ ⁽²⁾	ישראלי	סך-הכל	חוץ ⁽²⁾	ישראלי	סך-הכל	חוץ ⁽²⁾	ישראלי	
במיליוני שקלים חדשים									
23,225	3,956	19,269	21,005	3,233	(4)17,772	24,196	3,116	21,080	יתרה מאזנית נטו ⁽¹⁾
29,299	(5)6,302	(5)22,997	27,035	5,686	(4)21,349	31,182	4,575	26,607	שווי הוגן נטו מותאם ⁽¹⁾⁽³⁾
25,143	(5)4,039	(5)21,104	23,890	5,744	(4)18,146	21,324	6,559	14,765	מזה: תיק בנקאי
6,397	(5)2,779	(5)3,618	7,413	2,560	4,853	6,392	2,306	4,086	מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות הציבור לפי דרישה
5	-	5	98	-	98	(62)	-	(62)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
(125)	-	(125)	(228)	-	(228)	(113)	-	(113)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור

*כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים. הערות:

- (1) יתרה מאזנית נטו ושווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת התחייבות לזכויות עובדים וייחוס לתקופות של פקדונות לפי דרישה.
- (2) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- (3) לא כולל התחייבויות בגין הכירות.
- (4) סוג מחדש - מיון יתרת התחייבות לזכויות עובדים מהמגזר הלא צמוד למגזר צמוד מדד, בהלימה למדידת ההתחייבות ונטרול מרכיב ההשקעה במניות.
- (5) החל מרבעון שני 2025 חישוב השווי ההוגן של פריסת פיקדונות לפי דרישה מתבצע בריבית היוון הכוללת מרווח על פיקדונות לתקופת פריסה זהה. מספרי ההשוואה סווגו מחדש בהתאם.

ליום 30 ביוני 2025, הפער בן יתרת שווי הוגן מותאם נטו לבן היתרה המאזנית נטו גדל לעומת 31 בדצמבר 2024. חלה עליה בכל המגזרים בעיקר בשל ירידת תשואות.

השפעת תרחישים של שינויים בשערי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם – מאוחד*

31 בדצמבר 2024			30 ביוני 2024			30 ביוני 2025		
מטבע	מטבע	סך-הכל ⁽⁵⁾	מטבע	מטבע	סך-הכל ⁽⁵⁾	מטבע	מטבע	סך-הכל ⁽⁵⁾
ישראלי	ישראלי	ישראלי	ישראלי	ישראלי	ישראלי	ישראלי	ישראלי	ישראלי
במיליוני שקלים חדשים								
שינויים מקבילים								
(1,149)	(34)	(1,115)	(826)	25	(851)	(1,225)	(153)	(1,072)
עליה במקביל של 1%								
(1,042)	(47)	(995)	(734)	29	(763)	(1,101)	(170)	(931)
מזה: תיק בנקאי								
2,001	522	1,479	1,775	499	1,276	1,948	524	1,424
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות הציבור לפי דרישה								
339	-	339	197	-	197	435	-	435
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור								
(65)	-	(65)	(87)	-	(87)	(48)	-	(48)
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור								
1,141	(25)	1,166	841	(63)	904	1,131	111	1,020
ירידה במקביל של 1%								
1,032	(9)	1,041	749	(64)	813	998	129	869
מזה: תיק בנקאי								
(2,147)	(568)	(1,579)	(1,898)	(536)	(1,362)	(2,089)	(566)	(1,523)
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות הציבור לפי דרישה								
(557)	-	(557)	(297)	-	(297)	(774)	-	(774)
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור								
66	-	66	89	-	89	49	-	49
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור								
(2,662)	53	(2,715)	(1,542)	6	(1,548)	(2,911)	(177)	(2,734)
עליה במקביל של 2%								
(2,441)	39	(2,480)	(1,358)	16	(1,374)	(2,677)	(214)	(2,463)
מזה: תיק בנקאי								
3,874	1,008	2,866	3,434	962	2,472	3,767	1,009	2,758
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות הציבור לפי דרישה								
583	-	583	524	-	524	751	-	751
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור								
(129)	-	(129)	(170)	-	(170)	(95)	-	(95)
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור								
1,931	127	1,804	1,642	(144)	1,786	1,812	387	1,425
ירידה במקביל של 2%								
1,702	152	1,550	1,458	(142)	1,600	1,539	429	1,110
מזה: תיק בנקאי								
(4,440)	(1,175)	(3,265)	(3,926)	(1,111)	(2,815)	(4,326)	(1,174)	(3,152)
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות הציבור לפי דרישה								
(1,398)	8	(1,406)	(1,220)	-	(1,220)	(1,880)	-	(1,880)
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור								
131	(5)	136	180	-	180	99	-	99
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור								
שינויים לא מקבילים								
(945)	(130)	(815)	(717)	34	(751)	(867)	(98)	(769)
התללה ⁽²⁾								
663	94	569	554	(7)	561	554	42	512
השטחה ⁽³⁾								
178	64	114	160	(23)	183	39	(71)	110
עליית ריבית בטווח הקצר								
(154)	(32)	(122)	(189)	34	(223)	22	153	(131)
ירידת ריבית בטווח הקצר								

*כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

הערות:

- (1) שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת התחייבות לזכויות עובדים וייחוס לתקופות של פקדונות לפי דרישה.
- (2) התללה - ירידה בריבית בטווח הקצר ועליה בריבית בטווח הארוך.
- (3) השטחה - עליה בריבית בטווח הקצר וירידה בריבית בטווח הארוך.
- (4) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- (5) לאחר השפעת מקזזות.

ליום 30 ביוני 2025 גדלה הרגישות לשינויים בשערי הריבית לעומת 31 בדצמבר 2024, בעיקר מהסיבות הבאות:

- במטבע ישראלי הושפעה הרגישות מפעילות מתן הלוואות, רכישת ניירות ערך וירידת תשואות, אשר קוזזו בחלקן מהנפקות של איגרות חוב שביצע הבנק;
- במגזר המט"ח הושפעה החשיפה כתוצאה מרכישת ניירות ערך.

במחצית הראשונה של שנת 2025 לא חלו שינויים משמעותיים במודלים ההתנהגותיים אשר השפיעו על הרגישות לשינויים בשיעורי הריבית.

השפעת תרחישים של שינויים בשערי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית*

31 בדצמבר 2024		30 ביוני 2024 ⁽¹⁾			30 ביוני 2025				
הכנסות מימון שאינן מריבית		הכנסות מימון שאינן מריבית			הכנסות מימון שאינן מריבית				
סך-הכל	ריבית	סך-הכל	ריבית	סך-הכל	ריבית	סך-הכל	ריבית		
במיליוני שקלים חדשים									
שינויים מקבילים									
537	(85)	622	454	43	411	359	(116)	475	עליה במקביל של 1%
524	(50)	574	364	5	359	327	(74)	401	מזה: תיק בנקאי
(817)	80	(897)	(913)	(55)	(858)	(631)	116	(747)	ירידה במקביל של 1%
(806)	43	(849)	(858)	(13)	(845)	(599)	79	(678)	מזה: תיק בנקאי

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

הערה:

(1) סווג מחדש - שיפור המודל וטיוב נתונים

רגישות ההכנסה מחושבת על בסיס שינוי עקומי ריבית ושימוש בהנחות שונות לגבי ההשפעה על תשואת הנכסים ועלות הפיקדונות (Beta). כמו כן הבנק משתמש בהנחות של מודלים התנהגותיים:

- הנחה של מעבר של עו"ש שאינו נושא ריבית לפיקדונות לזמן קצוב בהתאם למודל פריסת פיקדונות לפי דרישה;
- הנחת שבירת פקדונות עם תחנות יציאה ועליה בעלות הגיוס במקרה של עליית ריבית.

ליום 30 ביוני 2025 הסתכם אומדן ההשפעה של עליה במקביל של 1% על הכנסות הריבית בעליה של 359 מיליון ש"ח ואילו אומדן ההשפעה של ירידה במקביל של 1% הסתכמה בירידה של 631 מיליון ש"ח. זאת, בהשוואה לאומדנים ליום 31 בדצמבר 2024, אשר הסתכמו בעליה בהכנסות הריבית של 537 מיליון ש"ח בתרחיש עליה במקביל של 1% וירידה בהכנסות הריבית של 817 מיליון ש"ח בתרחיש ירידה במקביל של 1%. הירידה ברגישות על הכנסות ריבית נטו לשינוי בריבית, במהלך המחצית הראשונה של שנת 2025, נבעה בעיקר מירידה בעו"ש שאינו נושא הכנסה, רכישת אגרות חוב בתיק הזמין והתקצרות מח"מ פקדונות.

לפרטים נוספים, כמותיים ואיכותיים, על סיכוני הריבית, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנא של רשות ניירות ערך ובאתר מאיה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

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

שווי הוגן של מכשירים פיננסיים. לרוב המכשירים הפיננסיים המאזניים בבנק לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שהם אינם נסחרים בשוק פעיל. לפיכך, בהתאם להוראה, השווי ההוגן נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, ובפרט חישוב ערך נוכחי של תזרימי המזומנים המהווים בריבית נכיון בשיעור התואם את רמת הסיכון הגלומה במכשיר.

קביעת שיעור ריבית הנכיון הינה סובייקטיבית. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, אומדן השווי ההוגן שיובא להלן אינו מהווה בהכרח אינדיקציה לשווי המימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח.

הערכת הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים נעשתה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה מתחשבת בתנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכול יהיו שונים באופן מהותי. הדברים אמורים בעיקר לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית.

עוד יצויין כי יתכן והפער בין היתרה במאזן לבין הערכים המוצגים כשווי הוגן לא ימומש כיוון שברוב המקרים הבנק עשוי להחזיק את המכשיר הפיננסי עד לפרעון.

בשל כל אלו יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בפרק זה כדי להצביע על שווי התאגיד הבנקאי. יתר על כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים ביישום הוראות הדיווח לגבי השווי ההוגן, יש להזהר בבחינת נתוני השווי ההוגן כשלעצמם, ובעריכת השוואות ערכי שווי הוגן בין בנקים שונים.

מכשירים פיננסיים מורכבים הינם מכשירי חוב, אשר משובצים בהם רכיבים נגזרים שלא הופרדו מהם. במידע על שווי הוגן, לא נדרש הבנק לסווג מכשירים פיננסיים כמכשירים מורכבים, כיון שבהתאם להנחיות בנק ישראל, החשיפה לריבית של מכשירים אלה כללה את הפריסה של עסקאות אלה על פי מועדי הפרעון, תוך הפרדת מרכיב האופציה ממכשירים אלה. להלן פרוט המכשירים הפיננסיים המורכבים, אשר בגילוי על החשיפה לשינויים בשיעורי ריבית טופלה האופציה שהופרדה והמכשיר המארח כמכשירים העומדים בפני עצמם (ההשפעה על הדוחות אינה מהותית): פקדונות עם אפשרות בחירה בין קבלת ריבית קבועה לקבלת ריבית משתנה, תוכניות חסכון צמודות למדד וצמודות למטבע חוץ עם אופציה לשינוי בסיס הצמדה ואופציה להבטחת קרן הפקדה שקלית, פקדונות והלוואות צמודים למדד וצמודים למטבע חוץ עם אופציה להבטחת קרן שקלית. לפרטים נוספים בדבר השיטות וההנחות העיקריות ששימשו באומדן השווי הוגן של המכשירים הפיננסיים, ראו ביאור 34 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 (עמ' 261-262).

להלן יובאו עדכונים מסויימים ליום 30 ביוני 2025:

- השווי הוגן של חובות בעייתיים - העלאת שיעור ריבית ההיוון ב-1 נקודת האחוז היתה מקטינה את השווי הוגן של החובות הבעייתיים ב-1.9 מיליון ש"ח. העלאת שיעור ריבית ההיוון ב-0.1 נקודת האחוז היתה מקטינה את השווי הוגן של החובות הבעייתיים ב-0.2 מיליון ש"ח (לעומת הקטנה ב-0.4 מיליון ש"ח והקטנה ב-0.04% מיליון ש"ח, בהתאמה, ליום 31 בדצמבר 2024). הורדת שיעור ריבית ההון כ-1 נקודת האחוז היתה מגדילה את השווי הוגן של החובות הבעייתיים כ-2.4 מיליון (הגדלה ב-0.5 ליום 31 בדצמבר 2024).
- תזרימי המזומנים בגין משכנתאות הוערכו על פי תחזית לפירעון מוקדם המבוססת על מודל סטטיסטי. הוון תזרים המזומנים, כאמור, על פי מועדי הפרעון הצפויים, במקום על פי מועדי הפרעון החוזיים, הקטין את השווי הוגן של המשכנתאות, בעיקר במגזר הצמוד למדד, ב-62 מיליון ש"ח (לעומת גידול בסך של 5 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024);
- מח"מ הנכסים במגזר הצמוד למדד, על פי התזרים המקורי, שאינו מביא בחשבון פרעונות מוקדמים, הגיע ליום 30 ביוני 2025 ל-3.26 שנים, לעומת 2.86 שנים לאחר התחשבות בתחזית לפירעונות מוקדמים (לעומת 3.44 שנים ו-3.05 שנים, בהתאמה, ליום 31 בדצמבר 2024);
- תזרימי המזומנים בגין פקדונות הוערכו על פי תחזית לפירעון מוקדם המבוססת על מודל סטטיסטי. הוון תזרים המזומנים, כאמור, על פי מועדי הפרעון הצפויים, במקום על פי מועדי הפרעון החוזיים, הקטין את השווי הוגן של הפקדונות, ב-97 מיליון ש"ח (לעומת קיטון בסך של 105 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024);
- מח"מ ההתחייבויות במגזר הצמוד למדד, על פי התזרים המקורי, שאינו מביא בחשבון פרעונות מוקדמים, הגיע ליום 30 ביוני 2025 ל-2.43 שנים, לעומת 2.32 שנים לאחר התחשבות בתחזית לפירעונות מוקדמים (לעומת 2.92 שנים ו-2.80 שנים, בהתאמה, ליום 31 בדצמבר 2024).

לפרטים בדבר השפעת שינויים בשיעור הריבית על השווי הוגן של החובות הבעייתיים, ראו ביאור 34 ג' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 (עמ' 261).

השינויים בשווי הוגן, נטו, במגזרי הצמדה השונים, נובעים מניהול אקטיבי של ההון הפעיל והחלטה להסיט אותו בהתאם לתשואות הצפויות במגזרי הצמדה השונים.

בעשר השנים האחרונות לא ארע שינוי שבועי מצטבר, אשר לו היה מתרחש בתקופת הדיווח היה פוגע בהנחת העסק החי ששימשה בסיס עריכת הדוחות הכספיים.

ניתוח רגישות על פי הנתונים המשמשים לניהול חשיפת הריבית (להלן: "החשיפה הכלכלית")

הנתונים שהוצגו לעיל, חושבו על בסיס השווי הוגן, כנדרש על פי הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובהתאמה לחישוב הלוח "חשיפה לשינויים בשיעור הריבית", המוצג במסגרת המסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים". הניהול השוטף של חשיפת הריבית נערך על כלל פעילות הקבוצה ומובאים בו בחשבון נתונים נוספים המייצגים את הגישה הכלכלית לניהול חשיפת השווי הכלכלי של הון הבנק לשינויים בריבית.

ההבדלים העיקריים בין חישוב החשיפה לפי שווי הוגן חשבונאי לבין החשיפה הכלכלית המנוהלת הם אלה:

- (א) בחישוב השווי הוגן החשבונאי נעשה שימוש בעקומים אשר מביאים בחשבון את מרווחי האשראי. בחישוב החשיפה הכלכלית, נעשה שימוש בעקומים המייצגים את מחירי העברה;
- (ב) החשיפה הכלכלית לוקחת בחשבון תזרימים עתידיים צפויים, כגון הפקדות בתוכניות חיסכון לעומת החישוב על פי שווי הוגן, שאינו לוקח בחשבון הפקדות עתידיות אלה;
- (ג) חוב פגום לא צובר משוץ בחשיפה הכלכלית למגזר הלא צמוד, כיוון שאינו נושא ריבית, בעוד שבשווי הוגן הוא מוצג במגזר המקור שלו;
- (ד) תוכניות ברירה מוצגות בשווי הוגן במגזר הצמדה הראשי בעוד שבחשיפה הכלכלית כל רכיב מוצג במגזר הצמדה המתאים לו.

השפעת שינויים היפותטיים של 100 נקודות בסיס בשיעורי הריבית על השווי הכלכלי של הקבוצה

השינוי בשיעורי הריבית	לא צמוד	צמוד מדד	דולר	מט"ח אחר	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים					
לרבעון שני שהסתיים ביום 30 ביוני 2025					
עליה של BP100 בשיעורי הריבית	(735)	(742)	(225)	22	(1,680)
ירידה של BP100 בשיעורי הריבית	891	643	191	(23)	1,702
לרבעון הרביעי שהסתיים ביום 31 בדצמבר 2024					
עליה של BP100 בשיעורי הריבית	(659)	(660)	(72)	9	(1,382)
ירידה של BP100 בשיעורי הריבית	780	688	15	(10)	1,473

להסברים לשינוי ברגישות לשינויים בשיעורי הריבית, ראו לעיל אחרי הלוח "השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם - מאוחד".

השינויים בין השפעת השינויים בריבית בלוח זה לבין השינויים המוצגים בלוח "השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם" המובא לעיל נובעים בעיקר משימוש בעקומי היוון שונים בשתי המדידות, כמפורט לעיל. השפעה זו באה לידי ביטוי בעיקר במגזר הלא צמוד, מאחר ובמגזר זה קיים פער משמעותי בתוצאות הנובע מהיוון במחירי מעבר, חלף היוון במחירי האשראי, מאחר ורוב החשיפה לריבית נובעת מתיק האשראי. במגזר הדולרי (כולל מט"ח) לא קיים פער מהותי בין שני הלוחות, מאחר ועיקר החשיפה לריבית במגזר זה נובעת מצד הפיקדונות, אשר אינו מושפע מהפער בין מחיר המעבר למחיר האשראי. פערים אלו צפויים להצטמצם כאשר הבנק יישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 333, שתחילתה בחודש יולי 2025.

בנוסף לתרחיש של תזוזה מקבילה בעקומי הריבית, נבחנת גם החשיפה לשינויים לא מקביליים בעקומי הריבית השונים.

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

	31 בדצמבר		
	2024	30 ביוני 2024	30 ביוני 2025
במיליוני שקלים חדשים			
עליה במקביל של 1%	(674)	(432)	(746)
ירידה במקביל של 1%	682	424	769

*לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

ליום 30 ביוני 2025 אומדן ההשפעה של עליה במקביל של 1% בשיעור הריבית על קרן ההון בגין תיק ניירות הערך הזמינים למכירה וההתחייבויות הפנסיוניות, עומד על הפסד בהון בסך של 746 מיליון ש"ח. בירידה במקביל של 1% בשיעור הריבית עומד על רווח בהון בסך של 769 מיליון ש"ח. הגידול שחל במחצית הראשונה של שנת 2025 נובע מרכישת איגרות חוב בתיק הזמין.

סיכון אינפלציה ושיערי חליפין

החשיפה לסיכון בסיס נמדדת במגזר הצמוד למדד המחירים ובמגזר מטבע חוץ (לרבות בשקלים צמודים למטבע חוץ). לפרטים בדבר נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה, ראו ביאור 15 לתמצית הדוחות הכספיים.

השפעות מלחמת "חברות ברזל". המלחמה הובילה לתנודתיות גבוהה בשיעור החליפין. לבנק אין חשיפה משמעותית לשינוי שיערי חליפין למטע השקעה בניו יורק אשר הוכרה כפחזייה מבנית. לפרטים נוספים ראו להלן "השפעת יחסי גידור ועסקאות במכשירים נגזרים על החשיפה".

רגישות ההון לשינויים בשיעור החליפין. רגישות ההון לשינויים בשיעור חליפין מוצגת בלוח שלהלן, המפרטת את ההשפעה של שינויים בשיעור החליפין במטבעות העיקריים על ההון ליום 30 ביוני 2025.

השפעת יחסי גידור ועסקאות במכשירים נגזרים על החשיפה. חשיפה במגזר הצמוד למדד נוצרת בגלל עודף שימושים ביחס למקורות במגזר זה. על מנת לגדר את החשיפה במגזר הצמוד למדד, הבנק עושה שימוש בחוזים על מדד המחירים לצרכן. ככלל, מדיניות הבנק היא לא ליצור חשיפה לשיעורי מטבעות חוץ בפעילות השוטפת.

רגישות הון הבנק לשינויים בשערי חליפין

ליום 30 ביוני 2025				
במיליוני שקלים חדשים				
מגזר	10%	5%	-5%	-10%
דולר	165	83	(83)	(168)
יורו	(14)	(7)	8	16
מט"ח אחר	19	7	(16)	(28)

השפעה זו חושבה על פי השינוי הצפוי בשווי ההגון של הקבוצה במטבעות השונים, בהינתן התרחיש שנקבע על ידי המפקח על הבנקים. **רגישות ההון לשינויים במדד.** רגישות ההון לשינויים במדד מוצגת בטבלה שלהלן, המפרטת את ההשפעה של שינוי ב-3% על ההון ליום 30 ביוני 2025.

רגישות ההון לשינויים במדד

ליום 30 ביוני 2025		
במיליוני שקלים חדשים		
תרשיש	עלייה 3%	ירידה 3%
	653	(653)

השפעה זו חושבה כפער בין השווי ההגון נטו לפי מדד ידוע, כולל החוץ מאזני, לשווי הוגן נטו לאחר העלאת/הורדת המדד ב-3%.

סיכון מחיר מניות

לפרטים, כמותיים ואיכותיים, על סיכון מחיר מניות, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 87-88) ובמסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

סיכונים נזילות ומימון

סיכון נזילות הינו הסיכון ליציבות הקבוצה, הנובע מאי יכולתה לספק את צרכי הנזילות שלה וקושי לעמוד בהתחייבויותיה, בשל התפתחות בלתי צפויה, שכתוצאה ממנה תאלץ הקבוצה לגייס מקורות ו/או לממש נכסים באופן שיגרם לה הפסד מהותי. הבנק קבע מגבלות חשיפה מקסימלית לסיכון נזילות. בנוסף, נבחן ומנוהל באופן שוטף יחס הכיסוי הרגולטורי, כנדרש על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 221. ברבעון השני של שנת 2025, לא נרשמו חריגות מהמגבלות האמורות. לפרטים נוספים בדבר ניהול סיכונים נזילות ומימון, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 91-93).

יחס כיסוי הנזילות

יחס כיסוי הנזילות של קבוצת דיסקונט ברבעון השני של שנת 2025, על בסיס ממוצע של 75 תצפיות, עמד על 128.5%, בהשוואה ליחס ממוצע של 130.1% ברבעון הרביעי של שנת 2024, מעבר לדרישות המינימום בהוראות. **השפעות מלחמת "חברות ברזל"**. מאז פרוץ מלחמת "חברות ברזל" ועד מועד פרסום הדוחות הכספיים למלחמה לא הייתה השפעה מהותית על יחס כיסוי הנזילות של הבנק. לפרטים נוספים, ראו ביאור 9 לתמצית הדוחות הכספיים.

מצב הנזילות וגיוס מקורות בבנק

יחס הנזילות הממוצע של הבנק ירד במחצית הראשונה של שנת 2025 כתוצאה מצמיחת תיק האשראי של הבנק וירידה בביקוונות מתאגידים לא פיננסיים.

עבירות נזילות בקבוצה. העברת נזילות בין חברות הקבוצה לבנק מתבצעת על בסיס מנגנון מחירי העברה ובהתאמה למחירי השוק. חברות הבת אינן רשאיות להסתמך במודל הנזילות שלהן על העברת כספים מחברות הקבוצה האחרות מבלי שהוגדרה מסגרת נזילות שנקלחת בחשבון במודל הנזילות בצד הנגדי.

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2025, הבנק שמר על נכסים נזילים בהיקף גדול מסך ההתחייבויות הנזילות ומודל הנזילות הפנימי של הבנק הראה עודפי נזילות.

פקדונות הציבור (בבנק)

שינוי לעומת 31.12.2024		שינוי לעומת 30.6.2024		31.12.2024	30.6.2024	30.6.2025	
במיליוני ש"ח	ב-1%	במיליוני ש"ח	ב-1%	במיליוני ש"ח			
8,341	4.8	24,625	15.6	173,734	157,450	182,075	מטבע ישראלי לא צמוד
4,634	26.2	7,496	50.5	17,699	14,837	22,333	מטבע ישראלי צמוד למדד
1,519	2.4	8,105	14.3	63,097	56,511	64,616	מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ
14,494	5.7	40,226	17.6	254,530	228,798	269,024	סך-הכל
1,861	10.8	4,129	27.5	17,301	15,034	19,163	מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ - במיליוני דולרים

פקדונות מבנקים (בבנק)

שינוי לעומת 31.12.2024		שינוי לעומת 30.6.2024		31.12.2024	30.6.2024	30.6.2025	
במיליוני ש"ח	ב-1%	במיליוני ש"ח	ב-1%	במיליוני ש"ח			
(897)	(26.3)	(1,794)	(41.6)	3,415	4,312	2,518	מטבע ישראלי לא צמוד
1	8.3	(5)	(27.8)	12	18	13	מטבע ישראלי צמוד למדד
651	67.3	818	102.1	968	801	1,619	מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ
(245)	(5.6)	(981)	(19.1)	4,395	5,131	4,150	סך-הכל

לפרטים נוספים אודות סיכונים הנזילות ודרכי ניהולם, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר עומד לעיון כאמור, וכן ביאור 15 לתמצית הדוחות הכספיים, שעניינו נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה. לפרטים נוספים אודות סיכון המימון, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

סיכונים תפעוליים

לפרטים אודות הסיכונים התפעוליים ואופן ניהולם ובכלל זה בנושא המשכיות עסקית, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 93-94) ומסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר עומד לעיון כאמור.

סיכונים אחרים

לפרטים נוספים בדבר סיכונים אחרים, ראו בדוח שנתי 2024 (ובכלל זה: סיכונים חוצי גבולות - עמ' 94-95; סיכונים טכנולוגיות המידע - עמ' 95; סיכון אסטרטגי - עמ' 95; סיכון מוניטין - עמ' 95; סיכונים אבטחת מידע והגנת סייבר - עמ' 95; סיכונים אקלים וסביבה - עמ' 96; סיכונים משפטיים ורגולטוריים - עמ' 97; סיכון התנהגותי (Conduct Risk) - עמ' 98).

סיכוני ציות

איסור הלבנת הון ומימון טרור

פעילות קבוצת דיסקונט מול בנקים הפועלים ברשות הפלשתינאית. בשנת 2018 התקבלו בבנק כתב חסינות וכתב שיפוי חתומים ביד המדינה. על רקע עיכוב בתחילת פעילותה של החברה הממשלתית לקורספונדציה, שהוקמה אך טרם החלה לפעול למתן שירותים לבנקים הפועלים

ברשות הפלשתינאית, הוארך תוקף כתבי השיפוי והחסינות מספר פעמים, שהאחרונה בהן עד ליום 30 בנובמבר 2025. לאור האמור, ממשיך הבנק בשלב זה במתן שירותים לבנקים הפועלים ברשות הפלשתינאית.

לפרטים נוספים אודות סיכויי ציות ובכלל זה פעילות קבוצת דיסקונט מול בנקים הפועלים ברשות הפלשתינאית, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 97-98).

טבלת גורמי סיכון

לפרטים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 98-100).
הערכת ההשפעה של סיכון המוניטין עלתה מ"קטנה-בינונית" ל"בינונית", על רקע סביבת התחרות הגוברת ולנוכח אתגרים מערכתיים מתמשכים לשיפור השירות, הזמינות וההוגנות הצרכנית.

פרק ד' - מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקרות ונהלים

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים חשבונאיים קריטיים

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), שהעיקריות בהן פורטו בביאור 1 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 (עמ' 127-137). רמת ההסדרה של הדיווח הכספי של תאגידים בנקאיים הינה מהגבוהות בתחומי הדיווח הכספי בישראל. הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו הינן מקיפות, מפורטות, ומגיעות לעיתים עד כדי הכתבת הנוסחים שתאגיד בנקאי מחוייב לנקוט בהם. עם זאת, ישנם תחומים בהם יישום המדיניות החשבונאית כרוך במידה גבוהה של הערכה ואומדן, אשר נערכים על ידי הנהלת התאגיד הבנקאי במהלך עריכת הדוחות הכספיים. יישומם של כללי החשבונאות המקובלים והוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו על ידי הנהלת הבנק, כרוך איפוא לעיתים בהנחות, הערכות ואומדנים שונים המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות לרבות התחייבויות תלויות, ועל התוצאות הכספיות המדווחות של הבנק. ייתכן שהתממשותם בעתיד של ההערכות והאומדנים כאמור, יהיה שונה מכפי שהוערך בעת עריכת הדוחות הכספיים. חלק מהאומדנים ומההערכות בהם נעשה שימוש, כרוך במידה רבה של אי ודאות או רגישות למשתנים שונים. אומדנים והערכות מסוג זה שהשתנתם עשויה להשפיע באופן מהותי על התוצאות הכספיות המוצגות בדוחות הכספיים נחשבים לאומדנים והערכות בנושאים "קריטיים". הנהלת הבנק בדעה כי האומדנים וההערכות שישומו בעת עריכת הדוחות הכספיים הינם נאותים ונעשו על פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי. סקירה תמציתית של הערכות ואומדנים חשבונאיים בנושאים "קריטיים" הובאה בדוח שנתי 2024 (עמ' 101-105).

מידת מכשירים פיננסיים על פי שוויים ההוגן

סיכון האשראי. התאמת סיכון האשראי של נכסים והתחייבויות בגין מכשירים נגזרים גרמה במחצית הראשונה של שנת 2025 לרווח בסכום לא מהותי לעומת רווח של 17 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

התאמה של הנכסים והתחייבויות בגין מכשירים נגזרים

	30 ביוני 2025*	31 בדצמבר 2024*
במיליוני שקלים חדשים		
נכסים בגין מכשירים נגזרים	13,773	9,614
התאמה בגין סיכון האשראי של נכסים בגין מכשירים נגזרים	(52)	(52)
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	15,645	8,817
התאמה בגין סיכון האשראי של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	(10)	(9)

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים בדבר מידת מכשירים פיננסיים על פי שוויים ההוגן, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 103-104).

זכויות עובדים

חוות דעת אקטוארית מעודכנת. הבנק הזמין הערכה אקטוארית מעודכנת ליום 30 ביוני 2025. **העמדת חוות דעת האקטואר לעיון.** חוות דעת האקטואר עומדת לעיון, בהסכמת נותנה, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, יחד עם הדוח לרבעון שני 2025 (דוח זה).
ההערכה האקטוארית ליום 30 ביוני 2025 בהשוואה להערכה ליום 31 בדצמבר 2024, הושפעה, בעיקר, מעליה בשיעור ההיוון. השינוי נבע מעליה בשיעורי התשואה לפדיון של איגרות חוב ממשלתיות צמודות מדד ובמרווח הבינלאומי.

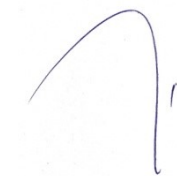
בקורות ונהלים

בקורות ונהלים לגבי הגילוי

המנהל הכללי של הבנק והחשבונאי הראשי שלו, בשיתוף הנהלת הבנק, העריכו לתום תקופת הדיווח את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, המנהל הכללי והחשבונאי הראשי הגיעו למסקנה כי לתום תקופה זו, הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהבנק נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

שינויים בבקרה הפנימית

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



אבי לוי
המנהל הכללי



דני ימין
יו"ר הדירקטוריון

13 באוגוסט 2025



בקרה פנימית על דיווח כספי

הצהרת המנהל הכללי	83
הצהרת החשבונאי הראשי	84

2025

Q2 - תמצית דוחות כספיים

הצהרה (Certification)

- אני, אבי לוי, מצהיר כי:
1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2025 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות (לרבות הרווח הכולל), השינויים בהון ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
 4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי (כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון") וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו;
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
 5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים, 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.



אבי לוי
המנהל הכללי

13 באוגוסט 2025

הצהרה (Certification)

אני, יוסי ברסי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2025 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות (לרבות הרווח הכולל), השינויים בהון ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
 4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי (כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון") וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו;
 - (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 לרואי החשבון המבקרים, 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.

יוסי ברסי, סמנכ"ל בכיר
חשבונאי ראשי

13 באוגוסט 2025



תמצית דוחות כספיים

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של בנק דיסקונט לישראל בע"מ	87
תמצית דוח רווח והפסד מאוחד	88
תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל	89
תמצית מאזן מאוחד	90
תמצית דוח על השינויים בהון העצמי	91
תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים	92
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים	95

2025

Q2 - תמצית דוחות כספיים

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

מבוא

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

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות. כאמור בביאור 1.1, ההוראות מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US GAAP).

הדגש עניין

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 10 סעיף 4.1 בדבר תובענה שאינה ניתנת להערכה.

זיו האפט
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

13 באוגוסט 2025

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

מבוקר לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר*	בלתי מבוקר				
	לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני*		לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני*		
	2024	2024	2025	2024	2025
	במיליוני שקלים חדשים				
21,127	10,261	11,028	5,360	5,692	הכנסות ריבית
11,198	5,325	5,953	2,740	3,034	הוצאות ריבית
9,929	4,936	5,075	2,620	2,658	הכנסות ריבית, נטו
442	233	112	191	60	הוצאות בגין הפסדי אשראי
9,487	4,703	4,963	2,429	2,598	הכנסות ריבית, נטו, לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
	הכנסות שאינן מריבית				
1,363	610	553	257	274	הכנסות מימון שאינן מריבית
1,922	939	1,044	477	526	עמלות
17	2	67	-	32	הכנסות אחרות
3,302	1,551	1,664	734	832	סך-כל ההכנסות שאינן מריבית
	הוצאות תפעוליות ואחרות				
3,459	1,717	1,755	840	863	משכורות והוצאות נלוות
1,287	652	689	327	348	אחזקה ופחת בניינים וציוד
1,458	700	751	396	399	הוצאות אחרות
6,204	3,069	3,195	1,563	1,610	סך-כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
6,585	3,185	3,432	1,600	1,820	רווח מפעילות נמשכת לפני מסים
2,538	1,232	1,316	619	667	הפרשה למסים על הרווח מפעילות נמשכת
4,047	1,953	2,116	981	1,153	רווח מפעילות נמשכת לאחר מסים
33	17	15	1	3	חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת המס
4,080	1,970	2,131	982	1,156	רווח נקי מפעילות נמשכת
186	107	34	53	(36)	רווח (הפסד) נקי מפעילות מופסקת ⁽²⁾ 1 ה'
	רווח נקי:				
4,266	2,077	2,165	1,035	1,120	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
15	18	(14)	10	(5)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
4,281	2,095	2,151	1,045	1,115	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק
	רווח בסיסי למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב, המיוחס לבעלי המניות של הבנק מפעילות נמשכת (בש"ח)				
3.31	1.61	1.72	0.80	0.93	צא
	רווח (הפסד) בסיסי למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב, המיוחס לבעלי המניות של הבנק מפעילות מופסקת (בש"ח)				
0.15	0.08	0.02	0.04	(0.03)	צא
	רווח בסיסי למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב, המיוחס לבעלי המניות של הבנק (בש"ח)				
3.46⁽¹⁾	1.69	1.74	0.84	0.90	צא

* הנתונים המתייחסים לכאל מוצגים בנפרד כ"פעילות מופסקת". מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים. הערה:

(1) טיוב נתונים.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

(2) לאחר הקצאה למיעוט.



יוסי ברסי,
סמנכ"ל בכיר
חשבונאי ראשי



אבי לוי
המנהל הכללי



דני ימין
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים:
13 באוגוסט 2025

תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל

מבוקר לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר*	בלתי מבוקר			
	לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני*		לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני*	
	2024	2024	2025	2024
במיליוני שקלים חדשים				
4,351	2,119	2,178	1,055	1,105
(70)	(24)	(27)	(10)	10
4,281	2,095	2,151	1,045	1,115
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק				
רווח כולל אחר, לפני מיסים:				
260	(224)	478	(164)	322
26	179	(403)	107	(505)
216	324	76	242	2
13	7	6	4	1
515	286	157	189	(180)
רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים				
(175)	(33)	(200)	(24)	(118)
340	253	(43)	165	(298)
2	(2)	42	(2)	64
342	251	(1)	163	(234)
רווח (הפסד) כולל אחר, המיוחס לבעלי המניות של הבנק, לאחר מיסים				
4,691	2,372	2,135	1,220	807
(68)	(26)	15	(12)	74
4,623	2,346	2,150	1,208	881

*כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת", ראו ביאור 1 ה' לעיל.

הערות:

(1) ראו ביאור 4.

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

(3) כולל הפחתות כמתואר בביאור 5 י'.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

תמצית מאזן מאוחד

מבוקר		בלתי מבוקר		ביאור
*31.12.2024	*30.6.2024	*30.6.2025		
במיליוני שקלים חדשים				
נכסים				
62,575	⁽¹⁾ 45,462	59,245		מזומנים ופקדונות בבנקים
ניירות ערך				
12,469	12,130	12,673		איגרות חוב מוחזקות לפידיון
41,761	38,745	48,233		איגרות חוב זמינות למכירה
2,189	2,043	2,153		מניות שאינן למסחר
11,208	7,699	13,556		ניירות ערך למסחר
67,627	60,617	76,615	5	סך הכל ניירות ערך (מזה: בהתאמה 24,962, 20,624, 29,189 שועבדו למלווים)
1,000	983	730		ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
270,997	⁽¹⁾ 258,143	280,986	14,6	אשראי לציבור
(3,685)	(3,693)	(3,660)	14,6	הפרשה להפסדי אשראי
267,312	254,450	277,326		אשראי לציבור, נטו
2,366	2,905	1,790		אשראי לממשלות
498	482	500		השקעות בחברות כלולות
4,138	3,719	4,076		בניינים וציוד
18	18	18		נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
9,607	10,326	13,761	11	נכסים בגין מכשירים נגזרים
5,289	5,430	5,243		נכסים אחרים
22,229	20,889	21,701	1 ה'	נכסים המיוחסים לפעילות מופסקת
442,659	405,281	461,005		סך-כל הנכסים
התחייבויות והון				
332,443	303,305	339,190	7	פקדונות הציבור
5,100	7,642	4,758		פקדונות מבנקים
71	80	96		פקדונות הממשלה
14,264	9,232	15,713		ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
20,035	18,177	23,684		איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
8,812	8,644	15,644	11	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
9,417	8,928	8,685		התחייבויות אחרות ⁽²⁾
19,432	18,139	18,857	1 ה'	התחייבויות המיוחסות לפעילות מופסקת
409,574	374,147	426,627		סך-כל ההתחייבויות
31,569	30,325	32,875		הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק
1,516	809	1,503		זכויות שאינן מקוננות שליטה
33,085	31,134	34,378		סך-כל ההון
442,659	405,281	461,005		סך-כל ההתחייבויות וההון

* הנתונים המתייחסים לכאל מוצגים בנפרד כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים. הערות:

- (1) סווג מחדש, ראו ביאור 1 ד'.
 - (2) מזה הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים לימים 30.06.2025, 30.06.2024 ו-31.12.2024, בסך של 531 מיליון ש"ח, 491 מיליון ש"ח ו-567 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי

סך-כל ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	סך-כל הון המניות הנפרע וקרנות ההון במיליוני שקלים חדשים	קרנות הון			הון המניות הנפרע	
						מחטבה בשל עסקאות תשלום מבוססות מניות	אחרות	מפרמיה		
א. לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 ו-2024 (בלתי מבוקר)*										
34,036	1,576	32,460	27,361	(910)	6,009	(94)	13	5,407	683	יתרה ליום 31 במרס 2025
1,105	(10)	1,115	1,115	-	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
(311)	-	(311)	(311)	-	-	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
(157)	-	(157)	-	-	(157)	-	-	(156)	(1)	רכישה עצמית של מניות
3	1	2	-	-	2	-	2	-	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוססות מניות
-	-	-	-	-	-	-	-	(3)	3	מימוש אופציות למניות
(298)	(64)	(234)	-	(234)	-	-	-	-	-	הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס
34,378	1,503	32,875	28,165	(1,144)	5,854	(94)	12	5,254	682	יתרה ליום 30 ביוני 2025
30,227	796	29,431	24,378	(1,464)	6,517	253	16	5,565	683	יתרה ליום 31 במרס 2024
1,055	10	1,045	1,045	-	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
(315)	-	(315)	(315)	-	-	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
2	1	1	-	-	1	-	1	-	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוססות מניות
165	2	163	-	163	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס
31,134	809	30,325	25,108	(1,301)	6,518	253	17	5,565	683	יתרה ליום 30 ביוני 2024
ב. לתקופות של ששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 ו-2024 (בלתי מבוקר)*										
33,085	1,516	31,569	26,640	(1,143)	6,072	(93)	13	5,469	683	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)
2,178	27	2,151	2,151	-	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
(626)	-	(626)	(626)	-	-	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
(220)	-	(220)	-	-	(220)	-	-	(219)	(1)	רכישה עצמית של מניות
5	2	3	-	-	3	-	3	-	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוססות מניות
-	-	-	-	-	-	-	-	(4)	4	מימוש אופציות למניות
(1)	-	(1)	-	-	(1)	(1)	-	-	-	ירידה בשיעור החזקה ללא איבוד שליטה בחברה בת
(43)	(42)	(1)	-	(1)	-	-	-	-	-	הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס
34,378	1,503	32,875	28,165	(1,144)	5,854	(94)	12	5,254	682	יתרה ליום 30 ביוני 2025
29,238	764	28,474	23,512	(1,552)	6,514	253	13	5,565	683	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)
2,119	24	2,095	2,095	-	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
(499)	-	(499)	(499)	-	-	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
5	1	4	-	-	4	-	4	-	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוססות מניות
18	18	-	-	-	-	-	-	-	-	הנפקות מניות בחברה מאוחדות
253	2	251	-	251	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס
31,134	809	30,325	25,108	(1,301)	6,518	253	17	5,565	683	יתרה ליום 30 ביוני 2024
ג. לשנת 2024 (מבוקר)*										
29,238	764	28,474	23,512	(1,552)	6,514	253	13	5,565	683	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
4,351	70	4,281	4,281	-	-	-	-	-	-	רווח נקי בשנת החשבון
(1,153)	-	(1,153)	(1,153)	-	-	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
16	16	-	-	-	-	-	-	-	-	חלק המיעוט במכשירי הון של חברה מאוחדת
(102)	-	(102)	-	-	(102)	-	-	(102)	(102)	רכישה עצמית של מניות
8	2	6	-	-	6	-	6	-	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוססות מניות
-	-	-	-	-	-	-	(6)	6	(6)	מימוש אופציות למניות
(28)	(28)	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(85)	-	(85)	-	-	(85)	(85)	-	-	-	רכישת זכויות מיעוט בחברת בת
500	694	(194)	-	67	(261)	(261)	-	-	-	ירידה בשיעור החזקה ללא איבוד שליטה בחברה בת
340	(2)	342	-	342	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס
33,085	1,516	31,569	26,640	(1,143)	6,072	(93)	13	5,469	683	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

* כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת", ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערות:

- (1) הפסד ממכירת החזקה בבנקורפ, לרבות עלויות העסקה.
 - (2) חלק המיעוט בבנקורפ ביתרת הפסד כולל אחר מצטבר במועד המכירה.
 - (3) סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.
 - (4) השלמת העסקה למכירת החזקה בבנקורפ.
- הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים

מבוקר לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר*	בלתי מבוקר				
	לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני*		לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני*		
	2024	2025	2024	2025	
במיליוני שקלים חדשים					
תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת					
4,351	2,119	2,178	1,055	1,105	רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות והתאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעילות שוטפת:
(33)	(17)	(16)	-	(4)	חלקו של הבנק ברווחים בלתי מחולקים של חברות כלולות
719	339	377	169	191	פחת על בניינים וציוד (לרבות ירידת ערך)
76	21	45	5	27	הפרשה לירידת ערך של ניירות ערך
702	340	225	258	111	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(1)	(1)	-	-	-	רווח ממכירת תיקי אשראי, נטו
(337)	(156)	(118)	(62)	(63)	רווח ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר
85	38	24	51	8	הפסד שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר, נטו
(187)	(28)	(4)	(7)	(6)	רווח שטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של מניות שאינן למסחר
(12)	1	(55)	-	(25)	הפסד (רווח) ממימוש בניינים וציוד, נטו
8	4	3	1	2	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוססות מניות
165	117	(38)	51	44	מסים נדחים, נטו
(238)	(309)	(21)	(215)	4	פצווי פרישה- קיטון (גידול) בעודף התחייבויות
שינוי נטו בנכסים שוטפים:					
1,496	775	(4,154)	(300)	(3,336)	נכסים בגין מכשירים נגזרים
(3,459)	96	(2,279)	(422)	(1,874)	ניירות ערך למסחר
121	159	(178)	182	(2)	נכסים אחרים
113	(63)	428	(81)	495	השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
607	(211)	1,542	(221)	2,058	הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה ומימון
שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:					
(1,657)	(1,828)	6,835	(144)	7,548	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
1,676	1,068	(1,332)	(601)	(2,934)	התחייבויות אחרות
7	111	(570)	73	(655)	התאמות בגין הפרשי שער בנכסים והתחייבויות שוטפים
31	19	13	15	8	דיבידנדים שהתקבלו מחברות כלולות
4,233	2,594	2,905	(193)	2,702	מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת

* כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.
הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים (המשך)

מבוקר לשנה	בלתי מבוקר			
	לששת החודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר*		לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני*	
	2024	2024	2025	2024
במיליוני שקלים חדשים				
תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) השקעה				
16	637	(72)	599	(117)
(5,567)	(1,795) ⁽¹⁾	(1,374)	(2,324) ⁽¹⁾	(219)
8,552	3,957	3,966	1,805	2,222
(149)	(132)	270	(53)	676
(1,027)	(221)	(1,448)	(95)	(378)
1,607	1,387	936	277	829
(26,656)	(11,159)	(21,830)	(5,082)	(14,632)
10,451	2,894	9,428	452	4,953
(24,211)	(12,060)	(12,626)	(6,349)	(5,781)
237	183	302	183	302
10,899	5,758	5,198	505	2,948
(26)	(12)	-	(12)	-
(836)	(365)	(336)	(196)	(162)
1	-	65	-	30
(26,709)	(10,928)	(17,521)	(10,290)	(9,329)
תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) מימון				
(3,607)	(148)	(58)	(517)	1,095
34,401	6,617	7,330	7,928	12,334
(5)	4	25	4	19
1,622	(3,410)	1,449	3,881	(948)
5,446	2,636	5,211	-	2,482
(3)	(1)	(1)	-	-
(102)	-	(220)	-	(157)
(1,313)	(251)	(1,658)	-	-
548	-	-	-	-
(1,153)	(499)	(626)	(315)	(626)
(28)	-	-	-	-
35,806	4,948	11,452	10,981	14,199
13,330	(3,386) ⁽¹⁾	(3,164)	(498) ⁽¹⁾	7,572
48,845	(48,845) ⁽¹⁾	62,081	(44,968) ⁽¹⁾	51,410
(94)	122	(184)	115	(249)
62,081	45,581	58,733	45,581	58,733
ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו				
21,523	10,319	11,130	5,224	5,483
(11,086)	(5,023)	(5,271)	(2,494)	(2,468)
53	33	29	22	16
(2,378)	(1,090)	(1,543)	(698)	(735)
85	81	76	40	70

* כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים. הערה:

(1) סווג מחדש, ראו ביאור וד'.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

נספח א' - פעולות השקעה ומימון שלא במזומן בתקופת הדוח

מבוקר לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר*	בלתי מבוקר				
	לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני*		לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני*		
2024	2024	2025	2024	2025	
במיליוני שקלים חדשים					
8	5	-	-	-	נכס זכות שימוש והתחייבויות חכירה שהוכרו בגין חכירות מימוניות חדשות
336	283	39	18	-	נכס זכות שימוש והתחייבויות חכירה שהוכרו בגין חכירות תפעוליות חדשות
58	29	18	8	9	רכישת רכוש קבוע
259	(687)	(73)	30	(32)	השאלת ניירות ערך

* כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

עמוד	
96	1. מדיניות חשבונאית
98	2. הכנסות והוצאות ריבית
99	3. הכנסות מימון שאינו מריבית
100	3א. רווח למניה רגילה
101	4. רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר
104	5. ניירות ערך
118	6. סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
122	7. פקדונות הציבור
123	8. הטבות לעובדים
128	9. הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים
133	10. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
135	11. פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פרעון
141	12. מגזרי פעילות פיקוחיים
152	13. מגזרי פעילות ניהוליים
157	14. מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
175	15. נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - מאוחד
167	16. תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי
169	17. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים
190	18. פעילות בתחום כרטיסי אשראי
192	19. הון ודיבידנדים
193	20. מיסוי
194	21. מלחמת "חרבות ברזל"
182	22. שיעבודים, תנאים מגבילים ובטחונות

1. מדיניות חשבונאית

- א. **כללי.** בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") הינו תאגיד בנקאי אשר התאגד בישראל. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים (להלן: "הדוחות הכספיים ביניים") של הבנק ליום 30 ביוני 2025 כוללים את אלה של הבנק ושל חברות הבת שלו (להלן: "הקבוצה"), וכן את זכויות הקבוצה בחברות כלולות. הדוחות הכספיים ביניים אינם כוללים את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לעיין בדוחות כספיים אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2024 ולביאורים אשר נכללו בהם. הדוחות הכספיים ביניים נערכו לפי אותם כללי חשבונאות שלפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2024.
- ב. הדוחות הכספיים ביניים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 13 באוגוסט 2025.
- ב. **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).
- ג. **שימוש באומדנים ושיקול דעת.** בעריכת הדוחות הכספיים ביניים בהתאם לכללים, להוראות ולהנחיות כאמור, נדרשות הנהלות הבנק והחברות המוחזקות להפעיל שיקול דעת, ולעשות שימוש בהערכות, אומדנים והנחות, אשר משפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. התוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.
- ד. **שינוי סיווג.** בטוחות מסלקת בורסה ובטוחות שוטפות מעו"ף מיונו מסעיף "פקדונות בבנקים" לסעיף "אשראי לציבור". מספרי ההשוואה סווגו מחדש בהתאם.
- ה. **פעילות מופסקת.** נוכח ההתקדמות בהליכי הפרדת כאל, כמפורט בביאור 18 ב' 1 להלן, הבנק בחן את התקיימות הקריטריונים לסיווג כאל כ"קבוצת מימוש מוחזקת למכירה" וכ"פעילות מופסקת" בהתאם ל-ASC 360 ול-ASC 205-20. על בסיס הבחינה כאמור קבע הבנק כי מתקיימים התנאים לסיווג כאל כ"קבוצת מימוש מוחזקת למכירה". כמו כן קבע הבנק כי מתקיימים התנאים להגדרת כאל כ"פעילות מופסקת", נוכח היות המכירה שינוי אסטרטגי שתהיה לו השפעה מהותית על פעילות דיסקונט והתוצאות הפיננסיות שלה. לאור האמור, החל בדוח לרבעון שני 2025 כאל מוצגת כ"פעילות מופסקת". בהתאם, הבנק סיווג את כל הנכסים וכל ההתחייבויות המשויכים לפעילות זו כשורות נפרדות במאזן, כולל הצגה מחדש של מספרי ההשוואה. לא בוטלו עסקאות ויתרות הדדיות בין התאגידים בקבוצת דיסקונט לבין כאל. במקביל, הבנק הציג בנפרד את הרווח המיוחס לפעילות המופסקת, כולל הצגה מחדש של מספרי השוואה. החל מיום 1 ביולי 2025, בהתאם לתקינה האמריקאית, הבנק יפסיק לצבור פחת בגין הנכסים בני הפחת של כאל.

רווח והפסד המיוחס לפעילות מופסקת

מבוקר לשנה שהסתיימה	בלתי מבוקר					
	לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני			
	2024	2025	2024	2025		
	במיליוני שקלים חדשים					
	הכנסות:					
	906	446	481	226	244	הכנסות ריבית, נטו
	38	12	4	7	3	הכנסות מימון שאינן מריבית
	1,946	916	1,063	478	544	עמלות
	28	1	1	1	-	הכנסות אחרות
	הוצאות אחרות:					
	260	107	112	67	50	הוצאות בגין הפסדי אשראי
	422	208	216	100	106	משכורות והוצאות נלוות
	237	108	104	54	53	אחזקה ופחת בניינים וציוד
	1,638	746	⁽¹⁾ 1,054	392	⁽¹⁾ 640	הוצאות אחרות
	361	206	63	99	(58)	רווח (הפסד) לפני מסים
	91	57	⁽¹⁾ 16	25	⁽¹⁾ (8)	הפרשה (הקטנת הפרשה) למסים על הרווח
	1	-	-	-	-	חלקה של החברה ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת המס
	271	149	47	74	(50)	רווח (הפסד) נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
	(85)	(42)	⁽¹⁾ (13)	(21)	⁽¹⁾ 14	הפסד (רווח) המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
	186	107	34	53	(36)	רווח (הפסד) נקי

הערה:

(1) כולל השלמת הפרשה בגין פסק דין מע"מ - ראו ביאור 20 ב' להלן.

הרכב הנכסים וההתחייבויות המיוחסים לפעילות מופסקת

מבוקר	בלתי מבוקר		
	31.12.2024	30.6.2024	30.6.2025
במיליוני שקלים חדשים			
נכסים			
66	97	112	מזומנים ופקדונות בבנקים
7	17	7	ניירות ערך
20,511	19,216	20,251	אשראי לציבור
(483)	(471)	(466)	הפרשה להפסדי אשראי
20,028	18,745	19,785	אשראי לציבור, נטו
-	-	3	אשראי לממשלות
4	3	-	השקעות בחברות כלולות
583	878	596	בניינים וציוד
142	143	143	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
10	15	6	נכסים בגין מכשירים נגזרים
1,389	991	1,049	נכסים אחרים
22,229	20,889	21,701	סך-כל הנכסים
התחייבויות			
18	18	28	פקדונות הציבור
4,212	3,821	4,250	פקדונות מבנקים
7	8	7	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
15,195	14,292	⁽¹⁾ 14,572	התחייבויות אחרות
19,432	18,139	18,857	סך-כל ההתחייבויות

הערה:
(1) כולל השלמת הפרשה בגין פסק דין מע"מ - ראו ביאור 20 ב' להלן.

תזרימי מזומנים המיוחסים לפעילות המופסקת

מבוקר	בלתי מבוקר			
	לשנת 2024	לשנת 2025	לשנת 2025	
במיליוני שקלים חדשים				
תזרימי מזומנים נטו מפעילות מופסקת (ששימשו לפעילות מופסקת)				
865	475	⁽¹⁾ 494	⁽¹⁾ (618)	תזרימי מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת
(602)	(111)	(722)	(438)	תזרימי מזומנים נטו לפעילות השקעה
(362)	655	288	640	תזרימי מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) מימון
(99)	1,019	60	(416)	

הערה:
(1) כולל השלמת הפרשה בגין פסק דין מע"מ - ראו ביאור 20 ב' להלן.

2. הכנסות והוצאות ריבית

בלתי מבוקר			
לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני*		לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני*	
2024	2025	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים			
א. הכנסות ריבית^(א)			
מאשראי לציבור			
8,218 ^(א)	8,589	4,339 ^(א)	4,481
מאשראי לממשלות			
83	55	42	26
מפקדונות בבנק ישראל			
781	1,004	370	461
מפקדונות בבנקים			
76 ^(א)	89	33 ^(א)	49
מניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר			
21	24	12	9
מאיגרות חוב ^(ב)			
1,070	1,247	558	659
מנכסים אחרים			
12	20	6	7
10,261	11,028	5,360	5,692
סך-כל הכנסות הריבית			
ב. הוצאות ריבית^(א)			
על פקדונות הציבור			
(4,608)	(4,997)	(2,322)	(2,491)
על פקדונות הממשלה			
(2)	(1)	(1)	-
על פקדונות מבנק ישראל			
(10)	(8)	(7)	(4)
על פקדונות מבנקים			
(68)	(64)	(38)	(38)
על ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר			
(209)	(395)	(79)	(188)
על איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים			
(428)	(488)	(293)	(313)
(5,325)	(5,953)	(2,740)	(3,034)
סך-כל הוצאות הריבית			
4,936	5,075	2,620	2,658
סך-הכנסות ריבית, נטו			
ג. פירוט השפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות והוצאות ריבית^(א):			
הכנסות ריבית			
90	59	42	30
הוצאות ריבית			
(63) ^(א)	(18)	(31) ^(א)	(11)
ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאיגרות חוב:			
מוחזקות לפדיון			
104	138	52	73
זמינות למכירה			
825	920	421	494
למסחר			
141	189	85	92
1,070	1,247	558	659

*לא כולל את נתוני כאל. מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים. הערות:

31	38	16	20	(1) הכנסות הריבית מניירות ערך מגובי משכנתא (MBS) - במיליוני דולר
113	136	57	71	(2) הכנסות הריבית מניירות ערך מגובי משכנתא (MBS) - במיליוני ש"ח
				(3) כולל השפעת יחסי גידור.
				(4) פירוט של השפעת מכשירים נגזרים מגדרים על סעיף משנה א ו-ב.
				(5) סווג מחדש, ראו ביאור 1 ד'.
				(6) טיוב נתונים.

3. הכנסות מימון שאינן מריבית

בלתי מבוקר			
לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני*		לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני*	
2024	2025	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים			
א. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר			
מפעילות במכשירים נגזרים, נטו			
1,554	(3,257)	865	(4,573)
1,554	(3,257)	865	(4,573)
סך-הכל מפעילות במכשירים נגזרים			
מהשקעה באיגרות חוב:			
40	41	2	23
(7)	(3)	(1)	(2)
33	38	1	21
סך-הכל מהשקעה באיגרות חוב			
הפרשי שער, נטו			
רווחים מהשקעה במניות:			
123	80	61	42
(21)	(45)	(5)	(27)
13	14	6	7
28	4	7	6
143	53	69	28
1	-	-	-
388	385	156	219
סך-כל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר			
ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר^(א):			
260	192	152	63
(33)	(21)	(52)	(6)
(5)	(3)	1	(2)
222	168	101	55
פירוט על הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר, לפי חשיפת סיכון:			
166	81	55	(9)
60	88	45	66
(4)	(1)	1	(2)
222	168	101	55
סך-הכל לפי חשיפת סיכון			
סך-כל הכנסות מימון שאינן מריבית			
610	553	257	274

*לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים הערות:

190	(14)	184	(20)	(1) מזה, חלק רווחים (הפסדים) הקשורים לאיגרות חוב למסחר שעדין מוחזקות ליום המאזן
(2)	5	17	21	(2) מזה, חלק הרווחים (הפסדים) הקשורים למניות למסחר שעדין מוחזקות ליום המאזן
21	1	38	33	(3) סווג מרווח כולל אחר מצטבר, ראו ביאור 4, בגין רווחים נטו מהשקעה באיגרות חוב
				(4) למעט השפעת יחסי גידור.
				(5) כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.
				(6) להכנסות ריבית מהשקעה באיגרות חוב למסחר, ראו ביאור 2 לעיל.
				(7) לרבות רווחים והפסדים ממדידה לפי שווי הוגן של מניות שמתקיים לגביהן שווי הוגן זמין.

3א. רווח למניה רגילה

מבוקר לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר*	בלתי מבוקר			
	לששת החודשים		לשלושת החודשים	
	2024	2025	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים				
רווח נקי למניה				
4,095	1,988	2,117	992	1,151
186	107	34	53	(36)
4,281	2,095	2,151	1,045	1,115
באלפים				
רווח נקי בסיסי למניה:				
ממוצע משוקלל של מניות בנות 0.1 ש"ח ערך נקוב:				
1,237,011	1,237,011	1,236,728	1,237,011	1,236,085
2	-	87	-	64
(285)	-	(2,851)	-	(2,185)
1,236,728	1,237,011	1,233,964	1,237,011	1,233,964
רווח בסיסי למניה מפעילות נמשכת בת 0.1 ש"ח ערך נקוב (בשקלים חדשים)				
3.31	1.61	1.72	0.80	0.93
רווח בסיסי למניה מפעילות מופסקת בת 0.1 ש"ח ערך נקוב (בשקלים חדשים)				
0.15	0.08	0.02	0.04	(0.03)
3.46	1.69	1.74	0.84	0.90
רווח מדולל למניה:				
ממוצע משוקלל של מניות בנות 0.1 ש"ח ערך נקוב:				
1,236,728	1,237,011	1,233,964	1,237,011	1,233,964
⁽³⁾ 1,269	⁽³⁾ 127	1,541	⁽³⁾ 82	51
1,237,997	1,237,138	1,235,505	1,237,093	1,234,015

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.
 בהתאם לכללים, חלק מהאופציות שהוקצו לנושאי משרה ולעובדים בכירים (כמפורט בביאור 24 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024) הינן מדלולות בסכום שאינו מהותי.
 הערות:
 (1) ראו ביאור 24 ה' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024.
 (2) ראו ביאור 24 א' ו-ג' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024.
 (3) טיוב נתונים.

4. רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

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

רווח (הפסד) כולל אחר (הפסד) כולל המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר (הפסד) כולל המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר (הפסד) כולל המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר (הפסד) כולל המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר (הפסד) כולל המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר (הפסד) כולל המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר (הפסד) כולל המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר (הפסד) כולל המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
התאמות, נטו, בגין הצגת איגרות חוב	התאמות, נטו, בגין הצגת איגרות חוב	התאמות, נטו, בגין הצגת איגרות חוב	התאמות, נטו, בגין הצגת איגרות חוב	התאמות, נטו, בגין הצגת איגרות חוב	התאמות, נטו, בגין הצגת איגרות חוב	התאמות, נטו, בגין הצגת איגרות חוב	התאמות, נטו, בגין הצגת איגרות חוב
זמינות למכירה לפי שווי הוגן	זמינות למכירה לפי שווי הוגן	זמינות למכירה לפי שווי הוגן	זמינות למכירה לפי שווי הוגן	זמינות למכירה לפי שווי הוגן	זמינות למכירה לפי שווי הוגן	זמינות למכירה לפי שווי הוגן	זמינות למכירה לפי שווי הוגן
הפסדים	הפסדים	הפסדים	הפסדים	הפסדים	הפסדים	הפסדים	הפסדים
נטו בגין התאמות בגין תזרים הטבות מזומנים	נטו בגין התאמות בגין תזרים הטבות מזומנים	נטו בגין התאמות בגין תזרים הטבות מזומנים	נטו בגין התאמות בגין תזרים הטבות מזומנים	נטו בגין התאמות בגין תזרים הטבות מזומנים	נטו בגין התאמות בגין תזרים הטבות מזומנים	נטו בגין התאמות בגין תזרים הטבות מזומנים	נטו בגין התאמות בגין תזרים הטבות מזומנים
מתרגום ⁽¹⁾	מתרגום ⁽¹⁾	מתרגום ⁽¹⁾	מתרגום ⁽¹⁾	מתרגום ⁽¹⁾	מתרגום ⁽¹⁾	מתרגום ⁽¹⁾	מתרגום ⁽¹⁾
סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים
א. לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 ו-2024 (לא מבוקר)							
יתרה ליום 31 במרס 2025	(836)	49	4	(183)	(966)	(56)	(910)
שינוי נטו במהלך התקופה	204	(505)	1	2	(298)	(64)	(234)
יתרה ליום 30 ביוני 2025	(632)	(456)	5	(181)	(1,264)	(120)	(1,144)
יתרה ליום 31 במרס 2024	(1,140)	(7)	(7)	(319)	(1,473)	(9)	(1,464)
שינוי נטו במהלך התקופה	(104)	107	3	159	165	2	163
יתרה ליום 30 ביוני 2024	(1,244)	100	(4)	(160)	(1,308)	(7)	(1,301)
ב. לתקופות של ששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 ו-2024 (לא מבוקר)							
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)	(937)	(53)	-	(231)	(1,221)	(78)	(1,143)
שינוי נטו במהלך התקופה	305	(403)	5	50	(43)	(42)	(1)
יתרה ליום 30 ביוני 2025	(632)	(456)	5	(181)	(1,264)	(120)	(1,144)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)	(1,100)	(79)	(9)	(373)	(1,561)	(9)	(1,552)
שינוי נטו במהלך התקופה	(144)	179	5	213	253	2	251
יתרה ליום 30 ביוני 2024	(1,244)	100	(4)	(160)	(1,308)	(7)	(1,301)
ג. לשנת 2024 (מבוקר)							
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023	(1,100)	(79)	(9)	(373)	(1,561)	(9)	(1,552)
שינוי נטו במהלך השנה	163	26	9	142	340	(2)	342
מכירת מניות בחברות בנות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	(67)	67
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024	(937)	(53)	-	(231)	(1,221)	(78)	(1,143)

*כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת", ראו ביאור 1 ה'.
הערה:

(1) כולל התאמות מתרגום דוחות כספיים של חברה מאוחדת - דיסקונט בנקורפ אינק., אשר מטבע הפעילות שלה שונה ממטבע הפעילות של הבנק.

4. רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (המשך)

ב. שינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר לפני השפעת המס ואחרי השפעת המס*

בלתי מבוקר					
לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני					
		2024		2025	
לאחר	השפעת	לפני	לאחר	השפעת	לפני
מס	המס	מס	מס	המס	מס
במיליוני שקלים חדשים					
השינויים במרכיבי הפסד כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה:					
התאמות בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן					
(110)	68	(178)	203	(121)	324
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן					
6	(8)	14	1	3	(2)
רווחים (הפסדים) בגין איגרות חוב זמינות למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽⁴⁾					
(104)	60	(164)	204	(118)	322
שינוי נטו במהלך התקופה⁽²⁾					
התאמות מתרגום					
התאמות מתרגום דוחות כספיים ⁽³⁾					
107	-	107	(505)	-	(505)
107	-	107	(505)	-	(505)
שינוי נטו במהלך התקופה					
גידור תזרימי מזומנים					
הפסדים נטו בגין גידורי תזרימי מזומנים					
11	(9)	20	1	-	1
הפסדים נטו בגין גידורי תזרימי מזומנים שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽⁴⁾					
(8)	8	(16)	-	-	-
3	(1)	4	1	-	1
שינוי נטו במהלך התקופה					
הטבות לעובדים					
רווח (הפסד) אקטוארי נטו					
142	(72)	214	(1)	2	(3)
הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽⁵⁾					
17	(11)	28	3	(2)	5
159	(83)	242	2	-	2
שינוי נטו במהלך התקופה					
165	(24)	189	(298)	(118)	(180)
סך-כל השינוי נטו במהלך התקופה					
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה:					
2	(1)	3	(64)	(3)	(61)
סך-כל השינוי נטו במהלך התקופה					
השינויים במרכיבי רווח כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק:					
163	(23)	186	(234)	(115)	(119)
סך-כל השינוי נטו במהלך התקופה					

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

4. רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (המשך)

ב. שינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר לפני השפעת המס ואחרי השפעת המס (המשך)*

מבוקר		בלתי מבוקר						
לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר		לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני						
2024		2024			2025			
לאחר	השפעת	לפני	לאחר	השפעת	לפני	לאחר	השפעת	לפני
מס	המס	מס	מס	המס	מס	מס	המס	מס
במיליוני שקלים חדשים								
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה:								
התאמות בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן								
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן								
148	(88)	236	(139)	81	(220)	305	(178)	483
(רווחים) הפסדים בגין איגרות חוב זמינות למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽¹⁾								
15	(9)	24	(5)	(1)	(4)	-	5	(5)
163	(97)	260	(144)	80	(224)	305	(173)	478
התאמות מתרגום								
התאמות מתרגום דוחות כספיים ⁽²⁾								
26	-	26	179	-	179	(403)	-	(403)
26	-	26	179	-	179	(403)	-	(403)
גידור תזרימי מזומנים								
רווחים (הפסדים) נטו בגין גידורי תזרימי מזומנים הפסדים נטו בגין גידורי תזרימי מזומנים שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽³⁾								
(2)	-	(2)	(2)	(4)	2	5	(1)	6
11	(4)	15	7	2	5	-	-	-
9	(4)	13	5	(2)	7	5	(1)	6
הטבות לעובדים								
רווח אקטוארי נטו הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽⁴⁾								
99	(49)	148	188	(96)	284	43	(22)	65
43	(25)	68	25	(15)	40	7	(4)	11
142	(74)	216	213	(111)	324	50	(26)	76
340	(175)	515	253	(33)	286	(43)	(200)	157
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה:								
(2)	-	(2)	2	(1)	3	(42)	(6)	(36)
השינויים במרכיבי רווח כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק:								
342	(175)	517	251	(32)	283	(1)	(194)	193

* כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת", ראו ביאור 1 ה'.

הערות:

- (1) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. פירוט נוסף ראה בביאור על הכנסות מימון שאינן מריבית.
- (2) כולל הפחתות כמתואר בביאור 5 י'.
- (3) כולל התאמות מתרגום דוחות כספיים של חברה מאוחדת - דיסקונט בנקורפ אינק., אשר מטבע הפעילות שלה שונה ממטבע הפעילות של הבנק.
- (4) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות והוצאות ריבית.
- (5) הסכום לפני מס סווג להוצאות אחרות.

5. ניירות ערך

א. הרכב הסעיף

בלתי מבוקר				
30 ביוני 2025				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ^(א)
במיליוני שקלים חדשים				
(1) איגרות חוב המוחזקות לפדיון^(ב)				
איגרות חוב ומלוות:				
9,124	9,124	40	592	8,572
3,492	3,492	13	357	3,148
57	57	-	5	52
12,673	(5)12,673	53	954	11,772
של ממשלת ישראל ^(ג)				
מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)				
של אחרים זרים ^(ד)				
סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפדיון				
בלתי מבוקר				
30 ביוני 2025				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ^(א)
במיליוני שקלים חדשים				
(2) איגרות חוב זמינות למכירה^(ה)				
איגרות חוב ומלוות:				
31,057	31,335	211	489	31,057
8,398	8,377	41	20	8,398
114	113	2	1	114
596	586	10	-	596
5,309	5,671	34	396	5,309
171	193	-	22	171
2,588	2,578	26	16	2,588
48,233	(5)48,233	(7)324	(7)944	48,233
של ממשלת ישראל ^(ג)				
של ממשלות זרות				
של מוסדות פיננסיים בישראל				
של מוסדות פיננסיים זרים				
מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)				
של אחרים בישראל				
של אחרים זרים ^(ד)				
סך-הכל איגרות חוב הזמינות למכירה				
בלתי מבוקר				
30 ביוני 2025				
הערך במאזן	עלות	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ^(א)
במיליוני שקלים חדשים				
(3) השקעה במניות וקרנות שאינן למסחר*				
2,153	1,947	(9)212	(9)6	2,153
1,911	1,864	47	-	1,911
63,059	63,473			62,158
מזה: מניות וקרנות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין ^(א)				
סך כל ניירות הערך שאינם למסחר				

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

5. ניירות ערך (המשך)

א. הרכב הסעיף (המשך)

בלתי מבוקר				
30 ביוני 2025				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן ⁽¹⁾
		לשווי הוגן	לשווי הוגן	
במיליוני שקלים חדשים				
(4) ניירות ערך למסחר				
איגרות חוב ומלוות:				
13,378	13,194	184	-	13,378
74	74	-	-	74
11	11	-	-	11
17	17	-	-	17
13,480	13,296	184	-	13,480 ⁽⁵⁾
76	59	17	-	76
13,556	13,355	201 ⁽⁶⁾	-	13,556
75,714	76,828			76,615

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

הערות:

- נתוני שווי הוגן המבוססים על שערי בורסה, אינם משקפים בהכרח את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- לא נכללו נתונים בדבר יתרת הפרשה להפסדי אשראי כיוון שסכום הפרשה ליום 30 ביוני 2025 הינו זניח.
- כולל יתרות כמתואר בביאור 5 י'.
- איגרות חוב מוניציפליות ואיגרות חוב של מדינות בארה"ב.
- כולל ניירות ערך שנמכרו בתנאי רכישה חוזרת בבנק, מהתיק לפידיון בעלות מופחתת של 4,327 מיליון ש"ח, מהתיק הזמין בשווי שוק של 13,483 מיליון ש"ח ומהתיק למסחר בשווי שוק של 2,840 מיליון ש"ח.
- לא נכללו נתונים בדבר יתרת הפרשה להפסדי אשראי כיוון שליום 30 ביוני 2025 לא נדרשה הפרשה כאמור.
- כלולים "ברוח כולל אחר מצטבר".
- מניות בטור זה שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין מוצגות לפי עלות בניכוי ירידת ערך, בתוספת או בניכוי שינויים במחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק.
- נקפו לדוח רווח והפסד.
- סכום ירידות הערך (במצטבר) בגין מניות שאינן למסחר ללא שווי הוגן הסתכם בסך של 275 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2025. מזה: הפרשה לירידת ערך בגין קרנות, בסך של 87 מיליון ש"ח.

בלתי מבוקר				
30 ביוני 2024				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם הוכרו	הפסדים שטרם הוכרו	שווי הוגן ⁽¹⁾
		לשווי הוגן	לשווי הוגן	
במיליוני שקלים חדשים				
(1) איגרות חוב המוחזקות לפדיון⁽²⁾				
איגרות חוב ומלוות:				
8,438	8,438	1	1,026	7,413
3,627	3,627	2	474	3,155
65	65	-	5	60
12,130	12,130 ⁽³⁾	3	1,505	10,628

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

5. ניירות ערך (המשך)

א. הרכב הסעיף (המשך)

בלתי מבוקר				
30 ביוני 2024				
שווי הוגן ⁽¹⁾	רווח כולל אחר מצטבר		עלות מופחתת	הערך במאזן
	הפסדים	רווחים		
במיליוני שקלים חדשים				
(2) איגרות חוב זמינות למכירה⁽⁶⁾				
איגרות חוב ומלוות:				
25,361	916	21	26,256	25,361
של ממשלת ישראל ⁽³⁾				
4,862	63	-	4,925	4,862
של ממשלות זרות				
125	2	-	127	125
של מוסדות פיננסיים בישראל				
595	-	11	584	595
של מוסדות פיננסיים זרים				
5,724	545	21	6,248	5,724
מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)				
283	38	-	321	283
של אחרים בישראל				
1,795	16	21	1,790	1,795
של אחרים זרים ⁽⁴⁾				
38,745	(1,580)	(74)	40,251	(5)38,745
סך-הכל איגרות חוב הזמינות למכירה				
בלתי מבוקר				
30 ביוני 2024				
שווי הוגן ⁽¹⁾	הפסדים שטרם מומשו	רווחים שטרם מומשו	עלות	הערך במאזן
	מהתאמות לשווי הוגן	מהתאמות לשווי הוגן		
במיליוני שקלים חדשים				
2,043	(9)7	(9)158	1,892	2,043
(3) השקעה במניות וקרנות שאינן למסחר*				
1,809	-	44	1,765	1,809
מזה: מניות וקרנות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין ⁽¹⁰⁾				
51,416			54,273	52,918
סך כל ניירות הערך שאינם למסחר				
בלתי מבוקר				
30 ביוני 2024				
שווי הוגן ⁽¹⁾	הפסדים שטרם מומשו	רווחים שטרם מומשו	עלות מופחתת (במניות-עלות)	הערך במאזן
	מהתאמות לשווי הוגן	מהתאמות לשווי הוגן		
במיליוני שקלים חדשים				
(4) ניירות ערך למסחר				
איגרות חוב ומלוות:				
7,513	22	2	7,533	7,513
של ממשלת ישראל				
80	-	-	80	80
של ממשלות זרות				
2	-	-	2	2
של מוסדות פיננסיים בישראל				
2	-	-	2	2
של אחרים בישראל				
7,597	22	2	7,617	(5)7,597
סך-הכל איגרות חוב				
102	1	22	81	102
מניות				
7,699	(9)23	(9)24	7,698	7,699
סך-הכל ניירות ערך למסחר				
59,115			61,971	60,617
סך-הכל ניירות ערך				

* לא כולל את נתוני כאל, מספרי השוואה הוגנו מחדש בהתאם. ראו בראש 1 ה' לעיל. הערות:

- (1) נתוני שווי הוגן המבוססים על שערי בורסה, אינם משקפים בהכרח את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) לא נכללו נתונים בדבר יתרת הפרשה להפסדי אשראי כיוון שסכום הפרשה ליום 30 ביוני 2024 הינו זניח.
- (3) כולל יתרות כמתואר בביאור 5 "א".
- (4) איגרות חוב מוניציפליות ואיגרות חוב של מדינות בארה"ב.
- (5) כולל ניירות ערך שנמכרו בתנאי רכישה חוזרת, מהתיק לפידיון בעלות מופחתת של 5,193 מיליון ש"ח, מהתיק הזמין בשווי שוק של 2,600 מיליון ש"ח ומהתיק למסחר בשווי שוק של 3,419 מיליון ש"ח.
- (6) לא נכללו נתונים בדבר יתרת הפרשה להפסדי אשראי כיוון שליום 30 ביוני 2024 לא נדרשה הפרשה כאמור.
- (7) כוללים "ברוח כולל אחר מצטבר".
- (8) מניות בטור זה שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין מוצגות לפי עלות בניכוי ירידת ערך, בתוספת או בניכוי שינויים במחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מניין.
- (9) נקפו לרוח הרוח והפסד.
- (10) סכום ירידות הערך (במצטבר) בנין מניות שאינן למסחר ללא שווי הוגן הסתכם בסך של 183 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2024. מזה: הפרשה לירידת ערך בגין קרנות, בסך של 76 מיליון ש"ח.

5. ניירות ערך (המשך)

א. הרכב הסעיף (המשך)

מבוקר				
31 בדצמבר 2024				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם הוכרו	הפסדים שטרם הוכרו	שווי הוגן ^(א)
במיליוני שקלים חדשים				
(1) איגרות חוב המוחזקות לפדיון^(א)				
איגרות חוב ומלוות:				
8,935	8,935	24	777	8,182
של ממשלת ישראל ^(א)				
3,472	3,472	2	451	3,023
מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)				
62	62	-	4	58
של אחרים זרים ^(א)				
12,469	(12,469)^(א)	26	1,232	11,263

מבוקר				
31 בדצמבר 2024				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם הוכרו	הפסדים שטרם הוכרו	שווי הוגן ^(א)
במיליוני שקלים חדשים				
(2) איגרות חוב זמינות למכירה^(א)				
איגרות חוב ומלוות:				
25,843	26,344	95	596	25,843
של ממשלת ישראל ^(א)				
7,959	8,051	2	94	7,959
של ממשלות זרות				
132	132	1	1	132
של מוסדות פיננסיים בישראל				
637	625	12	-	637
של מוסדות פיננסיים זרים				
4,875	5,363	13	501	4,875
מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)				
168	192	-	24	168
של אחרים בישראל				
2,147	2,135	26	14	2,147
של אחרים זרים ^(א)				
41,761	(41,761)^(א)	(149)^(א)	(1,230)^(א)	41,761

מבוקר				
31 בדצמבר 2024				
הערך במאזן	עלות	רווחים שטרם הוכרו	הפסדים שטרם הוכרו	שווי הוגן ^(א)
במיליוני שקלים חדשים				
סך כל ניירות הערך שאינם למסחר				
2,189	1,879	(316) ^(א)	6 ^(א)	2,189
(3) השקעה במניות וקרנות שאינן למסחר*				
1,867	1,796	71	-	1,867
מזה: מניות וקרנות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין ^(א)				
56,419	57,190			55,213

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

5. ניירות ערך (המשך)

א. הרכב הסעיף (המשך)

מבוקר				
31 בדצמבר 2024				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן ^(א)
במיליוני שקלים חדשים				
(4) ניירות ערך למסחר				
איגרות חוב ומלוות:				
11,023	10,989	36	2	11,023
80	79	1	-	80
3	3	-	-	3
29	30	-	1	29
11,135^(א)	11,101	37	3	11,135
סך-הכל איגרות חוב מניות				
73	54	20	1	73
11,208	11,155	57^(א)	4^(א)	11,208
סך-הכל ניירות ערך למסחר				
66,421	68,345			67,627

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערות:

- (1) נתוני שווי הוגן המבוססים על שערי בורסה, אינם משקפים בהכרח את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) לא נכללו נתונים בדבר יתרת הפרשה להפסדי אשראי כיוון שסכום הפרשה ליום 31 בדצמבר 2024 הינו זניח.
- (3) כולל יתרות כמתואר בביאור 5 י'.
- (4) איגרות חוב מוניציפליות ואיגרות חוב של מדינות בארה"ב.
- (5) כולל ניירות ערך שנמכרו בתנאי רכישה חוזרת בבנק, מהתיק לפידיון בעלות מופחתת של 4,747 מיליון ש"ח, מהתיק הזמין בשווי שוק של 8,296 מיליון ש"ח ומהתיק למסחר בשווי שוק של 4,359 מיליון ש"ח.
- (6) לא נכללו נתונים בדבר יתרת הפרשה להפסדי אשראי כיוון שליום 31 בדצמבר 2024 לא נדרשה הפרשה כאמור.
- (7) כלולים "ברוח כולל אחר מצטבר".
- (8) מניות בטור זה שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין מוצגות לפי עלות בניכוי ירידת ערך, בתוספת או בניכוי שינויים במחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק.
- (9) נזקפו לדוח רווח והפסד.
- (10) סכום ירידות הערך (במצטבר) בגין מניות שאינן למסחר ללא שווי הוגן הסתכם בסך של 224 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024. מזה: הפרשה לירידת ערך בגין קרנות, בסך של 89 מיליון ש"ח.

5. ניירות ערך (המשך)

ב. עלות מופחתת והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של איגרות חוב מוחזקות לפדיון אשר נמצאות בפוזיציות הפסד שטרם מומש - מאוחד

בלתי מבוקר							
30 ביוני 2025							
12 חודשים ומעלה				פחות מ-12 חודשים			
הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן				הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן			
עלות מופחתת		עלות מופחתת		עלות מופחתת		עלות מופחתת	
0-20%	20-40%	0-20%	20-40%	0-20%	20-40%	0-20%	20-40%
במיליוני שקלים חדשים							
איגרות חוב מוחזקות לפדיון							
איגרות חוב ומלוות:							
592	40	552	7,851	-	-	-	-
של ממשלת ישראל							
339	75	264	2,398	18	-	18	151
מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)							
5	-	5	52	-	-	(1)-	5
של אחרים זרים							
936	115	821	10,301	18	-	18	156
סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפדיון							

בלתי מבוקר							
30 ביוני 2024							
12 חודשים ומעלה				פחות מ-12 חודשים			
הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן				הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן			
עלות מופחתת		עלות מופחתת		עלות מופחתת		עלות מופחתת	
0-20%	20-40%	0-20%	20-40%	0-20%	20-40%	0-20%	20-40%
במיליוני שקלים חדשים							
איגרות חוב מוחזקות לפדיון							
איגרות חוב ומלוות:							
1,024	593	431	7,290	2	-	2	27
של ממשלת ישראל							
469	156	313	3,062	5	-	5	374
מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)							
5	-	5	38	-	-	(1)-	26
של אחרים זרים							
1,498	749	749	10,390	7	-	7	427
סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפדיון							

מבוקר							
31 בדצמבר 2024							
12 חודשים ומעלה				פחות מ-12 חודשים			
הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן				הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן			
עלות מופחתת		עלות מופחתת		עלות מופחתת		עלות מופחתת	
0-20%	20-40%	0-20%	20-40%	0-20%	20-40%	0-20%	20-40%
במיליוני שקלים חדשים							
איגרות חוב מוחזקות לפדיון							
איגרות חוב ומלוות:							
777	278	499	7,466	-	-	-	-
של ממשלת ישראל							
451	169	282	3,114	-	-	(1)-	2
מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)							
4	-	4	62	-	-	(1)-	25
של אחרים זרים							
1,232	447	785	10,642	-	-	-	27
סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפדיון							

הערה:
(1) סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

5. ניירות ערך (המשך)

ג. שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של איגרות חוב זמינות למכירה אשר נמצאות בפוזיציות הפסד שטרם מומש - מאוחד

בלתי מבוקר							
30 ביוני 2025							
12 חודשים ומעלה				פחות מ-12 חודשים			
הפסדים שטרם מומשו				הפסדים שטרם מומשו			
סך-הכל	20-40%	0-20%	שווי הוגן	סך-הכל	20-40%	0-20%	שווי הוגן
במיליוני שקלים חדשים							
איגרות חוב זמינות למכירה							
איגרות חוב ומלוות:							
485	54	431	11,771	4	-	4	1,030
של ממשלת ישראל							
17	-	17	992	3	-	3	1,216
של ממשלות זרות							
1	-	1	24	-	-	-	-
של מוסדות פיננסיים בישראל							
392	256	136	1,954	4	2	2	400
מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)							
22	-	22	171	-	-	-	-
של אחרים בישראל							
12	-	12	198	4	-	4	489
של אחרים זרים							
929	310	619	15,110	15	2	13	3,135
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה							

בלתי מבוקר							
30 ביוני 2024							
12 חודשים ומעלה				פחות מ-12 חודשים			
הפסדים שטרם מומשו				הפסדים שטרם מומשו			
סך-הכל	20-40%	0-20%	שווי הוגן	סך-הכל	20-40%	0-20%	שווי הוגן
במיליוני שקלים חדשים							
איגרות חוב זמינות למכירה							
איגרות חוב ומלוות:							
799	190	609	13,267	117	-	117	8,012
של ממשלת ישראל							
36	-	36	1,414	27	-	27	3,448
של ממשלות זרות							
2	-	2	45	-	-	(1)	24
של מוסדות פיננסיים בישראל							
-	-	-	-	-	-	(1)	89
של מוסדות פיננסיים זרים							
538	363	175	2,959	7	-	7	750
מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)							
37	14	23	272	1	-	1	11
של אחרים בישראל							
12	-	12	267	4	-	4	441
של אחרים זרים							
1,424	567	857	18,224	156	-	156	12,775
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה							

מבוקר							
31 בדצמבר 2024							
12 חודשים ומעלה				פחות מ-12 חודשים			
הפסדים שטרם מומשו				הפסדים שטרם מומשו			
סך-הכל	20-40%	0-20%	שווי הוגן	סך-הכל	20-40%	0-20%	שווי הוגן
במיליוני שקלים חדשים							
איגרות חוב זמינות למכירה							
איגרות חוב ומלוות:							
565	98	467	13,752	31	-	31	2,529
של ממשלת ישראל							
25	-	25	1,529	69	-	69	3,784
של ממשלות זרות							
1	-	1	37	-	-	-	-
של מוסדות פיננסיים בישראל							
464	336	128	2,223	37	9	28	924
מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)							
24	-	24	168	-	-	-	-
של אחרים בישראל							
11	-	11	371	3	-	3	284
של אחרים זרים							
1,090	434	656	18,080	140	9	131	7,521
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה							

הערה:

(1) סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

5. ניירות ערך (המשך)

ג. שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של איגרות חוב זמינות למכירה אשר נמצאות בפוזיציות הפסד שטרם מומש - מאוחד (המשך)

- ד.** תיק ניירות הערך ליום 30 ביוני 2025 כולל השקעה בניירות ערך מגובי נכסים, בעיקר איגרות חוב מגובות משכנתא (MBS) אשר מוחזקות בעיקר בידי חברה מאוחדת בחו"ל. פרטים בדבר המונחים "נייר ערך המגובה במשכנתא MBS", תיעול השקעות נדל"ן למשכנתאות (REMIC – real estate mortgage investment conduit), MBS מפוצלות (Stripped MBS), ניירות ערך מסוג העבר באמצעות - "Mortgage Pass Through" והתחייבויות משכנתא מובטחות - "Collateralized Mortgage Obligation CMO" הובאו בביאור 12 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024.
- ה.** בתיק הזמין למכירה נכללו איגרות חוב קונצרניות בהיקף כולל של 3,469 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2024: 3,084 מיליון ש"ח). יתרת איגרות החוב האמורות כללה, ליום 30 ביוני 2025, הפסדים שטרם מומשו, נטו, בסך של 1 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2024: אין הפסדים שטרם מומשו, נטו).
- ו. הפסדים שטרם מומשו**
- איגרות חוב זמינות למכירה.** כיוון שאין בכוונת הבנק וחברות הבת הרלוונטיות למכור איגרות חוב זמינות למכירה הנמצאות בפוזיציות הפסד שטרם מומש, לא הוכרה בגין ירידת ערך בדוח רווח והפסד. כמו כן, בהתבסס על ההערכה שבוצעה, הבנק וחברות הבת הרלוונטיות לא הכירו בהפרשה להפסדי אשראי בגין איגרות החוב האמורות.
- איגרות חוב מוחזקות לפדיון.** הבנק וחברות הבת הרלוונטיות לא הכירו בהפרשה להפסדי אשראי בגין מרבית איגרות החוב בתיק המוחזק לפדיון, בעיקרן איגרות חוב של ממשלת ישראל וממשלת ארה"ב. ליום 30 ביוני 2025, קיימת הפרשה להפסדי אשראי בגין איגרות חוב אחרות בסכום זניח.
- ז. הצגה בשווי הוגן.** ביתרת ניירות הערך לימים 30 ביוני 2025, 30 ביוני 2024 ו-31 בדצמבר 2024, נכללו ניירות ערך בסך של 62,031 מיליון ש"ח, 46,678 מיליון ש"ח ו-53,291 מיליון ש"ח, בהתאמה, שהוצגו בשווי הוגן.

5. ניירות ערך (המשך)

ח. פירוט נוסף על בסיס מאוחד לגבי איגרות חוב מגובות משכנתאות ומגובות נכסים

בלתי מבוקר			
30 ביוני 2025			
עלות מופחתת	לשווי הוגן ⁽¹⁾	לשווי הוגן ⁽²⁾	שוי הוגן
רווחים שטרם מומשו מהתאמות	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות		
במיליוני שקלים חדשים			
1. איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS):			
איגרות חוב זמינות למכירה⁽²⁾			
119	-	6	113
איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
מזה:			
81	-	2	79
איגרות חוב בערבות GNMA			
38	-	4	34
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
4,870	33	388	4,515
איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO ו-STRIPPED MBS):			
4,870	33	388	4,515
מזה איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC, או GNMA או בערבותם			
4,989	33	394	4,628
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות משכנתאות (MBS)			
איגרות חוב מוחזקות לפידיון⁽¹⁾			
27	-	3	24
איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
מזה:			
5	-	-	5
איגרות חוב בערבות GNMA			
22	-	3	19
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
3,465	13	354	3,124
איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO ו-STRIPPED MBS):			
3,465	13	354	3,124
מזה איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC, או GNMA או בערבותם			
3,492	13	357	3,148
סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפידיון מגובות משכנתאות (MBS)			
8,481	46	751	7,776
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS)			
2. איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS):			
682	1	2	681
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS)			
682	1	2	681
מזה איגרות חוב מובטחות מסוג CLO			
9,163	47	753	8,457
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות ומגובות נכסים			

הערות:

(1) איגרות חוב זמינות למכירה - רווח כולל אחר מצטבר.

(2) לא נכללו נתונים בדבר יתרת הפרשה להפסדי אשראי כיוון שליוו 30 ביוני 2025 לא נדרשה הפרשה כאמור.

5. ניירות ערך (המשך)

ח. פירוט נוסף על בסיס מאוחד לגבי איגרות חוב מגובות משכנתאות ומגובות נכסים (המשך)

בלתי מבוקר			
30 ביוני 2024			
עלות מופחתת	לשווי הוגן ⁽¹⁾	לשווי הוגן ⁽¹⁾	שוי הוגן
להתאמות	להתאמות	מומשו	הפסדים שטרם מומשו
רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו		
במיליוני שקלים חדשים			
1. איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS):			
איגרות חוב זמינות למכירה⁽²⁾			
180	-	12	168
איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
מזה:			
131	-	5	126
איגרות חוב בערבות GNMA			
49	-	7	42
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
4,381	7	532	3,856
איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO ו-STRIPPED MBS):			
4,381	7	532	3,856
מזה איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC או GNMA או בערבותם			
4,561	7	544	4,024
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות משכנתאות (MBS)			
איגרות חוב מוחזקות לפידיון⁽²⁾			
33	-	3	30
איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
מזה:			
7	-	-	7
איגרות חוב בערבות GNMA			
26	-	3	23
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
3,594	2	471	3,125
איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO ו-STRIPPED MBS):			
3,594	2	471	3,125
מזה איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC או GNMA או בערבותם			
3,627	2	474	3,155
סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפידיון מגובות משכנתאות (MBS)			
8,188	9	1,018	7,179
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS)			
2. איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS):			
1,687	14	1	1,700
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS)			
1,687	14	1	1,700
מזה איגרות חוב מובטחות מסוג CLO			
9,875	23	1,019	8,879
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות ומגובות נכסים			

הערות:

(1) איגרות חוב זמינות למכירה - רווח כולל אחר מצטבר.

(2) לא נכללו נתונים בדבר יתרת הפרשה להפסדי אשראי כיוון שליום 30 ביוני 2024 לא נדרשה הפרשה כאמור.

5. ניירות ערך (המשך)

ח. פירוט נוסף על בסיס מאוחד לגבי איגרות חוב מגובות משכנתאות ומגובות נכסים (המשך)

מבוקר			
31 בדצמבר 2024			
עלות מופחתת	לשווי הוגן ⁽¹⁾	לשווי הוגן ⁽²⁾	שוי הוגן
רווחים שטרם מומשו מהתאמות	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות		
1. איגרות חוב מגובי משכנתאות (MBS):			
איגרות חוב זמינות למכירה⁽²⁾			
151	-	10	141
איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
מזה:			
107	-	3	104
איגרות חוב בערבות GNMA			
44	-	7	37
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
4,538	11	491	4,058
איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO ו-STRIPPED MBS):			
4,538	11	491	4,058
מזה איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC, או GNMA או בערבותם			
4,689	11	501	4,199
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות משכנתאות (MBS)			
איגרות חוב מוחזקות לפידיון⁽¹⁾			
31	-	3	28
איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
מזה:			
7	-	-	7
איגרות חוב בערבות GNMA			
24	-	3	21
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
3,441	2	448	2,995
איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO ו-STRIPPED MBS):			
3,441	2	448	2,995
מזה איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC, או GNMA או בערבותם			
3,472	2	451	3,023
סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפידיון מגובות משכנתאות (MBS)			
8,161	13	952	7,222
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS)			
2. איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS):			
674	2	-	676
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS)			
674	2	-	676
מזה איגרות חוב מובטחות מסוג CLO			
8,835	15	952	7,898
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות ומגובות נכסים			

הערות:

(1) איגרות חוב זמינות למכירה - רווח כולל אחר מצטבר.

(2) לא נכללו נתונים בדבר יתרת הפרשה להפסדי אשראי כיוון שליוו 31 בדצמבר 2024 לא נדרשה הפרשה כאמור.

5. ניירות ערך (המשך)

ט. פירוט נוסף על בסיס מאוחד לגבי ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים פירוט נוסף לגבי ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים הנמצאים בפוזיציות הפסד שטרם מומשו

בלתי מבוקר			
30 ביוני 2025			
12 חודשים ומעלה		פחות מ-12 חודשים	
הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן
במיליוני שקלים חדשים			
1. איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS):			
איגרות חוב זמינות למכירה			
א. איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
2	62	-	-
איגרות חוב בערבות GNMA			
4	33	-	-
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
6	95	-	-
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
ב. איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל CMO, REMIC ו-STRIPPED MBS):			
386	1,859	2	224
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם			
386	1,859	2	224
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים			
392	1,954	2	224
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות משכנתאות (MBS)			
איגרות חוב מוחזקות לפידיון			
א. איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
(¹) -	3	(¹) -	3
איגרות חוב בערבות GNMA			
3	19	-	-
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
3	22	-	3
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
ב. איגרות חוב מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO, REMIC ו-STRIPPED MBS):			
336	2,037	18	130
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם			
336	2,037	18	130
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים			
339	2,059	18	133
סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפידיון מגובות משכנתאות (MBS)			
731	4,013	20	357
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS)			
2. איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS)			
-	-	2	176
איגרות חוב מובטחות מסוג CLO			
-	-	2	176
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS)			
731	4,013	22	533
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות ומגובות נכסים			

הערה:
(1) סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

5. ניירות ערך (המשך)

ט. פירוט נוסף על בסיס מאוחד לגבי ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים (המשך)
פירוט נוסף לגבי ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים הנמצאים בפוזיציות הפסד שטרם מומש (המשך)

בלתי מבוקר			
30 ביוני 2024			
פחות מ-12 חודשים		12 חודשים ומעלה	
הפסדים	שווי	הפסדים	שווי
הוגן	מומש	הוגן	מומש
במיליוני שקלים חדשים			
1. איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS):			
איגרות חוב זמינות למכירה			
א. איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
5	114	(⁰)	6
איגרות חוב בערבות GNMA			
7	42	-	-
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
12	156	-	6
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
ב. איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-STRIPPED MBS):			
525	2,536	7	744
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם			
525	2,536	7	744
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים			
537	2,692	7	750
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות משכנתאות (MBS)			
איגרות חוב מוחזקות לפידיון			
איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
(⁰)	7	-	-
איגרות חוב בערבות GNMA			
3	22	-	-
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
3	29	-	-
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
איגרות חוב מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-STRIPPED MBS):			
466	2,564	5	369
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם			
466	2,564	5	369
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים			
469	2,593	5	369
סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפידיון מגובות משכנתאות (MBS)			
1,006	5,285	12	1,119
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS)			
2. איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS)			
1	267	-	-
איגרות חוב מובטחות מסוג CLO			
1	267	-	-
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS)			
1,007	5,552	12	1,119
סך-הכל איגרות חוב מגובי משכנתאות ומגובות נכסים			

הערה:

(1) סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

5. ניירות ערך (המשך)

ט. פירוט נוסף על בסיס מאוחד לגבי ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים (המשך) פירוט נוסף לגבי ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים הנמצאים בפוזיציות הפסד שטרם מומש (המשך)

מבוקר			
31 בדצמבר 2024			
פחות מ- 12 חודשים		12 חודשים ומעלה	
הפסדים שטרם שוי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	הפסדים שטרם שוי הוגן	הפסדים שטרם מומשו
במיליוני שקלים חדשים			
1. איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS):			
ניירות ערך זמינים למכירה			
א. איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
6	(⁰)-	77	3
איגרות חוב בערבות GNMA			
-	-	38	7
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
6	-	115	10
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
ב. איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל REMIC, STRIPPED MBS-1 CMO):			
881	37	2,108	454
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA בערבות			
881	37	2,108	454
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים			
887	37	2,223	464
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות משכנתאות (MBS)			
איגרות חוב מוחזקות לפידיון			
איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
2	(⁰)-	3	(⁰)-
איגרות חוב בערבות GNMA			
-	-	21	3
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
2	-	24	3
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל REMIC, STRIPPED MBS-1 CMO):			
-	-	2,639	448
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA בערבות			
-	-	2,639	448
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים			
2	-	2,663	451
סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפידיון מגובות משכנתאות (MBS)			
889	37	4,886	915
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS)			
2. איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS)			
37	(⁰)-	-	-
איגרות חוב מובטחות מסוג CLO			
37	-	-	-
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS)			
926	37	4,886	915
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות ומגובות נכסים			

הערה:
(1) סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

י. העברת איגרות חוב לתיק המוחזק לפידיון

ביום 17 במאי 2022 העבירו הבנק, אי די בי ניו יורק ובנק מרכנטייל דיסקונט, איגרות חוב מהתיק הזמין למכירה לתיק המוחזק לפידיון, בהיקף כולל של כ-4.5 מיליארד ש"ח. כנדרש בהוראות הדיווח, ההפסד שטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן ליום ההעברה, בגין איגרות החוב האמורות, בסכום כולל של כ-450 מיליון ש"ח, ממשיך להיות מוצג ברווח כולל אחר ומופחת לרווח והפסד על פני משך החיים הנותרים של איגרות החוב כהתאמת תשואה. עד ליום 30 ביוני 2025 הופחת לרווח והפסד סך של 234 מיליון ש"ח.

יא. מניות ויזה אינק

כמתואר בביאור 12 'יא' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024, כאל מחזיקה במניות חסומות למסחר של ויזה אינק, שרכן הכולל (לרבות חלק הבנקים הבעלים) למועד הדוח נאמד בכ-55 מיליון ש"ח ("שווי נאיבי"). השווי המאזני של מניות אלה, המוצגות בשיטת העלות, הינו 7 מיליון ש"ח. בהתאם למידע שקיבלה כאל מויזה אינק, צפויה במהלך הרבעון השלישי של שנת 2025 הפשרה נוספת של מניות, אשר צפויה להביא לרווח הון בסך 18 מיליון ש"ח, לפני השפעת המס. רווח ההון הכולל את חלק הבנק, נאמד בכ-24 מיליון ש"ח, לפני השפעת המס, והוא צפוי להיות מוכר בדוחות הרבעון השלישי של שנת 2025. אשר בשלב זה לא ניתן לאמוד את היקפה ועיתויה. מובהר כי יחס ההמרה של מניות הבכורה עשוי לקטון בעתיד, כתלות בהתבררות תביעות התלויות ועומדות כנגד ויזה, הנוגעות לפעילות ויזה אירופה. החלוקה מתבצעת ותבצע בעתיד בהתאם למנגנון חלוקה מוסכם שגיבשו הצדדים.

5. ניירות ערך (המשך)

יב. מימוש ההשקעה ב"מניף"

ביום 1 ביולי 2025 התקשרה דיסקונט קפיטל בהסכמים למכירת מלוא אחזקותיה (17.4%) ב"מניף - שירותים פיננסיים בע"מ", תמורת סך של כ-244 מיליון ש"ח. בעקבות המימוש האמור צפויה דיסקונט קפיטל לרשום רווח בסך של כ-100 מיליון ש"ח, לאחר השפעת המס, בדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2025.

6. סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

חובות - בביאור זה: אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ונכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף.
יצוין כי בביאור 14 מובאים הפרטים הכלולים בביאור זה, והרחבה שלהם.

1. חובות, איגרות חוב לפדיון זמינות למכירה, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי

בלתי מבוקר					
30 ביוני 2025*					
אשראי לציבור					
מסחרי ⁽¹⁾	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	אנשים פרטיים - אחר	סך-הכל	סך-הכל	בנקים, ממשלות אגרות חוב לפדיון זמינות למכירה
במיליוני שקלים חדשים					
יתרת חוב רשומה של חובות:					
170,133	447	899	171,479	69,673	241,152
שנבדקו על בסיס פרטני					
13,516 ⁽¹⁾	76,243	19,748	109,507	-	109,507
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
183,649	76,690	20,647	280,986	69,673	350,659
סך-הכל חובות					
מזה:					
1,506	424	36	1,966	-	1,966
חובות לא צוברים					
82	-	55	137	-	137
חובות במיגור 90 ימים או יותר					
4,040	149	158	4,347	-	4,347
חובות בעייתיים אחרים					
5,628	573	249	6,450	-	6,450
סך הכל חובות בעייתיים					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:					
2,387	8	4	2,399	19	2,418
שנבדקו על בסיס פרטני					
359	321	581	1,261	-	1,261
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
2,746	329	585	3,660	19	3,679
סך-הכל הפרשה להפסדי אשראי					
217	21	8	246	-	246
מזה: בגין חובות לא צוברים					
261	3	31	295	-	295
מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים					

*לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערה:

(1) יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדיור בסך של 115 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות כרישה, שהפרוייקטים שהן בנות מצויים בהליכי בניה.

6. סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

1. חובות, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי - מאוחד

בלתי מבוקר					
30 ביוני 2024*					
אשראי לציבור					
בנקים, ממשלות אגרות חוב לפדיון זמינות סך-הכל	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	אנשים פרטיים - אחר	סך-הכל	למכירה	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים					
יתרת חוב רשומה של חובות:					
212,296	153,406 ⁽²⁾	1,011	154,807	57,489 ⁽²⁾	212,296
103,336	13,245 ⁽¹⁾	19,065	103,336	-	103,336
315,632	166,651	20,076	258,143	57,489	315,632
מזה:					
2,076	1,766	41	2,076	-	2,076
126	76	50	126	-	126
6,160	5,835	219	6,160	-	6,160
8,362	7,677	310	8,362	-	8,362
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:					
2,512	2,467	7	2,478	34	2,512
1,215	378	495	1,215	-	1,215
3,727	2,845	502	3,693	34	3,727
271	252	6	271	-	271
416	390	24	416	-	416

*לא כולל את נתוני כאל. מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל. הערות:

- (1) יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדיור בסך של 116 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרוייקטים שהן בנויות מצויים בהליכי בניה.
- (2) סוג מחדש, ראו ביאור 1(ד).

6. סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

1. חובות, אשראי לציבור ויתרת הפרשה להפסדי אשראי - מאוחד (המשך)

מבוקר					
31 בדצמבר 2024*					
אשראי לציבור					
בנקים, ממשלות אגרות חוב לפדיון חמינות סך-הכל	אנשים פרטיים - פרטיים - אחר	אנשים פרטיים - אחר	לדיוור	מסחרי ⁽¹⁾	
סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים					
יתרת חוב רשומה של חובות:					
225,967	61,180	164,787	1,115	424	163,248
שנבדקו על בסיס פרטני					
106,210	-	106,210	19,653	73,282	13,275 ⁽¹⁾
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
332,177	61,180	270,997	20,768	73,706	176,523
סך-הכל חובות					
מזה:					
1,557	-	1,557	42	314	1,201
חובות לא צוברים					
113	-	113	53	-	60
חובות בפיגור 90 ימים או יותר					
4,889	-	4,889	143	134	4,612
חובות בעייתיים אחרים					
6,559	-	6,559	238	448	5,873
סך הכל חובות בעייתיים					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:					
2,474	24	2,450	5	2	2,443
שנבדקו על בסיס פרטני					
1,235	-	1,235	548	323	364
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
3,709	24	3,685	553	325	2,807
סך-הכל הפרשה להפסדי אשראי					
272	-	272	8	15	249
מזה: בגין חובות לא צוברים					
329	-	329	28	2	299
מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים					

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערה:

(1) יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדיוור בסך של 121 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרוייקטים שהן בונות מצויים בהליכי בניה.

6. סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

2. תנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי - מאוחד

אשראי לציבור						
בנקים, ממשלות אגרות חוב לפדיון חמינות סך-הכל	למכירה	סך-הכל	אנשים פרטיים - אחר	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	מסחרי	
במיליוני שקלים חדשים						
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025*						
4,225	26	4,199	655	348	3,196	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2025
60	(4)	64	34	6	24	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(183)	-	(183)	(68)	-	(115)	מחיקות חשבונאיות
139	-	139	46	-	93	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(44)	-	(44)	(22)	-	(22)	מחיקות חשבונאיות, נטו
(31)	-	(31)	(1)	(1)	(29)	התאמות מתרגום דוחות כספיים
4,210	22	4,188	666	353	3,169	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2025
531	3	528	81	24	423	מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024*						
4,231	36	4,195	552	363	3,280	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2024
191	6	185	43	2	140	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(312)	(8)	(304)	(64)	-	(240)	מחיקות חשבונאיות
102	-	102	41	-	61	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(210)	(8)	(202)	(23)	-	(179)	מחיקות חשבונאיות, נטו
6	-	6	-	-	6	התאמות מתרגום דוחות כספיים
4,218	34	4,184	572	365	3,247	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2024
491	-	491	70	19	402	מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025*						
4,276	29	4,247	629	342	3,276	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)
112	(7)	119	80	12	27	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(411)	-	(411)	(138)	-	(273)	מחיקות חשבונאיות
257	-	257	96	-	161	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(154)	-	(154)	(42)	-	(112)	מחיקות חשבונאיות, נטו
(24)	-	(24)	(1)	(1)	(22)	התאמות מתרגום דוחות כספיים
4,210	22	4,188	666	353	3,169	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2025
531	3	528	81	24	423	מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024*						
4,273	39	4,234	528	358	3,348	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)
233	3	230	82	6	142	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(516)	(8)	(508)	(128)	-	(380)	מחיקות חשבונאיות
218	-	218	90	1	127	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(298)	(8)	(290)	(38)	1	(253)	מחיקות חשבונאיות, נטו
10	-	10	-	-	10	התאמות מתרגום דוחות כספיים
4,218	34	4,184	572	365	3,247	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2024
491	-	491	70	19	402	מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

7. פקדונות הציבור

א. סוגי פקדונות לפי מקום הגיוס ולפי סוג המפקיד*

מבוקר	בלתי מבוקר	
31 בדצמבר	30 ביוני	
2024	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים		
בישראל		
לפי דרישה:		
69,070 ⁽¹⁾	67,954 ⁽¹⁾	66,569
אינם נושאים ריבית		
36,343 ⁽¹⁾	31,183 ⁽¹⁾	34,303
נושאים ריבית		
105,413	99,137	100,872
סך-הכל לפי דרישה		
185,081	167,757	201,137
לזמן קצוב		
290,494	266,894	302,009
סך-הכל פקדונות בישראל**		
** מזה:		
118,873	121,067	119,289
פקדונות של אנשים פרטיים		
49,819	34,224	62,696
פקדונות של גופים מוסדיים		
121,802	111,603	120,024
פקדונות של תאגידים ואחרים		
מחוץ לישראל		
לפי דרישה:		
5,173	4,524	4,956
אינם נושאים ריבית		
24,919	22,731	22,376
נושאים ריבית		
30,092	27,255	27,332
סך-הכל לפי דרישה		
11,857	9,156	9,849
לזמן קצוב		
41,949	36,411	37,181
סך-הכל פקדונות מחוץ לישראל		
332,443	303,305	339,190
סך-הכל פקדונות הציבור		

*לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערה:

(1) סווג מחדש - בהתייחס למוצרים מסויימים אשר נושאים ריבית על חלק מהפקדון, רק החלק מהפקדון שנושא ריבית מוצג במסגרת פקדונות נושאי ריבית והיתרה במסגרת פקדונות שאינם נושאים ריבית.

ב. פקדונות הציבור לפי גודל על בסיס מאוחד*

מבוקר	בלתי מבוקר	
31 בדצמבר	30 ביוני	
2024	2024	2025
יתרה		
במיליוני שקלים חדשים		
97,622	98,383	95,744
עד 1		
71,689	70,738	71,142
מעל 1 עד 10		
50,297	47,140	47,062
מעל 10 עד 100		
33,611	30,971	31,042
מעל 100 עד 500		
79,224	56,073	94,200
מעל 500		
332,443	303,305	339,190
סך-הכל		

*לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

8. הטבות לעובדים

א. פירוט ההטבות*

מבוקר	בלתי מבוקר	
31 בדצמבר	30 ביוני	2024
2024	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים		
פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה:		
2,503	2,430	2,522
סכום ההתחייבות		
1,354	1,353	1,394
השווי ההוגן של נכסי התוכנית		
1,149	1,077	1,128
עודף ההתחייבויות על נכסי התוכנית שנכלל בסעיף התחייבויות אחרות		
סכומים שנכללו בסעיף התחייבויות אחרות:		
538	487	536
הטבות לגימלאים לאחר פרישה		
150	173	168
חופשה		
6	6	7
מחלה		
1,843	1,743	1,839
סך-כל עודף ההתחייבויות שנכלל בסעיף התחייבויות אחרות		
30	31	29
מזה - בגין הטבות לעובדים בחו"ל		

* כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה'.

ב. תוכניות להטבה מוגדרת

1. מחויבות ומצב המימון

1.1 שינוי במחויבות בגין הטבה חזויה*

מבוקר	בלתי מבוקר			
	לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני
2024	2024	2025	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים				
מחויבות בגין הטבה חזויה בתחילת התקופה				
536	2,690	536	538	2,690
עלות שירות				
5	91	2	3	45
עלות ריבית				
24	121	12	13	59
הפסד (רווח) אקטוארי				
7	(100)	(48)	(1)	(203)
שינויים בשערי החליפין של מטבע חוץ				
1	-	1	(1)	-
הטבות ששולמו				
(35)	(299)	(16)	(16)	(53)
מחויבות בגין הטבה חזויה בסוף התקופה				
538	2,503	487	536	2,430
מחויבות בגין הטבה מצטברת בסוף התקופה⁽¹⁾				
538	2,202	487	536	1,996

* כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה'.

הערה:

(1) המחויבות בגין הטבה מצטברת שונה מהמחויבות בגין הטבה חזויה בכך שהיא אינה כוללת הנחות כלשהן בדבר רמות התגמול העתידיות.

8. הטבות לעובדים (המשך)

ב. תוכניות להטבה מוגדרת (המשך)

1. מחויבות ומצב המימון (המשך)

1.2 שינוי בשווי הוגן של נכסי התוכנית ומצב המימון של התוכנית*

מבוקר		בלתי מבוקר			
לשנה					
שהסתיימה					
ב-31	לששת החודשים	לשלושת החודשים			
בדצמבר	שהסתיימו ב-30 ביוני	2024	2025	2024	2025
פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה במיליוני שקלים חדשים					
1,303	1,303	1,354	1,349	1,342	שווי הוגן של נכסי התוכנית לתחילת התקופה
122	67	68	26	64	תשואה בפועל על נכסי התוכנית
26	13	12	6	6	הפקדות לתוכנית
(100)	(33)	(41)	(28)	(18)	הטבות שולמו
3	3	1	-	-	אחר
1,354	1,353	1,394	1,353	1,394	שווי הוגן של נכסי התוכנית לסוף התקופה
(1,149)	(1,077)	(1,128)	(1,077)	(1,128)	מצב המימון - התחייבות נטו שהוכרה בסוף התקופה

*כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה'.

1.3 סכומים שהוכרו במאזן המאוחד*

מבוקר		בלתי מבוקר			
31 בדצמבר		30 ביוני			
2024		2024	2025	2024	2025
פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה במיליוני שקלים חדשים					
(538)	(1,149)	(487)	(536)	(1,077)	(1,128)
(538)	(1,149)	(487)	(536)	(1,077)	(1,128)

*כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה'.

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

מבוקר		בלתי מבוקר			
31 בדצמבר		30 ביוני			
2024		2024	2025	2024	2025
פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה במיליוני שקלים חדשים					
(16)	(336)	43	(17)	(285)	(259)
(1)	-	(1)	(1)	-	-
(17)	(336)	42	(18)	(285)	(259)

*כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה'.

8. הטבות לעובדים (המשך)

ב. תוכניות להטבה מוגדרת (המשך)

1. מחויבות ומצב המימון (המשך)

1.5 תוכניות שבהן המחויבות בגין הטבה מצטברת עולה על נכסי התוכנית*

מבוקר	בלתי מבוקר	
	31 בדצמבר	30 ביוני
2024	2024	2025
פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה		
במיליוני שקלים חדשים		
2,202	1,943	1,981
1,354	1,180	1,200

* כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה'.

1.6 תוכניות שבהן המחויבות בגין הטבה חזויה עולה על נכסי התוכנית*

מבוקר	בלתי מבוקר	
	31 בדצמבר	30 ביוני
2024	2024	2025
פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה		
במיליוני שקלים חדשים		
2,503	2,430	2,522
1,354	1,353	1,394

* כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה'.

2. הוצאה לתקופה

2.1 רכיבי עלות הטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד בגין תוכניות פנסיה להטבה מוגדרת ולהפקדה מוגדרת*

מבוקר לשנה	בלתי מבוקר			
	לשנת החודשים שהסתיימה ב-31 בדצמבר	לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני
2024	2024	2025	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים				
פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה				
91	45	46	22	23
121	59	61	29	31
(70)	(35)	(40)	(17)	(20)
הפסד אקטוארי נטו				
40	25	13	12	6
40	25	13	12	6
סך-כל ההפחתות של סכומים שלא הוכרו				
35	18	-	18	-
217	112	80	64	40
סך-כל עלות הטבה נטו				
237	119	119	64	58
סך-כל ההוצאה בגין תוכניות פנסיה להפקדה מוגדרת				
454	231	199	128	98
סך-כל ההוצאות בגין פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה				
328	164	165	86	81
126	67	34	42	17
מזה: ההוצאות שנכללו בהוצאות אחרות				
הטבות לגימלאים לאחר פרישה				
5	2	3	1	2
24	12	13	6	6
הפחתה של סכומים שלא הוכרו:				
(7)	(3)	(2)	(2)	(1)
(7)	(3)	(2)	(2)	(1)
סך-כל ההפחתות של סכומים שלא הוכרו				
22	11	14	5	7
סך-כל עלות הטבה נטו				
5	2	3	1	2
17	9	11	4	5
מזה: ההוצאות שנכללו בהוצאות אחרות				

* כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה'.

8. הטבות לעובדים (המשך)

ב. תוכניות להטבה מוגדרת (המשך)

2. הוצאה לתקופה (המשך)

2.2 שינויים בנכסי התוכנית ובמחויבות להטבה שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר לפני השפעת המס*

מבוקר	בלתי מבוקר								
	לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר		לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני				לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		
	2024	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025
פיצויי הטבות לגימלאים	פיצויי פרישה ותשלומי קצבה	פיצויי פרישה ותשלומי קצבה	פיצויי פרישה ותשלומי קצבה	פיצויי פרישה ותשלומי קצבה	פיצויי פרישה ותשלומי קצבה	פיצויי פרישה ותשלומי קצבה	פיצויי פרישה ותשלומי קצבה	פיצויי פרישה ותשלומי קצבה	פיצויי פרישה ותשלומי קצבה
במיליוני שקלים חדשים									
7	(155)	(48)	(1)	(238)	(64)	(40)	15	(176)	(12)
7	(40)	3	2	(25)	(13)	2	1	(12)	(6)
-	(35)	-	-	(18)	-	-	-	(18)	-
14	(230)	(45)	1	(281)	(77)	(38)	16	(206)	(18)
22	217	11	14	112	80	5	7	64	40
36	(13)	(34)	15	(169)	3	(33)	23	(142)	22

*כולל יתרונות המיזחוסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' הערה: (1) ראו סעיף 2.1 לעיל.

3. הנחות

3.1 הנחות על בסיס ממוצע משוקלל המשמשות לקביעת המחויבות בגין ההטבה ולמדידת עלות ההטבה נטו*

3.1.1 הנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה

מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר	
31 בדצמבר	30 ביוני		31 בדצמבר	30 ביוני	
2024	2024	2025	2024	2024	2025
הטבות לגימלאים לאחר פרישה			פיצויי פרישה ותשלומי קצבה		
2.33%-2.72%	2.22%-2.70%	2.50%-2.71%	2.28%-2.58%	2.22%-2.57%	2.47%-2.59%

שיעור היוון

8. הטבות לעובדים (המשך)

ב. תוכניות להטבה מוגדרת (המשך)

3. הנחות (המשך)

3.1 ההנחות על בסיס ממוצע משוקלל המשמשות לקביעת המחויבות בגין ההטבה ולמידת עלות ההטבה נטו* (המשך)

3.1.2 ההנחות העיקריות המשמשות למדידת עלות ההטבה נטו לתקופה

מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני	2024	2025
2024	2024	2024	2024	2024	2025
הטבות לגימלאים לאחר פרישה			פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה		
2.17%-2.56%	2.09%-2.50%	2.44%-2.75%	2.11%-2.44%	1.93%-2.35%	2.42%-2.62%
שיעור היוון					

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

מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
קיטון בנקודת אחוז אחת				גידול בנקודת אחוז אחת			
הטבות לגימלאים לאחר פרישה				פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה			
31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני
2024	2024	2025	2024	2024	2024	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים							
41	34	36	210	184	193	(38)	(31)
				(34)	(194)	(177)	(186)
שיעור היוון							

ניתוח הרגישות כאמור מתייחס לבנק ולבנק מרכזית דיסקונט, אשר מהווים למעלה מ-90% מסך המחויבות בגין הטבה חזויה.

8. הטבות לעובדים (המשך)

ב. תוכניות להטבה מוגדרת (המשך)

4. תזרימי מזומנים

4.1 הפקדות*

מבוקר	בלתי מבוקר		תחזית ⁽¹⁾		
הפקדות בפועל			הפקדות בפועל		
לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	2024	2025	2025
2024	2024	2025	2024	2025	2025
פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה					
במיליוני שקלים חדשים					
27	13	13	6	6	14
הפקדות					

* כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה'.

הערה:

(1) אומדן הפקדות שצפוי לשלמן לתוכניות פנסיה להטבה מוגדרת במהלך יתרת שנת 2025.

ג. **מהלך פרישה מוקדמת 2023-2025.** מסגרת מהלכי התייעלות מאפשר הבנק פרישה מוקדמת לעובדים מן המניין שגילים עולה על 45 שנה, תוך תשלום פיצויים מוגדלים בשיעור זהה לשיעור הפיצויים ששולם במסגרת תכנית פרישה 2022. במסגרת המהלך, שתחילתו בסוף שנת 2023, חתמו בשנת 2025 על פרישה 44 עובדים, מהם פרשו בפועל 20 עובדים עד ליום 30 ביוני 2025. יישום התוכנית לא השפיע על ההתחייבות האקטוארית של הבנק.

9. הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים

1. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

(א) אימוץ הוראות באזל ווו. פרטים בענין זה הובאו בביאור 25, סעיף 1 א', בדוח שנתי 2022.

(ב) דרישות הון נוספות בגין הלוואות לדיור. בהתאם לתיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 329, נדרש התאגיד הבנקאי להגדיל את יעד הון עצמי רוברד 1 בשיעור המבטא 1% מיתרת הלוואות לדיור. הדרישה כאמור הגדילה את סך דרישת ההון העצמי המינימלי בכ-0.19%. יצוין כי בהתאם להוראת שעה מיום 27 באפריל 2020, הדרישה כאמור לא תחול בגין הלוואות לדיור שאושרו החל מיום 19 במרס 2020 ועד לתום תוקף הוראת השעה (31 בדצמבר 2021). הלוואות לדיור שאושרו החל מתחילת תוקף הוראת השעה ולא חלה לגביהן דרישת ההון הנוספת כאמור הסתכמו בסך של 13,937 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2025.

ביום 27 בדצמבר 2021, במסגרת עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 329 בנושא מגבלות על העמדת הלוואות לדיור, נקבע כי דרישת ההון הנוספת האמורה תחול בגין הלוואות למטרת דיור בלבד ולא תחול בגין הלוואה לדיור שלא לצורך רכישת זכות במקרקעין ובמשכון דירה ("הלוואה לכל מטרה").

(ג) הקלות בגין תוכניות פרישה

(1) הקלות בגין הרחבת תוכנית פרישה 2020. הפיקוח על הבנקים אישר לבנק הקלות בגין הרחבת תוכנית פרישה 2020. עלויות בסך כולל של כ-238 מיליון ש"ח (לפני מס; סך של 157 מיליון ש"ח לאחר מס) נוטרלו בחישובי הלימות ההון בדוח רבעון שלישי 2020 ומופחתות בהדרגה, החל מרבעון רביעי 2020, על בסיס רבעוני בקו ישר (5% לרבעון), על פני תקופה של חמש שנים. עד ליום 30 ביוני 2025 הופחתו עלויות בסך של 149 מיליון ש"ח.

(2) הקלות בגין תוכנית פרישה 2020 בנק מרכזי דיסקונט. הפיקוח על הבנקים אישר לבנק מרכזי דיסקונט הקלות בגין תוכנית פרישה 2020. עלויות בסך כולל של כ-60 מיליון ש"ח (לפני מס; סך של 40 מיליון ש"ח לאחר מס) נוטרלו בחישובי הלימות ההון בדוח שנתי 2020 ומופחתות בהדרגה, החל מרבעון רביעי 2020, על בסיס רבעוני בקו ישר (5% לרבעון), על פני תקופה של חמש שנים. עד ליום 30 ביוני 2025 הופחתו עלויות בסך של 38 מיליון ש"ח.

(ד) יישום לראשונה של גישת BA-CVA. בהתאם לחוזרי הפיקוח על הבנקים מהימים 1 בדצמבר 2021 ו-21 בפברואר 2022, החל מיום 1 בינואר 2025 יושמה לראשונה גישת החישוב הבסיסית עבור התאמות שווי בגין סיכוני האשראי (BA-CVA). ליישום כאמור לא הייתה השפעה מהותית על יחסי הלימות ההון של הבנק.

9. הלימות הון, מינוף ונדילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

1. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

ה. הון לצורך חישוב יחס הון

מבוקר	בלתי מבוקר		
31 בדצמבר	30 ביוני	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים			
32,315 ⁽¹⁾	30,708 ⁽¹⁾	33,527 ⁽¹⁾	הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
-	-	-	הון רובד 1 נוסף, לאחר ניכויים
32,315	30,708	33,527	הון רובד 1
8,908	8,177 ⁽²⁾	9,380	הון רובד 2 לאחר ניכויים
41,223	38,885	42,907	סך-כל ההון הכולל

הערות:

(1) ראו סעיף ג' לעיל וסעיף ח' להלן.

(2) טיוב נתונים - הכללת הפרשי הצמדה.

ו. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

מבוקר	בלתי מבוקר		
31 בדצמבר*	30 ביוני*	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים			
271,817	257,678	283,798	סיכון אשראי ⁽¹⁾
5,706	5,738	7,319	סיכון שוק
2,718	2,554	3,117	סיכון CVA
22,925	21,710	24,238	סיכון תפעולי
303,166	287,680	318,472	סך-הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון⁽²⁾

* כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לעיל.

הערות:

(1) מסך היתרות המשוקללות של נכסי סיכון הופחת סך של 13 מיליון ש"ח (ליום 30 ביוני 2024: 108 מיליון ש"ח, ליום 31 בדצמבר 2024: 60 מיליון ש"ח) בשל התאמות בגין תוכניות ההתייעלות.

(2) עם השלמת מהלך ההפרדה של כאל מהבנק, נכסי הסיכון צפויים לרדת בסך של כ-15,203 מיליון ש"ח במונחי 30 ביוני 2025. הנתון לעיל אינו כולל את השפעת הירידה בסיכון התפעולי (אשר בהתאם להוראות נפרסת על פני 3 שנים).

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

1. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

2. יחס הון לרכיבי סיכון

מבוקר	בלתי מבוקר		
31 בדצמבר	30 ביוני	2024	2025
באחוזים			
(א) במאוחד			
10.66	10.67	10.53	יחס הון עצמי רוברד 1 לרכיבי סיכון
13.60	13.52 ⁽⁶⁾	13.47	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.19	9.19	9.20	יחס הון עצמי רוברד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים ⁽³⁾
12.50	12.50	12.50	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים
(ב) חברות בת משמעותיות			
1. בנק מרכזי דיסקונט בע"מ וחברות מאוחדות שלו			
12.84	12.80	12.53	יחס הון עצמי רוברד 1 לרכיבי סיכון
14.73	14.38	14.39	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.24	9.23	9.25	יחס הון עצמי רוברד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים ⁽⁴⁾
12.50	12.50	12.50	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים
2. דיסקונט בנקורפ אינק⁽¹⁾			
13.95	14.57	13.95	יחס הון עצמי רוברד 1 לרכיבי סיכון
14.73	15.50	14.80	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
7.00	7.00	7.00	יחס הון עצמי רוברד 1 המזערי הנדרש בהתאם לאסדרה המקומית ⁽²⁾
10.50	10.50	10.50	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש בהתאם לאסדרה המקומית ⁽²⁾
3. כרטיסי אשראי לישראל בע"מ			
11.70	12.20	12.20	יחס הון עצמי רוברד 1 לרכיבי סיכון
12.80	13.30	13.30	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
8.00	8.00	8.00	יחס הון עצמי רוברד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים
11.5	11.5	11.5	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

הערות:

- (1) הנתונים בסעיף זה חושבו בהתאם לכללים המחייבים בארה"ב.
- (2) כולל כרית שימור בשיעור של 2.5%.
- (3) בתוספת 0.20% (ליום 30 ביוני 2024 וליום 31 בדצמבר 2024: 0.19%), בהתאם לדרישות הון נוספות בגין הלוואות לדיור - ראו סעיף ו(ב) לעיל.
- (4) בתוספת 0.25% (ליום 30 ביוני 2024: 0.23%, ליום 31 בדצמבר 2024: 0.24%), בהתאם לדרישות הון נוספות בגין הלוואות לדיור - ראו סעיף ו(ב) לעיל.
- (5) טיוב נתונים - הכללת הפרשי הצמדה.

9. הלימות הון, מינוף ונדילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

1. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

ח. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס הון

מבוקר	בלתי מבוקר	
31 בדצמבר	30 ביוני	
2024	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים		
א. הון עצמי רובד 1		
33,085	31,134	34,378
(684)	(378)	(685)
32,401	30,756	33,693
הון עצמי		
הבדלים בין ההון העצמי לבין הון עצמי רובד 1		
סך הון עצמי רובד 1 לפני התאמות פיקוחיות וניכויים		
התאמות פיקוחיות וניכויים		
160	161	160
35	33	25
מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים		
התאמות פיקוחיות וניכויים אחרים		
סך-הכל התאמות פיקוחיות וניכויים, לפני התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים		
195	194	185
46	83	10
63	63	9
סך-הכל התאמות בגין תכנית ההתייעלות ולפני התאמות בגין		
סך ההתאמות בגין הפסדי אשראי צפויים		
32,315	30,708	33,527
סך הכל הון עצמי רובד 1 לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים		
ב. הון רובד 1 נוסף		
-	-	-
הון רובד 1 נוסף לפני ניכויים		
-	-	-
סך הכל הון רובד 1 נוסף לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים		
ג. הון רובד 2		
5,172	4,774 ⁽¹⁾	5,244
3,432	3,253	3,586
304	150	550
8,908	8,177	9,380
-	-	-
8,908	8,177	9,380
מכשירים לפני ניכויים		
הפרשות להפסדי אשראי, לפני ניכויים		
זכויות מיעוט בחברת בת		
סך הון רובד 2 לפני ניכויים		
ניכויים		
סך-הכל הון רובד 2		

הערה:

(1) טיוב נתונים - הכללת הפרשי הצמדה.

ט. השפעת התאמות בגין תכנית ההתייעלות ובגין הפסדי אשראי צפויים

מבוקר	בלתי מבוקר	
31 בדצמבר	30 ביוני	
2024	2024	2025
באחוזים		
10.63	10.62	10.53
0.01	0.03	-
0.02	0.02	-
10.66	10.67	10.53
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לפני השפעת ההתאמות		
השפעת התאמות בגין תכנית ההתייעלות ⁽¹⁾		
השפעת התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים ⁽²⁾		
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון		

הערות:

(1) ראו סעיפים ג' ו-ח' לעיל.

(2) התאמות בגין השפעת היישום לראשונה של כללי החשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים, אשר פוחתות בהדרגה עד ליום 31 בדצמבר 2025. ראו גם סעיף ח' לעיל.

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

2. יחס המינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים

כללי. מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 218 בדבר יחס מינוף.

הוראת שעה להקלה ביחס המינוף לאור משבר הקורונה. ביום 15 בנובמבר 2020 פרסם הפיקוח על הבנקים עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 250. העדכון עוסק בהקלה ביחס המינוף בתאגיד הבנקאי כך שיעמוד על 4.5% לתאגידים בנקאים שחלקם בשוק קטן מ-24%. זאת על מנת למנוע מצב שיחס המינוף יהווה חסם להעמדת אשראי בנקאי. הוראת השעה הוארכה מעת לעת. בחוזר מיום 20 בדצמבר 2023, הוארך תוקף ההקלה שנקבעה בעניין זה כך שתעמוד בתוקף עד ליום 30 ביוני 2026, ובלבד שיחס המינוף לא יפחת מהשיעור ביום 31 בדצמבר 2025 או יחס המינוף המזערי הנדרש מתאגיד בנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מביניהם.

	מבוקר	בלתי מבוקר	
	31 בדצמבר	30 ביוני	
	2024	2024	2025
	במיליוני שקלים חדשים		
א. בנתוני מאוחד			
הון רוברד ⁽¹⁾	32,315	30,708	33,527
סך החשיפות	484,371	442,499	503,819
	באחוזים		
יחס המינוף	6.7	6.9	6.7
יחס המינוף המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	4.5	4.5	4.5
ב. חברות בת משמעותיות			
1. בנק מרכזי דסקונט בע"מ וחברות מאוחדות שלו			
יחס המינוף	8.2	7.4	8.1
יחס המינוף המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	4.5	4.5	4.5
2. דיסקונט בנקורפ אינק			
יחס המינוף	10.6	11.2	10.6
יחס המינוף המזערי הנדרש בהתאם לאסדרה המקומית	4.0	4.0	4.0
3. כרטיסי אשראי לישראל בע"מ			
יחס המינוף	9.6	10.1	10.3
יחס המינוף המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	4.5	4.5	4.5

הערה:

(1) להשפעת ההתאמות בגין תוכניות ההתייעלות ובגין הפסדי אשראי צפויים, ראו סעיפים 1 ו-1 ט' לעיל.

3. יחס כיסוי נזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים

כללי. מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 221 בדבר יחס כיסוי נזילות. החישוב מתבצע על בסיס ממוצע תצפיות יומיות, בתקופת 90 הימים שקדמו לתאריך הדוח (פרט ל-כאל, לגביה החישוב התבצע על בסיס ממוצע תצפיות חודשיות).

	מבוקר	בלתי מבוקר	
	31 בדצמבר	30 ביוני	
	2024	2024	2025
	באחוזים		
א. בנתוני המאוחד			
יחס כיסוי הנזילות	130.1	132.6	128.5
יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	100.0	100.0	100.0
ב. בנתוני התאגיד הבנקאי			
יחס כיסוי הנזילות	143.0	149.8	142.2
יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	100.0	100.0	100.0
ג. חברות בת משמעותיות⁽¹⁾			
בנק מרכזי דסקונט בע"מ וחברות מאוחדות שלו			
יחס כיסוי הנזילות	138.2	138.1	132.7
יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	100.0	100.0	100.0

הערה:

(1) ההוראה אינה חלה על חברות כרטיסי אשראי ולפיכך, לא מובאים נתונים המתייחסים לכאל. כמו כן, ההוראה אינה חלה על אי די בי ניו יורק.

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

4. יחס מימון יציב נטו לפי הוראות המפקח על הבנקים

כללי. החל מיום 31 בדצמבר 2021 הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 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 מתאגידים בנקאיים לשמור על פרופיל מימון יציב בהתאם להרכב נכסיהם המאזניים ולפעילויותיהם החוץ מאזניות. יחס המימון היציב נטו מכיל שני מרכיבים: פריטי מימון יציב זמין (מונה) ופריטי מימון יציב נדרש (מכנה). "מימון יציב זמין" מוגדר כחלק מההון ומהתחייבויות 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-בהתאם להוראה, יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש עומד על 100%.

מבוקר	בלתי מבוקר	
31 בדצמבר	30 ביוני	
2024	2024	2025
באחוזים		
א. בנתוני המאוחד		
121.4	121.0	117.9
100.0	100.0	100.0
ב. חברות בת משמעותיות		
1. בנק מרכזי דיסקונט בע"מ וחברות מאוחדות שלו		
123.4	123.5	123.5
100.0	100.0	100.0

10. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

מבוקר	בלתי מבוקר	
31 בדצמבר	30 ביוני	
2024	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים		
139	237	255
870	951	818

3. תובענות שונות נגד הבנק וחברות מאוחדות שלו:

כמפורט בביאור 26 ג' 10 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024, נגד הבנק ונגד חברות מאוחדות שלו תלויות ועומדות תובענות שונות, ובכלל זה תובענות ייצוגיות ובקשות להכיר בתובענות כתובענות ייצוגיות. לדעת הנהלת הבנק, המתבססת, בין היתר, על חוות דעת משפטיות, ואו על עמדתן של הנהלות החברות המאוחדות שלו, אשר נסמכות על חוות דעת יועציהן המשפטיים, לפי העניין, בהתאמה, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, אם נדרשו.

סכום החשיפה בשל תביעות שהוגשו נגד הבנק ונגד החברות המאוחדות שלו, שאפשרות התממשותן, כולן או חלקן, הינה אפשרית (Reasonably possible) הסתכם ליום 30 ביוני 2025 בכ-717 מיליון ש"ח.

בביאור 26 ג', סעיפים 9-10, לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024, הובא תיאור של הליכים משפטיים מהותיים המתנהלים כנגד הבנק וחברות הקבוצה. בביאור 1 ד' 17 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 פורטו אמות המידה שעל פיהן מגדיר הבנק, דרך כלל, הליך משפטי כמהותי.

3.1	פריטי ההליך	תובענה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, שהוגשו בחודש ינואר 2020 לבית המשפט המחוזי בתל אביב נגד הבנק.
	מס' ביאור	ביאור 26 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024, סעיף 9.4.
	סעדים עיקריים	סעד כספי בסך של 3 מיליון ש"ח וכן סעד הצהרתי וצו עשה.
	טענות מרכזיות	תקלה בהתקנת שרת באפליקציית התשלומים PayBox, אשר לטענת המבקשים, גרמה להם נזקים.
	סטטוס	ביום 15 ביוני 2025 אישר בית המשפט המחוזי בתל אביב את הסדר הפשרה שהוגש בחודש יוני 2024, ונתן לו תוקף של פסק דין. בהתאם להסדר הפשרה יתרום הבנק סכום לא מהותי לקרן שהוקמה לפי סעיף 27 לחוק תובענות ייצוגיות, תשס"ו - 2006.

10. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

4. **תובענות שונות נגד הבנק וחברות מאוחדות שלו שלא ניתן להעריך בשלב זה את סיכוייהן.** נגד הבנק ונגד חברות מאוחדות שלו תלויות ועומדות בקשות לאשר תובענות מסוימות כתובענות ייצוגיות ותובענות אחרות, אשר לדעת הבנק, בהתבסס על חוות דעת יועציו המשפטיים, ו/או על עמדת ההנהלות של החברות המאוחדות, אשר נסמכת על חוות דעת יועציהן המשפטיים, לפי העניין, בהתאמה, לא ניתן להעריך בשלב זה את סיכוייהן ולפיכך לא נערכה בגינן הפרשה.

4.1	פרטי ההליך	תביעה שהוגשה בחודש דצמבר 2019 לבית המשפט המחוזי בתל אביב נגד הבנק ונגד 5 נתבעים נוספים.
	מס' ביאור	ביאור 26 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024, סעיף 10.1.
	סעדים עיקריים	סכום התביעה כנגד כלל הנתבעים הועמד על סך של 2.1 מיליארד ש"ח.
	טענות מרכזיות	התביעה הוגשה על ידי בנק מסחרי באוקראינה Joint Stock Company Commercial Bank Privat Bank, ועניינה מעשי הונאה, מעילה ותרמית אשר בוצעו לטענת התובע על ידי מי שהיו בעלי השליטה של התובע והינם נתבעים בכתב התביעה. בכתב התביעה נטען כי בעלי השליטה של התובע פעלו למתן הלוואות על ידי התובע לגופים אשר היו בשליטתם, וכספי הלוואות גולגלו דרך חשבונות בנקים במטרה להסוות את מקורם, ולבסוף נגזלו לטובתם האישית של בעלי השליטה. עוד נטען, כי כחלק ממעשי המרמה וההונאה שבוצעו בהוראת בעלי השליטה, הוברח לישראל סך של כ-1.2 מיליארד דולר ארה"ב, באמצעות העברות כספיות מחשבון בנק בקפריסין של חברה שבבעלות בעלי השליטה לחשבונה בבנק, שבוצעו בין השנים 2007 ל-2011. לטענת התובע, הבנק גרם לו נזק בכך שאפשר את ביצוע ההעברות הכספיות אל ומחוץ לבנק וזאת, לטענת התובע, בניגוד לחובות החלות עליו מכוח חוק איסור הלבנת הון בישראל.
	סטטוס	הבנק הגיש כתב הגנה, וההליך מצוי בדיון, בעיקר בסוגיות מקדמיות. בחודש מרס 2025 נדחה ערעורו של התובע על החלטת בית המשפט המחוזי, לפיה ישראל אינה הפורום המתאים לביורר התביעה כנגד בעלי השליטה לשעבר בתובע. בחודש יוני 2025 הגיש התובע בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון על ההחלטה האמורה.

5. **ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה.** ביום 1 באפריל 2025, בהתאם לאישור ועדת התגמול והדירקטוריון, התקשר הבנק בפוליסה קבוצתית לביטוח דירקטורים ונושאי משרה, המכהנים ואשר יכהנו מעת לעת בבנק לרבות בגין כהונתם מטעם הבנק כנושאי משרה בחברה אחרת כלשהי שהבנק מחזיק בה (להלן: "פוליסת הביטוח") זאת בהתאם לתקנה 101 ו-21 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), תש"ס-2000 ובהתאם לעמדת רשות ניירות ערך 21-101, מדיניות תגמול (כפי שעודכנה בחודש אוגוסט 2020) ולהוראות מדיניות התגמול של הבנק כפי שאושרה על ידי אסיפת בעלי המניות של הבנק ביום 28 בפברואר 2023, בכפוף לאמור להלן.

פוליסת הביטוח תהיה בתוקף מיום 1 באפריל 2025 ועד ליום 30 בספטמבר 2026 (להלן: "תקופת הביטוח"). גבול אחריות המבטח במסגרת פוליסת הביטוח הינו 250 מיליון דולר לתביעה ובסך הכל לתקופת הביטוח. במקרה של תביעה נגד מי מנושאי המשרה, בין אם ניתנת לשיפוי על ידי הבנק ובין אם לאו, לא תחול השתתפות עצמית על נושאי המשרה עצמם. ככל שמדובר בתביעות הניתנות לשיפוי על ידי הבנק, הבנק יישא בהשתתפות עצמית בסכומים ובתנאים המפורטים בפוליסה.

1. פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פרעון

א. היקף פעילות על בסיס מאוחד 1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים*

מבוקר			בלתי מבוקר					
31 בדצמבר 2024			30 ביוני 2024			30 ביוני 2025		
סך-הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך-הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך-הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר
במיליוני שקלים חדשים								
חוזי ריבית								
41,633	35,493	6,140	43,139	37,367	5,772	19,187	11,968	7,219
חוזי Forward -1 Futures								
2,228	2,228	-	1,604	1,604	-	2,216	2,216	-
אופציות שנכתבו								
2,428	2,428	-	1,153	1,153	-	3,516	3,516	-
אופציות שנקנו								
245,333	200,360	44,973	200,449	159,800	40,649	282,555	233,405	49,150
Swaps ⁽¹⁾								
291,622	240,509	51,113	246,345	199,924	46,421	307,474	251,105	56,369
סך-הכל ⁽²⁾								
13,868	-	13,868	14,746	-	14,746	13,927	-	13,927
מזה: נגזרים מגדרים ⁽³⁾								
חוזי מטבע חוץ								
59,557	57,914	1,643	73,562	72,066	1,496	37,161	34,858	2,303
חוזי Forward -1 ⁽³⁾ Futures								
14,533	14,533	-	17,346	17,346	-	24,332	24,332	-
אופציות שנכתבו								
17,365	16,993	372	18,836	17,332	1,504	23,984	23,430	554
אופציות שנקנו								
216,693	157,610	59,083	131,117	94,815	36,302	240,424	181,233	59,191
Swaps								
308,148	247,050	61,098	240,861	201,559	39,302	325,901	263,853	62,048
סך-הכל								
חוזים בגין מניות								
12	12	-	-	-	-	49	49	-
חוזי Forward -1 Futures								
14,610	14,602	8	12,836	12,828	8	14,469	14,465	4
אופציות שנכתבו								
14,610	14,602	8	12,836	12,828	8	14,469	14,465	4
אופציות שנקנו ⁽⁴⁾								
24,145	24,145	-	16,145	16,145	-	27,196	27,196	-
Swaps								
53,377	53,361	16	41,817	41,801	16	56,183	56,175	8
סך-הכל								
חוזי סחורות ואחרים								
2	2	-	7	7	-	-	-	-
חוזי Forward -1 Futures								
2	2	-	7	7	-	-	-	-
סך-הכל								
חוזי אשראי								
182	182	-	-	-	-	169	169	-
הבנק ערב								
182	182	-	-	-	-	169	169	-
סך-הכל								
653,331	541,104	112,227	529,030	443,291	85,739	689,727	571,302	118,425
סך-הכל סכום נקוב								

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערות:

127,744	105,849	150,796	(1) מזה: swaps שהתאגיד הבנקאי משלם שיעור ריבית קבוע.
14,205	16,622	18,823	(2) מזה: חוזי החלפת שקל-מדד.
3,108	6,074	3,120	(3) מזה: חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט.
14,610	12,836	14,469	(4) מזה: נסחרים בבורסה.
			(5) הבנק מבצע גידור חשבונאי באמצעות עסקאות IRS.

11. פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)

א. היקף פעילות על בסיס מאוחד (המשך)

2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים*

התחייבויות בגין נגזרים		נכסים בגין נגזרים ברוטו			
ברוטו		נגזרים שאינם למסחר		נגזרים שאינם למסחר	
סה"כ	למסחר	סה"כ	למסחר	סה"כ	למסחר
במיליוני שקלים חדשים					
בלתי מבוקר					
30 ביוני 2025					
3,220	2,715	505	4,425	3,510	915
111	-	111	368	-	368
10,340	7,644	2,696	7,259	7,255	4
2,085	2,085	-	2,084	2,084	-
-	-	-	5	5	-
15,645	12,444	3,201	13,773	12,854	919
15,645	12,444	3,201	13,773	12,854	919
1,672	1,663	9	1,371	1,367	4
בלתי מבוקר					
30 ביוני 2024					
4,375	3,919	456	5,487	4,217	1,270
196	-	196	596	-	596
2,434	2,270	164	2,997	2,510	487
1,843	1,843	-	1,843	1,843	-
-	-	-	-	-	-
8,652	8,032	620	10,327	8,570	1,757
8,652	8,032	620	10,327	8,570	1,757
1,935	1,930	5	351	347	4
מבוקר					
31 בדצמבר 2024					
3,807	3,438	369	5,096	4,013	1,083
133	-	133	545	-	545
3,434	2,873	561	2,937	2,781	156
1,576	1,576	-	1,577	1,577	-
-	-	-	4	4	-
8,817	7,887	930	9,614	8,375	1,239
8,817	7,887	930	9,614	8,375	1,239
1,202	1,197	5	985	981	4

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערה:

(1) מזה - שווי הוגן ברוטו של נכסים בגין נגזרים משובצים בסך 12 מיליוני ש"ח (30.6.2024 - 1 מיליוני ש"ח, 31.12.2024 - 7 מיליוני ש"ח).
מזה - שווי הוגן ברוטו של התחייבויות בגין נגזרים משובצים בסך 1 מיליוני ש"ח (30.6.2024 - 8 מיליוני ש"ח, 31.12.2024 - 5 מיליוני ש"ח).

1. פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)

ב. גידור חשבונאי 1. ההשפעה של גידור חשבונאי

מבוקר לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר	בלתי מבוקר			
	לששת חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	
2024	2024	2025	2024	2025
הכנסות (הוצאות) ריבית במיליוני ש"ח				
רווח (הפסד) מגידורי שווי הוגן				
חוזי ריבית				
(206)	(153)	153	(16)	23
165	193	(118)	39	(6)
פריטים מגודרים				
נגזרים מגדרים				

2. פריטים מגודרים בגידור שווי הוגן

מבוקר ליום 31 בדצמבר 2024	בלתי מבוקר				
	ליום 30 ביוני 2024		ליום 30 ביוני 2025		
התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו (הקטינו) את הערך בספרים	הערך בספרים	התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו (הקטינו) את הערך בספרים	הערך בספרים	התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו (הקטינו) את הערך בספרים	הערך בספרים
יחסי גידור קיימים	יחסי גידור קיימים	יחסי גידור קיימים	יחסי גידור קיימים	יחסי גידור קיימים	יחסי גידור קיימים
שהופסקו	שהופסקו	שהופסקו	שהופסקו	שהופסקו	שהופסקו
במיליוני ש"ח					
-	(296)	10,650	-	(324)	10,219
-	(20)	711	-	(44)	1,297
-	(55)	2,930	-	(80)	2,990
ניירות ערך					
פיקדונות הציבור					
איגרות חוב וכתבי					
התחייבות נדחים					

3. השפעת הפעילות במכשירים נגזרים בגידורי תזרים מזומנים א. סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר בגין גידורי תזרים מזומנים

מבוקר לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר	בלתי מבוקר			
	לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	
2024	2024	2025	2024	2025
רווח (הפסד) שהוכר ברווח כולל אחר מצטבר בגין הנגזר במיליוני ש"ח				
חזה הגידור				
13	7	6	4	1
שיעור ריבית				

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

ב. גידור חשבונאי (המשך)

3. השפעת הפעילות במכשירים נגזרים בגידורי תזרים מזומנים (המשך)

ב. סכומים שסווגו מחדש מרווח כולל אחר לרווח והפסד

מבוקר לשנה	בלתי מבוקר		מבוקר לשנה		חובה הגידור שיעור ריבית
	לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	לששת החודשים שהסתיימו ב-31 בדצמבר	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 בדצמבר	
2024	2024	2025	2024	2025	
רווח שסווג מחדש מרווח כולל אחר מצטבר לרווח והפסד במיליוני ש"ח					
15	5	-	(16)	-	

4. השפעת נגזרים שלא יועדו כמכשירים מגדרים על דוח רווח והפסד*

מבוקר לשנה	בלתי מבוקר		מבוקר לשנה		סך הכל
	לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	לששת החודשים שהסתיימו ב-31 בדצמבר	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 בדצמבר	
2024	2024	2025	2024	2025	
רווח (הפסד) שהוכר בהכנסות (הוצאות) מפעילות במכשירים נגזרים ⁽¹⁾ במיליוני ש"ח					
146	100	24	43	19	חוזי ריבית
860	1,720	(3,108)	977	(4,533)	חוזי מטבע חוץ
(5)	(6)	19	(3)	4	חוזים בגין מניות
1,001	1,814	(3,065)	1,017	(4,510)	

*לא כולל את נתוני כאל. מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערה:

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

1. פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פרעון (המשך)

ג. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה על בסיס מאוחד*

סך-הכל	אחרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים/ ברוקרים	בנקים	בורסה	
במיליוני שקלים חדשים						
בלתי מבוקר						
30 ביוני 2025						
13,773	5,527	2,029	26	22	6,054	115
						יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים ^(א) סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
(7,038)	(2,580)	(910)	-	-	(3,548)	-
						הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים ^(ב)
(3,419)	(1,064)	(959)	-	(12)	(1,384)	-
						הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל
(244)	(282)	-	151	(1)	(113)	1
						התאמת היתרה המאזנית נטו לסיכון אשראי מאזני
3,072	1,601	160	177	9	1,009	116
						סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים ^(א)
9,958	2,668	2,240	191	25	2,782	2,052
13,030	4,269	2,400	368	34	3,791	2,168
						יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים ^(א) סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
15,645	9,584	565	58	6	4,866	566
						מכשירים פיננסיים
(7,038)	(2,580)	(910)	-	-	(3,548)	-
						בטחון במזומן ששועבד
(3,987)	(445)	(2,957)	-	-	(585)	-
4,620	6,559	(3,302)	58	6	733	566
						סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
בלתי מבוקר						
30 ביוני 2024						
10,327	5,896	1,199	-	37	3,078	117
						יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים ^(א) סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
(5,156)	(2,995)	(479)	-	-	(1,682)	-
						הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים ^(ב)
(2,338)	(758)	(459)	-	(27)	(1,094)	-
						הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל
(780)	(785)	-	-	-	2	3
						התאמת היתרה המאזנית נטו לסיכון אשראי מאזני
2,053	1,358	261	-	10	304	120
						סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים ^(א)
9,795	2,896 ^(ב)	2,002	27	26	1,781	3,063
11,848	4,254	2,263	27	36	2,085	3,183
						יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים ^(א) סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
8,652	3,934	1,029	125	4	2,201	1,359
						מכשירים פיננסיים
(5,156)	(2,995)	(479)	-	-	(1,682)	-
						בטחון במזומן ששועבד
(530)	(128)	(257)	-	-	(145)	-
2,966	811	293	125	4	374	1,359
						סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
מבוקר						
31 בדצמבר 2024						
9,614	5,622	946	26	34	2,915	71
						יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים ^(א) סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
(5,357)	(3,217)	(565)	-	-	(1,575)	-
						הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים ^(ב)
(1,963)	(989)	(161)	-	(21)	(792)	-
						הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל
(198)	(185)	-	-	(1)	(13)	1
						התאמת היתרה המאזנית נטו לסיכון אשראי מאזני
2,096	1,231	220	26	12	535	72
						סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים ^(א)
10,484	2,942	2,700	85	39	2,676	2,042
12,580	4,173	2,920	111	51	3,211	2,114
						יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים ^(א) סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
8,817	5,720	1	92	102	2,114	788
						מכשירים פיננסיים
(5,357)	(3,217)	(565)	-	-	(1,575)	-
						בטחון במזומן ששועבד
(947)	(238)	(633)	-	-	(76)	-
2,513	2,265	(1,197)	92	102	463	788
						סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערות:

- (1) ההפרש, אם הוא חיובי, בין סך כל הסכומים בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) שנכללו בחבות הלווה, כפי שחשבו לצורך מגבלות על חבות של לווה, לאחר הפחתת סיכון אשראי, לבין סיכון האשראי המאזני בגין מכשירים נגזרים של הלווה.
- (2) מזה: יתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך של 13,761 מיליון ש"ח הכלולה בסעיף נכסים בגין מכשירים נגזרים (ליום 30 ביוני 2024 - סך של 10,326 מיליון ש"ח, ליום 31 בדצמבר 2024 - סך של 9,607 מיליון ש"ח).
- (3) מזה: יתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך של 15,644 מיליון ש"ח הכלולה בסעיף התחייבויות בגין מכשירים נגזרים (ליום 30 ביוני 2024 - סך של 8,644 מיליון ש"ח, ליום 31 בדצמבר 2024 - סך של 8,812 מיליון ש"ח).
- (4) השווי ההוגן של מכשירים נגזרים הכפופים להסכמי קיזח הינו בסך של 7,038 מיליון ש"ח (ליום 30 ביוני 2024 - סך של 5,156 מיליון ש"ח, ליום 31 בדצמבר 2024 - סך של 5,357 מיליון ש"ח).
- (5) סיווג מחדש- בעקבות טיוב נתונים

11. פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)

ד. פירוט מועדי פרעון - סכומים נקובים: יתרות לסוף תקופה על בסיס מאוחד*

סך-הכל	מעל 5 שנים		מעל 3 חודשים ועד שנה		סך-הכל
	מעל 5 שנים	מעל 5 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל 3 חודשים	
במיליוני שקלים חדשים					
בלתי מבוקר					
30 ביוני 2025					
					חוזי ריבית:
18,823	3,129	5,845	7,301	2,548	שקל-מדד
288,651	50,671	131,237	74,858	31,885	אחר
325,901	4,117	24,073	112,461	185,250	חוזי מטבע חוץ
56,183	-	36	21,412	34,735	חוזים בגין מניית
169	169	-	-	-	חוזי סחורות ואחרים
689,727	58,086	161,191	216,032	254,418	סך-הכל
בלתי מבוקר					
30 ביוני 2024					
529,030	54,167	119,718	170,149	184,996	סך-הכל
מבוקר					
31 בדצמבר 2024					
653,331	54,449	140,456	196,058	262,368	סך-הכל

*לא כולל את נתוני כאל. מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

12. מגזרי פעילות פיקוחיים

- א. פרטים בדבר המגזרים הפיקוחיים הובאו בביאור 29 א' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024. עיקרי ההנחות, האומדנים ועקרונות הדיווח אשר שימשו בהכנת הנתונים פורטו בביאור 29 ד' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024.
- פרטים בדבר מגזרים ניהוליים, שהבנק זיהה, הובאו בביאור 30 א' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024.
- מאחר שלא היה בידי הבנק, בגין חלק מהלקוחות, את מלוא המידע הנדרש לצורך סיווג למגזר פיקוחי בהתאם להוראות החדשות, בעיקר מידע על מחזור פעילות, בוצעו פעולות שונות להשגת המידע וכן, במקרים מסוימים, בהעדר מידע, התקבלו החלטות על בסיס הערכות ואומדנים. הבנק פועל להשלמת טיוב הנתונים ובהתאמה, יכול והטיוב כאמור יצריך סיווג לקוחות בין המגזרים בתקופות הדיווח הבאות. יצויין עם זאת, כי היקף הלקוחות המסווגים על פי אמדן הולך ופוחת במהלך השנים.
- ב. **סיווג מחדש.** החל מרבעון שלישי 2024 יושמו שינויים במודל הקצאת ההוצאות המשמש בהכנת הנתונים של מגזרי הפעילות, לאחר השלמת מהלך לעדכון ותיקוף המודל, שבמסגרתו מופו ועודכנו ההוצאות הישירות של היחידות בבנק וכן עודכנו מקדמי זקיפת ההוצאות למוצרים השונים. מספרי ההשוואה סווגו מחדש בהתאם.

12. מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

ב. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים, מאוחד

בלתי מבוקר				
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025				
פעילות ישראל				
עסקים קטנים זעירים*	בנקאות פרטית	משקי בית*		
		מזה: מזרח אשראי*	מזה: הלוואות לדוור	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים				
853	8	15	1,060	1,395
262	189	-	-	414
591	(181)	15	1,060	981
31	258	(3)	(843)	13
622	77	12	217	994
646	1,011	44	2	734
(514)	(975)	-	-	(566)
132	36	44	2	168
754	113	56	219	1,162
סך הכנסות				
29	-	2	6	37
348	18	20	75	579
377	95	34	138	546
142	36	8	52	186
235	59	26	86	360
רווח הפסד (הפסד) מפעילות נמשכת לפני מסים				
-	-	-	-	-
רווח הפסד (הפסד) מפעילות נמשכת לאחר מסים				
235	59	26	86	360
-	-	-	-	-
235	59	26	86	360
-	-	-	-	-
235	59	26	86	360
-	-	-	-	-
235	59	26	86	360
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק				
45,236	751	4,446	75,091	95,615
-	-	-	-	-
44,193	603	4,403	74,790	94,697
44,678	(4)523	4,033	(4)75,857	(4)95,495
687	-	-	424	515
600	-	-	149	235
1,125	2	33	322	914
6	-	3	1	22
47,257	23,220	2,790	134	99,181
45,116	23,086	-	-	95,368
45,385	23,589	-	-	95,700
46,179	1,196	3,963	43,808	68,008
46,945	1,228	3,875	44,430	68,796
43,610	38,777	-	413	46,397
הכנסות ריבית, נטו:				
331	2	9	176	315
248	74	-	-	619
43	1	3	41	60
622	77	12	217	994
סך הכנסות ריבית, נטו				

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
 ** כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת", ראו ביאור 1 ה' לעיל

הערות:

- (1) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.
- (2) נכסים בניהול - לרבות נכסי גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.
- (3) יתרת האשראי לציבור - מוצגת יתרה רשומה.
- (4) כולל הלוואות לדוור ללקוחות עסקים זעירים וקטנים עם יתרת אשראי לסוף תקופה בסך 4,413 מיליון ש"ח.

סך-הכל	פעילות חו"ל						
	סך-הכל פעילות חו"ל	סך-הכל פעילות ישראל	מגזר אחר**	ניהול פיננסי*	גופים מוסדיים	עסקים גדולים*	עסקים בינוניים*
5,692	683	5,009	-	1,121	17	1,299	316
3,034	370	2,664	-	535	484	643	137
2,658	313	2,345	-	586	(467)	656	179
-	-	-	-	(574)	490	(200)	(18)
2,658	313	2,345	-	12	23	456	161
832	53	779	-	(4,340)	1,008	1,333	387
-	-	-	-	4,633	(1,005)	(1,218)	(355)
832	53	779	-	293	3	115	32
3,490	366	3,124	-	305	26	571	193
60	32	28	-	(7)	6	(14)	(23)
1,610	274	1,336	-	129	21	174	67
1,820	60	1,760	-	183	(1)	411	149
667	24	643	-	77	(2)	147	57
1,153	36	1,117	-	106	1	264	92
3	-	3	-	3	-	-	-
1,156	36	1,120	-	109	1	264	92
(36)	-	(36)	(36)	-	-	-	-
1,120	36	1,084	(36)	109	1	264	92
(5)	(7)	2	-	2	-	-	-
1,115	29	1,086	(36)	111	1	264	92
447,344	48,018	399,326	16,107	137,161	1,081	84,741	18,634
505	-	505	1	504	-	-	-
292,576	34,860	257,716	15,103	-	1,122	83,663	18,335
301,237	32,525	268,712	20,251	-	3,097	85,713	18,955
2,306	322	1,984	203	-	-	218	361
4,675	1,739	2,936	328	-	-	1,357	416
4,127	287	3,840	466	-	11	1,015	307
102	15	87	58	-	-	7	(6)
412,134	42,545	369,589	13,318	57,176	50,871	62,667	15,899
332,793	41,175	291,618	24	-	50,952	61,512	15,560
339,218	37,181	302,037	28	-	62,696	58,749	15,890
315,251	39,822	275,429	16,273	22,642	2,721	97,265	21,145
318,472	38,915	279,557	16,358	22,558	2,890	100,034	20,748
336,748	22,046	314,702	-	453	120,924	56,826	7,715
1,255	199	1,056	-	-	(1)	313	96
1,139	84	1,055	-	-	21	48	45
264	30	234	-	12	3	95	20
2,658	313	2,345	-	12	23	456	161

12. מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

ב. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים, מאוחד (המשך)

בלתי מבוקר				
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024				
פעילות ישראל				
סך-הכל	מזק: הלואות לדיור	מזק: כרטיסי אשראי*	בנקאות פרטית	עסקים קטנים חזירים*
במיליוני שקלים חדשים				
1,373	1,048	12	5	801
416	-	-	217	282
957	1,048	12	(212)	519
61	(804) ⁽⁷⁾	(1)	300	115
1,018	244	11	88	634
-	2	44	(203)	(38)
158	-	-	227	161
158	2	44	24	123
1,176	246	55	112	757
42	1	(1)	-	46
(558) ⁽⁶⁾	(71) ⁽⁶⁾	(18) ⁽⁶⁾	(36) ⁽⁶⁾	(323) ⁽⁶⁾
576	174	38	76	388
242	64	33	28	139
334	110	5	48	249
-	-	-	-	-
334	110	5	48	249
334	110	5	48	249
-	-	-	-	-
334	110	5	48	249
89,151	69,789	4,224	562	41,695
-	-	-	-	-
(88,951) ⁽⁷⁾	69,975	4,290	486	41,333
89,674	(70,667) ⁽⁶⁾	4,219	(457) ⁽⁴⁾	41,956
360	269	-	-	757
539	106	343	-	842
840	346	32	2	1,110
21	-	2	-	23
101,032	91	3,042	23,086	48,684
97,060	-	-	23,011	47,021
97,228	-	-	23,846	47,802
81,609	39,722	25,386	982	42,935
65,026	40,039	6,970	982	42,187
(42,446) ⁽⁷⁾	395	-	(31,286) ⁽⁷⁾	35,256
327	172	5	1	328
638	-	-	87	269
(53) ⁽⁷⁾	72	6	-	37
1,018	244	11	88	634

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
 ** כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת", ראו ביאור 1 ה' לעיל הערות:
 (1) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.
 (2) נכסים בניהול - לרבות נכסי גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.
 (3) יתרת האשראי לציבור - מוצגת יתרה רשומה.
 (4) כולל הלואות לדיור ללקוחות עסקים זעירים וקטנים עם יתרת אשראי לסוף תקופה בסך 4,201 מיליון ש"ח.
 (5) סוג מחדש, ראו ביאור 1 ד'.
 (6) סוג מחדש, ראו סעיף ב' לעיל.
 (7) סוג מחדש - טיוב נתונים.

סך-הכל	פעילות חו"ל		מגזר אחר**	ניהול פיננסי*	גופים מוסדיים	עסקים גדולים*	עסקים בינוניים*
	סך-הכל פעילות חו"ל	סך-הכל פעילות ישראל					
5,360	701	4,659	-	(7)959	14	(7)1,166	341
2,740	402	2,338	-	(7)393	347	571	112
2,620	299	2,321	-	566	(333)	595	229
-	-	-	-	(7)586	348	(190)	(48)
2,620	299	2,321	-	(20)	15	405	181
734	68	666	-	1,137	(99)	(108)	(23)
-	-	-	-	(879)	101	181	51
734	68	666	-	258	2	73	28
3,354	367	2,987	-	238	17	478	209
191	22	169	-	6	-	51	24
1,563	(6)260	1,303	-	(6)153	(6)17	(6)153	(6)63
1,600	85	1,515	-	79	-	274	122
619	38	581	-	21	(2)	106	47
981	47	934	-	58	2	168	75
1	-	1	-	1	-	-	-
982	47	935	-	59	2	168	75
53	-	53	53	-	-	-	-
1,035	47	988	53	59	2	168	75
10	-	10	-	10	-	-	-
1,045	47	998	53	69	2	168	75
394,172	43,890	350,282	13,504	(5)114,655	1,117	(5)70,427	19,171
483	-	483	4	479	-	-	-
265,673	30,681	234,992	12,012	-	1,091	(5)71,836	19,283
277,359	31,993	245,366	19,216	-	1,020	(5)73,323	19,720
2,379	208	2,171	176	-	-	588	290
6,512	2,871	3,641	-	-	-	1,631	629
4,164	307	3,857	472	-	5	994	434
256	16	240	55	-	-	100	41
362,387	38,642	323,745	10,948	43,399	28,767	54,136	13,693
297,373	35,731	261,642	17	-	28,681	52,358	13,494
303,323	36,385	266,938	18	-	34,223	48,735	15,086
285,850	37,930	247,920	(1,004)	22,048	1,828	78,572	20,950
287,680	38,637	249,043	15,621	22,306	2,230	79,718	20,973
290,582	20,278	270,304	-	625	101,771	50,010	8,910
1,221	166	1,055	-	-	5	(5)282	112
1,201	108	1,093	-	-	10	42	47
198	25	173	-	(5)20	-	(5)81	22
2,620	299	2,321	-	(20)	15	405	181

סך-הכל	פעילות חו"ל		מגזר אחר**	ניהול פיננסי*	גופים מוסדיים	עסקים גדולים*	עסקים בינוניים*
	סך-הכל פעילות חו"ל	סך-הכל פעילות ישראל					
11,028	1,400	9,628	-	2,216	31	2,491	627
5,953	745	5,208	-	919	968	1,330	291
5,075	655	4,420	-	1,297	(937)	1,161	336
-	-	-	-	(1,529)	987	(294)	(12)
5,075	655	4,420	-	(232)	50	867	324
1,664	114	1,550	-	(2,962)	888	1,348	317
-	-	-	-	3,585	(884)	(1,132)	(256)
1,664	114	1,550	-	623	4	216	61
6,739	769	5,970	-	391	54	1,083	385
112	50	62	-	(7)	7	(13)	(25)
3,195	551	2,644	-	294	37	300	123
3,432	168	3,264	-	104	10	796	287
1,316	59	1,257	-	57	3	293	110
2,116	109	2,007	-	47	7	503	177
15	-	15	-	15	-	-	-
2,131	109	2,022	-	62	7	503	177
34	-	34	34	-	-	-	-
2,165	109	2,056	34	62	7	503	177
(14)	(19)	5	-	5	-	-	-
2,151	90	2,061	34	67	7	503	177
442,812	48,049	394,763	14,961	137,026	1,221	83,534	18,811
504	-	504	2	502	-	-	-
288,605	34,577	254,028	13,861	-	1,223	82,337	18,719
301,237	32,525	268,712	20,251	-	3,097	85,713	18,955
2,306	322	1,984	203	-	-	218	361
4,675	1,739	2,936	328	-	-	1,357	416
4,127	287	3,840	466	-	11	1,015	307
283	16	267	129	-	-	7	(11)
407,989	42,619	365,370	12,226	54,416	50,883	62,510	16,550
332,049	41,113	290,936	21	-	50,891	61,355	16,182
339,218	37,181	302,037	28	-	62,696	58,749	15,890
312,031	40,732	271,299	16,188	22,726	2,551	94,498	21,543
318,472	38,915	279,557	16,358	22,558	2,890	100,034	20,748
336,509	21,286	315,223	-	486	118,222	58,743	8,147
2,539	405	2,134	-	-	1	609	194
2,303	197	2,106	-	-	45	88	90
233	53	180	-	(232)	4	170	40
5,075	655	4,420	-	(232)	50	867	324

12. מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

ב. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים, מאוחד (המשך)

בלתי מבוקר

לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024

פעילות ישראל

עסקים קטנים זעירים*	בנקאות פרטית	משקי בית*	מזה: הלוואות לדיוור	מזה: כרטיסי אשראי*	סך-הכל
------------------------	-----------------	-----------	---------------------------	--------------------------	--------

במיליוני שקלים חדשים

1,611	10	27	1,826	2,499	הכנסות ריבית מחיצוניים
557	428	-	-	796	הוצאות ריבית לחיצוניים
1,054	(418)	27	1,826	1,703	הכנסות ריבית, נטו מחיצוניים
214	596	(7)	(1,374) ⁽⁷⁾	360 ⁽⁷⁾	הכנסות ריבית, נטו בינמגזרי
1,268	178	20	452	2,063	סך הכנסות ריבית, נטו
(13)	(301)	81	5	99	הכנסות שאינן מריבית מחיצוניים
250	349	-	-	215	הכנסות שאינן מריבית בינמגזרי
237	48	81	5	314	סך הכנסות שאינן מריבית
1,505	226	101	457	2,377	סך הכנסות
44	-	-	6	86	הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי
(6)634	(6)71	(6)37	(6)139	(6)1,088	הוצאות תפעוליות ואחרות
827	155	64	312	1,203	רווח מפעילות נמשכת לפני מסים
307	58	53	116	473	הפרשה (הקטנת הפרשה) למסים על הרווח מפעילות נמשכת
520	97	11	196	730	רווח מפעילות נמשכת לאחר מסים
-	-	-	-	-	חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת המס
520	97	11	196	730	רווח נקי מפעילות נמשכת
-	-	-	-	-	רווח נקי מפעילות מופסקת
520	97	11	196	730	רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	הפסד (רווח) נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
520	97	11	196	730	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק
41,384	554	4,107	69,267	88,482	יתרה ממוצעת של נכסים
-	-	-	-	-	מזה: השקעות בחברות כלולות
41,042	477	4,139	69,462	88,137	מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור ⁽³⁾
41,956	(4)457	4,219	70,667	89,674	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח ⁽³⁾
757	-	-	269	360	יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום
842	-	343	106	539	יתרת חובות בעייתיים אחרים
1,110	2	32	346	840	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
49	-	4	(1)	37	מחיקות חשבונאיות (גביות) נטו בתקופת הדיווח
48,580	22,917	2,938	93	100,370	יתרה ממוצעת של התחייבויות
46,913	22,841	-	-	96,465	מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
47,802	23,846	-	-	97,228	יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
42,637	981	14,602	39,407	71,664	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽¹⁾
42,187	982	6,970	40,039	65,026	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽¹⁾
34,965	30,457	-	393	41,253	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול ⁽²⁾
-	-	-	-	-	הכנסות ריבית, נטו:
654	2	13	(7)372	(7)684	מרווח מפעילות מתן אשראי לציבור
533	176	-	-	1,261	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות הציבור
81	-	7	(7)80	(7)118	אחר
1,268	178	20	452	2,063	סך הכנסות ריבית, נטו

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
** כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת", ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערות:

- (1) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.
- (2) נכסים בניהול - לרבות נכסי גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.
- (3) יתרת האשראי לציבור - מוצגת יתרה רשומה.
- (4) כולל הלוואות לדיוור ללקוחות עסקים זעירים וקטנים עם יתרת אשראי לסוף תקופה בסך 4,201 מיליון ש"ח.
- (5) סווג מחדש, ראו ביאור 1 ד'.
- (6) סווג מחדש, ראו סעיף ב' לעיל.
- (7) סווג מחדש - טיוב נתונים.

סך-הכל	פעילות חו"ל		מגזר אחר**	ניהול פיננסי*	גופים מוסדיים	עסקים גדולים*	עסקים בינוניים*
	סך-הכל פעילות חו"ל	סך-הכל פעילות ישראל					
10,261	1,385	8,876	-	(1,829) ⁽⁷⁾	31	(2,215) ⁽⁷⁾	681
5,325	778	4,547	-	676	661	1,147	282
4,936	607	4,329	-	1,153	(630)	1,068	399
-	-	-	-	(1,507) ⁽⁷⁾	657	(282)	(38)
4,936	607	4,329	-	(354)	27	786	361
1,551	125	1,426	-	2,012	(143)	(174)	(54)
-	-	-	-	(1,401)	150	328	109
1,551	125	1,426	-	611	7	154	55
6,487	732	5,755	-	257	34	940	416
233	26	207	-	3	(5)	(4)	83
3,069	510	2,559	-	(323) ⁽⁶⁾	(33) ⁽⁶⁾	(291) ⁽⁶⁾	(119) ⁽⁶⁾
3,185	196	2,989	-	(69)	6	653	214
1,232	73	1,159	-	(9)	1	247	82
1,953	123	1,830	-	(60)	5	406	132
17	-	17	-	17	-	-	-
1,970	123	1,847	-	(43)	5	406	132
107	-	107	107	-	-	-	-
2,077	123	1,954	107	(43)	5	406	132
18	-	18	-	18	-	-	-
2,095	123	1,972	107	(25)	5	406	132
395,140	43,176	351,964	12,836	117,028	1,201	71,171	19,308
479	-	479	5	474	-	-	-
263,480	30,104	233,376	11,503	-	1,171	71,620	19,426
277,359	31,993	245,366	19,216	-	1,020	73,323	19,720
2,379	208	2,171	176	-	-	588	290
6,512	2,871	3,641	-	-	-	1,631	629
4,164	307	3,857	472	-	5	994	434
404	33	371	114	-	-	96	75
363,843	38,018	325,825	10,323	45,807	28,651	53,391	15,786
297,627	35,454	262,173	17	-	28,619	51,720	15,598
303,323	36,385	266,938	18	-	34,223	48,735	15,086
276,916	37,224	239,692	4,995	20,805	1,426	76,568	20,616
287,680	38,637	249,043	15,621	22,306	2,230	79,718	20,973
285,700	20,161	265,539	-	583	98,755	50,733	8,793
2,453	338	2,115	-	-	5	549	221
2,388	215	2,173	-	-	22	84	97
95	54	41	-	(354)	-	153	43
4,936	607	4,329	-	(354)	27	786	361

12. מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

ב. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים, מאוחד (המשך)

מבוקר					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024					
פעילות ישראל					
עסקים קטנים וזעירים*	בנקאות פרטית	משקי בית*	מזה: הלוואות לדיור	מזה: כרטיסי אשראי*	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים					
3,241	20	56	3,589		4,982
1,140	821	-	-		1,594
2,101	(801)	56	3,589		3,388
465	1,146	(16)	(2,685)		777
2,566	345	40	904		4,165
482	159	163	10		753
9	(70)	-	-		(98)
491	89	163	10		655
3,057	434	203	914		4,820
סך הכנסות					
261	-	2	(15)		172
1,269	133	74	275		2,205
1,527	301	127	654		2,443
565	113	96	244		940
962	188	31	410		1,503
-	-	-	-		-
962	188	31	410		1,503
-	-	-	-		-
962	188	31	410		1,503
-	-	-	-		-
962	188	31	410		1,503
41,947	554	4,206	70,249		89,554
-	-	-	-		-
41,457	478	4,211	70,574		89,316
43,153	(4)457	4,430	(4)72,939		(4)92,500
779	-	-	314		409
843	1	-	134		209
1,205	2	35	322		867
142	-	8	(1)		85
49,389	22,695	3,015	104		100,018
47,619	22,555	-	-		96,024
48,403	23,849	-	-		95,029
43,283	979	3,948	40,520		63,592
44,430	966	4,115	42,227		65,913
37,311	31,084	-	399		42,418
-	-	-	-		-
1,340	4	25	743		1,384
1,063	339	-	-		2,549
163	2	15	161		232
2,566	345	40	904		4,165
סך הכנסות ריבית, נטו					

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי השוואה הוגנו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
 ** כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת", ראו ביאור 1 ה' לעיל.
 הערות:

- (1) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.
- (2) נכסים בניהול - לרבות נכסי גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.
- (3) יתרת האשראי לציבור - מוצגת יתרה רשומה.
- (4) כולל הלוואות לדיור ללקוחות עסקים וקטנים עם יתרת אשראי לטוף תקופה בסך 4,465 מיליון ש"ח.

סך-הכל	פעילות חו"ל		מגזר אחר**	ניהול פיננסי*	גופים מוסדיים	עסקים גדולים*	עסקים בינוניים*
	סך-הכל פעילות חו"ל	סך-הכל פעילות ישראל					
21,127	2,851	18,276	-	3,959	56	4,638	1,380
11,198	1,594	9,604	-	1,535	1,613	2,377	524
9,929	1,257	8,672	-	2,424	(1,557)	2,261	856
-	-	-	-	(3,283)	1,630	(603)	(132)
9,929	1,257	8,672	-	(859)	73	1,658	724
3,302	237	3,065	-	1,229	157	175	110
-	-	-	-	121	(144)	178	4
3,302	237	3,065	-	1,350	13	353	114
13,231	1,494	11,737	-	491	86	2,011	838
442	10	432	-	-	(6)	(44)	49
6,204	1,035	5,169	-	656	71	597	238
6,585	449	6,136	-	(165)	21	1,458	551
2,538	147	2,391	-	24	6	540	203
4,047	302	3,745	-	(189)	15	918	348
33	-	33	-	33	-	-	-
4,080	302	3,778	-	(156)	15	918	348
186	-	186	186	-	-	-	-
4,266	302	3,964	186	(156)	15	918	348
15	(8)	23	-	23	-	-	-
4,281	294	3,987	186	(133)	15	918	348
408,082	44,567	363,515	13,218	122,569	1,055	74,905	19,713
485	-	485	4	481	-	-	-
270,052	31,442	238,610	11,815	-	1,025	74,765	19,754
291,508	34,127	257,381	20,511	-	895	79,817	20,048
1,859	172	1,687	189	-	-	26	284
5,213	2,097	3,116	324	-	-	1,089	650
4,168	272	3,896	483	-	4	964	371
680	48	632	250	-	-	1	154
375,867	39,280	336,587	10,614	46,401	37,428	54,964	15,078
308,205	36,678	271,527	18	-	37,323	53,122	14,866
332,461	41,930	290,531	18	-	49,819	58,711	14,702
286,677	38,534	248,143	15,199	21,654	1,631	80,739	21,066
303,166	40,599	262,567	15,623	23,603	2,014	87,918	22,100
298,965	20,285	278,680	-	630	103,989	54,412	8,836
-	-	-	-	-	-	-	-
5,080	727	4,353	-	-	3	1,165	457
4,827	450	4,377	-	-	64	178	184
22	80	(58)	-	(859)	6	315	83
9,929	1,257	8,672	-	(859)	73	1,658	724

13. מגזרי פעילות ניהוליים

בלתי מבוקר									
סך-הכל	התאמות*	אחר	דיסקונט בנקורפי ⁽¹⁾	דיסקונט קפיטלי ⁽¹⁾	פעילות פיננסית	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	בנקאות קמעונאית	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים									
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025									
5,692	(361)	270	702	5	1,154	1,322	614	1,986	הכנסות ריבית חיצוניים
3,034	(360)	262	380	(1)	635	942	294	882	הוצאות ריבית חיצוניים
2,658	(1)	8	322	5	519	380	321	1,104	הכנסות ריבית נטו מחיצוניים
-	-	-	-	-	(56)	(133)	(127)	316	הכנסות ריבית נטו בינמגזרי
2,658	(1)	8	322	5	463	247	194	1,420	הכנסות ריבית, נטו
832	(8)	21	52	44	201	171	42	309	הכנסות שאינן מריבית
3,490	(9)	29	374	49	664	418	236	1,729	סך-כל הכנסות
60	-	-	32	(1)	(1)	(40)	3	67	הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי
863	(1)	16	147	11	52	96	47	495	משכורות והוצאות נלוות
153	-	28	10	-	11	16	6	82	הוצאות פחת
195	-	9	21	1	14	22	14	114	אחזקה
399	(10)	(21)	96	3	21	75	19	216	אחרות
1,610	(11)	32	274	15	98	209	86	907	סך-כל הוצאות תפעוליות ואחרות
1,820	2	(3)	68	35	567	249	147	755	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת לפני מסים
667	(2)	5	25	9	214	89	55	272	הפרשה (הקטנת הפרשה) למסים על הרווח מפעילות נמשכת
1,153	4	(8)	43	26	353	160	92	483	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת לאחר מסים
3	(2)	-	-	3	2	-	-	-	חלקו של הבנק ברווחים (הפסדים) של חברות כלולות לאחר השפעת המס
1,156	2	(8)	43	29	355	160	92	483	רווח (הפסד) נקי מפעילות נמשכת
(36)	(36)	-	-	-	-	-	-	-	רווח (הפסד) נקי מפעילות מופסקת
1,120	(34)	(8)	43	29	355	160	92	483	רווח (הפסד) נקי לפני יחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(5)	-	2	(7)	-	-	-	-	-	הפסד (רווח) מיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
1,115	(34)	(6)	36	29	355	160	92	483	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק
461,005	(25,804)	23,794	45,986	3,109	156,175	95,766	36,209	125,770	יתרת נכסים לסוף התקופה
301,237	19,605	14	32,525	199	-	88,279	36,712	123,903	יתרת האשראי לציבור לסוף התקופה
339,218	(22,431)	964	37,181	-	21,664	106,404	30,689	164,747	יתרת פקדונות הציבור לסוף התקופה

13. מגזרי פעילות ניהוליים (המשך)

בלתי מבוקר									
סך- הכל	התאמות*	אחר	דיסקונט בנקורפ ⁽¹⁾	דיסקונט קפיטל ⁽¹⁾	פעילות פיננסית	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	בנקאות קמעונאית	
במיליוני שקלים חדשים									
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024									
5,360	(302)	217	713	13	965	1,250	575	1,929	הכנסות ריבית חיצוניים
2,740	(302)	219	413	-	499	701	268	942	הוצאות ריבית חיצוניים
2,620	-	(2)	300	13	466	549	307	987	הכנסות ריבית נטו מחיצוניים
-	-	(1)	-	-	(497)	(73)	(66)	637	הכנסות ריבית נטו בינמגזרי
2,620	-	(3)	300	13	(31)	476	241	1,624	הכנסות ריבית, נטו
734	(4)	20	69	78	144	106	33	288	הכנסות שאינן מריבית
3,354	(4)	17	369	91	113	582	274	1,912	סך-כל הכנסות
191	-	-	23	-	-	64	36	68	הוצאות בגין הפסדי אשראי
840	1	13	143	10	51	99	46	477	משכורות והוצאות נלוות
137	-	19	11	-	10	14	5	78	הוצאות פחת
190	1	6	22	1	12	23	11	114	אחזקה
396	(7)	(3)	85	3	24	52	18	224	אחרות
1,563	(5)	35	261	14	⁽²⁾ 97	188	⁽²⁾ 80	⁽²⁾ 893	סך-כל הוצאות תפעוליות ואחרות
1,600	1	(18)	85	77	16	330	158	951	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת לפני מסים
619	(19)	3	39	33	*37	123	59	344	הפרשה (הקטנת הפרשה) למסים על הרווח מפעילות נמשכת
981	20	(21)	46	44	(21)	207	99	607	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת לאחר מסים
1	-	-	-	-	1	-	-	-	חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת המס
982	20	(21)	46	44	(20)	207	99	607	רווח (הפסד) נקי מפעילות נמשכת
53	53	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי מפעילות מופסקת
1,035	73	(21)	46	44	(20)	207	99	607	רווח נקי (הפסד) לפני יחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
10	1	9	-	-	-	-	-	-	הפסד (רווח) מיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
1,045	74	(12)	46	44	(20)	207	99	607	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק
405,281	(18,988)	17,589	46,144	2,835	⁽³⁾ 124,977	⁽³⁾ 81,878	33,716	117,130	יתרת נכסים לסוף התקופה
277,359	18,367	-	31,994	229	-	⁽³⁾ 76,384	33,817	116,568	יתרת האשראי לציבור לסוף התקופה
303,323	(16,315)	825	36,411	-	15,117	68,733	30,250	168,302	יתרת פקדונות הציבור לסוף התקופה

* כולל יתרות מאזניות ותוצאות המיוחסות לכאל, שהוצגו טרם סיווג כ"פעילות מופסקת" במגזר פעילות נפרד. מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל

הערה:

(1) תרומה לתוצאות העסקיות של הבנק.

(2) סוג מחדש ראו ביאור 12 ב' לעיל

(3) סוג מחדש, ראו ביאור 1 ד'.

13. מגזרי פעילות ניהוליים (המשך)

בלתי מבוקר									
סך-הכל	התאמות*	אחר	דיסקונט בנקורפי	דיסקונט קפיטלי	פעילות פיננסית	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	בנקאות קמעונאית	
במיליוני שקלים חדשים									
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025									
11,028	(574)	397	1,429	18	2,336	2,512	1,189	3,721	הכנסות ריבית חיצוניים
5,953	(572)	388	768	(2)	1,129	1,920	575	1,747	הוצאות ריבית חיצוניים
5,075	(2)	9	661	19	1,207	592	615	1,974	הכנסות ריבית נטו מחיצוניים
-	-	-	-	-	(1,445)	387	(140)	1,198	הכנסות ריבית נטו בינמגזרי
5,075	(1)	9	661	19	(239)	979	474	3,173	הכנסות ריבית, נטו
1,664	(17)	43	115	89	427	314	73	620	הכנסות שאינן מריבית
6,739	(18)	52	776	108	188	1,293	547	3,793	סך-כל הכנסות
112	-	-	50	(1)	-	(45)	(22)	130	הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי
1,755	-	30	310	22	122	193	92	986	משכורות והוצאות נלוות
304	-	56	22	-	21	31	11	163	הוצאות פחת
385	-	12	41	2	24	31	21	254	אחזקה
751	(19)	(38)	178	7	53	115	34	421	אחרות
3,195	(19)	60	551	31	220	370	158	1,824	סך-כל הוצאות תפעוליות ואחרות
3,432	1	(8)	175	78	(32)	968	411	1,839	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת לפני מסים
1,316	-	10	59	23	(3)	374	155	698	הפרשה למסים על הרווח מפעילות נמשכת
2,116	1	(18)	116	55	(29)	594	256	1,141	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת לאחר מסים
15	(3)	-	-	13	4	-	-	1	חלקו של הבנק ברווחים (הפסדים) של חברות כלולות לאחר השפעת המס
2,131	(2)	(18)	116	68	(25)	594	256	1,142	רווח (הפסד) נקי מפעילות נמשכת
34	34	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי מפעילות מופסקת
2,165	32	(18)	116	68	(25)	594	256	1,142	רווח (הפסד) נקי לפני יחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(14)	2	3	(19)	-	-	-	-	-	הפסד (רווח) מיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
2,151	34	(15)	97	68	(25)	594	256	1,142	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק
461,005	(25,804)	23,794	45,986	3,109	156,175	95,766	36,209	125,770	יתרת נכסים לסוף התקופה
301,237	19,605	14	32,525	199	-	88,279	36,712	123,903	יתרת האשראי לציבור לסוף התקופה
339,218	(22,431)	964	37,181	-	21,664	106,404	30,689	164,747	יתרת פקדונות הציבור לסוף התקופה

13. מגזרי פעילות ניהוליים (המשך)

בלתי מבוקר									
סך-הכל	התאמות*	אחר	דיסקונט בנקורפי ⁽¹⁾	דיסקונט קפיטלי ⁽²⁾	פעילות פיננסית	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	בנקאות קמעונאית	
במיליוני שקלים חדשים									
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024									
10,261	(452)	302	1,404	20	1,932	2,370	1,112	3,573	הכנסות ריבית חיצוניים
5,325	(451)	295	803	(1)	871	1,441	535	1,832	הוצאות ריבית חיצוניים
4,936	(1)	7	601	21	1,061	929	577	1,741	הכנסות ריבית נטו מחיצוניים
-	-	-	-	-	(1,416)	11	(94)	1,499	הכנסות ריבית נטו בינמגזרי
4,936	(1)	7	601	21	(355)	940	483	3,240	הכנסות ריבית, נטו
1,551	(14)	40	125	163	378	220	65	574	הכנסות שאינן מריבית
6,487	(15)	47	726	184	23	1,160	548	3,814	סך-כל הכנסות
233	-	-	27	-	(1)	53	49	105	הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי
1,717	1	26	285	20	121	193	96	975	משכורות והוצאות נלוות
274	-	39	23	-	20	28	10	154	הוצאות פחת
378	1	8	44	2	23	34	25	241	אחזקה
700	(18)	(5)	159	4	63	93	30	374	אחרות
3,069	(16)	68	511	26	⁽²⁾ 227	⁽²⁾ 348	⁽²⁾ 161	⁽²⁾ 1,744	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
3,185	1	(21)	188	158	(203)	759	338	1,965	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת לפני מסים
1,232	-	7	74	60	*(52)	287	126	730	הפרשה (הקטנת הפרשה) למסים על הרווח מפעילות נמשכת
1,953	1	(28)	114	98	(151)	472	212	1,235	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת לאחר מסים
17	(2)	-	-	17	1	-	-	1	חלקו של הבנק ברווחים (הפסדים) של חברות כלולות לאחר השפעת המס
1,970	(1)	(28)	114	115	(150)	472	212	1,236	רווח (הפסד) נקי מפעילות נמשכת
107	107	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי מפעילות מופסקת
2,077	106	(28)	114	115	(150)	472	212	1,236	רווח (הפסד) נקי לפני יחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
18	2	16	-	-	-	-	-	-	הפסד (רווח) מיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
2,095	108	(12)	114	115	(150)	472	212	1,236	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק
405,281	(18,988)	17,589	46,144	2,835	⁽³⁾ 124,977	⁽³⁾ 81,878	33,716	117,130	יתרת נכסים לסוף התקופה
277,359	18,367	-	31,994	229	-	⁽³⁾ 76,384	33,817	116,568	יתרת האשראי לציבור לסוף התקופה
303,323	(16,315)	825	36,411	-	15,117	68,733	30,250	168,302	יתרת פקדונות הציבור לסוף התקופה

* כולל יתרות מאזניות ותוצאות המיוחסות לכאל, שהוצגו טרם סיווגה כ"פעילות מופסקת" במגזר פעילות נפרד. מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל

הערות:

(1) תרומה לתוצאות העסקיות של הבנק.

(2) סווג מחדש, ראו לעיל ביאור 12 ב' לעיל.

(3) סווג מחדש, ראו ביאור 1 ד'.

13. מגזרי פעילות ניהוליים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024									
סך-הכל	התאמות*	אחר	דיסקונט בנקורפי ⁽¹⁾	דיסקונט קפיטלי ⁽¹⁾	פעילות פיננסית	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	בנקאות קמעונאית	
במיליוני שקלים חדשים									
21,127	(933)	612	2,886	32	4,227	4,860	2,262	7,181	הכנסות ריבית חיצוניים
11,198	(928)	597	1,652	(3)	1,934	3,219	1,127	3,600	הוצאות ריבית חיצוניים
9,929	(5)	15	1,234	35	2,293	1,641	1,135	3,581	הכנסות ריבית נטו מחיצוניים
-	-	1	-	-	(3,154)	333	(160)	2,980	הכנסות ריבית נטו בינמגזרי
9,929	(5)	16	1,234	35	(861)	1,974	975	6,561	הכנסות ריבית, נטו
3,302	(31)	83	238	365	827	499	136	1,185	הכנסות שאינן מריבית
13,231	(36)	99	1,472	400	(34)	2,473	1,111	7,746	סך-כל הכנסות
442	-	-	10	-	-	75	85	272	הוצאות בגין הפסדי אשראי
3,458	-	56	579	40	235	391	193	1,964	משכורות והוצאות נלוות
575	-	86	53	-	43	59	22	312	הוצאות פחת
712	-	13	85	4	52	74	28	456	אחזקה
1,459	(35)	(39)	318	11	130	220	64	790	אחרות
6,204	(35)	116	1,035	55	460	744	307	3,522	סך-כל הוצאות תפעוליות ואחרות
6,585	(1)	(17)	427	345	(494)	1,654	719	3,952	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת לפני מסים
2,538	1	49	145	123	*(117)	621	260	1,456	הפרשה (הקטנת הפרשה) למסים על הרווח מפעילות נמשכת
4,047	(2)	(66)	282	222	(377)	1,033	459	2,496	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת לאחר מסים
33	(2)	-	-	27	7	-	-	1	חלקו של הבנק ברווחים (הפסדים) של חברות כלולות לאחר השפעת המס
4,080	(4)	(66)	282	249	(370)	1,033	459	2,497	רווח (הפסד) נקי מפעילות נמשכת
186	186	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי מפעילות מופסקת
4,266	182	(66)	282	249	(370)	1,033	459	2,497	רווח (הפסד) נקי לפני יחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
15	4	19	(8)	-	-	-	-	-	הפסד (רווח) מיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
4,281	186	(47)	274	249	(370)	1,033	459	2,497	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק
442,659	(20,714)	20,143	50,533	3,051	147,746	85,256	34,769	121,875	יתרת נכסים לסוף השנה
291,508	19,312	1	34,126	240	-	82,480	35,101	120,248	יתרת האשראי לציבור לסוף השנה
332,461	(18,446)	962	41,949	-	17,427	95,911	29,879	164,779	יתרת פקדונות הציבור לסוף השנה

* כולל יתרות מאזניות ותוצאות המיוחסות לכאל, שהוצגו טרם סיווגה כ"פעילות מופסקת" במגזר פעילות נפרד. מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו בראש דף 1 להעלה הערה:
(1) תרומה לתוצאות העסקיות של הבנק.

14. מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

כללי. חובות – בביאור זה: אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ונכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף.

א. חובות, איגרות חוב לפדיון זמין ולמכירה ומכשירי אשראי חוץ מאזניים 1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי – מאוחד

בלתי מבוקר						
אשראי לציבור						
מסחרי	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	אנשים פרטיים - אחר	אנשים פרטיים - סך-הכל	אגרות חוב לפדיון זמין ולמכירה	בנקים, ממשלות	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים						
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025*						
3,196	348	655	4,199	26	4,225	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2025
24	6	34	64	(4)	60	הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי
(115)	-	(68)	(183)	-	(183)	מחיקות חשבונאיות
93	-	46	139	-	139	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(22)	-	(22)	(44)	-	(44)	מחיקות חשבונאיות נטו
(29)	(1)	(1)	(31)	-	(31)	התאמות מתרגום דוחות כספיים
3,169	353	666	4,188	22	4,210	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2025
423	24	81	528	3	531	מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024*						
3,280	363	552	4,195	36	4,231	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2024
140	2	43	185	6	191	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(240)	-	(64)	(304)	(8)	(312)	מחיקות חשבונאיות
61	-	41	102	-	102	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(179)	-	(23)	(202)	(8)	(210)	מחיקות חשבונאיות נטו
6	-	-	6	-	6	התאמות מתרגום דוחות כספיים
3,247	365	572	4,184	34	4,218	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2024
402	19	70	491	-	491	מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025*						
3,276	342	629	4,247	29	4,276	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)
27	12	80	119	(7)	112	הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי
(273)	-	(138)	(411)	-	(411)	מחיקות חשבונאיות
161	-	96	257	-	257	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(112)	-	(42)	(154)	-	(154)	מחיקות חשבונאיות נטו
(22)	(1)	(1)	(24)	-	(24)	התאמות מתרגום דוחות כספיים
3,169	353	666	4,188	22	4,210	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2025
423	24	81	528	3	531	מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024*						
3,348	358	528	4,234	39	4,273	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)
142	6	82	230	3	233	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(380)	-	(128)	(508)	(8)	(516)	מחיקות חשבונאיות
127	1	90	218	-	218	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(253)	1	(38)	(290)	(8)	(298)	מחיקות חשבונאיות נטו
10	-	-	10	-	10	התאמות מתרגום דוחות כספיים
3,247	365	572	4,184	34	4,218	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2024
402	19	70	491	-	491	מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

14. מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור

1. איכות אשראי ופיגורים – המאוחד

בלתי מבוקר						
30 ביוני 2025*						
חובות צוברים- מידע		בעייתיים ⁽¹⁾				
נוסף						
בפיגור של 30 עד 89 ימים ⁽³⁾	בפיגור של 90 ימים או יותר ⁽²⁾	לא צוברים	לא צוברים	צוברים	תקינים ⁽⁴⁾	
		סך-הכל				במיליוני שקלים חדשים
פעילות לווים בישראל						
ציבורי-מסחרי						
31	8	33,511	267	419	32,825	בינוי ונדל"ן - בינוי
6	2	18,154	355	28	17,771	בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן
3	1	25,071	33	6	25,032	שרותים פיננסיים
87	53	70,845	401	1,568	68,876	מסחרי - אחר
127	64	147,581	1,056	2,021	144,504	סך-הכל מסחרי
504	-	76,135	424	149	75,562	אנשים פרטיים הלוואות לדיוור
101	55	19,696	36	139	19,521	אנשים פרטיים- אחר
732	119	243,412	1,516	2,309	239,587	סך-הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל
פעילות לווים בחו"ל						
ציבורי-מסחרי						
-	-	15,264	171	751	14,342	בינוי ונדל"ן
4	18	20,804	279	1,350	19,175	מסחרי - אחר
4	18	36,068	450	2,101	33,517	סך-הכל מסחרי
3	-	1,506	-	74	1,432	אנשים פרטיים
7	18	37,574	450	2,175	34,949	סך-הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל
739	137	280,986	1,966	4,484	274,536	סך-הכל אשראי לציבור

הערות לטבלה ראו בעמוד 160.

14. מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים – המאוחד (המשך)

בלתי מבוקר						
30 ביוני 2024*						
חובות צוברים- מידע		בעייתיים ⁽¹⁾				
נוסף						
בפיגור של 30 ימים או יותר ⁽²⁾	בפיגור של עד 89 ימים ⁽³⁾	לא	צוברים	צוברים	תקנינים ⁽⁴⁾	
במיליוני שקלים חדשים						
פעילות לווים בישראל						
ציבורי-מסחרי						
46	11	28,125	592	542	26,991	בינוי ונדל"ן - בינוי
12	-	15,601	282	142	15,177	בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן
2	-	20,475	103	2	20,370 ⁽⁵⁾	שרותים פיננסיים
104	63	67,474	512	1,764	65,198	מסחרי - אחר
164	74	131,675	1,489	2,450	127,736	סך-הכל מסחרי
419	-	70,937	269	106	70,562	אנשים פרטיים הלוואות לדיור
110	50	19,037	41	138	18,858	אנשים פרטיים- אחר
693	124	221,649	1,799	2,694	217,156	סך-הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל
פעילות לווים בחו"ל						
ציבורי-מסחרי						
-	-	14,378	29	1,395	12,954	בינוי ונדל"ן
14	2	20,598	248	2,066	18,284	מסחרי - אחר
14	2	34,976	277	3,461	31,238	סך-הכל מסחרי
-	-	1,518	-	131	1,387	אנשים פרטיים
14	2	36,494	277	3,592	32,625	סך-הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל
707	126	258,143	2,076	6,286	249,781	סך-הכל אשראי לציבור

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

14. מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים – המאוחד (המשך)

מבוקר					
31 בדצמבר 2024*					
חובות צוברים- מידע		בעייתיים ⁽¹⁾			
נוסף		לא			
בפיגור של 30 ימים או יותר ⁽²⁾	בפיגור של 90 ימים או יותר ⁽²⁾	צוברים	צוברים	צוברים	תקינים ⁽⁴⁾
במיליוני שקלים חדשים					
פעילות לווים בישראל					
ציבורי-מסחרי					
91	9	30,507	135	477	29,895
76	2	16,680	302	151	16,227
-	-	24,716	64	5	24,647
143	47	67,994	470	1,782	65,742
310	58	139,897	971	2,415	136,511
סך-הכל מסחרי					
453	-	73,186	314	134	72,738
88	53	19,599	42	129	19,428
851	111	232,682	1,327	2,678	228,677
סך-הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל					
פעילות לווים בחו"ל					
ציבורי-מסחרי					
17	-	15,582	42	721	14,819
81	2	21,044	188	1,536	19,320
98	2	36,626	230	2,257	34,139
סך-הכל מסחרי					
1	-	1,689	-	67	1,622
99	2	38,315	230	2,324	35,761
סך-הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל					
950	113	270,997	1,557	5,002	264,438

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערות:

- (1) אשראי לציבור לא צובר, נחות או השגחה מיוחדת.
- (2) מסווגים כחובות בעייתיים הצוברים הכנסות ריבית.
- (3) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 244 מיליון ש"ח סווגו כחובות בעייתיים (30.6.2024 - 214 מיליון ש"ח, 31.12.2024 - 340 מיליון ש"ח).
- (4) חובות תקינים כוללים חובות שאינם מסווגים כבעייתיים, עם דחיית תשלומים של 180 ימים או יותר שטרם הסתיימה, שניתנה בתקופת מלחמת "חרבות ברזל" ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים, בסך של 375 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2025 (31.12.24 - 1,170 מיליון ש"ח). מסחרי בסך של 9 מיליון ש"ח (31.12.24 - 224 מיליון ש"ח), הלוואות לדיור בסך של 361 מיליון ש"ח (31.12.24 - 881 מיליון ש"ח), אנשים פרטיים אחר בסך של 5 מיליון ש"ח (31.12.24 - 65 מיליון ש"ח). לעניין זה - דחיית תשלומים - לרבות הארכת תקופה ולרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחייה. במקרים של דחייה חוזרת של תשלומים, משך הדחייה מחושב לפי משך הדחייה המצטבר. דחיית התשלומים אינה כוללת דחייה שבה נוצלה זכאות, לה הלווה זכאי לפי כל דין.
- (5) סוג מחדש, ראו ביאור 1(ד).

14. מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך)

2. איכות אשראי לפי שנות העמדת אשראי

		בלתי מבוקר								
		30 ביוני 2025*								
		יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב								
יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב	סה"כ	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות	קודם	2021	2022	2023	2024	2025		
										במיליוני שקלים חדשים
פעילות לווים בישראל										
ציבור - מסחרי										
בינוי ונדל"ן - סה"כ										
	51,665	-	11,935	2,040	1,695	2,906	4,875	13,306	14,908	
אשראי בדירוג ביצוע	50,154	-	11,492	1,861	1,492	2,609	4,706	13,126	14,868	
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	442	-	132	23	76	19	41	112	39	
אשראי בעייתי צובר	447	-	138	23	58	134	49	44	1	
אשראי שאינו צובר	622	-	173	133	69	144	79	24	-	
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו	(31)	-	(24)	(2)	(1)	(1)	(1)	(2)	-	
	95,916	-	28,815	9,882	4,165	5,945	9,831	14,218	23,060	
מסחרי - אחר - סה"כ										
אשראי בדירוג ביצוע	92,369	-	27,642	9,324	3,985	5,618	9,393	13,684	22,723	
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	1,539	-	574	73	41	99	164	310	278	
אשראי בעייתי צובר	1,574	-	489	378	122	165	198	184	38	
אשראי שאינו צובר	434	-	110	107	17	63	76	40	21	
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו	(222)	-	(154)	(8)	(34)	(4)	(7)	(14)	(1)	
	76,135	-	5	23,672	13,061	14,096	8,222	9,881	7,198	
אנשים פרטיים - הלוואות לדירוג - סה"כ										
LTV עד 60%	47,836	-	5	17,519	7,835	8,203	4,760	5,583	3,931	
LTV מעל 60% ועד 75%	27,663	-	-	5,686	5,159	5,866	3,448	4,252	3,252	
LTV מעל 75%	636	-	-	467	67	27	14	46	15	
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	75,032	-	5	23,333	12,907	13,892	8,020	9,730	7,145	
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	175	-	-	(1)	29	40	32	43	32	
בפיגור 30-89 יום	504	-	-	148	70	99	84	84	19	
אשראי שאינו צובר	424	-	-	192	55	65	86	24	2	
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	19,696	-	6,032	324	594	1,302	2,219	5,019	4,206	
אנשים פרטיים - אחר - סה"כ										
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	18,007	-	5,549	266	537	1,160	1,917	4,501	4,077	
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	1,497	-	408	40	52	129	277	474	117	
בפיגור 30-89 יום	101	-	40	3	2	8	13	24	11	
בפיגור של 90 ימים או יותר	55	-	35	1	1	1	5	11	1	
אשראי שאינו צובר	36	-	-	14	2	4	7	9	-	
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו	(138)	-	(116)	(13)	(2)	(3)	(3)	-	(1)	
	243,412	-	46,787	35,918	19,515	24,249	25,147	42,424	49,372	פעילות בישראל
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל										
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל										
אשראי לא בעייתי	34,949	276	10,010	3,259	3,063	2,267	4,079	7,052	4,943	
אשראי בעייתי צובר	2,175	99	866	456	218	186	120	165	65	
אשראי שאינו צובר	450	74	39	181	-	47	32	77	-	
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו	(20)	-	(2)	(5)	-	(13)	-	-	-	
	280,986	449	57,702	39,814	22,796	26,749	29,378	49,718	54,380	סך הכל אשראי לציבור

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

14. מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך) 2. איכות אשראי לפי שנות העמדת אשראי (המשך)

		בלתי מבוקר								
		* 30 ביוני 2024								
		יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב								
יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות	קודם	2020	2021	2022	2023	2024	סה"כ		
									במיליוני שקלים חדשים	
פעילות לווים בישראל										
ציבור - מסחרי										
בינוי ונדל"ן - סה"כ										
		43,726	-	8,392	1,976	1,173	3,061	5,233	11,612	12,279
	אשראי בדירוג ביצוע	41,779	-	7,799	1,805	1,089	2,559	4,888	11,394	12,245
	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	389	-	133	24	23	19	100	61	29
	אשראי בעייתי צובר	684	-	235	55	22	81	140	146	5
	אשראי שאינו צובר	874	-	225	92	39	402	105	11	-
	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו	(155)	-	(64)	4	(2)	(1)	(1)	(91)	-
	מסחרי - אחר - סה"כ	87,949	-	28,013	8,256	4,177	6,126	8,594	14,991	17,792
	אשראי בדירוג ביצוע	84,187	-	27,066	7,878	3,764	5,517	8,067	14,285	17,610 ⁽¹⁾
	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	1,381	-	223	95	130	119	197	486	131
	אשראי בעייתי צובר	1,766	-	580	133	147	432	264	162	48
	אשראי שאינו צובר	615	-	144	150	136	58	66	58	3
	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו	(172)	-	(127)	(2)	(4)	2	1	3	(45)
	אנשים פרטיים - הלוואות לדיו - סה"כ	70,937	-	-	19,641	7,734	14,496	15,750	8,797	4,519
	LTV עד 60%	44,296	-	-	13,889	4,838	8,620	9,128	5,178	2,643
	LTV מעל 60% ועד 75%	25,963	-	-	5,282	2,818	5,804	6,592	3,605	1,862
	LTV מעל 75%	678	-	-	470	78	72	30	14	14
	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	69,981	-	-	19,318	7,634	14,304	15,571	8,674	4,480
	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	268	-	-	14	41	75	70	64	4
	בפיגור 30-89 יום	419	-	-	146	31	75	84	49	34
	אשראי שאינו צובר	269	-	-	163	28	42	25	10	1
	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	אנשים פרטיים - אחר - סה"כ	19,037	-	6,361	407	438	1,223	2,492	4,178	3,938
	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	17,263	-	5,869	340	388	1,088	2,202	3,691	3,685
	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	1,573	-	425	45	44	119	260	439	241
	בפיגור 30-89 יום	110	-	39	4	3	9	17	28	10
	בפיגור של 90 ימים או יותר	50	-	28	2	-	2	5	11	2
	אשראי שאינו צובר	41	-	-	16	3	5	8	9	-
	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו	(128)	-	(106)	(8)	(1)	(4)	(6)	(2)	(1)
	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	221,649	-	42,766	30,280	13,522	24,906	32,069	39,578	38,528
	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	36,494	447	11,548	4,061	1,658	4,266	3,776	5,686	5,052
	אשראי לא בעייתי	32,625	194	10,299	2,949	1,434	4,025	3,350	5,460	4,914
	אשראי בעייתי צובר	3,592	161	1,170	1,087	213	241	388	226	106
	אשראי שאינו צובר	277	92	79	25	11	-	38	-	32
	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו	(53)	-	(53)	-	-	-	-	-	-
	סך הכל אשראי לציבור	258,143	447	54,314	34,341	15,180	29,172	35,845	45,264	43,580

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערה:
(1) סוג מחדש, ראו ביאור 1(ד).

14. מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך)

2. איכות אשראי לפי שנות העמדת אשראי (המשך)

		מבוקר							
		31 בדצמבר 2024*							
		יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב							
יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות	קודם	2020	2021	2022	2023	2024		
סה"כ	סה"כ	במיליוני שקלים חדשים							
פעילות לווים בישראל									
ציבור - מסחרי									
47,187	-	9,934	1,570	963	1,848	3,646	7,833	21,393	בינוי ונדל"ן - סה"כ
45,806	-	9,454	1,431	922	1,708	3,433	7,640	21,218	אשראי בדירוג ביצוע
316	-	95	7	3	14	25	48	124	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
628	-	253	52	8	62	139 ⁽¹⁾	73 ⁽¹⁾	41	אשראי בעייתי צובר
437	-	132	80	30	64	49	72	10	אשראי שאינו צובר
(187)	-	(74)	(10)	(6)	(2)	(2)	(91)	(2)	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו
92,710	-	30,009	6,693	3,458	5,172	6,925	12,273	28,180	מסחרי - אחר - סה"כ
89,138	-	28,653	6,424	3,234	4,755	6,534	11,774	27,764	אשראי בדירוג ביצוע
1,251	-	542	84	16	62	135	196	216	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
1,787	-	626	93	154	310	182	228	194	אשראי בעייתי צובר
534	-	188	92	54	45	74	75	6	אשראי שאינו צובר
(341)	-	(247)	(56)	(10)	(3)	(3)	(1)	(21)	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו
73,186	-	13	18,314	7,387	13,807	15,026	8,592	10,047	אנשים פרטיים - הלוואות לדירור - סה"כ
45,847	-	13	13,564	4,625	8,245	8,697	4,990	5,713	LTV עד 60%
26,679	-	-	4,324	2,687	5,492	6,302	3,588	4,286	LTV מעל 60% ועד 75%
660	-	-	426	75	70	27	14	48	LTV מעל 75%
72,218	-	13	17,948	7,297	13,666	14,875	8,453	9,966	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
201	-	-	27	32	37	34	44	27	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
453	-	-	166	30	60	81	69	47	בפיגור 89-30 יום
314	-	-	173	28	44	36	26	7	אשראי שאינו צובר
-	-	-	-	-	-	-	-	-	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו
19,599	-	6,426	240	283	859	1,806	3,028	6,957	אנשים פרטיים - אחר - סה"כ
17,838	-	5,945	188	252	770	1,602	2,650	6,431	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
1,578	-	415	33	27	79	185	346	493	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
88	-	33	2	2	5	10	15	21	בפיגור 89-30 יום
53	-	33	-	1	1	3	7	8	בפיגור של 90 ימים או יותר
42	-	-	17	1	4	6	10	4	אשראי שאינו צובר
(259)	-	(223)	(16)	(3)	(4)	(4)	(3)	(6)	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו
232,682	-	46,382	26,817	12,091	21,686	27,403	31,726	66,577	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
38,315	447	11,425	3,404	1,258	3,876	3,178	4,906	9,821	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
35,761	229	10,646	2,673	1,268	3,701	2,889	4,769	9,586	אשראי לא בעייתי
2,324	134	740	661	(10)	175	254	136	234	אשראי בעייתי צובר
230	84	39	70	-	-	35	1	1	אשראי שאינו צובר
(67)	-	(66)	(1)	-	-	-	-	-	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו
270,997	447	57,807	30,221	13,349	25,562	30,581	36,632	76,398	סך הכל אשראי לציבור

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

הערה:

(1) סוג מחדש בעקבות טיוב נתונים.

14. מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך)
3. מידע נוסף על חובות לא צוברים

בלתי מבוקר					
הכנסות ריבית שנרשמו ⁽²⁾	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	סך-הכל יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים ⁽³⁾⁽⁴⁾	יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה
במליוני שקלים חדשים					
*30 ביוני 2025					
פעילות לווים בישראל					
5	1,285	622	103	72	519
5	2,013	434	113	124	321
10	3,298	1,056	216	196	840
1	451	424	-	21	424
1	86	36	-	8	36
12	3,835	1,516	216	225	1,300
פעילות לווים בחו"ל					
סך-הכל אשראי לציבור פעילות בחו"ל					
1	642	450	149	21	301
13	4,477	1,966	365	246	1,601
מזה:					
					נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
	600	430	95	118	335
	3,247	1,025	270	92	755
	630	511	-	36	511

בלתי מבוקר					
*30 ביוני 2024					
הכנסות ריבית שנרשמו ⁽²⁾	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	סך-הכל יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים ⁽³⁾⁽⁴⁾	יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה
במליוני שקלים חדשים					
פעילות לווים בישראל					
5	1,577	874	394	60	480
9	2,131	615	109	182	506
14	3,708	1,489	503	242	986
1	299	269	-	13	269
-	88	41	-	6	41
15	4,095	1,799	503	261	1,296
פעילות לווים בחו"ל					
סך-הכל אשראי לציבור פעילות בחו"ל					
1	508	277	148	10	129
16	4,603	2,076	651	271	1,425
מזה:					
					נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
	812	667	71	191	596
	3,314	1,050	579	54	471
	477	359	1	26	358

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

14. מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך)

3. מידע נוסף על חובות לא צוברים (המשך)

מבוקר					
31 בדצמבר 2024*					
הכנסות ריבית שנרשמו ⁽²⁾	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	סך-הכל יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים ⁽³⁾⁽⁴⁾	יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה
במליוני שקלים חדשים					
פעילות לווים בישראל					
29	1,144	437	79	42	358
22	2,043	534	104	196	430
51	3,187	971	183	238	788
2	341	314	-	15	314
-	86	42	-	8	42
53	3,614	1,327	183	261	1,144
פעילות לווים בחו"ל					
סך-הכל אשראי לציבור פעילות בחו"ל					
2	451	230	138	11	92
55	4,065	1,557	321	272	1,236
מזה:					
					נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
	695	522	71	203	451
	2,857	631	249	39	382
	513	404	1	30	403

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל. הערות:

(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.

(3) אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך של 53 מיליון ש"ח לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 (30.6.2024 - 65 מיליון ש"ח, 31.12.2024 - 120 מיליון ש"ח).

(4) מידע נוסף: סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 הינה 2,167 מיליון ש"ח (30.6.2024 - 2,369 מיליון ש"ח, 31.12.2024 - 2,383 מיליון ש"ח).

14. מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

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

יתרת חוב רשומה				
סך הכל	לא בעייתי		בעייתי	
	לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	צובר הכנסות ריבית	לא צובר
במיליוני שקלים חדשים				
בלתי מבוקר				
30 ביוני 2025* (1)(2)(3)(4)				
	פעילות לווים בישראל			
523	13	-	277	233
	מסחרי			
24	6	-	3	15
	אנשים פרטיים הלוואות לדיור			
77	3	-	37	37
	אנשים פרטיים- אחר			
624	22	-	317	285
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל				
915	113	-	637	165
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל				
1,539	135	-	954	450
סך הכל אשראי לציבור				

בלתי מבוקר				
30 ביוני 2024* (1)(2)(3)(4)				
	פעילות לווים בישראל			
509	3	-	58	448
	מסחרי			
24	6	-	4	14
	אנשים פרטיים הלוואות לדיור			
83	3	-	40	40
	אנשים פרטיים- אחר			
616	12	-	102	502
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל				
360	126	-	135	99
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל				
976	138	-	237	601
סך הכל אשראי לציבור				

מבוקר				
31 בדצמבר 2024* (1)(2)(3)(4)				
	פעילות לווים בישראל			
388	8	-	110	270
	מסחרי			
27	4	-	4	19
	אנשים פרטיים הלוואות לדיור			
82	4	-	36	42
	אנשים פרטיים- אחר			
497	16	-	150	331
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל				
736	123	-	532	81
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל				
1,233	139	-	682	412
סך הכל אשראי לציבור				

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערות:

- בשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 חובות צוברים שעברו שינוי בתנאים בשנים קודמות בסך של 1 מיליון ש"ח הפסיקו להיכלל בגילוי, משום שהתקיימו שני התנאים הבאים (30.6.2024 - 1 מיליון ש"ח, 31.12.24 - 2 מיליון ש"ח), משום שהתקיימו שני התנאים הבאים:
א. בוצעה הערכת אשראי עדכנית ומתועדת היטב של מצבו הפיננסי של הלווה ושל יכולת ההחזר לפי התנאים החדשים, המראה שניתן להמשיך לסווג את החוב כחוב צובר וכי החוב אינו בפיגור ואינו בעייתי.
ב. ההערכה כללה בחינה של ביצועי פירעון נמשכים היסטוריים של הלווה, כמשמעותם בסעיף 30 ה' להוראות הדיווח לציבור, במשך לכל הפחות 24 חודשים.
(2) לימים 30 ביוני 2025, 30 ביוני 2024 ו-31 בדצמבר 2024, לא היו חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים יותר מפעמיים.
(3) היתרה אינה כוללת לווים בקשיים פיננסיים שבוצעה להם דחיית אשראי במסגרת מתווה בנק ישראל להתמודדות עם מלחמת חרבות ברזל.
(4) ליום 30 ביוני 2025, סכום ההתחייבות של הבנק להעמיד הלוואות נוספות ללווים בקשיים פיננסיים עבורם שונו תנאי חוב במהלך תקופת הדיווח, הסתכם לסך של 11 מיליון ש"ח (30.6.2024 - 10 מיליון ש"ח, 31.12.24 - 14 מיליון ש"ח).

14. מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

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

מחיקות חשבונאיות נטו	יתרת חוב רשומה					
	סך הכל	לא בעייתי		בעייתי		
		לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	צובר הכנסות ריבית	לא צובר	
במיליוני שקלים חדשים						
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025* ⁽¹⁾						
					פעילות לווים בישראל	
(4)	253	-	-	197	56	מסחרי
-	2	-	-	-	2	אנשים פרטיים הלוואות לדיור
-	13	-	-	-	13	אנשים פרטיים- אחר
(4)	268	-	-	197	71	סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל
1	86	-	-	86	-	סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל
(3)	354	-	-	283	71	סך הכל אשראי לציבור
לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2025* ⁽¹⁾						
						פעילות לווים בישראל
(5)	292	-	-	198	94	מסחרי
-	4	-	-	-	4	אנשים פרטיים הלוואות לדיור
1	24	-	-	-	24	אנשים פרטיים- אחר
(4)	320	-	-	198	122	סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל
2	304	-	-	304	-	סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל
(2)	624	-	-	502	122	סך הכל אשראי לציבור
מחיקות חשבונאיות נטו	יתרת חוב רשומה					
	סך הכל	לא בעייתי		בעייתי		
		לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	צובר הכנסות ריבית	לא צובר	

במיליוני שקלים חדשים
בלתי מבוקר

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024*⁽¹⁾

						פעילות לווים בישראל
(4)	27	-	-	-	27	מסחרי
-	6	-	-	-	6	אנשים פרטיים הלוואות לדיור
-	13	-	-	-	13	אנשים פרטיים- אחר
(4)	46	-	-	-	46	סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל
8	43	-	-	22	21	סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל
4	89	-	-	22	67	סך הכל אשראי לציבור
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024* ⁽¹⁾						
						פעילות לווים בישראל
(2)	194	-	-	-	194	מסחרי
-	13	-	-	-	13	אנשים פרטיים הלוואות לדיור
2	28	-	-	-	28	אנשים פרטיים- אחר
-	235	-	-	-	235	סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל
8	127	-	-	106	21	סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל
8	362	-	-	106	256	סך הכל אשראי לציבור

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו בראש 1 ה' לעיל.

הערה:

(1) התנועה אינה כוללת לווים בקשיים פיננסיים שבוצעה להם דחיית אשראי במסגרת מתווה בנק ישראל להתמודדות עם מלחמת חרבות ברזל.

14. מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

ג. חובות לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח⁽¹⁾

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
סך הכל			סוג השינוי ⁽²⁾		
יתרת חוב רשומה	% מסך הכל	על ריבית	הארכת תקופה	ריבית	ויתור על ריבית
במיליוני שקלים	%	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025*					
פעילות לווים בישראל					
מסחרי	0.17	-	248	3	2
אנשים פרטיים הלוואות לדיור	0.00	-	-	-	2
אנשים פרטיים- אחר	0.07	-	10	3	-
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	0.11	-	258	6	4
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	0.23	-	14	39	33
סך הכל אשראי לציבור	0.13	-	272	45	37
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025*					
פעילות לווים בישראל					
מסחרי	0.20	1	279	10	2
אנשים פרטיים הלוואות לדיור	0.01	-	-	-	4
אנשים פרטיים- אחר	0.12	-	20	4	-
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	0.13	1	299	14	6
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	0.81	-	211	39	54
סך הכל אשראי לציבור	0.22	1	510	53	60
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024*					
פעילות לווים בישראל					
מסחרי	0.02	6	19	2	-
אנשים פרטיים הלוואות לדיור	0.01	-	1	-	5
אנשים פרטיים- אחר	0.07	-	11	2	-
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	0.02	6	31	4	5
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	0.12	-	43	-	-
סך הכל אשראי לציבור	0.03	6	74	4	5
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024*					
פעילות לווים בישראל					
מסחרי	0.15	7	131	7	49
אנשים פרטיים הלוואות לדיור	0.02	-	3	-	10
אנשים פרטיים- אחר	0.15	-	24	4	-
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	0.11	7	158	11	59
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	0.35	-	120	-	7
סך הכל אשראי לציבור	0.14	7	278	11	66

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערות:

(1) התנועה אינה כוללת לווים בקשיים פיננסיים שבוצעה להם דחיית אשראי במסגרת מתווה בנק ישראל להתמודדות עם מלחמת חרבות ברזל.
(2) לפרטים בדבר חובות ללווים בקשיים פיננסיים שבוצע בגינם ויתור על קרן, ראו להלן סעיף 4 ג' 1. בגין החובות כאמור בוצעה מחיקה חשבונאית של יתרת החוב ולכן לא נכללה בגינם יתרה בלוח לעיל.

14. מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

ג. חובות לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח⁽¹⁾ (המשך)

1. השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים

סוג השינוי			
דחיית תשלומים ממוצעת	ממוצע הארכת תקופה	ממוצע ויתור על ריבית	ויתור על קרן
חודשים	חודשים	%	במיליוני שקלים חדשים
בלתי מבוקר			
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025*			
פעילות לווים בישראל			
6	43	4.00	6
מסחרי			
2	-	-	-
אנשים פרטיים הלוואות לדיור			
-	31	3.00	3
אנשים פרטיים- אחר			
4	43	4.00	9
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל			
9	7	1.00	-
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל			
8	41	1.00	9
סך הכל אשראי לציבור			
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025*			
פעילות לווים בישראל			
6	39	6.00	8
מסחרי			
6	-	-	-
אנשים פרטיים הלוואות לדיור			
-	34	7.00	7
אנשים פרטיים- אחר			
6	39	6.00	15
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל			
28	9	1.00	-
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל			
26	26	2.00	15
סך הכל אשראי לציבור			
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024*			
פעילות לווים בישראל			
-	45	5.00	1
מסחרי			
5	107	-	-
אנשים פרטיים הלוואות לדיור			
-	34	-	3
אנשים פרטיים- אחר			
5	43	5.00	4
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל			
-	8	-	-
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל			
5	23	5.00	4
סך הכל אשראי לציבור			
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024*			
פעילות לווים בישראל			
6	52	5.00	5
מסחרי			
6	138	-	-
אנשים פרטיים הלוואות לדיור			
-	36	-	6
אנשים פרטיים- אחר			
6	51	5.00	11
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל			
7	5	-	-
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל			
6	31	5.00	11
סך הכל אשראי לציבור			

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

14. מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

ג. חובות לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח⁽¹⁾ (המשך)

2. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שכשלו בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים(1)

סוג השינוי		סך הכל	
ויתור על ריבית והארכת תקופה	הארכת תקופה	יתרת חוב רשומה	
במיליוני שקלים חדשים			
בלתי מבוקר			
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני *2025			
פעילות לווים בישראל			
4	13	17	מסחרי
-	-	-	אנשים פרטיים הלוואות לדיור
1	2	3	אנשים פרטיים- אחר
5	15	20	סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל
-	2	2	סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל
5	17	22	סך הכל אשראי לציבור
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני *2025			
פעילות לווים בישראל			
4	15	19	מסחרי
-	-	-	אנשים פרטיים הלוואות לדיור
1	2	3	אנשים פרטיים- אחר
5	17	22	סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל
-	144	144	סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל
5	161	166	סך הכל אשראי לציבור
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני *2024			
פעילות לווים בישראל			
2	6	8	מסחרי
-	-	-	אנשים פרטיים הלוואות לדיור
-	3	3	אנשים פרטיים- אחר
2	9	11	סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל
-	-	-	סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל
2	9	11	סך הכל אשראי לציבור
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני *2024			
פעילות לווים בישראל			
2	9	11	מסחרי
-	-	-	אנשים פרטיים הלוואות לדיור
-	3	3	אנשים פרטיים- אחר
2	12	14	סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל
-	-	-	סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל
2	12	14	סך הכל אשראי לציבור

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערה:

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

14. מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך)

5. מידע נוסף על אשראי לא צובר בפיגור

	בפיגור מעל 180 ימים עד שנה	בפיגור מעל 90 ימים עד שנה	בפיגור מעל 3 ועד 5 שנים	בפיגור מעל 3 ועד 5 שנים	בפיגור מעל 5 ועד 7 שנים	בפיגור מעל 7 ועד 7 שנים	בפיגור מעל 7 ועד 7 שנים	בפיגור מעל 7 ועד 7 שנים	בפיגור מעל 7 ועד 7 שנים	בפיגור מעל 7 ועד 7 שנים
במיליוני שקלים חדשים										
בלתי מבוקר										
*30 ביוני 2025										
מסחרי	64	143	215	350	23	14	22	831	675	1,506
הלוואות לדיור	3	213	131	47	13	2	12	421	3	424
אנשים פרטיים - אחר	4	-	-	-	-	-	-	4	32	36
סך הכל	71	356	346	397	36	16	34	1,256	710	1,966
בלתי מבוקר										
*30 ביוני 2024										
מסחרי	97	464	74	265	37	17	21	975	791	1,766
הלוואות לדיור	3	120	78	38	9	5	13	266	3	269
אנשים פרטיים - אחר	5	1	-	-	-	-	-	6	35	41
סך הכל	105	585	152	303	46	22	34	1,247	829	2,076
מבוקר										
*31 בדצמבר 2024										
מסחרי	68	88	209	266	37	22	21	711	490	1,201
הלוואות לדיור	2	145	92	45	9	4	12	309	5	314
אנשים פרטיים - אחר	3	-	-	-	-	-	-	3	39	42
סך הכל	73	233	301	311	46	26	33	1,023	534	1,557

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור ה' לעיל.

14. מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך)

6. גילוי נוסף בדבר איכות האשראי

(א) מאפייני הסיכון לפי מגזרי האשראי

(1) אשראי מסחרי

- למלחמת "חרבות ברזל" השלכות מהותיות על הפעילות המשקית ועל הסביבה הכלכלית של העסקים בישראל. בשנת 2024 חלה ירידה בתוצר המקומי של המגזר העסקי, ביצוא סחורות ושירותים (למעט חברות הזנק ויהלומים), ביבוא סחורות ושירותים (למעט ביטחון, אנויות, מטוסים ויהלומים) ובהשקעות בנכסים קבועים. האינדיקטורים השוטפים מצביעים על המשך התאוששות מתונה בפעילות הכלכלית במשק, על רקע ההתפתחויות הגיאופוליטיות. שוק העבודה הדוק ומפגין עוצמה, שיעור האבטלה הרחבה נמוך מרמתו ערב המלחמה;
- הצריכה הפרטית של מרבית המוצרים והשירותים התרחבה בשנת 2024 לאחר נסיגה מסוימת בשנת 2023. בחודשים הראשונים של שנת 2025 הצריכה הפרטית התמתנה והנתונים הנמדדים מעידים על ירידה בשעור של כ-5% ברבעון הראשון של שנה זו.
- הריבית שעלתה, על רקע סביבת האינפלציה הגבוהה, בארץ ובעולם, מקטינה את נגישות משקי הבית והמגזר העסקי למקורות מימון והביאה, עוד טרם פרוץ המלחמה, לפגיעה בביצועי המשק ולהאטה בצמיחה;
- בענף הנדל"ן על פעילויותיו השונות, לרבות פרויקטים לבניה, ניכרת עליה בסיכון: מלאי הדירות הפנויות עולה והזמן הממוצע למכירתן מתארך. בנוסף, ההון הפנוי של הציבור נשחק וסביבת הריבית ממשיכה להיות גבוהה ומשפיעה על מימון הלוואות קבלן, ועל רווחיות הקבלנים. הפעילות בענף הבינוי מושפעת גם ממגבלות כוח האדם;
- רמתו הנמוכה של ההשקעות מחו"ל משפיעה על יכולת ההתאוששות של ענף ההייטק הסובל מסנטימנט שלילי – מספר המשקיעים ירד, בפרט הזרים, מספר החברות בהן בוצעו השקעות קטן, קיים קיפאון במספר העובדים;
- פרמיית הסיכון של המשק הוסיפה לרדת, אם כי רמתה עדיין גבוהה בהשוואה לתקופה טרום המלחמה;
- הממשלות ברחבי העולם ניצבות בפני אתגרים בשל התנפחות הגירעון הפיננסי, תוך צורך בהשקעות ענק בתשתיות, ביטחון, פיתוח כוח אדם ושרשראות אספקה. השפעת תוצאות הבחירות בארה"ב וסיכויי הסחר צפויים לעצב את הכלכלה העולמית בשנת 2025.

(2) אשראי לאנשים פרטיים – הלוואות לדיור

- הלוואות בשיעור מימון גבוה מהוות מוקד סיכון בעת ירידה בערך הבטוחה מתחת ליתרת הלוואה. מדיניות החיתום בבנק מגבילה את שיעור המימון בעת מתן האשראי;
- חשיפה גבוהה לריבית משתנה עלולה להעלות את הסיכון ליכולת ההחזר של לווים לאור ייקור הריבית במשק. מדיניות החיתום של הבנק בשילוב האסדרה מגדרת סיכון זה;
- ההחזר החודשי שעלה בעקבות עליית הריבית משפיע לרעה על יכולת ההחזר. בנוסף חל גידול במספר הלווים המבקשים דחיות בהחזרי קרן, אשר נובע בחלקו מהקלות שאושרו במסגרת מתווה הקלות של מלחמת "חרבות ברזל". כמו כן, עליית מחירי הדיור מובילה לשיעורי מינוף ולשיעורי החזר גבוהים יותר, כמו גם להתארכות המח"מ בהלוואות לדיור.

(3) אשראי לאנשים פרטיים – אחר

- החשיפה בתחום האשראי הקמעונאי מושפעת מגורמים מקרו כלכליים. העליה בריבית מאמצע שנת 2022 ואילך ומלחמת "חרבות ברזל", אשר פרצה בחודש אוקטובר 2023, תרמו לעליה בהערכת סיכון האשראי. הסיבות העיקריות לעליה זו הן הכבדה בעומס החוב על הלווים כתוצאה מעליית הריבית, והותרתה במשך פרק זמן ממושך בשיעור גבוה יחסית, האינפלציה והחשש לפגיעה מתמשכת בפעילות עסקית כתוצאה מהשלכות הלחימה;
- השפעת מצב הלוחמה על פעילות ענפים רבים במשק פוגעת בכושר החזר של האשראי שנלקח על ידי אנשים פרטיים. הקלות שאושרו על ידי הממשלה ממתנות פגיעה זו בטווח הקצר;
- להתפתחות הסיכון קשר ישיר למדדים נוספים של המשק ובפרט שיעור הצמיחה, התעסוקה והצריכה הפרטית. להתפתחות מדדים אלו בתקופה הקרובה השפעה מהותית על רמת סיכון האשראי;
- התעצמות התחרות במשק בשנים האחרונות, בין בתוך המערכת הבנקאית ובין מול גופים חוץ בנקאיים, עלולה להוביל לשחיקת מרווחים, ירידה באיכות הלווים וכפועל יוצא מכך, להגברת סיכון האשראי. הבנק מבצע ניטור מוגבר במטרה לזהות סימני מצוקה אצל לווים קמעונאים. הניטור מבוצע הן ברמת המיקרו – זיהוי ספציפי של לווים בקשיים, והן ברמת המקרו – זיהוי מגמות ושינויים בתיק ובסיכון האשראי. כמו כן, הבנק שילב כלים שונים לצמצם ולהקל על הלווים להתמודד עם מורכבות המצב.
- ניכר כי במחצית הראשונה של שנת 2025 חלה עליה במשק בכניסת לווים להליכי חדלות פירעון, ויש עליה מסוימת במספר החייבים במגזר משקי הבית שחובותיהם מועברים להליכי גביה.

14. מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך)

6. גילוי נוסף בדבר איכות האשראי (המשך)

(ב) אינדיקציה לאיכות האשראי

31 בדצמבר 2024*				30 ביוני 2025*				
סך-הכל	הלוואות לפרטיים			סך-הכל	הלוואות לפרטיים			
	אחר	דיור	מסחרי		אחר	דיור	מסחרי	
97.6%	98.9%	99.4%	96.7%	97.7%	98.8%	99.2%	97.0%	שיעור יתרת אשראי תקין לציבור מיתרת אשראי לציבור
1.8%	0.9%	0.2%	2.6%	1.6%	1.0%	0.2%	2.2%	שיעור יתרת אשראי בעייתי צובר לציבור מיתרת אשראי לציבור
0.6%	0.2%	0.4%	0.7%	0.7%	0.2%	0.6%	0.8%	שיעור יתרת אשראי שאינו צובר לציבור מיתרת אשראי לציבור
1.4%	2.7%	0.4%	1.6%	1.3%	2.8%	0.4%	1.5%	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור, מיתרת אשראי לציבור
49.1%	218.6%	72.5%	41.2%	51.3%	230.3%	57.3%	43.5%	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור, מיתרת סיכון אשראי בעייתי (למעט נגזרים ואיגרות חוב)

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

מספר ימי הפיגור של החוב הינו גורם מרכזי בקביעת סיווגי חובות הבנק, ובהתאם משפיע על ההפרשה להפסדי אשראי והמחיקות החשבונאיות. אינדיקציה מרכזית לאיכות תיק האשראי הינה שיעור החובות התקינים לעומת הבעייתיים בבנק.

7. מידע נוסף על הלוואות לדיור

יתרות לסוף שנה לפי שיעור המימון (LTV)⁽⁴⁾, סוג החזר וסוג ריבית

יתרת הלוואות לדיור				
סך-הכל	סכונ	מזה: בולט	מזה: ריבית	אשראי חוץ מאזני
סך-הכל	מטל	מטל	מטל	מטל
במיליוני שקלים חדשים				
בלתי מבוקר				
30 ביוני 2025				
5,488	27,906	798	48,087	60% עד
3,472	16,262	218	28,213	מעל 60%
-	146	74	390	
8,960	44,314	1,090	(2)76,690	
בלתי מבוקר				
30 ביוני 2024				
(3)4,581	25,635	614	44,515	60% עד
(3)2,786	15,451	172	26,435	מעל 60%
(3)-	161	109	466	
7,367	41,247	895	(2)71,416	
מבוקר				
31 בדצמבר 2024				
(3)4,731	26,605	745	46,094	60% עד
(3)2,841	15,823	193	27,182	מעל 60%
(3)-	153	93	430	
7,572	42,581	1,031	(2)73,706	

הערות:

- (1) היחס בין המסגרת המאושרת בעת העמדת המסגרת לבין שווי הנכס, כפי שאושר על ידי הבנק בעת העמדת המסגרת. יחס ה-LTV מהווה אינדיקציה נוספת של הבנק להערכת סיכון הלקוח בעת העמדת המסגרת.
- (2) יתרת הלוואות לדיור אינה כוללת את יתרת החובות המסחריים בסך של 115 מיליון ש"ח, המשולבת במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפריקטים שהן בונות מצויים בהליכי בניה (ליום 30 ביוני 2024 סך של 116 מיליון ש"ח, ליום 31 בדצמבר 2024 סך של 121 מיליון ש"ח).
- (3) סוג מחדש בעקבות טיוב נתונים.

14. מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ג. מידע בדבר רכישות ומכירות של חובות

פרטים בדבר תמורה ששולמה או התקבלה עבור רכישה או מכירה של הלוואות

בלתי מבוקר									
אשראי לציבור					אשראי לציבור				
אנשים פרטיים					אנשים פרטיים				
אשראי	אנשים פרטיים	-	הלוואות	מסחרי	אשראי	אנשים פרטיים	-	הלוואות	מסחרי
לבוני סך-הכל	לבוני סך-הכל	אחר	לדיור	מסחרי	לבוני סך-הכל	לבוני סך-הכל	אחר	לדיור	מסחרי
במיליוני שקלים חדשים									
לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2024					לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2025				
6,349	1,821	-	-	4,528	5,781	1,598	-	-	4,183
183	-	-	-	183	302	-	-	-	302
לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2024									
12,060	3,789	-	-	8,271	12,626	3,394	84	-	9,148
183	-	-	-	183	302	-	-	-	302

ד. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים⁽³⁾

מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
יתרה ⁽¹⁾	הפרשה ⁽²⁾	יתרה ⁽¹⁾	הפרשה ⁽²⁾	יתרה ⁽¹⁾	הפרשה ⁽²⁾
31 בדצמבר 2024*		30 ביוני 2024*		30 ביוני 2025*	
במיליוני שקלים חדשים					
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:					
7	1,130	5	1,532	8	1,480
53	3,889	47	3,627	61	6,101
6	16,357	5	14,871	4	16,360
33	17,588	34	15,757	29	16,996
-	6,603	-	6,746	-	9,778
55	11,514	48	11,273	59	12,536
80	11,296	81	10,631	85	11,407
322	42,889	262	40,731	274	44,830
11	18,671	9	16,163	11	20,901
36	48,579	31	46,332	37	48,949

*הנתונים המתייחסים לכאל מוצגים בנפרד כ"פעילות מופסקת". מספרי השאווה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערות:

- (1) יתרת החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה, לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי.
- (2) יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה.
- (3) כולל מחויבות למתן אשראי שניתנה ללקוחות במסגרת "אישור עקרוני ושמירת שיעור הריבית" בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 451 "נהלים למתן הלוואות לדיור".
- (4) באי די בי ניו יורק כולל התחייבויות שניתנות לביטול.

15. נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - מאוחד

בלתי מבוקר						
30 ביוני 2025*						
סך-הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי	
		מטבעות אחרים	אירו	דולר	צמוד למדד המחירים	לא צמוד
במיליוני שקלים חדשים						
נכסים						
59,245	-	654	450	5,952	10	52,179
מזומנים ופקדונות בבנקים						
76,615	2,229	-	1,180	23,771	11,476	37,959
ניירות ערך						
730	-	-	-	339	-	391
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר						
277,326	-	988	2,515	43,413	34,186	196,224
אשראי לציבור, נטו						
1,790	-	-	798	369	142	481
אשראי לממשלות						
500	498	-	-	-	-	2
השקעות בחברות כלולות						
4,076	4,076	-	-	-	-	-
בניינים וציוד						
18	18	-	-	-	-	-
נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין						
13,761	2,051	262	794	2,245	286	8,123
נכסים בגין מכשירים נגזרים						
5,243	1,335	148	24	1,208	3	2,525
נכסים אחרים						
21,701	1,571	6	3	111	680	19,330
נכסים המיוחסים לפעילות מופסקת						
461,005	11,778	2,058	5,764	77,408	46,783	317,214
סך-כל הנכסים						
התחייבויות						
339,190	-	1,853	7,077	95,111	10,228	224,921
פקדונות הציבור						
4,758	-	110	167	2,463	-	2,018
פקדונות מבנקים						
96	-	-	-	64	-	32
פקדונות הממשלה						
15,713	-	-	-	15,713	-	-
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר						
23,684	-	-	-	2,753	14,676	6,255
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים						
15,644	2,051	225	922	1,719	258	10,469
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים						
8,685	217	24	47	1,211	2,245	4,941
התחייבויות אחרות						
18,857	78	3	28	63	189	18,496
התחייבויות המיוחסות לפעילות מופסקת						
426,627	2,346	2,215	8,241	119,097	27,596	267,132
סך-כל ההתחייבויות						
34,378	9,432	(157)	(2,477)	(41,689)	19,187	50,082
הפרש						
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:						
-	-	(33)	2,428	45,213	4,520	(52,128)
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)						
-	-	169	120	(171)	-	(118)
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)						
-	-	75	(39)	(461)	-	425
אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)						
34,378	9,432	54	32	2,892	23,707	(1,739)
סך-הכל כוללי						
-	-	150	177	(378)	-	51
אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)						
-	-	269	(43)	(1,579)	-	1,353
אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)						

* הנתונים המתייחסים לכאל מוצגים בנפרד כ"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לעיל.

הערה:

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

15. נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - מאוחד (המשך)

בלתי מבוקר						
30 ביוני 2024*						
סך-הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי	
		מטבעות אחרים	אירו	דולר	צמוד למדד המחירים	לא צמוד
במיליוני שקלים חדשים						
נכסים						
45,462	-	515	376	3,129	15	⁽²⁾ 41,427
60,617	2,145	-	1,372	19,959	2,857	34,284
983	-	-	-	-	-	983
254,450	-	1,073	2,771	38,765	30,417	⁽²⁾ 181,424
2,905	-	-	1,080	846	174	805
482	480	-	-	-	-	2
3,719	3,719	-	-	-	-	-
18	18	-	-	-	-	-
10,326	1,437	202	229	5,688	494	2,276
5,430	1,506	120	16	1,442	3	2,343
20,889	1,787	4	16	86	361	18,635
405,281	11,092	1,914	5,860	69,915	34,321	282,179
התחייבויות						
303,305	-	1,802	7,373	85,854	5,085	203,191
7,642	-	51	50	3,292	-	4,249
80	-	-	-	30	-	50
9,232	-	-	-	9,232	-	-
18,177	-	-	-	2,990	11,381	3,806
8,644	1,438	145	193	4,257	361	2,250
8,928	181	24	9	1,344	⁽³⁾ 2,126	⁽³⁾ 5,244
18,139	69	-	3	54	92	17,921
374,147	1,688	2,022	7,628	107,053	19,045	236,711
31,134	9,404	(108)	(1,768)	(37,138)	15,276	45,468
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:						
-	-	188	1,443	39,712	2,887	(44,230)
-	-	(30)	32	467	-	(469)
-	-	6	104	447	-	(557)
31,134	9,404	56	(189)	3,488	18,163	212
-	-	(55)	42	735	-	(722)
-	-	629	354	2,830	-	(3,813)

* הנתונים המתייחסים לכאל מוצגים בנפרד כ"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערות:

- (1) כולל צמודי מטבע חוץ.
- (2) סווג מחדש - ראו ביאור ז'.
- (3) סווג מחדש - מיון יתרת ההתחייבויות לזכויות עובדים מהמגזר הלא צמוד למגזר צמוד מדד, בהלימה למדידת ההתחייבויות.

15. נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - מאוחד (המשך)

מבוקר						
31 בדצמבר 2024*						
סך-הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי	
		מטבעות אחרים	אירו	דולר	צמוד למדד המחירים	לא צמוד
במיליוני שקלים חדשים						
נכסים						
62,575	-	520	507	6,853	10	54,685
מזומנים ופקדונות בבנקים						
67,627	2,262	-	1,132	22,693	7,516	34,024
ניירות ערך						
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר						
1,000	-	-	-	337	-	663
אשראי לציבור, נטו						
267,312	-	1,228	2,324	42,755	32,695	188,310
אשראי לממשלות						
2,366	-	-	783	623	165	795
השקעות בחברות כלולות						
498	496	-	-	-	-	2
בניינים וציוד						
4,138	4,138	-	-	-	-	-
נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין						
18	18	-	-	-	-	-
נכסים בגין מכשירים נגזרים						
9,607	1,418	72	139	4,411	341	3,226
נכסים אחרים						
5,289	1,379	124	11	1,293	3	2,479
נכסים המיוחסים לפעילות מופסקת						
22,229	1,457	6	21	107	542	20,096
442,659	11,168	1,950	4,917	79,072	41,272	304,280
התחייבויות						
פקדונות הציבור						
332,443	-	1,694	6,905	98,444	6,869	218,531
פקדונות מבנקים						
5,100	-	241	91	1,812	-	2,956
פקדונות הממשלה						
71	-	-	-	27	-	44
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר						
14,264	-	-	-	14,264	-	-
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים						
20,035	-	-	-	2,930	12,818	4,287
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים						
8,812	1,418	45	97	3,603	310	3,339
התחייבויות אחרות						
9,417	277	24	10	1,236	2,269	5,601
התחייבויות המיוחסות לפעילות מופסקת						
19,432	75	2	-	58	75	19,222
409,574	1,770	2,006	7,103	122,374	22,341	253,980
סך-כל ההתחייבויות						
33,085	9,398	(56)	(2,186)	(43,302)	18,931	50,300
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:						
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)						
-	-	(62)	2,248	44,525	1,314	(48,025)
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)						
-	-	144	234	1,701	-	(2,079)
אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)						
-	-	9	(220)	787	-	(576)
33,085	9,398	35	76	3,711	20,245	(380)
סך-הכל כולל						
-	-	205	427	2,473	-	(3,105)
אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)						
-	-	208	59	4,688	-	(4,955)
אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)						

* הנתונים המתייחסים לכאל מוצגים בנפרד כ"פעילות מופסקת". ראו ביאור ה' לעיל.

הערה:

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

16. תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי

בלתי מבוקר												
*30 ביוני 2025												
שיעור תשואה אפקטיבי באחוזים ⁽²⁾	יתרה מאזנית ⁽¹⁾		תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי									
	סך הכל	ללא מועד פירעון	סך הכל תזרימי מזומנים	מעל 5 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל 3 עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים	מעל שבוע עד 3 חודשים	מעל יום ועד שבוע	מעל יום ועד 3 חודשים	עם דרישה ועד יום	
במיליוני שקלים חדשים												
מזומנים, פיקדונות ואגרות חוב סחירות⁽³⁾												
												מזומנים ופיקדונות בבנקים
1.28	59,245	-	59,284	2	8	37	29	457	4,396	21,759	32,596	
												איגרות חוב ממשלתיות סחירות
3.49	62,030	-	72,779	26,250	9,118	18,155	10,104	5,198	1,029	2,678	247	
												איגרות חוב סחירות אחרות
4.02	12,356	-	17,683	12,624	2,062	2,206	594	115	58	9	15	
סך הכל, מזומנים, פיקדונות ואגרות חוב סחירות												
2.68	133,631	-	149,746	38,876	11,188	20,398	10,727	5,770	5,483	24,446	32,858	
נכסים כספיים אחרים												
												אשראי לציבור ⁽⁴⁾
5.14	277,326	25,422	319,582	114,914	37,168	68,754	45,303	14,286	19,506	14,446	5,205	
												נכסים כספיים אחרים למטט מכשירים נגזרים
1.88	6,430	901	5,968	2,175	418	508	576	204	810	541	737	
סך הכל, נכסים כספיים, למטט מכשירים נגזרים												
3.36	417,387	26,323	475,296	155,965	48,774	89,660	56,606	20,260	25,799	39,433	38,800	
התחייבויות כספיות												
												פיקדונות הציבור ⁽⁵⁾
2.44	339,190	-	343,050	4,817	607	7,232	65,009	51,111	35,115	40,782	138,377	
												מזה: מסקי בית ועסקים קטנים
1.73	107,253	-	119,246	830	486	1,606	27,638	15,082	11,198	5,223	57,183	
												פיקדונות מבנקים
0.42	4,758	-	4,951	210	-	200	1,086	107	22	400	2,926	
												ניירות ערך שהושאלו או נמכרו בהסכמי רכש חוזר
2.82	15,713	-	15,960	-	-	1,105	8,370	3,142	3,339	4	-	
												איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
3.21	23,684	-	25,305	5,635	3,993	8,683	5,402	1,466	72	-	54	
												התחייבויות כספיות אחרות למטט מכשירים נגזרים
0.31	6,801	2	6,882	601	203	566	1,721	1,107	1,489	322	873	
סך הכל, התחייבויות כספיות, למטט מכשירים נגזרים												
2.44	390,146	2	396,148	11,263	4,803	17,786	81,588	56,933	40,037	41,508	142,230	

16. תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי (המשך)

בלתי מבוקר											
30 ביוני 2025*											
תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי											
שיעור תשואה אפקטיבי באחוזים ⁽²⁾	יתרה מאזינת ⁽¹⁾		תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי								
	ללא מועד פירעון	סך הכל	מלך שנה מעל 3 עד 5 שנים	מלך שנה מעל 3 עד 5 שנים	מלך שנה מעל 3 עד 5 שנים	מלך שנה מעל 3 עד 5 שנים	מלך שנה מעל 3 עד 5 שנים	מלך שנה מעל 3 עד 5 שנים	מלך שנה מעל 3 עד 5 שנים	מלך שנה מעל 3 עד 5 שנים	מלך שנה מעל 3 עד 5 שנים
סך הכל	סך הכל	מלך שנה מעל 3 עד 5 שנים	מלך שנה מעל 3 עד 5 שנים	מלך שנה מעל 3 עד 5 שנים	מלך שנה מעל 3 עד 5 שנים	מלך שנה מעל 3 עד 5 שנים	מלך שנה מעל 3 עד 5 שנים	מלך שנה מעל 3 עד 5 שנים	מלך שנה מעל 3 עד 5 שנים	מלך שנה מעל 3 עד 5 שנים	מלך שנה מעל 3 עד 5 שנים
זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים											
											השפעת מכשירים נגזרים
	(1,883)	-	(1,438)	534	214	198	(1,005)	(521)	(807)	(70)	19
											התחייבויות להעמיד אשראי
	-	-	(105,478)	(119)	(718)	(34,960)	(55,980)	(13,303)	(236)		(162)
	(1,763)	-	(2,236)	(1,514)	(219)	(261)	(228)	(10)	(4)	-	-
											השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים
	(3,646)	-	(109,152)	(1,099)	(723)	(35,023)	(57,213)	(13,834)	(1,047)	(70)	(143)
											סך הכל תזרימים נטו מפעילות שהופסקה
	1,386	34	(45,542)	72	2,051	3,176	2,610	(15,048)	(23,133)	(15,031)	(239)
	24,981	26,355	(75,546)	143,675	45,299	40,027	(79,585)	(65,555)	(38,418)	(17,176)	(103,812)
											מזה:
											סך הכל מזומנים, פיקדונות ואגרות חוב סחירות במט"ח
	3.56	32,003	-	41,794	22,744	2,874	4,676	1,660	2,569	76	120
											סך הכל נכסים כספיים אחרים במט"ח
	5.21	49,732	7,022	48,405	5,305	7,035	16,882	9,891	2,570	2,962	2,443
											סך הכל התחייבויות כספיות במט"ח
	2.75	126,452	2	128,037	383	144	7,494	29,646	18,544	14,071	6,228
											השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים במט"ח
		409	-	20,700	1,197	(1,110)	188	106	9,257	10,979	290
											סך הכל תזרימים נטו מפעילות שהופסקה במט"ח
	26	-	26	-	-	-	-	(1)	69	(41)	(1)
	(44,282)	7,020	(17,112)	28,863	8,655	14,252	(17,989)	(4,149)	15	(3,416)	(43,343)

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

16. תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי (המשך)

מבוקר

31 בדצמבר 2024*

שיעור תשואה אפקטיבי באחוזים ^(א)	יתרה מאזנית ^(א)		תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי									
	סך הכל	ללא מועד פירעון	סך הכל תזרימי מזומנים	מל 5 שנים	מל 3 שנים עד 5 שנים	מל 3 שנים עד שנה עד 3 שנים	מל 3 חודשים עד 3 חודשים	מל שבוע עד חודש	מל יום עד שבוע	עם דרישה ועד יום	מל 105,900	
2.52	127,941	-	144,571	39,111	6,925	17,232	13,216	5,096	4,823	24,802	33,366	מזומנים, פיקדונות ואגרות חוב סחירות
5.19	274,598	^(א) 26,144	314,661	113,003	37,155	67,543	41,916	14,957	18,050	15,974	^(א) 6,063	נכסים כספיים אחרים למעט מכשירים נגזרים
2.61	332,633	-	336,079	3,016	743	9,850	61,758	47,086	37,540	34,279	141,807	פיקדונות הציבור
2.02	46,663	2	48,314	5,643	6,759	7,188	15,708	4,848	3,762	1,244	3,162	התחייבויות כספיות אחרות למעט מכשירים נגזרים
	(968)	-	(95,957)	(919)	(691)	(30,147)	(50,432)	(12,232)	(905)	(492)	(139)	השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים
	1,415	46	(45,176)	68	1,980	3,231	1,789	(14,534)	(22,289)	(15,200)	(221)	סך הכל תזרימים נטו מפעילות שהופסקה
	23,690	26,188	(66,294)	142,604	37,867	40,821	(70,977)	(58,647)	(41,623)	(10,439)	(105,900)	סך הכל תזרימים נטו
	(46,596)	6,759	(11,369)	26,815	6,729	13,296	(8,859)	(7,600)	7,664	(6,639)	(42,775)	מזה: תזרימים נטו במט"ח
	74	-	74	-	-	-	-	-	101	(26)	(1)	מזה: תזרימים נטו במט"ח מפעילות שהופסקה

*הנתונים המתייחסים לכל מוצגים בנפרד כ"פעילות מופסקת". מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל. הערות:

- (1) כפי שנכללה בביאור מס' 15 "נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה", לרבות סכומים חוץ מאזניים בגין נגזרים, שאינם מסולקים נטו.
- (2) שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים העתידיים החזויים הצפויים בגין פריט כספי - אל היתרה המאזנית שלו.
- (3) השווי ההוגן של מזומנים, פיקדונות ואגרות חוב סחירות אשר אינן משועבדות, הסתכם לסך של 106,794 מיליון ש"ח ליום 30.6.2025 וליום 31.12.2024 103,079 מיליון ש"ח.
- (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 הרלבנטיים.
- (5) תזרימי המזומנים העתידיים של הפיקדונות מוצגים לפי מועד המשכיה האפשרי המוקדם ביותר לפי החוזה. פיקדונות הניתנים לפי החוזה למשיכה מיידית מוצגים בעמודת "עם דרישה ועד יום".
- (6) סוג מחדש - טיוב נתונים

17. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

א. ההרכב במאוחד*

בלתי מבוקר				
30 ביוני 2025				
יתרה במאזן	שווי הוגן			סה"כ
	רמה 1 ^(א)	רמה 2 ^(ב)	רמה 3 ^(ג)	
במיליוני שקלים חדשים				
נכסים פיננסיים				
מזומנים ופקדונות בבנקים	59,245	15,287	-	59,197
ניירות ערך ^(ד)	76,615	57,117	16,686	75,707
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	730	-	-	729
אשראי לציבור, נטו	277,326	4,377	-	278,355
אשראי לממשלות	1,790	-	-	1,984
נכסים בגין מכשירים נגזרים	13,761	695	7,389	13,761
נכסים פיננסיים אחרים	2,215	4	12	2,215
נכסים המיוחסים לפעילות שהופסקה	20,096	-	-	19,892
סך-כל הנכסים הפיננסיים	451,778^(ה)	77,480	24,087	451,840
התחייבויות פיננסיות				
פקדונות הציבור	339,190	39,400	222,689	339,201
פקדונות מבנקים	4,758	587	3,226	4,775
פקדונות הממשלה	96	-	73	96
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	15,713	-	-	15,548
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	23,684	20,178	2,821	23,098
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	15,644	695	13,579	15,644
התחייבויות פיננסיות אחרות ^(ו)	5,673	583	1	5,673
התחייבויות המיוחסות לפעילות שהופסקה	18,240	-	4,205	18,227
סך-כל ההתחייבויות הפיננסיות	422,998^(ז)	61,443	246,594	422,262
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים				
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי	177	-	-	177

* הנתונים המתייחסים לכאל מוצגים בנפרד כ"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לעיל.

הערות:

- (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 של היתרה במאזן והשווי הוגן של ניירות ערך, ראו ביאור 5.
- (3) מזה: נכסים והתחייבויות בסך של 98,856 מיליון ש"ח ו-151,473 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה בקירוב לשוויים הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף בדבר מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה, ראו סעיפים ב' ו-ג' להלן.
- (4) לא כולל התחייבויות בגין חכירות.

17. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

א. ההרכב במאוחד (המשך)*

בלתי מבוקר				
30 ביוני 2024				
יתרה במאזן	שווי הוגן			סה"כ
	רמה 1 ⁽¹⁾	רמה 2 ⁽²⁾	רמה 3 ⁽³⁾	
במיליוני שקלים חדשים				
נכסים פיננסיים				
מזומנים ופקדונות בבנקים	(5)45,462	16,467	-	28,715 ⁽⁵⁾
ניירות ערך ⁽²⁾	60,617	41,331	15,975	1,809
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	983	-	-	983
אשראי לציבור, נטו	(5)254,450	3,264	-	250,375 ⁽⁵⁾
אשראי לממשלות	2,905	-	-	2,880
נכסים בגין מכשירים נגזרים	10,326	1,482	(6)5,890	2,954 ⁽⁶⁾
נכסים פיננסיים אחרים	1,920	2	1	1,917
נכסים המיוחסים לפעילות שהופסקה	19,096	-	15	18,845
סך-כל הנכסים הפיננסיים	(3)395,759	62,546	21,881	308,478
התחייבויות פיננסיות				
פקדונות הציבור	303,305	31,025	209,192	62,992
פקדונות מבנקים	7,642	970	3,677	2,859
פקדונות הממשלה	80	-	51	29
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	9,232	-	-	9,167
איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים	18,177	13,969	3,113	156
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	8,644	1,480	(6)6,387	777 ⁽⁶⁾
התחייבויות פיננסיות אחרות ⁽⁴⁾	5,784	938	8	4,838
התחייבויות המיוחסות לפעילות שהופסקה	17,598	-	3,337	14,248
סך-כל ההתחייבויות הפיננסיות	(3)370,462	48,382	225,765	95,066
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים				
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי	167	-	-	167

* הנתונים המתייחסים לכאל מוצגים בנפרד כ"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לעיל.

הערות:

- (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 של היתרה במאזן והשווי הוגן של ניירות ערך, ראו ביאור 5.
- (3) מזה: נכסים והתחייבויות בסך של 80,276 מיליון ש"ח ו-145,670 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשוויים הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף בדבר מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה, ראו סעיפים ב' ו-ג' להלן.
- (4) לא כולל התחייבויות בגין חכירות.
- (5) סווג מחדש, ראו ביאור 1 ד'.
- (6) סווג מחדש.

17. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

א. ההרכב במאוחד (המשך)*

מבוקר				
31 בדצמבר 2024				
יתרה במאזן	שווי הוגן			סה"כ
	רמה 1 ⁽¹⁾	רמה 2 ⁽²⁾	רמה 3 ⁽³⁾	
במיליוני שקלים חדשים				
נכסים פיננסיים				
מזומנים ופקדונות בבנקים	20,179	-	⁽⁵⁾ 42,062	62,241
ניירות ערך ⁽²⁾	49,107	15,447	1,867	66,421
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	-	-	999	999
אשראי לציבור, נטו	4,158	-	263,944	268,102
אשראי לממשלות	-	-	2,336	2,336
נכסים בגין מכשירים נגזרים	873	6,301	2,433	9,607
נכסים פיננסיים אחרים	3	7	2,158	2,168
נכסים המיוחסים לפעילות שהופסקה	-	10	20,514	20,524
סך-כל הנכסים הפיננסיים	⁽³⁾433,380	21,765	336,313	432,398
התחייבויות פיננסיות				
פקדונות הציבור	37,797	220,753	73,737	332,287
פקדונות מבנקים	619	3,149	⁽⁵⁾ 1,455	5,223
פקדונות הממשלה	-	45	17	62
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	-	-	14,026	14,026
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	16,353	3,000	82	19,435
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	873	6,569	1,370	8,812
התחייבויות פיננסיות אחרות ⁽⁴⁾	852	5	5,191	6,048
התחייבויות המיוחסות לפעילות שהופסקה	-	3,764	15,053	18,817
סך-כל ההתחייבויות הפיננסיות	⁽³⁾405,599	237,285	110,931	404,710
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים				
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי	181	-	181	181

* הנתונים המתייחסים לכאל מוצגים בנפרד כ"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לעיל.

הערות:

- (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 של היתרה במאזן והשווי הוגן של ניירות ערך, ראו ביאור 12.
- (3) מזה: נכסים והתחייבויות בסך של 90,660 מיליון ש"ח ו-157,700 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה בקירוב לשוויים הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף בדבר מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה, ראו סעיפים ה'1 ו-ה'2 להלן.
- (4) לא כולל התחייבויות בגין חכירות.
- (5) סווג מחדש.

17. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן - מאוחד
1. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה*

בלתי מבוקר					
30 ביוני 2025					
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-					
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 2)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	השפעת הסכמי קיזח	סך-הכל שווי הוגן
נכסים					
איגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר					
26,966	4,091	-	-	-	31,057
7,796	602	-	-	-	8,398
114	-	-	-	-	114
-	596	-	-	-	596
-	5,309	-	-	-	5,309
149	22	-	-	-	171
-	2,588	-	-	-	2,588
242	-	-	-	-	242
35,267	13,208	-	-	-	48,475
ניירות ערך למסחר					
13,172	206	-	-	-	13,378
74	-	-	-	-	74
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
11	-	-	-	-	11
-	17	-	-	-	17
61	15	-	-	-	76
13,318	238	-	-	-	13,556
סך-הכל ניירות ערך למסחר					
4,377	-	-	-	-	4,377
נכסים בגין מכשירים נגזרים					
-	-	322	-	-	322
-	3,901	202	-	-	4,103
10	3,008	4,234	-	-	7,252
685	480	919	-	-	2,084
-	-	-	-	-	-
695	7,389	5,677	-	-	13,761
-	12	-	-	-	12
4	-	-	-	-	4
53,661	20,847	5,677	-	-	80,185
התחייבויות					
12,068	-	-	-	-	12,068
3	-	-	-	-	3
-	-	-	-	-	-
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים					
-	-	225	-	-	225
-	2,906	89	-	-	2,995
10	10,045	285	-	-	10,340
685	628	771	-	-	2,084
-	-	-	-	-	-
695	13,579	1,370	-	-	15,644
-	1	-	-	-	1
4	-	-	-	-	4
579	-	-	-	-	579
13,349	13,580	1,370	-	-	28,299

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

17. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן - מאוחד (המשך)*
1. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)*

בלתי מבוקר				
30 ביוני 2024				
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-				
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	השפעת הסכמי קיזוז שווי הוגן
במיליוני שקלים חדשים				
נכסים				
איגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר				
21,234	4,127	-	-	25,361
4,787	75	-	-	4,862
125	-	-	-	125
-	595	-	-	595
-	5,724	-	-	5,724
181	102	-	-	283
-	1,795	-	-	1,795
234	-	-	-	234
26,561	12,418	-	-	38,979
ניירות ערך למסחר				
7,233	280	-	-	7,513
80	-	-	-	80
2	-	-	-	2
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
2	-	-	-	2
-	-	-	-	-
84	18	-	-	102
7,401	298	-	-	7,699
סך-הכל ניירות ערך למסחר				
3,264	-	-	-	3,264
נכסים בגין מכשירים נגזרים				
-	-	490	-	490
-	4,810	187	-	4,997
44	1,078	1,874	-	2,996
1,438	⁽¹⁾ 2	⁽¹⁾ 403	-	1,843
-	-	-	-	-
1,482	5,890	2,954	-	10,326
-	1	-	-	1
2	-	-	-	2
38,710	18,607	2,954	-	60,271
התחייבויות				
3,769	-	-	-	3,769
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים				
-	-	303	-	303
-	4,073	-	-	4,073
42	2,325	60	-	2,427
1,438	⁽¹⁾ -	⁽¹⁾ 403	-	1,841
-	-	-	-	-
1,480	6,398	766	-	8,644
-	8	-	-	8
2	-	-	-	2
936	-	-	-	936
6,187	6,406	766	-	13,359

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו בראש ה' 1 לעיל.
 הערה:
 (1) סוג מחדש

17. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן - מאוחד (המשך)*
 1. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)*

מבוקר				
31 בדצמבר 2024				
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-				
	נתונים לא	נתונים לא	נתונים	מחירים
סך-הכל	השפעת	נצפים	משמעותיים	מצוטטים
שווי הוגן	הסכמי	(רמה 3)	אחרים	בשוק
	קיצוץ		(רמה 2)	פעיל
				(רמה 1)
במיליוני שקלים חדשים				
נכסים				
איגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר				
25,843	-	-	4,251	21,592
7,959	-	-	163	7,796
132	-	-	-	132
637	-	-	637	-
4,875	-	-	4,875	-
168	-	-	22	146
2,147	-	-	2,147	-
322	-	-	-	322
42,083	-	-	12,095	29,988
ניירות ערך למסחר				
11,023	-	-	182	10,841
80	-	-	-	80
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
3	-	-	-	3
29	-	-	29	-
73	-	-	17	56
11,208	-	-	228	10,980
סך-הכל ניירות ערך למסחר				
4,158	-	-	-	4,158
נכסים בגין מכשירים נגזרים				
344	-	344	-	-
4,752	-	143	4,609	-
2,934	-	1,217	1,701	16
1,577	-	720	-	857
-	-	-	-	-
9,607	-	2,424	6,310	873
7	-	-	7	-
3	-	-	-	3
67,069	-	2,433	18,634	46,002
התחייבויות				
7,705	-	-	-	7,705
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים				
239	-	239	-	-
3,568	-	33	3,535	-
3,430	-	380	3,034	16
1,575	-	718	-	857
-	-	-	-	-
8,812	-	1,370	6,569	873
5	-	-	5	-
3	-	-	-	3
849	-	-	-	849
17,374	-	1,370	6,574	9,430

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

17. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן - מאוחד (המשך)

2. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה

בלתי מבוקר					
30 ביוני 2025					
רווחים (הפסדים) לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2025	סך הכל שווי הוגן	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
					אשראי בעייתי שגבייתו מותנית בביטחון
(30)	1,025	1,025	-	-	
					מניות שאינן למסחר ⁽¹⁾
(43)	210	210	-	-	

בלתי מבוקר					
30 ביוני 2024					
רווחים (הפסדים) לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2024	סך הכל שווי הוגן	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
					אשראי בעייתי שגבייתו מותנית בביטחון
(26)	1,050	1,050	-	-	
					מניות שאינן למסחר ⁽¹⁾
(21)	360	360	-	-	

מבוקר					
31 בדצמבר 2024					
רווחים (הפסדים) לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2024	סך הכל שווי הוגן	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
					אשראי בעייתי שגבייתו מותנית בביטחון
(26)	631	631	-	-	
					מניות שאינן למסחר ⁽¹⁾
(45)	413	413	-	-	

הערה:

- (1) בתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני לא היו התאמות כלפי מטה (31.12.2024 - לא היו התאמות, 30.06.2024 - לא היו התאמות).
בתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני לא היו התאמות כלפי מעלה (31.12.2024 - 26 מיליון ש"ח, 30.06.2024 - לא היו התאמות).
ההפרשה לירידת ערך הסתכמה בתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני בסך של 43 מיליון ש"ח (31.12.2024 - 71 מיליון ש"ח, 30.06.2024 - 21 מיליון ש"ח).

17. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

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

רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים	שווי הוגן לטוף התקופה	העברות אל רמה 3	העברות מתוך רמה 3	סילוקים	רכישות	הנפקות	סך-הכל	
							רווחים (הפסדים) שמומשו וטרם מומשו	שווי הוגן לתחילת התקופה
במיליוני שקלים חדשים								
בלתי מבוקר								
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025								
								נכסים (התחייבויות) בגין מכשירים נגזרים, נטו
⁽¹⁶⁾	97	-	-	(10)	-	-	⁽¹⁷⁾	90
⁽¹⁾	113	(74)	2	74	-	-	⁽¹⁾	111
^(1,870)	3,949	57	(30)	257	(162)	2	^(1,752)	2,073
⁽³¹³⁾	148	-	-	(211)	-	-	⁽³¹³⁾	672
1,574	4,307	(17)	(28)	110	(162)	2	1,456	2,946
בלתי מבוקר								
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024								
								נכסים (התחייבויות) בגין מכשירים נגזרים, נטו
⁽⁶⁾	188	-	-	20	-	-	⁽³²⁾	136
⁽²⁵⁾	187	5	(13)	(31)	-	-	⁽⁶²⁾	164
⁽⁶⁸⁴⁾	1,814	16	(2)	(448)	(55)	-	⁽⁹⁹⁷⁾	1,306
⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	⁽¹⁾	-
(703)	2,189	21	(15)	(459)	(55)	-	1,091	1,606
בלתי מבוקר								
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025								
								נכסים (התחייבויות) בגין מכשירים נגזרים, נטו
⁽¹²⁾	97	-	-	4	-	-	⁽¹²⁾	105
⁽³⁵⁾	113	(74)	5	109	-	-	⁽³⁷⁾	110
^(3,102)	3,949	(1)	(29)	498	(284)	2	^(2,926)	837
⁽³³⁷⁾	148	-	-	(191)	-	-	⁽³³⁷⁾	2
3,392	4,307	(75)	(24)	420	(284)	2	3,214	1,054
בלתי מבוקר								
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024								
								נכסים (התחייבויות) בגין מכשירים נגזרים, נטו
⁽¹⁾	188	-	-	44	-	-	⁽⁴⁰⁾	104
⁽¹⁷⁾	187	8	(22)	(30)	-	-	⁽⁷⁰⁾	161
⁽¹⁸⁾	1,814	(20)	2	(2,289)	(161)	-	^(1,511)	2,771
⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	⁽¹⁾	-
(35)	2,189	(12)	(20)	(2,275)	(161)	-	1,621	3,036
מבוקר								
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024								
								נכסים (התחייבויות) בגין מכשירים נגזרים, נטו
⁽⁶⁰⁾	105	-	-	(95)	-	-	⁽⁹⁶⁾	104
⁽¹⁰⁾	110	20	(10)	(69)	-	-	⁽⁸⁾	161
⁽⁴²⁶⁾	837	(7)	(13)	(2,193)	(192)	1	⁽⁴⁷⁰⁾	2,771
⁽¹⁾	2	-	-	1	-	-	⁽¹⁾	-
497	1,054	13	(23)	(2,356)	(192)	1	575	3,036

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערה:

(1) נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף "הכנסות מימון שאינן מריבית".

ד. העברות בין רמות בהיררכיות השווי הוגן

במחצית הראשונה של שנת 2025 התבצעו העברות לא מהותיות אל רמה 3 או ממנה, בשל הבהרה של הפיקוח על הבנקים, לפיה מכשירים נגזרים בהם סיכון האשראי נקבע על בסיס נתונים שאינם נצפים יכללו ברמה 3.

17. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ה. מידע נוסף בדבר נתונים לא ניצפים משמעותיים וטכניקות הערכה המשמשים במדידת שווי הוגן של פריטים שסווגו לרמה 3

1. מידע כמותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3*

בלתי מבוקר						
			שווי הוגן ליום		30.06.2025	
			טכניקות הערכה		נתונים לא ניצפים	
			טווח (ממוצע משוקלל)		שווי הוגן	
			במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	
א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה						
			היוון תזרימי מזומנים, הערכות שווי ושמאות		1,025	
			שיעורי היוון, נתונים משוק הנדל"ן		מניות שאינן למסחר	
			שווי החברה		210	
ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה נכסים (התחייבויות) בגין מכשירים נגזרים, נטו						
			היוון תזרימי מזומנים		97	
			ציפיות האינפלציה		חוזי ריבית שקל-מדד	
			סיכון אשראי צדדים נגדיים (CVA)		(2.60%) 4.25% עד 1.48% מ-	
			היוון תזרימי מזומנים		113	
			סיכון אשראי צדדים נגדיים (CVA)		חוזי ריבית אחרים	
			ציפיות האינפלציה		(9.15%) 69.07% עד 0.00% מ-	
			היוון תזרימי מזומנים		3,949	
			היוון תזרימי מזומנים, מודלים לתמחור אופציות		חוזי מטבע חוץ	
			סיכון אשראי צדדים נגדיים (CVA)		(2.90%) 4.25% עד 1.48% מ-	
			היוון תזרימי מזומנים, מודלים לתמחור אופציות		8.88% 66.88% עד 0.00% מ-	
			היוון תזרימי מזומנים, מודלים לתמחור אופציות		148	
			סיכון אשראי צדדים נגדיים (CVA)		חוזי מניות	
			ציפיות האינפלציה		(1.07%) 22.27% עד 0.00% מ-	
בלתי מבוקר						
			שווי הוגן ליום		30.06.2024	
			טכניקות הערכה		נתונים לא ניצפים	
			טווח (ממוצע משוקלל)		שווי הוגן	
			במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	
א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה						
			היוון תזרימי מזומנים, הערכות שווי ושמאות		1,050	
			שיעורי היוון, נתונים משוק הנדל"ן		מניות שאינן למסחר	
			שווי החברה		360	
ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה נכסים בגין מכשירים נגזרים, נטו						
			היוון תזרימי מזומנים		188	
			ציפיות האינפלציה		חוזי ריבית שקל-מדד	
			סיכון אשראי צדדים נגדיים (CVA)		(2.42%) 4.16% עד 2.03% מ-	
			היוון תזרימי מזומנים		187	
			סיכון אשראי צדדים נגדיים (CVA)		חוזי ריבית אחרים	
			ציפיות האינפלציה		(0.14%) 12.21% עד 0.00% מ-	
			היוון תזרימי מזומנים		1,814	
			היוון תזרימי מזומנים, מודלים לתמחור אופציות		חוזי מטבע חוץ	
			סיכון אשראי צדדים נגדיים (CVA)		(2.21%) 4.16% עד 2.03% מ-	
			היוון תזרימי מזומנים, מודלים לתמחור אופציות		0.24% 59.14% עד 0.00% מ-	
			היוון תזרימי מזומנים, מודלים לתמחור אופציות		-	
			סיכון אשראי צדדים נגדיים (CVA)		חוזי מניות	
			ציפיות האינפלציה		(0.00%) 0.00% עד 0.00% מ-	

17. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ה. מידע נוסף בדבר נתונים לא ניצפים משמעותיים וטכניקות הערכה המשמשים במדידת שווי הוגן של פריטים ששווה לרמה 3 (המשך)
 1. מידע כמותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3 (המשך)*

מבוקר		שווי הוגן ליום	
טווח (ממוצע משוקלל)		31.12.2024	
באחוזים		במיליוני ש"ח	
א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה			
אשראי בעייתי שגבייתו מותנית	היוון תזרימי מזומנים, הערכות שווי ושמאות	631	שיעורי היוון, נתונים משוק הנדל"ן
מניות שאינן למסחר	הערכת שווי	413	שווי החברה
ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה			
נכסים בגין מכשירים נגזרים, נטו			
חוזי ריבית שקל-מדד	היוון תזרימי מזומנים	105	ציפיות האינפלציה
			סיכון אשראי צדדים נגדיים (CVA)
			מ- 1.73% עד 4.37% (3.46%)
חוזי ריבית אחרים	היוון תזרימי מזומנים	110	סיכון אשראי צדדים נגדיים (CVA)
			מ- 0.00% עד 26.99% (8.06%)
חוזי מטבע חוץ	היוון תזרימי מזומנים	837	ציפיות האינפלציה
			סיכון אשראי צדדים נגדיים (CVA)
			מ- 1.73% עד 4.37% (3.60%)
חוזי מניות	היוון תזרימי מזומנים, מודלים לתמחור אופציות	2	סיכון אשראי צדדים נגדיים (CVA)
			מ- 1.87% עד 1.87% (1.87%)

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

2. מידע איכותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3

הנתונים הלא ניצפים המשמעותיים, אשר שימשו במדידת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים, הם עקום ריבית במגזר צמוד מדד, והתאמות בגין סיכון אשראי צדדים נגדיים (CVA). ככל שעקום הריבית עולה (יורד) והבנק מתחייב לשלם את הסכום הצמוד למדד, השווי ההוגן גדל (קטן) ככל שעקום הריבית עולה (יורד) והצד הנגדי לעסקה מחויב לשלם לבנק את הסכום הצמוד למדד, השווי ההוגן קטן (גדל). מקדם סיכון אשראי צד נגדי (CVA) מבטא את ההסתברות לכשל אשראי של הצד הנגדי לעסקה. עליה בהסתברות לכשל מקטינה את השווי ההוגן של העסקה, ולהפך.

18. פעילות בתחום כרטיסי אשראי

א. הסדרים קיימים בין חברות כרטיסי האשראי ובין לבין הבנקים

ההסדרים תוארו בביאור 36 א' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024.

תנאי פטור הסליקה המקומי. ביום 15 במאי 2024 פרסם הממונה על התחרות את החלטתו לפטור בתנאים את הסדר הסליקה הצולבת שבין חברות כרטיסי האשראי. הסדר הסליקה הצולבת שבין חברות כרטיסי האשראי אושר בחודש מרס 2012 על ידי בית הדין לתחרות, במסגרת בקשה לאישור הסדר כובל. בית הדין אימץ את הסדר הפשרה שגובש אז בין שלוש חברות כרטיסי האשראי לבין הממונה.

הפטור הנוכחי ניתן עד ליום 31 בדצמבר 2028 בכפוף לתנאים שפורטו בהחלטה. הפטור הנוכחי, הינו בהמשך לפטור הקודם אשר ניתן עד ליום 31 בדצמבר 2023, והוארך באופן זמני עד למועד מתן הפטור הנוכחי.

ביום 11 במרס 2024 הודיעה רשות התחרות ביחס להסכם הסליקה הצולבת בכרטיסי "ישראלכרט" כי היא מבטלת את מכתבה מיום 10 בנובמבר 2019, המונע החלת פטורי הסוג השונים על ההסכם האמור. זאת, בשים לב לכמות כרטיסי החיוב ממותג ישראלכרט הקיימת כיום בשוק מכלל כרטיסי החיוב המונפקים בישראל.

ב. 1. הפרדת כאל. בביאור 36 ב' 1 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 תוארה החלטת שר האוצר, בהסכמת נגיד בנק ישראל ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, להורות על הפרדת כאל מידי דיסקונט ופרטים נוספים בענין זה.

18. פעילות בתחום כרטיסי אשראי (המשך)

בשנת 2024 הבנק שכר את שירותיו של בנק השקעות זר שיסייע בתהליך ביצוע ההפרדה. בהתחשב באי הוודאות הבטחונית והכלכלית, על רקע מלחמת חרבות ברזל, הוחלט להמתין עם הליך המכירה. ברבעון הראשון של שנת 2025, על רקע שיפור במצב הבטחוני במרבית החזיתות וסממנים להתאוששות השווקים בישראל, ועל רקע אינדיקציות ראשוניות להתעניינות ברכישת כאל מצד משקיעים פוטנציאליים, בארץ ובחול, הבנק התקדם בתהליך עם פנייה למשקיעים פוטנציאליים ופתיחת חדר מידע. ביום 18 במאי 2025, לאחר השלמת השלב הראשון של הליך, במסגרתו הוצעו מספר הצעות לא מחייבות לרכישת החזקות הבנק, בכלל, החליט דירקטוריון הבנק להסמיך את הנהלת הבנק להתקדם לשלב השני עם חלק מבין המציעים. המציעים שהשתתפו בשלב השני קיבלו גישה למידע נוסף ומנהלים משא ומתן עם הבנק במטרה להגיע להסכם מחייב עם מציע שיבחר.

על רקע הליך שהבנק מנהל למכירת אחזקותיו בכאל, נכון למועד הדוח ישנה מחלוקת בין הבנק לבין הבנק הבינלאומי בקשר להמשך ההתקשרות בין הבנק לכאל בהסכם תפעול הנפקה לאחר המכירה ובקשר לזכויות הבנק הבינלאומי לפי ההסכם ביניהן במקרה של מכירת החזקות של הבנק בכאל, בעיקר בהקשר של זכות ההצעה הראשונה, וזאת בהתחשב באיסור שמטיל החוק על הבנק הבינלאומי הראשון לרכוש מהבנק אמצעי שליטה נוספים בכאל או לשלוט בכאל.

במסגרת הסכם הפצה משותפת עם חברת אל על, הוקנתה לאל על, בין היתר, אופציה מסוג "פאנטום" אשר תקנה לה זכויות כלכליות בכאל (שוות ערך ל-8.75% מעליית השווי של כאל, מעל סך של 1,800 מיליון ש"ח). האופציה תהיה ניתנת למימוש אך ורק באירועי מכירה או הנפקה של כאל, בהתאם לתנאים שנקבעו בהסכם בקשר לכך, ותסולק במזומן. (ההון העצמי של כאל ליום 30 ביוני 2025 מסתכם ב-2,826 מיליון ש"ח).

בהתאם להערכה מעודכנת שבידי כאל, שנערכה במסגרת עריכת דוח רבעון שני של כאל, השווי ההוגן של אופציית הפאנטום (כמשמעות המונח בכללי החשבונאות המקובלים), בהתבסס, בין היתר, על נתונים בדבר עסקת רכישת ישראל כרט (מידע פומבי בלבד, בדבר ההסכם לרכישת מניות ישראל כרט על ידי קבוצת דלק) וכן בהתבסס על שווי השוק של חברת ישראל כרט, הינו כ-125 מיליון ש"ח. לאור ההערכה המעודכנת כאמור, כאל הגדילה ברבעון השני את ההתחייבות בגין האופציה בסך של 30 מיליון ש"ח (21 מיליון ש"ח לאחר השפעת המס). יצוין כי השווי ההוגן כאמור אינו מבוסס על ההצעות הבלתי מחייבות שנמסרו בתהליך מכירת כאל וכי במועד אישור הדוחות הכספיים שלה לרבעון השני לא היו בידיעת כאל נתונים בדבר שווי החברה העולה מהצעות אלה. כאל עשויה להידרש לעדכן את שווי האופציה בספריה, בסכום שלהערכת הבנק אינו מהותי לבנק. לאור העובדה שהבנק נמצא עדיין בשלב המו"מ עם המציעים, ישנה אי ודאות לגבי מחיר המכירה הסופי שיוצע, שעשוי עדיין להשתנות בהמשך תהליך המו"מ, ולהיות מושפע מהיקף הרכישה, ממשנתנים מקרו כלכליים, ממצב השווקים, מהמצב הבטחוני והכלכלי בישראל, מתנאים רגולטוריים, מזהות המציע שייבחר ומהיתכנות קבלת אישורים רגולטוריים הנדרשים לביצוע העסקה. הליך המכירה מתקדם בהתאם לתוכניות הבנק, אולם בשלב זה אין וודאות שהבנק יתקשר בהסכם מחייב כאמור, ועם מי מהמציעים יתקשר, אם יעשה זאת, אך צופה כי אם יתקשר בעסקת מכירה, היא צפויה להיות בהיקף משמעותי. בשלב זה אין וודאות בתוצאות המהלך, לרבות אופן סיומו, התמורה שיקבל הבנק, מתכונת ביצועו ועיתוי השלמתו.

2. הסדרים בעקבות חוק שטרומ. ההסדרים תוארו בביאור 36 ב' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024.

ג. הסכם הנפקה משותפת בין כאל ובין בנק דיסקונט. ביום 13 ביוני 2019 חתמו כאל והבנק על הסכם להנפקה משותפת של כרטיסי חיוב ממותגים "ויזה" ו-"מסטקארד" שיתופעלו על ידי כאל. באותו מועד חתמה דיינרס על הסכם להנפקה משותפת של כרטיסי חיוב ממותג "דיינרס" שיתופעלו על ידה. ההסכמים כוללים, בין היתר, את מנגנוני חלוקת ההכנסות, אשר נכנסו לתוקף רטרואקטיבית מיום 1 בינואר 2019, וכן מנגנון תגמול לבנק בגין עמידה ביעדים. ההסכמים היו בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2022. והוארכו מעת לעת, תוך התאמות מסוימות, עד ליום 31 בדצמבר 2025. בהתאם לתקנות שהותקנו על פי "חוק שטרומ", על מנגנון חלוקת ההכנסות בין כאל לדיסקונט חל קיבוע, וחלוקת ההכנסות מתבצעת בהתאם להסכם תפעול ההנפקה שהיה בתוקף נכון ליום 1 בינואר 2022 וזאת עד תום שלוש שנים ממועד ההפרדה או עד תום חמש שנים מיום פרסום התקנות (30 בינואר 2023), לפי המאוחר.

הצדדים מקיימים משא ומתן בדבר הארכת תנאי הסכמי ההנפקה המשותפת עם הבנק.

ד. רכישת זכויות המיעוט בדיינרס. בביאור 36 ו' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 תוארה תביעה כספית שהוגשה ביום 24 בספטמבר 2019 לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו נגד כאל, בגדרה מתבקש בית המשפט לחייב את החברה לשלם לתובעות (אלון רבוע כחול ישראל בע"מ ודור אלון פיננסים בע"מ), סך של כ-21 מיליון ש"ח, בגין עסקת מכירת מניות של "דיינרס" לכאל. דיון הוכחות התקיים ביום 30 במרס 2025 ובסיומו ניתנו הוראות בדבר הגשת סיכומים.

ה. הארכת רשיון הסליקה של כאל ושל דיינרס. ביום 1 באפריל 2024 הוארך היתר הסליקה הזמני של כאל ושל דיינרס, וזאת עד ליום 31 במרס 2025 או עד לקבלת רישיון קבוע, לפי המוקדם. ביום 1 באפריל 2025 הודיע הפיקוח לכאל, כי הם מעדכנים את רשיון הסליקה הזמני אשר ניתן לכאל מעת לעת ופקע ביום 31 במרס 2025, לרישיון נשתי" (נותן שירותי תשלום יציבותיים).

19. הון ודיבידנדים

א. תכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק

ביום 17 בנובמבר 2024 אישר דירקטוריון הבנק תכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק בהיקף שלא יעלה על 500 מיליון ש"ח החל מיום 19 בנובמבר 2024 ועד ליום 6 בנובמבר 2025 או עד לרכישת כל סכום התוכנית, המוקדם מביניהם.

תכנית הרכישה תתבצע במסגרת המסחר בבורסה באמצעות חבר בורסה בלתי תלוי שיפעל בהתאם למנגנון הגנת נמל מבטחים שפרסמה רשות ניירות ערך. תכנית הרכישה תתבצע בארבעה שלבים נפרדים, שכל אחד מהם, אם יוחלט על ביצועו והוא יאושר בדירקטוריון (ביצוע שלב ד' אושר סמוך לפני אישור דוחות כספיים אלה), יהיה בלתי הדייר, בהתאם לתנאי מנגנון נמל מבטחים, כמפורט להלן.

בכל אחד מהשלבים שבתכנית, היקף הרכישה שיבוצע ברבעון מסויים (היינו, מבלי להתחשב ברכישות שנעשו בשלבים הקודמים), לא יעלה על 10% מהרווח הנקי בדוחות הכספיים האחרונים שפורסמו.

אישור הפיקוח על הבנקים לביצוע תכנית הרכישה, כנדרש בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 332, התקבל ביום 14 בנובמבר 2024. האישור הינו בכפוף לכך שסכום החלוקה (התשלום בגין הרכישה העצמית וסכום הדיבידנד שחולק במזומן) לא יעלה על 40% מהרווח הנקי ברבעון השלישי של שנת 2024. סכום החלוקה ברבעונים העוקבים, יקבע בשים לב למצב הגיאופוליטי, מצבו הפיננסי של הבנק, יחסי ההון בפועל של הבנק ולכריות ההוניות הנדרשות בתרחישים האפשריים השונים. האישור הינו גם בכפוף לאישור תכנית הרכישה בדירקטוריון (אושרה כאמור ביום 17 בנובמבר 2024), בכפוף לעמידה במגבלות ובתנאים שפורטו בתוכנית הרכישה ובכפוף לעמידה בכל דיון. יצוין כי התוכנית כוללת, בין היתר, תנאי לפיו התכנית תופסק, קרי הבנק לא יחל בביצוע השלב הבא של התוכנית, אם במהלך תקופת התוכנית יתברר, על פי הדוחות הכספיים האחרונים שפורסמו, שהבנק אינו עומד ביחס הון רובד 1 של 10.1%.

המניות הנרכשות בהתאם לתכנית הופכות למניות רדומות כהגדרתן בסעיף 308 לחוק החברות 1999-תשנ"ט.

תכנית הרכישה עומדת במבחני החלוקה הקבועים בסעיף 302 לחוק החברות ובהוראות ניהול בנקאי תקין מס' 331 ומס' 332.

ביצוע שלב א' החל ביום 19 בנובמבר 2024, והסתיים ביום 8 בינואר 2025, במסגרתו רכש הבנק (בבורסה, באמצעות חבר בורסה בלתי תלוי עמו התקשר) 4,652,500 מניות המהוות כ-0.38% מההון, בעלות כוללת של כ-114 מיליון ש"ח. ביצוע שלב ב' החל ביום 12 במרס 2025, והסתיים ביום 21 באפריל 2025, במסגרתו רכש הבנק (בבורסה, באמצעות חבר בורסה בלתי תלוי עמו התקשר) 3,966,858 מניות המהוות כ-0.32% מההון, בעלות כוללת של כ-104.6 מיליון ש"ח. ביצוע שלב ג' החל ביום 20 במאי 2025, והסתיים ביום 30 ביוני 2025, במסגרתו רכש הבנק (בבורסה, באמצעות חבר בורסה בלתי תלוי עמו התקשר) 3,433,106 מניות המהוות כ-0.28% מההון, בעלות כוללת של כ-103.6 מיליון ש"ח.

ביום 13 באוגוסט 2025, אישר דירקטוריון הבנק ביצוע שלב ד' אשר יחל ביום 17 באוגוסט 2025, יום מסחר אחד לאחר פרסום דוח רבעון שני 2025 (לאחר שהבנק יתן לחבר הבורסה הבלתי תלוי הוראה בלתי הדירה לתחילת ביצוע שלב ד'), ויסיים במוקדם מבין יום 6 בנובמבר 2025, או בעת השלמת רכישת מניות הבנק בהיקף שלא יעלה על 10% מהרווח ברבעון השני של שנת 2025 – בסך של 111.5 מיליון ש"ח.

ב. דיבידנדים

פרטים בדבר מדיניות הדיבידנד של הבנק הובאו בביאור 24 ד' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024.

ביום 18 במאי 2025 אישר דירקטוריון הבנק עדכון במדיניות הדיבידנד של הבנק, לפיו יוכל הבנק לחלק מדי רבעון דיבידנד בשיעור של עד 50% מהרווח הנקי הראוי לחלוקה על פי הדוחות הכספיים המאוחדים לרבעון שחלף, חלף שיעור חלוקה של עד 40%. החלוקה תבוצע באמצעות חלוקת דיבידנד ו/או רכישה עצמית של מניות הבנק.

מובהר כי, אין לראות במדיניות זו התחייבות של הבנק לבצע חלוקת דיבידנד או בדבר שיעור הדיבידנד שיחולק, וכי כל חלוקה בפועל תהיה כפופה לאישורים הנדרשים על פי כל דיון, לרבות אישור פרטני של הדירקטוריון לביצוע החלוקה על פי שיקול דעתו, ובכפוף לעמידה בהוראות הדין החלות על חלוקת דיבידנד, בין היתר, על פי חוק החברות והוראות בנק ישראל. עוד יצוין, כי החלוקה בפועל כפופה לעמידה ביעדי הלימות ההון שקבע המפקח על הבנקים וביעדי ההון הפנימיים, שנקבעו ויקבעו על ידי דירקטוריון הבנק. הדירקטוריון יהיה רשאי לבחון מעת לעת את מדיניות חלוקת הדיבידנד, ולהחליט בכל עת, בהתחשב בשיקולים עסקיים ובהוראות הדין והאסדרה החלות על הבנק, על שינויים במדיניות הדיבידנד, לרבות שיעור הדיבידנד שיחולק, וכן רשאי להחליט שלא לחלק דיבידנד כלל.

19. הון ודיבידנדים (המשך)

סך החלוקה		רכישה עצמית של מניות		דיבידנד במזומן			מועד תשלום	מועד הכרזה
				שיעור מהרווח	דיבידנד למניה	דיבידנד ששולם		
ש"ח	במיליוני	ש"ח	במיליוני	ש"ח	באגורות	באחוזים		
40.0	455.1 ⁽¹⁾	10	114.0 ⁽¹⁾	341.1	27.60	30	30 במרס 2023	13 במרס 2023
40.0	419.3 ⁽¹⁾	10	104.6 ⁽¹⁾	314.7	25.56	30	6 ביוני 2023	16 במאי 2023
40.0	414.4 ⁽¹⁾	10	103.6	310.8	25.32	30	3 בספטמבר 2023	13 באוגוסט 2023
							17 בדצמבר 2023	26 בנובמבר 2023
							4 באפריל 2024	11 במרס 2024
							9 ביוני 2024	20 במאי 2024
							8 בספטמבר 2024	15 באוגוסט 2024
							12 בדצמבר 2024	18 בנובמבר 2024
							7 באפריל 2025	11 במרס 2025
							17 ביוני 2025	19 במאי 2025

הערה:

(1) כולל רכישה עצמית של מניות לאחר תאריך המאזן.

ביום 13 באוגוסט 2025, החליט דירקטוריון הבנק על חלוקת דיבידנד בשיעור של 40% מרווחי הרבעון השני של שנת 2025, בסך של כ-446 מיליון ש"ח, המהווה כ-36.38 אג' לכל מניה רגילה א' בת 0.1 ש"ח ע.נ. בתוספת רכישה עצמית של מניות הבנק, בהתאם לתוכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק (שלב ד'; ראו לעיל), בסך של עד 111.5 מיליון ש"ח (סך הכל שיעור חלוקה מקסימלי של 50%).

20. מיסוי

א. **חוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה), התשפ"ד-2024.** ביום 17 במרס 2024 פורסם החוק, במסגרתו הוטל על הבנקים בשנים 2024-2025 תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב בזמן מלחמת "חרבות ברזל", שהיקפו יעמוד על 6% מהרווח שהפיק בנק על פעילותו בישראל, ולא יותר מחלקו היחסי בסך כולל של 1,200 מיליון ש"ח בשנת 2024 ובסך כולל של 1,300 מיליון ש"ח בשנת 2025. החוק יחול גם על בנק מרכזי דיסקונט. בהתאם לחוק, בשנת 2024 השיעורים הגבוהים יותר יחולו לגבי החלק היחסי מהרווח בשנת מס זו שלאחר קבלת התיקון. התשלום המיוחד כאמור לא יותר בניכוי לפי פקודת מס הכנסה.

בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, תוספת המס חושבה כלהלן:

- החל מיום 1 בינואר 2024 ועד ליום 30 בספטמבר 2024, לפי שיעור שנתי משוקלל של 4.5% ולא עודכנו יתרות מסים נדחים לקבל בגין השינוי בשיעור המס והם המשיכו להיות מחושבים על פי שיעור המס שהיה קיים ערב שינוי החוק.

- בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 חושבה הפרשה בהתאם לאמדן חלקם של הבנק ושל בנק מרכזי דיסקונט בתקרה שנקבעה בחוק לשנת 2024.

- בדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2025 חושבה הפרשה לפי השיעור הקבוע בחוק, קרי לפי 6%. ביום 14 באפריל 2024 פורסם צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (תיקון), התשפ"ד-2024, לפיו יעודכן שיעור מס השכר ומס הרווח שישולם על פעילות בישראל של מוסד כספי, והוא יעלה ל-18% (בהתאמה לעליית שיעור המע"מ משנת 2025); תיקון זה יחול על בנק משלם החל משנת 2026 ואילך. השפעת העדכון בשיעור המס קיבלה ביטוי ביתרות המסים הנדחים.

שיעור המס הסטטוטורי, ללא המס המיוחד, יעמוד על 34.19 עד וכולל שנת 2025 ועל 34.75 בשנת 2026. יצויין כי הוקם צוות בין-משרדי בראשות מנכ"ל משרד האוצר לבחינת האפשרות של הטלת מס מיוחד על פעילות הבנקים בשנת 2026, כחלק מצעדי הממשלה לביצוע התאמות לשם התכנסות למסגרות הפיסקליות. נקבע כי הצוות יגיש את המלצתו לרבות צעדים אופרטיביים ותיקוני חקיקה נדרשים, עד תום הרבעון השלישי של שנת 2025.

ב. **כאל - שומת מס ערך מוסף.** בביאור 8 ד' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 תואר הליך ערעור על שומות מע"מ המתנהל בבית המשפט המחוזי בתל אביב בעניין החברה ובעניין חברות כרטיסי אשראי נוספות. בדוחות הכספיים שלה לרבעון שני 2025, אשר אושרו ביום 4 באוגוסט 2025, כאל כללה הפרשה בגין הליך זה בהתאם להערכתה לאותו מועד.

ביום 6 באוגוסט 2025 ניתן פסק דינו של בית המשפט. נושא הערעור הוא קביעת מנהל מע"מ ולפיה כאל חייבת בתשלום מע"מ בשיעור מלא בגין עמלה צולבת המתקבלת מסולקים בינלאומיים וכן בגין תשלום מע"מ בגין עמלת עסקאות במט"ח.

בית המשפט המחוזי קיבל את הערעור באופן חלקי ודחה אותו באופן חלקי, והורה למנהל מס ערך מוסף להוציא שומות מתוקנות למערערות, תוך שהוא קובע כי בגין פעולות תשלום המבוצעות בחו"ל כאשר הכרטיס נוכח פיזית בבית העסק, יחול חיוב במע"מ בשיעור אפס. לעומת זאת, בגין פעולות תשלום במסמך חסר, יחול מע"מ בשיעור מלא. עם זאת, ביחס לפעולות תשלום במסמך חסר בענפים מסוימים שבהם ניתן להניח שהמשלם ביצע את פעולת התשלום בשעה שהוא מחוץ לישראל יחול מע"מ בשיעור אפס ("הסייג"). כאל לומדת את פסק הדין לרבות ביחס למשמעות הסייג והשלכותיו.


בשלב מוקדם זה, טרם לימוד לעומק של פסק הדין והשלכותיו וטרם הוצאת שומות מע"מ מתוקנות (כפי שהורה בית המשפט), קיים קושי מובנה בהערכה מלאה ומדויקת של השפעות פסק הדין.
 בדוחות הכספיים לרבעון שני 2025 ערך הבנק הפרשה נוספת בגין פסק הדין בהתבסס על הערכה ראשונית של כאל.

21. מלחמת "חרבות ברזל"

ביום 7 באוקטובר 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל" בעקבות מתקפת פתע של ארגון הטרור חמאס ושותפיו על הנגב המערבי. בהמשך, נאלצה מדינת ישראל לנהל מלחמה במספר חזיתות, שהעיקריות בהן: רצועת עזה, לבנון ואיראן.
 בחודש נובמבר 2024 גובש הסכם הפסקת אש בין הצדדים בזירה הצפונית. בחודש ינואר 2025 גובש הסכם הפסקת אש ברצועת עזה. ביום 2 במרס 2025 הסתיים השלב הראשון בהסכם הפסקת האש בצפון, וביום 18 במרס 2025 פתח צה"ל במבצע עוז וחרב. בחודש מאי החל צה"ל בתקיפות נרחבות והניע כוחות לתפיסת שטחים שולטים ברצועת עזה, כחלק ממהלכי פתיחה למבצע "מרכבות גדעון" ולהרחבת המערכה בעזה. המבצע לווה בגיוס מילואים נרחב.
 בחודשים הראשונים לחימה ניכרה ירידה מהותית בפעילות העסקית במשק, לרבות ירידה בהיקפי הפדיון של תחומים עסקיים רבים וביניהם תחומי המסחר, הפנאי, הבידור וההסעדה. עם התקדמות הלחימה וארגון מחדש של סדרי הכוחות של הצבא בתמרון הצבאי ברצועת עזה, החלה התאוששות בפעילות המשק במעין "חזרה לשגרה בצל מלחמה".
 מבצע "עם כלביא" - עימות צבאי ישיר בין ישראל לאיראן, שהחל ביום 13 ביוני 2025 לפנות בוקר והסתיים בבוקר יום 24 ביוני 2025. העימות החל במתקפת פתע ישראלית נרחבת וגלי תקיפה נוספים, שכללו סיכולים ממוקדים, תקיפת מתקני גרעין ואתרי טילים בליסטיים, תקיפת מתקנים צבאיים שונים ועוד. בתגובה, שיגרה איראן מאות טילים בליסטיים וכטב"מים לעבר ישראל. במהלך המבצע נסגר נמל התעופה בן גוריון והמשק בכללותו פעל במתכונת מצומצמת, בהתאם להנחיות פיקוד העורף.
 עוד טרם פרוץ העימות הבנק נערך להבטיח את המשכיות העסקית ושיפר את מוכנותו. עם פרוץ העימות, עובדי מטה הבנק עברו למתכונת עבודה מלאה מהבית והשירותים המוצעים ללקוחות המשיכו להינתן כבשגרה למעט פעילות הסניפים שצומצמה, בהתאם להנחיות פיקוד העורף.
 אתגרי סביבת המקרו ובכלל זה סביבת האינפלציה והריבית הגבוהה הורדת דירוג האשראי וחוסר היציבות הגיאופוליטית, עלולים להשפיע על הכנסות ורווחיות המערכת הבנקאית ולהוביל לעליה בסיכון, בדגש על סיכונים אשראי, מודל עסקי ושוק.
 העימות מול איראן, במקביל למלחמה בעזה, השפיע על הפעילות המשקית הן בפן הבטחוני והן בפן הכלכלי. אזרחים רבים פונו מביתם בעקבות פגיעות ישירות בעורף, דבר שהביא לפגיעה גם בפעילות העסקית באזורים שונים. כמו כן, עלויות המלחמה גבוהות וצפויות להכביד על התקציב. עדיין קיים סיכון ממשי במישור הביטחוני, של הסלמה כדי תרחיש חזרה למלחמה בעצמות גבוהה בעזה ובזירות נוספות, ובהתאמה גם במישור הכלכלי. הקבוצה עוקבת מקרוב אחר התפתחות החשיפות לרבות ניטור הדוק אחר התפתחות החשיפות, בין היתר באמצעות שימוש בתרחישים ברמות חומרה שונות.
 במחצית הראשונה של שנת 2025 נרשמה ירידה בהוצאות אשר משקפת את הירידה בעצימות הלחימה ואת הארגון מחדש של הכוחות הלוחמים, שהביאו לתחילת התאוששות במצב המשק. עם זאת, עדיין שוררת רמה גבוהה של אי ודאות במישור הביטחוני ובמישור הכלכלי.

22. שיעבודים, תנאים מגבילים ובטחונות

- א. בשנת 2025 נרשמו שעבודים על כל ניירות הערך והכספים שמופקדים ואשר יהיו מופקדים, מעת לעת, בחשבונות המשועבדים לטובת צדדים נגדיים, המתנהלים אצל Euroclear Bank NV/SA, לצורך הבטחת התחייבויות הבנק כלפי אותם צדדים נגדיים, בקשר לדרישות בטחונות ראשוניים (Initial Margin) לפי הסכמי ISDA Master Agreement איתם. סך השעבודים ליום 30 ביוני 2025 הוא 25 מיליון דולר.
 ב. בחודש מרס 2025 הוחלפו שיעבודים של משכנתאות לשיעבודים של איגרות חוב ממשלתיות בסכום של כ-1.1 מיליארד ש"ח.



ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על עסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם

פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות פיקוחיים - פרטים נוספים	203	ממשל תאגידי ופרטים נוספים - רשימת לוחות	197
הפעילות בתחום כרטיסי האשראי	207	ממשל תאגידי וביקורת	198
שיפורים טכנולוגיים וחדשנות	207	הדירקטוריון וההנהלה	198
קווי התפתחות עיקריים בארץ ובעולם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025	207	הביקורת הפנימית בקבוצה	198
חקיקה ופיקוח	210	עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים	199
הליכים משפטיים	215	סביבה, חברה וממשל (ESG)	211
הליכים של רשויות	216	תמיכה בקהילה בתקופת מלחמת "חרבות ברזל"	199
		'קרן אור' – קרן למען ילדים ונוער שנפגעו במהלך המלחמה	199
		פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם	200
		תרשים מבנה האחזקות של בנק דיסקונט	200
		רכוש קבוע ומתקנים	
		ההון האנושי	200
		הסמכים מהותיים	213
		דירוג התחייבויות הבנק וחברות בת מסוימות	202

2025

Q2 - תמצית דוחות כספיים

ממשל תאגידי ופרטים נוספים - רשימת לוחות

עמוד	
189	התפתחות בשוק המשכנתאות
189	ביצועי הלוואות חדשות שניתנו והלוואות שמוחזרו לרכישת דירת מגורים ובמשכון דירת מגורים
193	הרגיעה בחזית מלחמת הסחר ברבעון השני תמכה בשוקי המניות בארה"ב
193	תשואות איגרות החוב הממשלתיות
208	השינויים בדולר מול מטבעות נבחרים בשלושת החודשים הראשונים של השנים 2024 ו-2025
208	השינויים במדדי סחורות נבחרים בשלושת החודשים הראשונים של השנים 2024 ו-2025
210	השינויים שנרשמו במדדי מניות נבחרים בשלושת החודשים הראשונים בשנים 2024 ו-2025
210	שינויים במדדי אג"ח נבחרים בשלושת החודשים הראשונים בשנים 2024 ו-2025

ממשל תאגידי וביקורת

הדירקטוריון וההנהלה

שינויים בדירקטוריון

ביום 16 בפברואר 2025 סיימה גב' יודפת הראל בוכריס את כהונתה כדירקטורית בבנק. באותו מועד 2025 החל מר אליק ישראל עציון את כהונתו כדירקטור בבנק.

יו"ר הדירקטוריון, הדירקטוריון והמנהל הכללי מודים לגב' יודפת הראל בוכריס על פועלה ותרומתה בתקופת כהונתה בבנק ומאחלים למר עציון הצלחה בכהונתו.

על סדר יומה של אסיפה כללית שנתיית, שזומנה ליום 15 בספטמבר 2025, הונחו בין היתר הצעה לבחור בדירקטור אחד במעמד של דירקטור חיצוני, כהגדרת המונח בחוק החברות, התשנ"ט-1999, והצעה לבחור בדירקטור אחד במעמד של דירקטור חיצוני כהגדרתו בהוראה 301 להוראת ניהול בנקאי תקין. הבחירה באסיפה זו תהיה מבין המועמדים אשר הוצעו על ידי הוועדה למינוי דירקטורים בתאגידים בנקאיים. הכל כמפורט בדוח מידי מיום 11 באוגוסט 2025 (מס' אסמכתא 059370-01-2025) שהפרטים הכלולים בו בעניין זה מובאים בדרך של הפניה.

שינויים בהנהלה

ביום 10 במרס 2025 סיים מר ברק נרדי, סמנכ"ל, ראש חטיבת אחזקות דיסקונט, את כהונתו בבנק לאור מינויו כמנכ"ל בנק מרכזית דיסקונט. יו"ר הדירקטוריון, הדירקטוריון והמנהל הכללי מודים למר ברק נרדי על פועלו ותרומתו בתקופת כהונתו בבנק.

שינוי ארגוני ומינוי

ביום 14 במאי 2025, החליט הדירקטוריון על שינוי ארגוני ומינוי, כמפורט להלן:

חטיבת אחזקות דיסקונט תמוזג לתוך חטיבת אסטרטגיה וכספים, אשר תקבל לאחריותה את הפיקוח והבקרה על חברות הבת בקבוצה, ותיקרא 'חטיבת אסטרטגיה, כספים ואחזקות'.

מר מוריס דורפמן ימונה כחבר הנהלת הבנק, סמנכ"ל וראש חטיבת אסטרטגיה, כספים ואחזקות, במקומו של מר אסף פסטרנק, שהודיע בחודש ינואר על רצונו לסיים את תפקידו. המינוי ייכנס לתוקף ביום 15 באוגוסט 2025.

ישיבות הדירקטוריון וועדותיו

במחצית הראשונה של שנת 2025, קיים הדירקטוריון 13 ישיבות. כן התקיימו 37 ישיבות של ועדות הדירקטוריון.

הביקורת הפנימית בקבוצה

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בקבוצה, ובכלל זה, הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית, תכנית הביקורת השנתית והשיקולים בקביעתה נכללו בדוח שנתי 2024 (עמ' 284-286).

עידכונים. ברבעון השני של שנת 2025 הוגש ונדון דוח כלהלן:

- הדוח הרבעוני על פעילויות הביקורת הפנימית ברבעון הראשון של שנת 2025 הוגש ביום 23 באפריל 2025 ונדון בוועדת הביקורת ביום 12 במאי 2025.

עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ביום 1 באפריל 2025, התקשר הבנק בפוליסה קבוצתית לביטוח דירקטורים ונושאי משרה, המכהנים ואשר יכהנו מעת לעת בבנק לרבות בגין כהונתם מטעם הבנק כנושאי משרה בחברה אחרת כלשהי שהבנק מחזיק בה. לפרטים נוספים, ראו ביאור 10 סעיף 5 לתמצית הדוחות הכספיים.

סביבה, חברה וממשל (ESG)

דוח סביבה, חברה וממשל 2024 (ESG). דוח מס' 14 לשנת 2024, עומד לעיון באתר הבנק.
דירוג "מעלה" 2024. ביום 22 ביולי 2025, פורסם דירוג מעלה לשנת 2024. הבנק וכאל דורגו בקבוצת פלטינה פלוס (הבלטה של חברות עם ציון אבסולוטי מעל 90).

תמיכה בקהילה בתקופת מלחמת "חרבות ברזל"

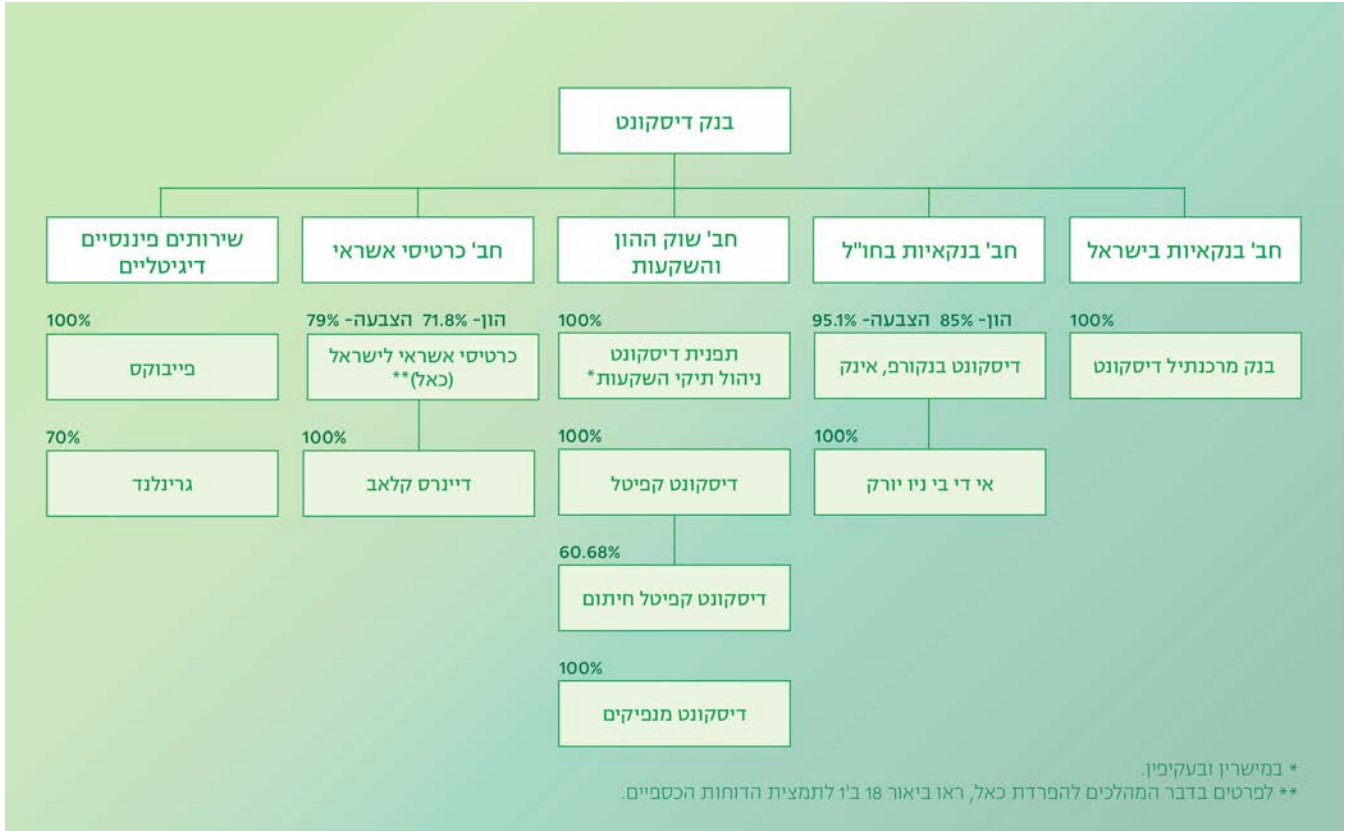
מייד בסמוך לפרוץ המלחמה, הבנק ועובדיו נחלצו לסייע לאזורים שנפגעו ולתושבי העוטף והדרום בפרט. מאז ועד היום אלפי עובדים מתנדבים במגוון פעילויות התנדבותיות ברחבי הארץ, לטובת אוכלוסיות שונות, לרבות מפונים, חיילים, פצועים, משפחות משרתי מילואים ועוד. במקביל, יחידת פרט וקהילה בבנק שוקדת על ייזום והנגשה של פעילות התנדבותית מגוונת לעובדים. בצל המלחמה הקים הבנק מספר מיזמים מרגשים במיוחד ובהם "קרן אור" ו-"חמ"ל דיסקונט" וזאת לצד תמיכה משמעותית נמשכת או חדשה באוכלוסיות ממעגלים נוספים. בכל אחת מהפעילויות המשמעותיות, נוטלים עובדי הבנק חלק בפעילויות התנדבותיות. במחצית הראשונה של שנת 2025 המשיכה, בעצימות גבוהה, פעילות עובדי הבנק בשיקום שיבא במסגרת חמ"ל דיסקונט, כולל התנדבות עובדים מדי שבוע בשיקום, תוכנית מנטורינג לפצועים על ידי מנהלים בבנק, אירוח, יחמות למידה והעשרה ומפגשים תדירים עם פצועים. לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 292-293).

'קרן אור' – קרן למען ילדים ונוער שנפגעו במהלך המלחמה

קבוצת דיסקונט הקימה את 'קרן אור' קרן סיוע ייעודית עבור ילדים ובני נוער שנפגעו בקו העימות במהלך המלחמה. הקרן עמדה על סכום התחלתי של 50 מיליון ש"ח ותפעל לספק מענה הוליסטי ארוך טווח לצרכיהם של הילדים ובני הנוער שנפגעו בקו העימות במטרה להשיב להם את הביטחון האישי והקהילתי ולסייע בתהליך חזרתם לתפקוד מיטבי בחייהם ולהוות מובילי שינוי בקהילה. הקרן פעלה במהלך המחצית הראשונה של שנת 2025 בהתאם לתוכנית העבודה לשנת הלימודים תשפ"ה. בנוסף, קבוצת דיסקונט מקדמת את נושא ההשכלה הפיננסית כחלק נוסף בבניית החוסן של בני הנוער. החשיבות של בניית יכולות פיננסיות בקרב דור העתיד הובילה למיזם שבמסגרתו הוכשרו עובדי הקבוצה להעביר הרצאות ייעודיות לילדים ובני הנוער, בדגש על הבנה כלכלית בסיסית וכלים להתנהלות פיננסית נכונה. בשנת הלימודים תשפ"ה הועברו 135 הרצאות בהן השתתפו כ-4,000 ילדים ובני נוער. בחלוף מעל לשנה וחצי מהקמת הקרן והעמקת הפעילות במסגרתה, השתתפו עד כה בפעילויות כ-12,500 ילדים ובני נוער, ב-50 בתי ספר, ב-8 מוקדים גיאוגרפיים, והתקיימו כ-900 סדנאות חוסן תהליכיות. כלל פעילות 'קרן אור' מלווה על ידי מחקר הערכה מקיף וארוך טווח של מכון סאלד למחקרים חברתיים, ועל ידי אוניברסיטת חיפה - מחקר הערכה איכותני, וזאת על מנת למדוד את השפעת פעילות הקרן על ילדים ובני נוער המשתתפים בתוכניות. קבוצת דיסקונט מאפשרת גם לציבור הרחב לתרום לקרן. ההתחייבויות לקרן, של קבוצת דיסקונט ושל תורמים, הסתכמה ביום 30 ביוני 2025 בסך של כ-53.6 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 294).

פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם

תרשים מבנה האחזקות של בנק דיסקונט



רכוש קבוע ומתקנים

מימוש נכסים. במחצית הראשונה של שנת 2025 נמכרו שני נכסים ובגין המימוש נרשם רווח של כ-41 מיליון ש"ח לאחר השפעת המס. בגין נכס נוסף שנמכר צפוי להרשם ברבעון הראשון של שנת 2026 רווח בסך של כ-30 מיליון ש"ח לאחר השפעת המס.

ההון האנושי

פעולות עיקריות במחצית הראשונה של שנת 2025

חתימת הסכמים קיבוציים. לפרטים נוספים, ראו לעיל "טיפול ההנהלה בנושאים שוטפים מהותיים".
מהלך פרישה מוקדמת. לפרטים ראו ביאור 8 ג' לתמצית הדוחות הכספיים.
מחבורות וחווית עובד. כחלק מאסטרטגיית הון אנושי, נבנתה תכנית DJUMP שמטרתה, בין היתר, שימור עובדים ויצירת חווית עובד מעצימה. התכנית כוללת מיפוי כשרויות עובדים בעיסוק, בניית מסלולי קריירה, ריסקילינג, קהילות מקצועיות ועוד.

מדיניות תגמול

ביום 11 באוגוסט 2025 אישר דירקטוריון הבנק מדיניות תגמול לשנים 2025-2028, שתובא לאישור האסיפה הכללית אשר זומנה ליום 15 בספטמבר 2025. בנוסף אושר פרסום מתאר חדש להצעת ניירות ערך לעובדים (ראו להלן) וכן אושרה הענקת תגמול הוני לנושאי משרה בבנק ולעובדים בכירים, לרבות מנכ"ל הבנק. הענקת התגמול ההוני למנכ"ל הבנק כפופה לאישור אסיפה. כמו כן אושרה הענקת תגמול הוני לנושאי משרה בבנק מרכזתיל דיסקונט, כאשר להבשלת התגמול ההוני יתווספו יעדי ביצוע בקשר עם תוצאות מרכזתיל. תנאי להענקת התגמול ההוני בהקצאה הנוכחית ביחס לכלל הניצעים הינו אישור מדיניות התגמול על ידי האסיפה הכללית, וביחס למנכ"ל הבנק - גם אישור ההקצאה הנוכחית של התגמול ההוני למנכ"ל על ידי האסיפה הכללית של הבנק. בנוסף אושר, בכפוף לאישור האסיפה הכללית, מתווה להענקת תגמול הוני קבוע לדירקטורים בבנק (למעט היו"ר המכהן) בדרך של הקצאת מניות רגילות, כאשר המתווה ייכנס לתוקף במועד תחילת כהונתו של דירקטור חיצוני חדש לפי חוק החברות. הכל כמפורט בדוח מיידי מיום 11 באוגוסט 2025 (מס' אסמכתא 01-059379-2025), שהפרטים הכלולים בו בעניין זה מובאים בדרך של הפניה. למועד פרסום הדוח ההקצאות בפועל בהתאם להחלטות כאמור טרם בוצעו.

פרסום מתאר. ביום 11 באוגוסט 2025 פרסם הבנק מתאר להצעת ניירות ערך ללא תמורה, לנושאי משרה ולעובדים אחרים בבנק ובחברות קשורות לבנק, של 10 מיליון אופציות לא רשומות למסחר, אשר בהתקיים תנאים מסוימים יהיו ניתנות למימוש ל-10 מיליון מניות רגילות של הבנק. הכל כמפורט בדוח מיידי מיום 11 באוגוסט 2025 (מס' אסמכתא 01-059434-2025), שהפרטים הכלולים בו בעניין זה מובאים כאן בדרך של הפניה.

הסכמים מהותיים

הסכמים עם הבנק הבינלאומי הראשון בנוגע להחזקת אמצעי שליטה בכאל. ליום 30 ביוני 2025 הבנק החזיק 71.8% מזכויות ההון ו-79.0% מזכויות הצבעה בכאל. הבנק הבינלאומי הראשון החזיק במועד זה ביתרת הזכויות בכאל. ביום 29 בספטמבר 2000, התקשרו הבנק והבנק הבינלאומי בהסכם בעלי מניות, אשר תוקן מעת לעת, המסדיר את זכויותיהם וחובותיהם כבעלי מניות בכאל. הסכם בעלי המניות כולל, בין היתר, הוראות ביחס להרכב הדירקטוריון של כאל, פירוט הזכויות הצמודות לכל סוג מניה בכאל, חלוקת דיבידנד על ידי כאל, החלטות מסוימות הטעונות הסכמת הבנק הבינלאומי והסדרי זכות הצטרפות וזכות הצעה ראשונה במכירת מניות כאל. כן נכללות הוראות ביחס לחתימת הסכמי הנפקה חדשים, ופעולות להגדלת מצבת כרטיסי האשראי.

לפרטים בדבר הפרדת כאל מקבוצת דיסקונט, ראו ביאור 18 ב' 1 לתמצית הדוחות הכספיים.

על רקע הליך שהבנק מנהל למכירת אחזקותיו בכאל, נכון למועד הדוח ישנה מחלוקת בין הבנק לבין הבנק הבינלאומי, בקשר להמשך ההתקשרות בין הבנק לכאל בהסכם תפעול הנפקה לאחר המכירה ובקשר לזכויות הבנק הבינלאומי לפי ההסכם במקרה של מכירת ההחזקות של הבנק בכאל, בעיקר בהקשר של זכות ההצעה הראשונה, וזאת בהתחשב באיסור שמטיל החוק על הבנק הבינלאומי הראשון לרכוש מהבנק אמצעי שליטה נוספים בכאל או לשלוט בכאל.

דירוג התחייבויות הבנק וחברות בת מסוימות

הדירוג שקבעו סוכנויות דירוג שונות לבנק ולחלק מחברות הבת

שם המדרג	מושא הדירוג	הדירוג	אופק הדירוג	תאריך הדירוג / אישור הדירוג
בנק דיסקונט				
Standard & Poor's, Ma'alot	דירוג מנפיק (כולל פקדונות)	il AAA	שלילי	28 במאי 2025
	דירוג מנפיק טווח קצר	il A-1+		28 במאי 2025
	כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון לספיגת הפסדים (סדרות ו', ז', ח', ט' י')	il AA-	שלילי	28 במאי 2025
	איגרות חוב (סדרות יד', טו', טז', יז')	il AAA	שלילי	28 במאי 2025
	ניירות ערך מסחריים (סדרה 4, 5, 6)	il A-1+		28 במאי 2025
מידרג	פקדונות לזמן ארוך	Aaa.il	יציב	13 בנובמבר 2024
	פקדונות לזמן קצר	P-1.il		13 בנובמבר 2024
	כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון לספיגת הפסדים (סדרות ו', ז', ח', ט' י')	Aa3.il (hyb)	יציב	13 בנובמבר 2024
	איגרות חוב (סדרות יד', טו', טז')	Aaa.il	יציב	13 בנובמבר 2024
	איגרות חוב סדרה יז'	Aaa.il	יציב	8 בינואר 2025
	ניירות ערך מסחריים (סדרה 3, 4)	P-1.il		13 בנובמבר 2024
	ניירות ערך מסחריים (סדרה 5)	P-1.il		8 בינואר 2025
	ניירות ערך מסחריים (סדרה 6)	P-1.il		19 במאי 2025
סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P	דירוג מנפיק טווח ארוך	BBB+	שלילי	29 במאי 2024
סוכנות הדירוג הבינלאומית Moody's	פקדונות מט"ח לטווח ארוך	Baa1	שלילי	1 באוקטובר 2024
סוכנות הדירוג הבינלאומית Fitch	דירוג מנפיק לטווח ארוך	A-	שלילי	15 באוגוסט 2024
בנק מרכזית דיסקונט⁽¹⁾				
Standard & Poor's, Ma'alot	דירוג מנפיק (כולל פקדונות)	il AAA	שלילי	28 במאי 2025
	דירוג מנפיק טווח קצר	A-1		28 במאי 2025
	איגרות חוב סדרה ד'	il AAA	שלילי	28 במאי 2025
אי די בי ניו יורק				
Kroll Bond Rating Agency	פקדונות	A-	יציב	17 בינואר 2025
סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P	דירוג מנפיק טווח ארוך	BBB+	שלילי	9 באוקטובר 2024

הערה:

(1) בנק מרכזית דיסקונט הוגדר כ"חברת ליבה" בקבוצת דיסקונט. קביעה זו יוצרת זיקה חד ערכית בין דירוג הבנק לבין דירוג בנק מרכזית דיסקונט.

נתוני הדירוג הבינלאומי של מדינת ישראל (טווח ארוך לאג"ח המונפק במט"ח)

שם המדרג	ארז*	מטבע חוץ - טווח	אופק הדירוג*
סוכנות הדירוג הבינלאומית Moody's	Baa1		שלילי
סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P	A		שלילי
סוכנות הדירוג הבינלאומית Fitch	A		שלילי

* הנתונים מאתר החשב הכללי במשרד האוצר.

לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 308-309).

פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות פיקוחיים - פרטים נוספים

מגזר משקי בית (פעילות בישראל) - פרטים נוספים

התפתחויות במגזר

סינוף. בסוף המחצית הראשונה של שנת 2025 פעלו בקבוצת דיסקונט 171 סניפים בישראל (98 סניפים של הבנק ו-73 סניפים של בנק מרכנתיל דיסקונט).

לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 309-310).

פעילות המשכנתאות

כיום פועלים בבנק 71 סניפים בפריסה ארצית ושתי שלוחות בהם ניתן שירות בתחום המשכנתאות. הבנק מתמקד במתן משכנתאות ככלי לעיגון לקוחות קיימים וכן לגיוס לקוחות חדשים.

התפתחות בשוק המשכנתאות

שינוי %	ליום 30 ביוני		סך האשראי לדיוור שניתן על ידי הבנקים, לא כולל מיחזורים פנימיים
	2024	2025	
29.9	38,572	50,104	אשראי מכספי מדינה
(10.4)	192	172	

ביצועי הלוואות חדשות שניתנו והלוואות שמוחזרו לרכישת דירת מגורים ובמשכון דירת מגורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 במיליוני ש"ח	שינוי %	לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מכספי בנק ⁽¹⁾
		2024	2025	
9,943	40.0	4,558	6,383	מכספי האוצר ⁽²⁾
52	4.3	23	24	
9,995	39.9	4,581	6,407	סך-הכל הלוואות חדשות
3,060	16.0	1,644	1,907	הלוואות שמוחזרו
13,055	33.6	6,225	8,314	סך-הכל ביצועים⁽³⁾

הערות:

- כולל ביצועי הלוואות חדשות שניתנו במשכון דירת מגורים בסך של 348 מיליון ש"ח בששת החודשים הראשונים של שנת 2025, לעומת 347 מיליון ש"ח בששת החודשים הראשונים של שנת 2024 ו-729 מיליון ש"ח בשנת 2024.
- כולל הלוואות עומדות בסך 9 מיליון ש"ח בששת החודשים הראשונים של שנת 2025 לעומת סך של 9 מיליון ש"ח בששת החודשים של שנת 2024 ולעומת 21 מיליון ש"ח בשנת 2024.
- בבנק ובבנק מרכנתיל דיסקונט.

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על המגזר

עדכון הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 203 בנושא מדידה והלימות הון - הגישה הסטנדרטית - סיכון אשראי ומס' 329 בנושא מגבלות למתן הלוואות לדיוור - הוראת שעה. ביום 6 באפריל 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים את הוראת השעה. עדכון הוראה 329 באמצעות הוראת שעה נועד להגביל את היקף הלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן שמעמיד תאגיד בנקאי ללקוחותיו. הפיקוח על הבנקים רואה בהלוואות אלו כהלוואות עם פוטנציאל סיכון גבוה, הן לרוכשים והן ליזמים, שיש בהן כדי לעודד רכישת דירות בידי רוכשים שאין לגביהם ודאות באשר ליכולתם להשלים את העסקה.

לפיכך, הוגבלה האפשרות למתן הלוואות אלה מסך הלוואות לדיוור כך שחלקן לא יעלה על 10% מסך הביצועים ברבעון קלנדרי מתוך סך ההלוואות לדיוור (בניכוי הלוואות לכל מטרה). עדכון ההוראה נכנס לתוקף במועד הפרסום ויהיה בתוקף עד ליום 31 לדצמבר 2026. לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 311-312).

מגזר עסקים גדולים (פעילות בישראל) - פרטים נוספים

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על המגזר

ליום 30 ביוני 2025, לא היתה חריגה מהמגבלות שנקבעו בהוראות ניהול בנקאי תקין מס' 313. כמו כן, ליום 31 במרס 2025, לא היתה חריגה ממגבלות "אנשים קשורים". בהתאם להבהרה שהתקבלה מהפיקוח על הבנקים, השקעת הקבוצה בניירות ערך של סוכנויות פדרליות בארה"ב, לצורך חישוב החבות לפי הוראה 313, משוקללת ב-50%.

התפתחויות בחוב הסקטור העסקי

בסוף חודש מאי 2025³, הסתכם החוב של הסקטור העסקי (ללא בנקים וחברות ביטוח) ב-1,477 מיליארד ש"ח, עליה של כ-3.4% לעומת סוף חודש דצמבר 2024 ו-7.7% לעומת חודש מאי 2024 (כל שיעורי השינוי הינם במונחים נומינליים, ומושפעים משינויים בשיעורי החליפין ובמדד המחירים). במהלך התקופה ינואר-מאי 2025, נרשמה עליה בחוב המגזר העסקי לבנקים (6.3%), ומשקלו של החוב לבנקים בסך החוב של המגזר העסקי עלה מ-55.8% בסוף שנת 2024 ל-57.5%. כמו כן, נרשמה עליה מתונה של 0.5% בחוב לגופים המוסדיים. החוב לתושבי חוץ ירד בשיעור של 10% בשל הייסוף החד בשקל. בחמשת החודשים הראשונים של שנת 2025 גייס המגזר העסקי, ללא בנקים וחברות ביטוח, איגרות חוב בהיקף של כ-26 מיליארד ש"ח (בבורסה בתל אביב ובאמצעות אג"ח לא סחיר), לעומת כ-25 מיליארד ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2024. במחצית הראשונה של שנת 2025 נרשמה בשוק האג"ח הקונצרני עליה של כ-3.2%, זאת על רקע ירידת מרווחים מול אג"ח ממשלתי. המרווח בין אג"ח חברות (הנכללות בתל-בונד 60) לאג"ח ממשלתי, לסוף הרבעון השני, היה 0.76%, בהשוואה ל-0.97% בסוף שנת 2024. לעומת זאת, המרווח בין אג"ח חברות (הנכללות בתל-בונד השקלי) לאג"ח ממשלתי, לסוף הרבעון השני 2025, היה 1.2%, בהשוואה ל-1.07% בסוף שנת 2024.

התפתחויות שחלו בשווקים של המגזר

הפסקת האש בצפון בסוף שנת 2024 ובעזה בחודש ינואר 2025 (עד המחצית השנייה של חודש מרס 2025) תרמה לשיפור בפעילות במשק, אם כי הצריכה הפרטית עלתה בצורה מתונה על רקע הקדמת רכישות בסוף שנת 2024 (לפני העלאת שיעורי המע"מ). חל גידול במספר העובדים הזרים בענף הבניה וגידול בהשקעות. סקטור ההיי טק המשיך להתרחב. פרמיית הסיכון ירדה בסוף הרבעון השני על רקע ירידה בסיכון הגאופוליטי עם סיום המלחמה מול איראן. ברבעון השני השקל יוסף ב-6.1% מול סל המטבעות.

התפתחויות צפויות בשוקי המגזר

בנק ישראל הותיר את הריבית ללא שינוי תוך שהוא מדגיש את סיכוני האינפלציה, כולל שוק עבודה הדוק, מגבלות בצד ההיצע וחשש מעליה בביקוש עם סיום הלחימה. מחלקת המחקר של בנק ישראל צופה שלוש הורדות ריבית עד סוף הרבעון השני של שנת 2026. בנק ישראל הטיל מגבלות על מבצעי האשראי בשוק הדיור (20-80) ודרש ריתוק יותר הון בגין אשראי מסוג זה.

לפרטים אודות "מגזר עסקים גדולים", ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 316-319).

פעילות בניה ונדל"ן

בנק ישראל הותיר את הריבית ללא שינוי תוך שהוא מדגיש את סיכוני האינפלציה, כולל שוק עבודה הדוק, ורמה גבוהה של אי ודאות בתחזית הגירעון. למגבלות שהטיל בנק ישראל ביחס למבצעי האשראי בשוק הדיור (20-80) ולהמשך הלחימה בעזה השפעות ממתנות על הפעילות בענף.

התפתחויות בשוקים של הפעילות

בניה למגורים. במהלך הרבעון הראשון נרשמה ירידה בקצב מכירת הדירות. הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה מדווחת על ירידה קלה במחיר הדירות (0.3%).

בחודש אפריל בנק ישראל הגביל את היקף המכירות שניתן לבצע במכירה גמישה (מכירה לא לינארית, אשר מוגדרת באופן שלמעלה מ-40% מהתמורה נדחית למועד המסירה) שהייתה נפוצה מאוד בשנתיים האחרונות, כך שחריגה מהמגבלה מחייבת את הבנק להקצות 150% נכסי סיכון. בנוסף נקבעה מגבלה על היקף המשכנתאות שניתן להעמיד כאשר הקבלנים נושאים בתשלומי הריבית עבור הרוכש. מגבלות אלו עשויות להשפיע על קצב מכירת הדירות. באשר לקצב ביצוע הפרויקטים, עדיין קיים מחסור בכח אדם הנובע מהפסקת עבודתם של פועלים פלסטינאים, מה שמביא לעיכוב של מספר חודשים בקצב מסירת דירות. המלחמה באיראן גרמה נזק למבנים רבים. הליכי שיקום המבנים ו/או הבניה מחדש צפויים להגביר את הצורך בידיים עובדות לענף.

נדל"ן מניב למשרדים. קצב אכלוס נכסים חדשים ממשיך להיות איטי. בחלק מהנכסים חלה שחיקה מסוימת במחירי השכירות ובשיעורי התפוסה, אם כי ישנה שונות ניכרת כתלות במיקום הנכס ובמאפייניו. ישנה הבחנה ברורה בין שטחי משרדים בת"א לבין שטחי משרדים בערי הלווין של תל אביב.

נדל"ן מניב מסחרי. הציגו הנכסים המסחריים ביצועים חזקים.

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות

המגבלות שתוארו לעיל, בקשר למגזר העסקי, חלות אף על פעילות בניה ונדל"ן. בנוסף, ראוי לציין כי במסגרת הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 315 חלה מגבלה על ריכוזיות אשראי ענפית, וזאת כאשר חלקו של האשראי באחריות התאגיד הבנקאי (כולל אשראי חוץ מאזני) הניתן לענף מסוים, כהגדרתו בהוראה, עולה על 20% מסך האשראי לציבור שבאחריות התאגיד הבנקאי. ריכוזיות האשראי הענפית של הבנק לענף הנדל"ן עמדה על 19.96% ליום 30 ביוני 2025, לעומת 19.47% בסוף שנת 2024.

הבנק רוכש פוליסות עבור ביטוח סיכוני אשראי בערבויות חוק מכו, בערבויות ביצוע ובהלוואות למימון רכישת קרקעות. רכישת ביטוח כאמור מקטינה את ריכוזיות האשראי הענפית של הבנק לענף בינוי ונדל"ן אך בה בעת מגדילה את ריכוזיות האשראי הענפית לענף שירותי ביטוח ופיננסים. בהתאם להוראת שעה לעניין מגבלת ענף שירותי ביטוח ופיננסים, ניתנה הקלה זמנית למדידת החשיפה בענף זה, כך שהמגבלה העומדת על 20% תבחן בנפרד ביחס לפעילות ישראל וביחס לחו"ל, אך תוגבל לחשיפה מצרפית (ישראל וחו"ל) של 25%. תוקף ההקלה עד ליום 31 בדצמבר 2027 ולאחר מכן, למשך 24 חודשים נוספים, תוגבל החשיפה המצרפית לגבוה מבין 20% והשיעור שיחול ביום 31 בדצמבר 2027.

עדכון הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 203 בנושא מדידה והלימות הון - הגישה הסטנדרטית - סיכון אשראי ומס' 329 בנושא מגבלות למתן הלוואות לדיור - הוראת שעה. ביום 6 באפריל 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים את הוראת השעה. בהוראת השעה הוטלו מגבלות בקשר עם מכירת דירות במסגרת הסכם ליווי לפרויקט בניה למגורים ביחס לחוזי מכר בהם הרוכש יכול לדחות חלק משמעותי ממחיר המכירה למועד המסירה ("תשלום לא לינארי") וכן בקשר עם הלוואות לדיור מסוג בולט או בלון, בהן מועמדת ללווה הלוואה והיזם משלם את תשלומי הריבית, כולם או חלקם, בין במועד העמדת הלוואה ובין במהלכה.

לפי הוראת השעה, לרשימת החובות המשוקללים לסיכון ב-150% יתווסף אשראי בפרויקט לבניה למגורים בו שיעור החוזים (ביחידות) שבהם נדחה חלק משמעותי (40% או יותר) ממחיר המכירה, למועד המסירה, עולה על 25% (וביחס לפרויקטים קיימים - עד 5% נוספים על השיעור במועד התחילה). כמו כן, נקבעה מגבלה של 10% על שיעור ביצועי הלוואות בולט או בלון בסבסוד קבלן (בניכוי הלוואות לכל מטרה) מסך הביצועים ברבעון קלנדרי בגין הלוואות לדיור. הוראת השעה תהיה בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2026.

לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 319-321).

מגזר ניהול פיננסי (פעילות בישראל) - פרטים נוספים

לפרטים בדבר מגזר ניהול פיננסי, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 321-323).

חברות ריאליות

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תת המגזר

ליום 30 ביוני 2025, אין חריגה ממגבלת ההשקעה בתאגידים ריאליים בהתאם לסעיף 23 א' (א) לחוק הבנקאות (רישוי). לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 324).

תיק ההשקעות הריאליות - נתונים עיקריים

היקף התיק. סך תיק ההשקעות הריאליות של דיסקונט קפיטל הסתכם ביום 30 ביוני 2025 בסך של 2,560 מיליון ש"ח יתרת ההתחייבות ההשקעה של דיסקונט קפיטל הסתכמה ביום 30 ביוני 2025 בסך של 818 מיליון ש"ח (242.6 מיליון דולר), מרביתה בקרנות אשר טרם סיימו את תקופת ההשקעה שלהן.

הכנסות. במחצית הראשונה של שנת 2025, רשמה דיסקונט קפיטל הכנסות נטו מהשקעות ריאליטות בסכום כולל של כ-94 מיליון ש"ח. זאת, לעומת הכנסות נטו בסכום כולל של כ-177 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2024.

מימוש ההשקעה ב"מניף". ביום 1 ביולי 2025 התקשרה דיסקונט קפיטל בהסכמים למכירת מלוא אחזקותיה (17.4%) ב"מניף - שירותים פיננסיים בע"מ", תמורת סך של כ-244 מיליון ש"ח. בעקבות המימוש האמור צפויה דיסקונט קפיטל להרושם רווח בסך של כ-100 מיליון ש"ח, לאחר השפעת המס, בדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2025.

לפרטים נוספים, ראו דוח שנתי 2024 (עמ' 319-321).

פעילות בחו"ל - פרטים נוספים

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות הבינלאומית

מגבלת החשיפה לשלוחות בחו"ל. בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, דירקטוריון תאגיד בנקאי, שפועל או שבכוונתו לפעול באמצעות שלוחות חו"ל, נדרש לדון ולאשר מסמך מדיניות מקיף בנושא הפעילות בשלוחות חו"ל. במסגרת המסמך האמור, דירקטוריון התאגיד הבנקאי נדרש, בין היתר, לקבוע מגבלה, או מערכת מגבלות, על החשיפה לפעילות שלוחות חו"ל, אשר ישקפו את תיאבון הסיכון לגבי פעילות שלוחות חו"ל, ובלבד שיעקר פעילות התאגיד הבנקאי והקבוצה הבנקאית תהיה בישראל.

שיעור החשיפה המחושבת של הבנק לשלוחות חו"ל עמד על 12.23% מסך נכסי הסיכון ביום 30 ביוני 2025, בהשוואה לשיעור של 13.40% ביום 31 בדצמבר 2024. שיעור החשיפה האמור עומד במגבלות החשיפה שקבע הדירקטוריון, במסגרת הצהרת תיאבון הסיכון של קבוצת דיסקונט (מגבלת שיעור החשיפה כאמור עמדה ביום 31 בדצמבר 2024 על 25%). הבנק עוקב אחר התפתחות נכסי הסיכון בגין פעילותו בשלוחות חו"ל.

אי די בי ניו יורק - יחס מבוסס סיכון ויחס מינוף להון. אי די בי ניו יורק עומד בדרישות. לפרטים בדבר הכללים החלים על אי די בי ניו יורק, ראו דוח שנתי 2024 (עמ' 325).

חקיקה אמריקאית. הבנק והבנק האמריקאי שבשליטתו וחברות נשלטות וקשורות אמריקאיות אחרות שלהם כפופים לרגולציה ולפיקוח נרחבים, הן ברמה הפדרלית והן המדינתית. סמכות הפיקוח על הבנק כ-bank holding company וכ-"foreign bank" מסורה על פי הדין בארה"ב ל-FRB (The Board of Governors of the Federal Reserve System), מכיוון שיש לו חברה-בת אמריקאית (בה הוא מחזיק כ-85.45% מהון המניות ו-95.10% מזכויות ההצבעה), בנקורפ[1], שבתורה מחזיקה בבעלות מלאה באי די בי ניו יורק. הבנק ובנקורפ נדרשות על ידי ה-FRB, בהתאם לדין החל על חברות החזקה בנקאיות ולמדיניותו, לשמש כמקור לחוסן הפיננסי והניהולי (Source of Strength) של אי די בי ניו יורק.

אי די בי ניו יורק שפועל תחת רישיון מה New York State Department of Financial Services (NYDFS), מפוקח על ידי ה-NYDFS וה-FDIC (U.S. Federal Deposit Insurance Corporation) ובהתאם לגובה סך הנכסים של אי די בי ניו יורק הגבוה מ-10 מיליארד דולר, הוא מפוקח גם על ידי ה-CFPB (U.S. Consumer Financial Protection Bureau) (ה-FRB, ה-FDIC וה-CFPB יחד: "המאסדרים האמריקאים").

למאסדרים האמריקאים סמכויות לנקוט צעדי איכפה פומביים ושאינם פומביים, במקרים שונים, לרבות אם זוהו חולשות פיננסיות או תפעוליות, ליקויים בממשל התאגידי או ליקויים אחרים וכן במקרה של הפרות חוק או רגולציה. במסגרת צעדי איכפה אלה, המאסדרים האמריקאים עשויים להורות על צעדים שונים, לרבות, נקיטת צעדים לריפוי ליקויים או חדילה מפרקטיקות מסוימות, וכן על הגדלת הון, הגבלת צמיחה, הגבלה על חלוקה, סיום כהונת נושאי משרה וכן תשלום קנסות או פיצויים אזרחיים.

BSA/AML. כנדרש בהתאם ל-Bank Secrecy Act, כפי שתוקן ("BSA"), אי די בי ניו יורק אימץ תכנית ציות הכוללת מדיניות, פרוצדורות ובקורות למניעת הלבנת הון ומימון פעילויות טרור. כתוצאה מזיהוי של סוגיות מסוימות ביחס לתכנית הציות שלו במסגרת ביקורת נמשכת של FDIC ו-NYDFS, ביום 24 במאי 2023 ("היום הקובע") חתם אי די בי ניו יורק על צווים מוסכמים מקבילים עם FDIC ומול NYDFS (לשם הנוחות, ביחד: "הצו המוסכם") (Consent Order). הצו המוסכם כולל, בין היתר, התחייבויות להמשיך לבצע שיפורים והתאמות במדיניות, בנהלים, בבקורות ובמצבת כח האדם, ובחינת עסקאות עבר בתוך פרקי זמן שהוגדרו בצו המוסכם.

מאז היום הקובע, אי די בי ניו יורק ביצע פעולות משמעותיות ליישום דרישות הצו. לנוכח האמור, חלה עליה בכח האדם ובעלויות התפעוליות באי די בי ניו יורק.

הצו המוסכם אינו כולל קנסות או עונשים וכן אינו כולל דרישה להזרמת הון נוסף, ואינו מטיל מגבלות נוספות על פעילותו השוטפת של אי די בי ניו יורק או על יישום התכנית האסטרטגית של אי די בי ניו יורק; עם זאת, הוצאת הצו המוסכם עלולה להגביל את יכולת אי די בי ניו יורק לקבל אישורים רגולטוריים לפעילויות עסקיות חדשות מסוימות ועלולה להביא לפגיעה אפשרית במוניטין של אי די בי ניו יורק. אי עמידה בהוראות הצו המוסכם או בדרישות הדין בארה"ב עלולה להוביל לפעולות איכפה נוספות כלפי אי די בי ניו יורק, הבנק ובנקורפ. הצו המוסכם בתוקף החל מהיום הקובע והוא איכף נגד אי די בי ניו יורק עד שישונה, יושעה או יבוטל על ידי המאסדרים.

במסגרת המאמצים לפיקוח ובקרה על אי די בי ניו יורק כשלוחת חו"ל, ממשיך הבנק בפיקוח ובקרה על התהליכים שמבצע אי די בי ניו יורק במסגרת הצו המוסכם. הבנק מעריך שלצו המוסכם לא תהיה השפעה מהותית על התוצאות הכספיות של הבנק.

מידע צופה פני עתיד. חלק מהמידע האמור הינו מידע צופה פני עתיד והינו בגדר הערכה המתבססת על המידע הקיים בידי הבנק במועד פרסום הדוחות. מידע זה כולל, בין היתר, התייחסות לאירועים עתידיים אשר התממשותם אינה וודאית, על בסיס הערכות ונתונים מצויים בידי הנהלת הבנק, ומונתה בהתקיימות גורמים שונים, שהתקיימותם איננה וודאית, בין היתר בהתייחס להשפעותיו האפשריות של הצו המוסכם.

לפרטים נוספים, ראו דוח שנתי 2024 (עמ' 324-326).

מגזרים נוספים

לפרטים נוספים בדבר מגזר בנקאות פרטית (פעילות בישראל), ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 312-313). לפרטים נוספים בדבר מגזר עסקים קטנים וזעירים (פעילות בישראל), ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 314-315). לפרטים נוספים בדבר מגזר עסקים בינוניים (פעילות בישראל), ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 315-316). לפרטים נוספים בדבר מגזר גופים מוסדיים (פעילות בישראל), ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 321).

הפעילות בתחום כרטיסי האשראי

התפתחויות בפעילות

לפרטים בדבר הפרדת כאל מקבוצת דיסקונט, ראו ביאור 18 לתמצית הדוחות הכספיים. **הארכת הסכם הייטקזון.** ביום 16 במרס 2025 חתמו החברה והיי ביז בע"מ, המפעילה את מועדון "הייטקזון", על הסכם להארכת הסכם המועדון שבין הצדדים, בשינויים מסוימים, לתקופה של חמש שנים נוספות, החל מיום 1 בינואר 2025. הארכת ההסכם תתבצע באופן אוטומטי אחת לשנה, ככל שמי מהצדדים לא יודיע על רצונו לביטול ההסכם.

לפרטים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 322-327).

שיפורים טכנולוגיים וחדשנות

כללי. בין יעדי התוכנית האסטרטגית של הבנק, הוצב היעד של יישום אמצעים טכנולוגיים והעצמת חווית הלקוח. הבנק שוקד על עדכון שוטף ופיתוח הערוצים הישירים שעומדים לרשות הלקוחות. לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 332-333).

קווי התפתחות עיקריים בארץ ובעולם במחצית הראשונה של שנת 2025

התפתחויות בכלכלת העולם

כללי. מדיניותו של הנשיא טראמפ בנושא הטלת המכסים גרמה לתנודתיות רבה בשווקים. הנתונים הכלכליים בארה"ב מצביעים על חלוקה ברורה בין הנתונים "הקשים" (ייצור, תעסוקה, מסחר) אשר נותרו חזקים יחסית, לבין הנתונים "הרכים" (מדדי האמון השונים ומדדי מנהלי הרכש) אשר מצביעים על הרעה משמעותית בציפיות לעתיד, גם של משקי הבית וגם של הסקטור העסקי. ברבעון השני נרשמה בארה"ב צמיחה בשיעור שנתי של 3%, על רקע התכווצות היבוא, לאחר הקדמת יבוא לרבעון הראשון בטרם כניסת המכסים לתוקף. התוצר בגוש האירו צמח בשיעור שנתי של 0.4%.

אינפלציית הליבה בארה"ב האיצה ל-2.9% בסוף הרבעון השני לעומת 2.3% באירופה. הפד הותיר את הריבית ללא שינוי במהלך המחצית הראשונה לעומת מספר הורדות ריבית על ידי ה-ECB ל-2.00%.

שווקים פיננסיים. הרגיעה בחזית מלחמת הסחר ברבעון השני תמכה בשוקי המניות בארה"ב. זאת, בנוסף לנתונים כלכליים טובים יחסית. שוקי המניות באירופה נתמכו בהכרזה על מדיניות פיסקאלית יותר מרחיבה בתחום הביטחון והתשתיות. השווקים בישראל הגיבו בחיוב לסיום המלחמה מול איראן.

השינויים במדדי מניות נבחרים שנרשמו במחצית הראשונה של השנים 2024 ו-2025

2024	2025	מדד
14.5%	4.5%	S&P 500
8.9%	20.0%	DAX
6.1%	15.3%	MSCI Emerging Markets

התשואות ל-10 שנים בארה"ב ירדו מעט ל-4.23% בסוף הרבעון השני (עם תנודתיות רבה במהלך הרבעון) לעומת 4.25% בסוף הרבעון הראשון. בתקופה זו התשואות המקבילות בישראל ירדו ל-4.2% מ-4.6%, על רקע אופטימיות לגבי שיפור בסביבה הגאופוליטית.

תשואות איגרות החוב הממשלתיות

תשואת אג"ח ל-10 שנים	31.12.24	30.06.25
ארה"ב	4.55%	4.30%
גרמניה	2.36%	2.60%

הסל הדולרי ("הדולר אינדקס") נחלש בחדות במהלך המחצית הראשונה של השנה, בשיעור של 10.8%, על רקע חשש לפגיעה בכלכלה האמריקאית כתוצאה ממדיניותו של הנשיא טראמפ. בנוסף, ציפייה להאצה באירופה, עקב שינוי במדיניות הפיסקאלית לכיוון הרחבה, חיזקה את היורו.

השינויים בדולר מול מטבעות נבחרים במחצית הראשונה של השנים 2024 ו-2025

שער חליפין	2024	2025
אירו	(2.7%)	(12.0%)
יון יפני	(12.4%)	(8.6%)
פאונד בריטי	(0.6%)	(8.8%)

מחירי הסחורות בעולם (במונחי דולר) שמרו על יציבות במחצית הראשונה של השנה במקביל להיחלשות חדה של הדולר בעולם. עם זאת, חלה ירידה חדה במחירי האנרגיה (למרות העליה הזמנית עקב המלחמה מול איראן בחודש יוני). זאת, על רקע חשש להתמתנות גלובלית בפעילות הכלכלית כתוצאה ממלחמת הסחר.

השינויים במדדי סחורות נבחרים במחצית הראשונה של השנים 2024 ו-2025

מדד הסחורות	2024	2025
מדד הסחורות - GSCI	8.0%	(1.2%)
מחיר הנפט (BRENT)	12.2%	(9.8%)
מחיר הנפט (WTI)	13.0%	13.0%
זהב	12.8%	26.7%

התפתחויות עיקריות במשק הישראלי

כללי

האירוע המשמעותי ברבעון השני בישראל היה המלחמה מול איראן במהלך חודש יוני, אשר נמשכה 12 ימים. הלחימה בעזה נמשכת בעצימות גבוהה. לפני המלחמה מול איראן, הנתונים הכלכליים, כגון המדד המשולב של בנק ישראל, הצביעו על התמתנות בפעילות, ובחודש יוני חלה ירידה של 0.67% על רקע מגבלות על הפעילות. כמו כן הסתמנה התמתנות בצריכה הפרטית בחודשים אפריל-מאי, וירידה חדה בחודש יוני. שיעור האבטלה נותר נמוך סביב 3%. יצוא שירותי היי טק המשיך להתרחב בקצב מהיר יחסית וגיוסי ההון מחו"ל עלו. הגירעון התקציבי שנה אחורה עמד על 5% בסוף הרבעון. בנק ישראל צופה צמיחה של 3.3% בשנת 2025.

התפתחות בענפי המשק

נתוני הפדיון בענפי המשק (לחודשים ינואר - מאי 2025) מצביעים על התרחבות איטית בקצב הצמיחה. זאת, לאחר עליה חדה בפעילות ברבעון הרביעי עקב הקדמת רכישות לפני העלאת שיעור המע"מ. כך, נרשמה עליה של 3.0% בלבד בפדיון בחודש מאי לעומת הממוצע של הרבעון האחרון של שנת 2024 (לפי נתוני מגמה). בחודש יוני צפויה ירידה חדה (זמנית אומנם) בפעילות על רקע המלחמה מול איראן. היקף הפדיון בחודש מאי גבוה ב-3.6% בהשוואה לרבעון השלישי של שנת 2023 (ערב המלחמה). מגמת גידול בולטת במספר רב של ענפים, ובהם: מסחר, תחבורה, שירותי הארחה ואוכל, חינוך, אמנות, בידור ופנאי. גם במגזר ההייטק שירותים נצפתה התרחבות מהירה בראשית שנת 2025. עם זאת, קיימים מספר ענפים בהם המצב עדיין לא חזר לקדמותו, ובעיקר בענף הבינוי.

התפתחות בפעילות המשק מול חו"ל

בחדשים ינואר-מאי 2025 חלה התמתנות בהשקעות הישירות (באמצעות הבנקים) של תושבי חוץ בישראל, בהשוואה למחצית הראשונה של שנת 2024. לעומת זאת, תושבי חוץ רכשו ניירות ערך סחירים בישראל, בהיקף גבוה משמעותית בהשוואה למחצית הראשונה אשתקד. עיקר הרכישות בתחילת שנת 2025 נרשמו במניות בבורסה של תל-אביב וכן באג"ח ממשלת ישראל בחו"ל. בנוסף, רכשו תושבי חוץ מק"מ בהיקף יחסית גבוה, לעומת מימושים במחצית הראשונה של שנת 2024. במקביל, בתקופה האמורה, השקיעו תושבי ישראל בהשקעות פיננסיות בניירות ערך סחירים בחו"ל בהיקף נמוך משמעותית בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

השינויים שנרשמו בהשקעות המשק מול חו"ל

ינואר-יוני		השקעות תושבי חוץ בישראל	
2024	ינואר-מאי 2025		
מיליוני דולרים			
4,975	2,718	סך-הכל השקעות ישירות (באמצעות הבנקים בישראל)	
3,430	12,213	סך-הכל השקעות פיננסיות	
1,935	7,495	מזה: אג"ח ממשלתי ומק"מ	
2,434	4,346	מניות	

ינואר-יוני		השקעות תושבי ישראל בחו"ל	
2024	ינואר-מאי 2025		
מיליוני דולרים			
2,401	1,346	סך-הכל השקעות ישירות (באמצעות הבנקים בישראל)	
9,109	1,698	סך-הכל השקעות פיננסיות	

התכתחות שערי חליפין ואינפלציה

במהלך הרבעון השני השקל יוסף ב-6.1% מול סל המטבעות, ב-9.3% מול הדולר וב-1.7% מול היורו. הדולר נחלש בעולם באופן ניכר. הייסוף בשקל נתמך בירידה בפרמיית הסיכון של ישראל לאחר המערכה מול איראן, תקווה להפסקת אש בעזה, עליות בשוקי המניות בחו"ל ושיפור מסוים בגורמים הבסיסיים (עודף יצוא והשקעות ריאליות). האינפלציה בסוף הרבעון השני עמדה על 3.3% בדומה לקצב בסוף הרבעון הראשון ו-3.2% בסוף שנת 2024. מסתמנת האצה במחירי השירותים (למעט הדיוור) אך התמתנות קלה במחירי המוצרים ובמחירי הדיוור (שכירות). אינפלציית הליבה למעט מעורבות הממשלה התמתנה ל-2.5% בסוף הרבעון השני, מ-2.6% בסוף הרבעון הראשון ו-2.9% בסוף שנת 2024.

מדיניות פיסקלית ומוניטרית

מדיניות פיסקלית. הגירעון התקציבי התייצב על 5% תוצר שנה אחורה עד חודש יוני, לעומת 6.8% בסוף שנת 2024. ההכנסות ממסים היו חלשות יחסית בחודש יוני, עם ירידה של 6% במונחים ריאליים בשיעורי מס אחידים, בעיקר מסי קנייה. הירידה נבעה בחלקה מהדחייה שניתנה לחברות עקב המלחמה. הוצאות המשרדים מתחילת השנה עלו ב-1%, כאשר הוצאות הביטחון ירדו ב-5.8% וההוצאות שאינן ביטחוניות עלו ב-4.2%.

מדיניות מוניטרית. בנק ישראל הותיר את הריבית ללא שינוי במחצית הראשונה של שנת 2025. זאת, בעיקר לנוכח הסיכונים להאצה באינפלציה, במידה רבה על רקע החשש ששחרור מגבלות ההיצע עלול להיות איטי בהשוואה להאצה בביקושים, ובנוסף לשוק העבודה ההדוק. בנק ישראל חושש מ"עודף ביקוש" במשק עם סיום הלחימה אשר יקוזז את השפעת הייסוף החד בשקל.

שינויים בבסיס הכסף. קצב הגידול במצרף הכסף הרחב התמתן ברבעון השני לגידול של 4.7% (שנה אחורה) לעומת 8.1% בסוף שנת 2024. זאת, על רקע ירידה בתמיכות תקציביות (פחות מגויסים ומפונים).

במחצית הראשונה של שנת 2025 נרשמה עלייה מתונה של כ-1.1 מיליארד ש"ח בבסיס הכסף (לעומת גידול של 7.8 מיליארד בכל שנת 2024), הנובעת מסיפוג משמעותית של הממשלה, לצד הזרמה של בנק ישראל באמצעות צמצום חד בהיקף המכרזים המונטריים, שקוזזו על-ידי גיוס נטו חיובי בשוק המק"מ והחזרים בגין ההלוואות המוניטריות שניתנו במהלך הקורונה.

מקורות לשינויים בבסיס הכסף

שינוי %	ינואר 2024	ינואר 2025	
	- יוני	- יוני	
	במיליארדי שקלים חדשים		
	61.3	(5.6)	פעולות בשוק הפתוח
	(41.0)	63.0	מכרז לפקדונות שקליים
	(6.4)	(7.0)	הלוואה מוניטרית
	-	(1.0)	המרת מט"ח
	(13.8)	(56.0)	פעילות הממשלה

שוק ההון

שוקי ההון בישראל הציגו ביצועים טובים במחצית הראשונה של שנת 2025, יחסית לארה"ב. סיום מוצלח של המערכה מול איראן, ציפייה להפסקת אש בעזה והירידה בסיכון הגאופוליטי תמכו בשווקים. מדד תל-אביב בנקים עלה ב-44.9% בסיכום המחצית הראשונה ומדד ת"א 125 עלה ב-24.5%.

השינויים שנרשמו במדדי מניות נבחרים במחצית הראשונה בשנים 2024 ו-2025

מדד	2025	2024
ת"א 35	23.5%	6.4%
ת"א 125	24.5%	3.5%
ת"א בנקים	44.9%	2.8%
ת"א גלובל בלו טק	14.4%	8.7%
נדל"ן	12.9%	(10.5%)

המסחר בישראל באיגרות החוב הממשלתיות במהלך המחצית הראשונה של השנה הושפע במידה רבה מהשינויים הגיאופוליטיים שאפיינו תקופה זו, ופחות מהתשואות בארה"ב. כך, במהלך התקופה ירדו התשואות על אג"ח ממשלת ישראל ל-10 שנים מ-4.53% ל-4.21%, והמרווח מול ארה"ב, שהיה שלילי ברמה של 5 נקודות בסיס, חזר בסוף חודש יוני לרמה דומה. אולם, במהלך המחצית נע המרווח בטווח של 20(-) נקודות בסיס ל-50(+). נקודות בסיס.

שינויים במדדי אג"ח נבחרים במחצית הראשונה בשנים 2024 ו-2025

מדד	2025	2024
אג"ח כללי	3.2%	(0.3%)
אג"ח ממשלתי כללי	2.0%	(2.3%)
אג"ח ממשלתי שקלי	3.3%	(2.0%)
אג"ח ממשלתי צמוד	2.0%	(2.8%)
אג"ח קונצרני כללי	3.2%	1.9%
אג"ח קונצרני צמוד	3.2%	2.0%
תל בונד שקלי	3.1%	0.6%

במהלך הרבעון השני של שנת 2025 נרשמה בשוק האג"ח הקונצרני עליה של כ-2.7% בתל בונד השקלי, על רקע ירידת מרווחים מול איגרות החוב הממשלתיות.

בינואר-מאי 2025 גייס המגזר העסקי, ללא בנקים וחברות ביטוח, איגרות חוב בהיקף של כ-26 מיליארד ש"ח (בבורסה בתל-אביב ובאמצעות אג"ח לא סחיר), לעומת כ-25 מיליארד ש"ח בינואר-יוני אשתקד.

התפתחויות כלכליות עיקריות בחודשים יולי – אוגוסט 2025⁴

בזירה הגלובלית, הנשיא טראמפ חידש את מדיניות המכסים "ההדדיים" לאחר הפוגה של 90 יום. הוטלו מכסים במרבית המדינות בשיעורים בין 15%-50%. הנתונים הכלכליים בארה"ב מצביעים על התקררות הדרגתית בשוק העבודה. מדדי מנהלי הרכש מצביעים על צפי להתמתנות בפעילות מלווה לחצי אינפלציה, בתעשייה ובשירותים. הפד שמר את הריבית ללא שינוי אך גברו הציפיות להורדת ריבית בחודש ספטמבר. שורה של מדינות אחרות המשיכו להוריד את הריבית, כולל אנגליה.

בישראל, הנתונים הראשוניים לגבי תחילת הרבעון השלישי מצביעים על התאוששות חלקית בפעילות בחודש יולי, מלווה בציפייה להאצה בפעילות ובתעסוקה בחודשים הקרובים. נתוני רכישות בכרטיסי האשראי מצביעים על עליה חדה ברכישות בחודש יולי לרמה מעט גבוהה מרמת הצריכה בחודש מאי, ערב המבצע באיראן. הגירעון התקציבי בחודש יולי מצביע על עלייה חדה בהכנסות ממסים וצמצום בגירעון ל-4.8% תוצר שנה אחורה מ-5.0% תוצר בחודש יוני. השקל פוחת מול סל המטבעות ב-1.2% במהלך חודש יולי ועד השבוע הראשון של חודש אוגוסט, על רקע ציפייה ללחימה יותר עצימה וממושכת בעזה. באותה עת, נרשמה עליה מתונה בפער תשואות האג"ח של ממשלת ישראל ל-10 שנים מול האג"ח האמריקאי מפער שלילי של כ-3 נקודות בסיס לפער חיובי - כ-4 נקודות בסיס. ריבית בנק ישראל הגלומה בשוק החוזים לסוף חודש דצמבר עומדת על 4.18%, כלומר: פחות משתי הפחתות ריבית עד סוף השנה, לעומת ריבית של 4%, שהיתה מגולמת בסוף חודש מרס.

4 כל הנתונים מתייחסים לתקופה מיום 1 באפריל 2025 ועד ליום 10 באוגוסט 2025.

חקיקה ופיקוח

להלן, בתמצית, תיאור של שינויי חקיקה ואסדרה ויחזמות חקיקה ואסדרה רלוונטיים לתקופת הדוח אשר משפיעים או עלולים להשפיע באופן משמעותי על פעילות הבנק.

חקיקה ואסדרה בעקבות מבצע "עם כלביא"

מכתב המפקח - דגשי הפיקוח על הבנקים למערכת הבנקאית בעקבות מבצע "עם כלביא". ביום 17 ביוני 2025 פרסם הפיקוח מכתב שמטרתו לחדד את הציפיות והמסרים שנועדו להבטיח את המשך רציפות השירותים ואת התמיכה בלקוחות אל מול הקשיים המיוחדים בהם הם נתקלים. במכתב פורטו נושאים אשר על המערכת הבנקאית לשים עליהם דגש בפעילותה, בין היתר, בתחום זמינות ורציפות השירותים הבנקאיים, טיפול, סיוע ומענה לפניות לקוחות, הקלה בנטל וסיוע ללקוחות, שירות טלפוני ללקוחות, היבטי סייבר והונאת לקוחות, הערכת ניהול הסיכונים וקיום דינוי דירקטוריון.

הוראת ניהול בנקאי תקין 252, התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם מבצע "עם כלביא" (הוראת שעה). ביום 24 ביוני 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים את הוראת השעה שמטרתה לאפשר לבנקים גמישות רגולטורית זמנית להתמודדות עם ההשפעות הכלכליות של מבצע "עם כלביא", זאת בדומה להקלות שנקבעו בהוראת השעה (251) בנושא מלחמת "חרבות ברזל". ההקלות היו בתוקף עד ליום 24 ביולי 2025. לפרטים נוספים ראו בדוח שנתי 2023 (עמ' 337-338).

חקיקה ואסדרה להגברת התחרותיות בשירותים בנקאיים ופיננסיים

דוח מסכם של הצוות לבחינת האמצעים להגברת התחרות במערכת הבנקאית למגזר הקמעונאי. בהמשך להכרזת שר האוצר ונגיד בנק ישראל מיום 1 בדצמבר 2024, על הקמת צוות בין משרדי לבחינת האמצעים להגברת התחרות במערכת הבנקאית למגזר הקמעונאי, ולדוח הביניים שפרסם הצוות ביום 31 במרס 2025 להערות הציבור. ביום 6 באוגוסט 2025 פרסם הצוות את הדוח המסכם. יישום המלצות הדוח טעון תיקוני חקיקה מקיפים. הדוח מהווה המשך של דוח הביניים שפרסם הפיקוח על הבנקים בחודש אוקטובר 2024 ומאמץ את מרבית המלצותיו, בתוספות ובעדכונים שונים כמפורט להלן:

- לאפשר לחברת החזקות השולטת בגוף מוסדי ולחברה ריאלית, לפנות בבקשה לקבלת רישיון בנקאי לגוף שבשליטתן. במקרה של חברת החזקות שתבקש לשלוט במקביל בגוף מוסדי ובגוף שביקש רישיון בנקאי, מומלץ לקבוע מגבלות כלהלן: מגבלת נכסים של החזקה עד 2.5% מסך הנכסים של המערכת הבנקאית, עם אפשרות להגדיל לעד 5% באישור מראש; לאסור על הבנק לעסוק בייעוץ, תיווך או שיווק בנוגע למכשירי השקעה ביטוח וחסכון, אך להתיר לו להפעיל פלטפורמת מסחר אובייקטיבית בניירות ערך ונכסים פיננסיים. במקרה של חברה ריאלית שתבקש לשלוט בגוף שביקש רישיון בנקאי, הצוות אינו ממליץ להחיל מגבלות על שליטה תחת המתווה המוצע, למעט המגבלות הקיימות היום בחוק לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות ביחס להחזקה בידי תאגיד ריאלי משמעותי, שיוותרו על כן. רשות התחרות מציינת כי היא שותפה לעמדת הצוות, לפיה אין לאסור על כניסתן של חברות החזקה השולטות גם בגופים מוסדיים לתחום הבנקאות באמצעות צמיחה אורגנית. יחד עם זאת, במקרה של כניסתן של אלה לתחום הבנקאות בדרך של רכישת מתחרה פוטנציאלי כדוגמת תאגיד בעל רישיון בנקאי או חברות כרטיסי אשראי, לדעת הרשות פוטנציאל התחרות מצד אותו מתחרה פוטנציאלי, עלול להיפגע או להצטמצם ועל כן רכישה כאמור עשויה בסבירות גבוהה להעלות חשש סביר לפגיעה משמעותית בתחרות, ובבדיקה של עסקת מיזוג שכזו, רשות התחרות תתייחס, בין היתר, להיבטים אלו, בשים לב למכלול הנסיבות ולטיבו של תאגיד ההחזקה הרוכש ושל הגוף הנרכש.

לעניין החזקת הבנק הבינלאומי באמצעי שליטה בחברת כאל - בדיונים שקיים הצוות עלתה סוגיית המשך החזקת הבנק הבינלאומי בכאל, לאור היותה לכאורה מועמדת פוטנציאלית מרכזית להפוך לבנק קטן. השאלה התעוררה לאור הוראת סעיף 20 א' לחוק הבנקאות (רישוי) שאינו מאפשר לבנק להחזיק בבנק, אלא החזקות בשיעור שאינו עולה על אחוז אחד או שהוא שולט בו לבדו ומחזיק בו יותר ממחצית מכל סוג של אמצעי שליטה. הצוות סבור כי יש להימנע משינוי הרציונל העומד בבסיס סעיף 20א האמור אך עם זאת מדגיש כי יש להביא למיצוי מספר המועמדים הפוטנציאליים לקבלת רישיון בנק, ובכלל זה גם לעניין חברת כאל. הצוות סבור כי מאחר שתהליך המכירה של החזקות דיסקונט בכאל מצוי בעיצומו וטרם הושלם, ומאחר שבהתאם להסכמים בין בעלי המניות קיימת אפשרות כי הבנק הבינלאומי יצטרף להליך המכירה, הרי שתמונת האחזקות בכאל ביום שלאחר יישום ההמלצות עדין אינה ברורה ולפיכך ועל מנת להימנע מהשפעה על ההיבטים המסחריים של הליך המכירה, החליט הצוות שלא לכלול המלצה בנוגע לסוגיה זו. לפרטים בדבר הליך הפרדת כאל ראו ביאור 18 ב' 1 לתמצית הדוחות כספיים.

- לאפשר לבנק קטן ששווי נכסיו במשך שנתיים רצופות אינו עולה על 5% משווי הנכסים של כלל המערכת הבנקאית, ושאינו מוסיף לקבוצה בנקאית שהיקף נכסיה עולה על 5% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל, ליישם מודל עסקי גמיש הכולל פטור מהחובה להציע את מלוא השירותים ושירותי התשלום שבנק מחויב לתת; ובכלל זה למקד את עיקר פעילותו בקבלת פקדונות ומתן אשראי כאחת למגזר הקמעונאי, מתן אפשרות באישור המפקח ולתקופה מוגבלת, שלא לתת שירות ללקוחות שנדרשת בגינם מומחיות והשקעת משאבים משמעותיים; ליתן הקלות ביישום החובות שבכללי גילוי נאות באישור המפקח;

- לקבוע הקלות נוספות לבנק קטן וחדש באמצעות מתן פטור לשלוש השנים הראשונות של הפעילות מחובות הבנקאות הפתוחה וניוד בקליק; מתן פטור לחמש שנים הראשונות של פעילות בנק. מחובת עמידה בתעריפון, בכפוף להצגת המידע באופן אחר; ומעמידה בהוראות חוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים לתקופה של 10 שנים מעת קבלת הרישיון;

- לאפשר לבנק קטן לעסוק בתיווך בביטוח אלמנטרי; להסתמך על צד שלישי לעניין חובות זיהוי והכרת הלקוח לפי צו איסור הלבנת הון (הקלה זו תינתן לכל הבנקים ולגופים פיננסיים נוספים); ולאפשר לבנקים (לרבות בנק שאינו קטן) מתן ייעוץ פנסיוני דיגיטלי בשים לב למגבלות שיחולו על בנק קטן המוחזק על ידי חברת החזקות פיננסיות. עוד מוצע כי יועלה הרף שיחייב להגיש בקשה להיתר החזקה בבנק קטן שיש בו שולט ושהוא לא הונפק לציבור, מ-5% ל-10%;
 - לקבוע כי בנק בעל היקף פעילות רחב, ובנק ששלט או החזיק אמצעי שליטה בחברות כרטיסי חיוב ערב תחילת תקנות הבנקאות (רישוי)(בנק בעל היקף פעילות רחב), התשפ"ג-2023, אשר מנפיק כרטיסי חיוב, לא יבצע תפעול והנפקה של יותר מ-40% מכרטיסי החיוב החדשים שהוא מנפיק ללקוחותיו באמצעות חברה מתפעלת אחת; בנוסף לעניין העמדת קווי אשראי בידי המערכת הבנקאית לשחקנים פוטנציאליים, המפקח על הבנקים יעקוב אחר אופן העמדת קווי האשראי לגופים אלו באופן שוטף.
 - לתקן את חוק מס ערך מוסף, התשל"ו-1975, כך שהפסד שצבר תאגיד בנקאי שהוא מוסד כספי עד חמש שנים ראשונות ממועד הקמתו, יהיה ניתן לקיזוז כנגד הרווח והשכר ששילם בשנת המס בה הוא חייב בתשלום מס רווח עד לתום ניצול ההפסד שצבר;
 - להסמיך את המפקח על הבנקים לעדכן ולהרחיב את רשימת העיסוקים המותרים לבנק קטן כדי לאפשר לגופים קיימים שיקבלו רישיון בנק, לשמור על עיסוקיהם ולהתאים את המודל העסקי לסביבה העסקית המתפתחת;
 - כמענה משלים לעידוד פעילות של חברות תשלומים ושירותי מידע - לקדם את השימוש בביצוע הערות מידיות (שליחת זיכוי מדי) באמצעות שירותי התשלום המיידי של מס"ב; בנקאות פתוחה - חידוד הפיקוח והבקרה על מקורות המידע בכל הנוגע לשיתוף המידע מול חברות שירותי המידע וכן הקמת צוות משותף של מאסדרים רלוונטיים; בחינה של אסדרה אחידה לכלל הסקטור הפיננסי בהיבטי איסור הלבנת הון; לקדם חקיקה, בשיתוף הביטוח הלאומי שתאפשר תשלום קצבאות הביטוח הלאומי גם באמצעות חשבונות תשלום המנוהלים על ידי חברות התשלומים.
- מפת דרכים של התאמת הוראות הפיקוח על הבנקים למדרגות פיקוחיות.** בהמשך לפרסום דוח הביניים כאמור לעיל, ביום 23 ביוני 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים מסמך מדיניות משלים שמפרט את ההקלות שיינתנו במסגרת אסדרה שתיקבע בהמשך, לבנק קטן וחדש בהתאם לגודלו ולסוגי הפעילות שיהנה, בין היתר, בתחומי יציבות; ממשל תאגידי; ניהול סיכונים; יחסי בנק לקוח; הוראות הדיווח לפיקוח והוראות הדיווח לציבור. לפי המודל המוצע, שהובא במסגרת דוח מסכם, יקבעו שלוש מדרגות לפי היקף נכסים (לא כולל בנק השייך לקבוצה בנקאית), אשר בהתאם להן יקבעו ההקלות הרגולטוריות: מדרגה 1: עד 15 מיליארד ש"ח; מדרגה 2: בין 15 ל-50 מיליארד ש"ח; מדרגה 3: מעל 50 מיליארד ש"ח. בנוסף מוצע לקבוע תקופת היערכות לעמידה במדרגת קבע 1 לבנקים חדשים שלא תעלה על 3 שנים עם אפשרות להארכה עד שנתיים נוספות (ובלבד שהיקף הפיקודנות לא יעלה על 5 מיליארד ש"ח), במהלך תיקבע רגולציה מקלה; ותקופת היערכות לעמידה במדרגת קבע 2 שלא תעלה על 3 שנים.
- טיטות תיקון הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 448 בנושא העברת פעילות פיננסית של לקוח בין בנקים באופן מקוון.** ביום 15 במאי 2025 פרסם הפיקוח את הטיטות. התיקון המוצע כולל, בין היתר, כללים לעדכון לקוחות אודות האפשרות לבצע נידו.
- הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 447A - פרסום מידע מרוכז על קרנות כספיות ומק"מ.** ביום 9 באפריל 2025 פורסמה ההוראה, במסגרתה נקבעו כללים ומבנה אחיד להצגת מידע לציבור באופן מרוכז אודות קרנות כספיות ואודות מק"מ, לצד מידע אודות פיקודנות. נקבע כי הפרסום המרוכז באתר הפעולות ובאפליקציה יכנס לתוקף ביום 9 באוקטובר 2025; וחובת הצגת מידע באזור האישי ובאתר הפומבי תיכנס לתוקף ביום 9 בפברואר 2026.
- דוח והקמת וצוות בדיקה בנושא מעורבות הבנקים בקביעת מחירי הדיור.** ביום 11 במאי 2025 פרסמה המועצה הלאומית לכלכלה במשרד ראש הממשלה מסמך בנושא "כשל תחרותי בתחום הדיור". לפי המסמך שליטת הבנקים במחירי הדיור, באמצעות שליטה על התמחור כדרך להבטחת החזר ההלוואה, עלולה לעקר את המנגנון התחרותי ולמנוע ממחיריים להיקבע באופן חופשי. המסמך מציע מספר הצעות לטיפול בכשל ובכך לתרום להורדת מחירי הדיור: להכריז על הבנקים הגדולים כקבוצת ריכוז בתחום מתן האשראי לבניה בישראל; מתן הוראה לבנקים (בדרך של צו מוסכם או דרך אחרת) להימנע לחלוטין מכלול בחוזה ההתקשרות סעיפים המגבילים את יכולתו של היזם להוריד את מחיר הדירה לרוכשים; לאחר שהוצגה התוכנית העסקית והבנק החליט לממן על הפרויקט יאסר על הבנק לדון עם היזם בתמחור בפועל של הפרויקט; ולדרוש מהבנקים מצגות פנימיות ומסמכים נוספים המתעדים את הדינמיקה בינם לבין היזמים בכל הקשור לקביעת המחיר לרוכש.
- ביום 12 במאי 2025, בעקבות פרסום המסמך, אישרה ועדת השרים לענייני דיור (קבינט הדיור) הקמת צוות לבדיקת מעורבות הבנקים והפרקטיקות שלהם והשפעתם על מחירי הדיור.
- ביום 13 במאי 2025 פרסם בנק ישראל את עמדתו ביחס למסמך. לפי ההודעה, המנגנון של ליווי סגור הוא בעל ערך רב מאוד לרוכשי הדירות בישראל ובהעדרו כספיהם של ציבור רוכשי הדירות מונח על קרן הצבי. התערבות לא מבוקרת בהסכמי המימון, תוך הגבלה של המממנים בפעולות הפיקוח והבקרה שהם מבצעים, צפויה להשפיע לשלילה על שוק הדיור בישראל ולהוביל דווקא לצמצום היצע הדירות ולעליה במחיריהן. בראיית בנק ישראל, על הצוות שיוקם, יהיה לבחון את מכלול הסיבות לאי הורדת המחירים. בהמשך להחלטת קבינט הדיור, הוקם צוות שחברים בו ראש המועצה הלאומית לכלכלה, מנכ"ל משרד הבינוי והשיכון, הכלכלן הראשי במשרד האוצר, המפקח על הבנקים, הממונה על התחרות והמשנה ליועמ"ש לממשלה לענייני משפט אזרחי. ביום 27 ביולי 2025 פורסם הדוח הסופי לפיו הצוות הגיע למסקנה כי אף שהבנקים פועלים מתוך אינטרס לגיטימי להבטחת החזר אשראי, עדיין התניות חוזיות בהסכמי המימון, המגבילות את יכולת היזמים להפחית מחירים, עלולות לפגוע בתחרות ולמנוע ירידת מחירים. מסקנות הוועדה: התניות פיננסיות בהסכמי המימון, המתייחסות לקיטון במחירי הדירות, הן פרקטיקה נפוצה המעניקה לבנק יכולת השפעה ישירה על מחירי הדירות ועלולה ליצור "אפקט מצנן" ולפגוע בתחרות. אין הצדקה כלכלית להתערבות הבנקים במחירי הדירות לאחר חתימת הסכם המימון, שכן ליזם אינטרס ברור להצלחה ולבנקים כלים נוספים להתמודד עם סיכון אשראי. הסיכון במתן אשראי לענף הבינוי נמוך יחסית לענפים אחרים, ורווחיות הבנקים בתחום גבוהה, כך שירידת מחירים לא צפויה להשפיע מהותית על הסיכון הבנקאי. המלצות הוועדה: לאסור על הגורם המממן של ליווי פרויקט בנייה למגורים להתערב בשיקולי היזם בקביעת מחיר המכירה של דירות באותו פרויקט, לאחר ההתקשרות בהסכם המימון ואולם אין מניעה להתערב במחיר הפרויקט כולו; לקבוע כי יש להימנע מכלול בהסכם מימון לליווי פרויקט בנייה למגורים התניה חוזית המתייחסת לשינויים במחירי הדירות במידים; להעדיף יישום המלצה זו באמצעות הוראה של המפקח על הבנקים, או בדרך אפקטיבית אחרת, ובמידה ולא יתאפשר - באמצעות חקיקה; לפעול להקטנת הריכוזיות בענף מימון מיזמי דיור, הן בתוך המערכת הבנקאית והן על ידי הגדלת נתח השוק של גופים חוץ-בנקאיים. עוד מוסיף הדוח כי המלצות אלו אינן באות במקום הצורך הברור להמשיך לפעול להגדלת היצע הדיור.

חיקה ואסדרה בנושא צרכנות בנקאית ועמלות

כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות) (תיקון מס' 2), התשפ"ה-2025. ביום 9 באפריל 2025 פורסם תיקון לכללים האמורים, במסגרתו נוסף חלק חדש שבתעריפון המלא שבתוספת הראשונה בטבלה - "חלק 15 - שירות ריכוז מידע פיננסי של לקוח וניתוחו", המיועד לאפשר לבנק לגבות עמלות בקשר עם מתן שירות ריכוז מידע מגופים פיננסיים שונים וניתוחו.

חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון מס' 39) התשפ"ה-2025. ביום 21 במאי 2025 פורסם התיקון ברשומות. במסגרת התיקון נקבע כי תאגיד בנקאי מחויב למסור הודעה ללקוח (יחיד), שיתרת חשבון העו"ש שלו עולה על 15,000 ש"ח בתקופה רצופה של רבעון קלנדרי לפחות, על יתרת הזכות בחשבונו ועל אפשרות הלקוח לבחון חלופות השקעה שעשויות להשיא עבורו תשואות גבוהות יותר. הודעה כאמור תימסר בתחילת כל רבעון ואולם בתקופה של 18 חודשים ממועד התחילה, תימסר ההודעה בתחילת כל חודש לגבי החודש הקודם. מועד התחילה יהיה 6 חודשים ממועד פרסום התיקון.

חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון מס' 38), התשפ"ה-2025. ביום 14 במאי 2025 פורסם התיקון ברשומות. במסגרת התיקון נקבע כי בנק שאינו בנק בעל היקף פעילות קטן, יאפשר ללקוח שאינו מחזיק אצלו חשבון עובר ושב, להפקיד כספים בפקדון כספי במטבע ישראלי באמצעות מערכת סגורה. מועד התחילה יהיה ביום 1 בדצמבר 2025.

טיוות מכתב המפקח - סיווג לקוח עסקי כ"עסק קטן" לצורך החלת התעריפון הקמעונאי. ביום 13 במרץ 2025 פרסם הפיקוח את טיוטת המכתב, המבוססת על עמדת מאסדר קודמת בנושא, שהוגשה במסגרת הליך משפטי. בהתאם לטיוות המכתב, במקרה שבו לקוח מסר לבנק דוח שנתי המעיד על כך שהוא עומד ברף שנקבע בכללי העמלות לעניין "עסק קטן", על הבנק לסווגו בהתאם, מבלי לחייבו בתהליך נוסף. עוד לפי טיוטת המכתב, ככל שהבנקים אינם פועלים באופן התואם את עמדת המאסדר, הם נדרשים לפעול בהתאם מעתה ואילך ולגבי חשבונות קיימים - מוצע כי הבנקים ידרשו בתוך שנה ממועד פרסום המכתב הסופי, למפות את כלל החשבונות העסקיים המנוהלים בבנק ולסווגם בהתאם לנדרש. למידע נוסף אודות הליך המשפטי המתקיים, בין היתר, כנגד הבנק ושבמסגרתו הוגשה עמדת המאסדר, ר' בדוח שנתי 2024 (עמ' 206, סעיף 9.1).

מדיניות הפיקוח על הבנקים לבחינת בקשות לסגירת סניפים קבועים. בהמשך לסמכות המפקח בדיון לדון בבקשות לסגירת סניפים ולהחליט אם לאשר אותן, ביום 2 ביולי 2025 פרסם הפיקוח את מסמך המדיניות המתאר את עיקרי הקריטריונים הנשקלים בעת בחינת בקשות לסגירת סניפים ואת תהליך קבלת ההחלטות. הקריטריונים הנשקלים עניינם, בין היתר, בחלופות המוצעות על ידי הבנק ובמרחק בין הסניף הנסגר ובין הסניף הקולט.

רפורמת הפיקוח על הבנקים בתחום העמלות הנגבות ממשקי בית ועסקים קטנים על שירותי ניהול חשבון תשלום וכרטיס חיוב מיידי (דביט). ביום 15 ביולי 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת תיקון לכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), תשס"ח-2008 ואת טיוטת צו הבנקאות (שירות ללקוח) (פיקוח על שירותי ניהול לחשבון תשלום), התשפ"ה-2025, במסגרתן מוצע, בין היתר, לעדכן את שיטת החיוב בגין ביצוע פעולות תשלום שוטפות ולקבוע שירות חדש של "ניהול חשבון תשלום" במקום שירות "המסלולים" הקיים כיום. במסגרת השיטה החדשה הורחבו כמות הפעולות וסוגי הפעולות הנכללים בשירות כך שיכללו שירותים בסיסיים לניהול חשבון שוטף שמופו על ידי הפיקוח. מוצע כי בגין השירות יהיה רשאי התאגיד הבנקאי לגבות מלקוח (יחיד או עסק קטן), בעל חשבון תשלום פעיל, עמלת "ניהול חשבון תשלום" קבועה עבור 100 פעולות בחודש תוך הטלת פיקוח על המחיר כך שהעמלה תעמוד על סכום שלא יעלה על 10 ש"ח לחודש; ועבור כל פעולה נוספת הכלולה בשירות זה הסכום לא יעלה על 1 ש"ח. כמו כן, שונתה ברירת המחל, כך שכל הלקוחות יצורפו אוטומטית לשירות ולא יידרשו לפעולה אקטיבית מצדם. מוצע כי הבנקים יהיו רשאים בנוסף להציע חבילות שירותים גמישות, ובכלל זה חבילות המאגדות שירותים מחלקים שונים בתעריפון המלא (לרבות שירות "ניהול חשבון תשלום"), במטרה לעודד מודלים עסקיים חדשים. כמו כן, הוצע להוסיף חובת גילוי מרוכזת באזור האישי של ההטבות האישי של לקוח בתחום העמלות ושל מספר הפעולות שבוצעו בחודש בשירות "ניהול חשבון תשלום". במסגרת רפורמה זו פרסם הפיקוח את טיוטת צו הבנקאות (שירות ללקוח) (פיקוח על שירותי דמי כרטיס חיוב מיידי), התשפ"ה-2025, במסגרתה מוצע לקבוע מחיר מפותח מקסימלי שניתן לגבות בגין עמלת דמי כרטיס חיוב, כך שלא יעלה על מחיר של 5 ש"ח.

איסור הלבנת הון ומימון טרור

הצעת חוק איסור הלבנת הון (תיקון מס' 36) (הקפאה זמנית של רכוש או של פעולה ברכוש), התשפ"ה-2025. ביום 11 ביוני 2025 הונחה הצעת החוק על שולחן הכנסת. מטרת ההצעה להעניק לרשות לאיסור הלבנת הון ומימון טרור סמכות להורות לגופים מפקחים מכוח חוק איסור הלבנת הון, על הקפאה זמנית של פעולות ורכוש, לגביהם מתעורר חשד שהם קשורים לעבירות הלבנת הון, מימון טרור או עבירות מקור, וזאת ללא צורך בצו שיפוטי. הארכת ההקפאה מעבר לתקופה של חמישה ימי עסקים תתאפשר רק על ידי הוצאת צו שיפוטי.

טיוות הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא מתן שירותים ללקוחות על רקע משטרי סנקציות. ביום 5 ביוני 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים את הטיוטה. לפי הטיוטה, עקיפה של משטרי סנקציות זרים באמצעות המערכת הבנקאית הישראלית, חושפת את התאגידים הבנקאיים לסיכונים שונים שאותם הם נדרשים לנהל, ובהם, סיכונים ציות, סיכונים הלבנת הון ומימון טרור, סיכונים משפטיים וסיכונים מוניטין. בהתאם, מוצע במסגרת הטיוטה להסדיר את החובות המוטלות על התאגידים הבנקאיים בכל הנוגע לניהול הסיכונים ולמתן שירות בנקאי ללקוח ובהן חובות בקשר לקביעת מדיניות ונהלים; ולמתן שירותים ללקוחות מבלי להימנע באופן גורף מראש ממתן שירותים ללקוחות המושפעים ממשטרי הסנקציות.

טיוות תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין 411 בנושא ניהול סיכונים איסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור. ביום 15 ביולי 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים את טיוטת התיקון במסגרתה מוצע לעדכן את ההסדר שנקבע בנספח 2' בקשר עם ביצוע "הליך של הכרת הלקוח" במתן שירות תשלום המאפשר צבירת יתרה. במסגרת תיקון הנספח מוצע כי ההגדרה של שירותי תשלום, תכלול ניהול חשבון תשלום למשלם או למוטב, שהיתרה הצבורה בו אינה עולה על 50,000 ש"ח חלף 20,000 ש"ח כיום. לצד זאת, נקבעה דרישה לביצוע "הליך של הכרת הלקוח" למקבל שירות כנדרש בסעיף 2א לצו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור), התשס"א-2001, וזאת

ככל ששירות התשלום מאפשר צבירת יתרה והיתרה הממוצעת המחושבת לשלושה חודשים עומדת על סך של 5,000 ש"ח ומעלה. מוצע כי תחילת התיקון תהיה ביום פרסומו.

שוק ההון וייעוץ פנסיוני

הצעת חוק הסדרת העיסוק בשירותי מסחר בניירות ערך, התשפ"ה-2025. ביום 9 ביולי 2025 הונחה הצעת החוק על שולחן הכנסת לקריאה ראשונה. במסגרת הצעת החוק מוצע להסדיר לראשונה את תחום שירותי המסחר בניירות ערך בישראל לגופים שאינם מפוקחים כיום ולהכפיף את הגופים העוסקים בפעילות זו לפיקוח רשות ניירות ערך. הצעת החוק אינה חלה על תאגידים בנקאיים ותאגידי עזר, למעט ההוראות בקשר עם חובות דיווח ומסירת מידע שיחולו בחלקן. לפרטים נוספים ראו "תזכיר חוק ניירות ערך (הסדרת פעילות ברוקר דילר), התשפ"ד-2024" בדוח שנתי 2024. (עמ' 345).

טיטות תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 461 וטיטות תיקון קובץ שאלות ותשובות נלווה, בנושא פעילות תאגיד בנקאי כברוקר דילר. ביום 20 ביולי 2025 פורסמה הטיטה במסגרתה מוצע, בין היתר, לעדכן ולהבהיר כי על תאגיד בנקאי להחתיים לקוח קיים שמבקש לפעול במכשירים פיננסיים מורכבים על הסכם ייעודי בטרם ביצע הפעילות. במקרה בו לקוח חתם על הסכם לפעילות במכשירים פיננסיים מורכבים, אך ההסכם אינו כולל את המכשיר הפיננסי המורכב בו הלקוח מעוניין לפעול, התאגיד הבנקאי רשאי לתת ללקוח אזהרה אודות מורכבות המכשיר טרם ביצוע הפעולה בו, ועליו להשלים את החתמת הלקוח סמוך לאחר ביצוע הפעולה. מוצע כי מועד התחילה של התיקון יהיה ביום פרסומו.

ממשל תאגידי

הצעת חוק החברות (תיקון מס' 38) (ממשל תאגידי בחברות ציבוריות שאין בהן בעל שליטה), התשפ"ה-2025. ביום 12 במאי 2025 הונחה הצעת החוק על שולחן הכנסת לקריאה שנייה ושלישית. לפרטים נוספים ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 346).

טיטות תקנות החברות (הוראות לעניין תביעה נגזרת והגנה נגזרת), התשפ"ה-2025. ביום 14 במאי הועברה טיטות התקנות לאישור ועדת החוקה. לפרטים נוספים. ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 346).

חקיקה ואסדרה – תופעת ההונאות

עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 367 בנושא בנקאות בתקשורת - שיתוף מידע בנושא הונאות. ביום 17 ביולי 2025 פורסם התיקון לפיו תאגיד בנקאי חייב למסור לתאגיד בנקאי אחר מידע מבוסס, שיכול לסייע להערכתו בזיהוי ומניעת הונאה בתאגיד הבנקאי האחר. איסוף המידע, השימוש בו, שמירתו, והעברתו לתאגיד בנקאי אחר יתבצעו בהתאם להוראות הדין, לרבות דיני הגנת הפרטיות ודיני התחרות. תחילת התיקון ביום 31 בדצמבר 2025. לפרטים נוספים ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 347).

פעילות בנק ישראל לקידום שוק התשלומים בישראל

גישה למערכות התשלומים המבוקרות - הנחיה בנושא חובת ייצוג בסליקה. ביום 13 במרס 2025 פרסמה מחלקת מערכות תשלומים וסליקה באגף הפיקוח על מערכות תשלומים בבנק ישראל הנחיה מעודכנת. ההנחיה מתייחסת לחובת הייצוג של ספק שירותי תשלום בסליקה וסירוב סביר לייצוג בסליקה, ובהתאם לה על מפעיל מערכת תשלומים להתאים את כללי המערכות המופעלות על ידו בהתאם למפורט בהנחיה, ומשתתפי המערכת נדרשים לפעול בהתאם לכללים אלו.

תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 368 בנושא בנקאות פתוחה בישראל. ביום 20 באפריל 2025 פורסם התיקון להוראה וחוזר נלווה. במסגרת התיקון התווסף הסטנדרט הטכנולוגי לפיו נדרשים מנהלי חשבונות תשלום לפתח אפשרות גישה לחשבון תשלום לצורך מתן הוראות תשלום לשירות ייזום הרשאה לחיוב חשבון (הקמה וביטול).

על פי חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלום, התשפ"ג-2023, מועד התחילה של חובת מתן הגישה כאמור, נקבע ליום 6 בדצמבר 2024. במסגרת החוזר הנלווה ציין הפיקוח כי הוא מודע לכך שהמערכת הבנקאית לא יכלה לעמוד בחובת הגישה שחלה עליה טרם פרסום הסטנדרט המחייב וללא מתן שהות מספק לפיתוחו ולקיום בדיקות ולאור זאת, לא ינקטו פעולות אכיפה כנגד מי שטרם השלים את פיתוח הסטנדרט לעניין הרשאה לחיוב, חזאת עד לתום שישה חודשים ממועד פרסום החוזר.

אסדרה נוספת

הצעת חוק לתיקון חוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשס"ה-2025. ביום 17 ביולי 2025 אישרה ועדת הכלכלה לקריאה שניה ושלישית את הצעת החוק שעניינה קביעת חובה להקליט שיחות קוליות עם לקוחות, זאת בהמשך להסדר רחב שמוצע לקבוע בחוק הגנת הצרכן (תיקון מס' 70). במסגרת הצעת החוק מוצע לקבוע כי תאגיד בנקאי, המשווק שירותים ומוצרים באמצעות שיחות טלפון יזומות מטעמו, יפעל להקליט כל שיחה קולית למספר טלפון, לרבות שיחה כאמור שבוצעה באמצעות תקשורת אלקטרונית, ישמור אותה לשנתיים לפחות וימסור אותה ללקוח לפי בקשתו ללא תמורה (אלא אם ביקש אותה הלקוח פעם נוספת). מוצע כי מועד התחילה יהיה 8 חודשים מפרסום התיקון.

מכתב הפיקוח על הבנקים בנושא סיכונים בפעילות פיננסית של סוכנות אונר"א. ביום 6 במרס 2025 פרסם הפיקוח את המכתב, וזאת בהמשך לפרסומם של שני חוקים שנוגעים להפסקת פעילות סוכנות הסעד והתעסוקה של האו"ם לפליטי פלסטין במזרח הקרוב ("אונר"א") בשטח מדינת ישראל ופרסום עמדת משרד המשפטים לפיה החוקים הופכים את פעילות אונר"א בשטח מדינת ישראל לפעילות שהיא אסורה על פי דין. בהתאם למכתב, עולה מעמדת משרד המשפטים כי פעילות פיננסית שמאפשרת את פעילותה של אונר"א בשטח מדינת ישראל חושפת את התאגידים הבנקאיים לסיכונים וביניהם, סיכוני ציות, סיכונים משפטיים וסיכוני מוניטין. לכן, נוכח האמור ובהתאם לחובות החלות על התאגידים הבנקאיים בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 310 בנושא ניהול סיכונים, על התאגידים הבנקאיים לנהל את הסיכונים שלהם ביחס לכל שירות פיננסי הקשור לפעילות לא חוקית של אונר"א, לרבות מול צדדים שלישיים או באמצעותם.

לפרטים נוספים בנושאי "חקיקה ופיקוח", ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 339-348) וכן במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

הליכים משפטיים

בדוח שנתי 2024 (עמ' 206-207) ובביאור 10 לתמצית הדוחות הכספיים מתוארות תובענות מהותיות אשר תלויות ועומדות נגד הבנק והחברות המאוחדות שלו.

הליכים משפטיים נוספים

להלן פרטים בדבר הליכים משפטיים משמעותיים שלא תוארו בביאור לדוחות הכספיים, ובכלל זה: תובענות שהוגשו כנגד הבנק או חברות בת שלו, שהגשתן כתביעה ייצוגית אושרה והן מצויות בשלבים שונים של ניהול ההליך לגופו, אשר אינן עומדות ברף הגילוי שנקבע לצורך הדוחות הכספיים; תביעות נגזרות שהוגשו בשם הבנק או חברות בת שלו, לרבות בקשות לגילוי מסמכים לפי סעיף 198א לחוק החברות, התשנ"ט-1999.

1	פרטי ההליך	תובענה ובקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית, שהוגשו בחודש מרס 2017 לבית המשפט המחוזי מרכז נגד הבנק. בקשות דומות הוגשו נגד בנק מרכזי דיסקונט ובנקים נוספים.
	סעדים עיקריים	סעד כספי מעל 2.5 מיליון ש"ח.
	טענות מרכזיות	נטען כי הבנקים מחייבים לקוחות בעמלת קורספונדנט אולם אינם מזכים לקוחות בהטבות, אם וככל שמתקבלות מהקורספונדנט.
	עיקרי החלטת האישור	בחודש פברואר 2023 ניתנה החלטה המאשרת את ניהול התובענות נגד כל הבנקים כייצוגיות בעילת השליחות, כאשר העילה הבנקאית נדחתה.
	הקבוצה	כל לקוח של הבנק שהעביר העברה בנקאית למוטב בחו"ל והבנק קיבל מן הבנק הכתב החזר כספי כתוצאה מביצוע ההעברה באמצעותו, החל מ-7 שנים לפני הגשת בקשת האישור ועד למתן פסק דין בתובענה הייצוגית.
	סטטוס	בחודש מאי 2023 הגישו הבנק ובנק מרכזי דיסקונט בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון. בחודש אוגוסט 2025 התקיים דיון ובהמשך להסכמת הצדדים הורה בית המשפט העליון על מחיקת בקשת רשות הערעור. ההליך יתברר לגופו בבית המשפט המחוזי.. (דוח שנתי 2024, עמ' __, סעיף __).
2	פרטי ההליך	בחודש נובמבר 2024 נמסרה לבנק תביעה בסכום של כ-63.5 מיליון ש"ח, שהגישו 83 אנשים פרטיים, אשר טענתם הלוו כספים לתאגידים שונים מקבוצה מסויימת (שנמצאים כיום בהליכי חדלות פירעון) ואשר הוצגו למלווים כהלוואות למימון ייזום וביצוע של פרויקטים שונים של נדל"ן. לטענת התובעים הבנק התרשל בפיקוח על חשבונות הנאמנות אליהם הועברו כספיהם, שכן נפלו קורבן להונאה. בחודש מרס 2025 אישר בית המשפט הגשת כתב תביעה מתוקן, במסגרתו נוספו תובעים וסכום התביעה הוגדל לסך של כ-100 מיליון ש"ח.
		בחודש דצמבר 2024 ניתנה החלטת בית המשפט הדין בהליכי חדלות הפירעון של התאגידים האמורים, אשר אישרה לבעלי התפקיד בהליך חדלות הפירעון לערוך חקירה בקשר להתנהלות המערכת הבנקאית בקשר עם חשבונות הנאמנות ה"ל, והבנק העביר לבעלי התפקיד מסמכים שדרשו. בהחלטה מחודש אוגוסט 2025 קבע בית המשפט כי בשלב זה הוא אינו רואה טעם בחקירת גורמים מהבנק. (דוח שנתי 2024, עמ' 350, סעיף 5).
	סטטוס	הבקשה עוכבה עד להכרעה בבקשה לאישור הצו המוסכם.

3 פרטי ההליך

בקשה לגילוי מסמכים לפי סעיף 198 לחוק החברות, שהוגשה בחודש אפריל 2025 לבית המשפט המחוזי מרכז, נגד הבנק ונגד חברת הבת דיסקונט קפיטל בע"מ בטרם הגשת תביעה נגזרת נגד נושאי משרה בבנק, בעבר ובהווה, בגין הפרה נטענת של חובותיהם, לרבות חובות אמון וזהירות. בבקשה נטען כי ביום 9 באפריל 2025 פורסם כי הבנק חתם על צו מוסכם במסגרתו התחייב לשלם 40 מיליון ש"ח בגין הפרה לכאורה, של דיני התחרות, בדרך של השקעת מיעוט. (ראו הליכים של רשויות להלוך, סעיף 1). לטענת המבקש נכונותו של הבנק לשלם את סכום הצו המוסכם נובעת מהפרה של דיני התחרות.

סטטוס הבקשה מתבררת לגופה.

לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 349-350).

הליכים משפטיים מהותיים והליכים משפטיים נוספים שהסתיימו במחצית הראשונה של שנת 2025

לפרטים בדבר בקשה לאישור תובענה ייצוגית, אשר ביום 15 ביוני 2025 ניתן פסק דין המאשר את הסדר הפשרה שהוגש לבית המשפט, ראו לעיל ביאור 10 לתמצית הדוחות הכספיים, סעיף 3.1.

הליכים של רשויות

- 1. הליך שימוע לחמש הקבוצות הבנקאיות בישראל בעניין הכרזה על קבוצת ריכוז בתחום הבנקאות.** בהמשך להליכים שתוארו בדוח שנתי 2024 (עמ' 351, סעיף 2), בימים 9 במרס, 6 במאי ו-10 ביוני 2025 התקבלו בבנק ובבנק מרכזית דיסקונט דרישות נוספת בנושא זה.
 - 2. דרישת נתונים מרשות התחרות.** ביום 27 במרס 2025, התקבלה בבנק דרישת נתונים נוספת הנוגעת למס"ב. לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 351, סעיף 3).
 - 3. צו מוסכם לפי סעיף 350 לחוק התחרות הכלכלית, בין הממונה על התחרות לבין בנק דיסקונט.** בהמשך לאמור בדוח שנתי 2024 (עמ' 351) בדבר דרישות נתונים שהתקבלו מרשות התחרות ביחס להשקעת מיעוט שביצעה חברה בת בחברה אחרת, חברת נימה שפע בע"מ, ביום 7 באפריל 2025 חתם הבנק על צו מוסכם בהתאם לסעיף 350 לחוק התחרות הכלכלית. לפי הצו, הסכים הבנק לשלם סך של 40 מיליון ש"ח לאוצר המדינה, וזאת בגין הפרה לכאורה, לעמדת הממונה על התחרות, של סעיף 4 לחוק, בדרך של השקעת מיעוט בשיעור של כ-17.5% בצירוף זכויות נלוות, בנימה, כאשר בנק נוסף רכש אף הוא זכויות מיעוט בנימה כשנה וחצי מאוחר יותר, ובשים לב לכך כי הבנק מכר את החזקותיו בנימה במחצית שנת 2024. בכפוף לתשלום האמור לא ינקטו הליכי אכיפה על ידי הממונה בגין החזקה נשוא הצו. הצו נחתם על ידי הבנק ללא הסכמה או הודאה בהפרה כלשהי ומבלי שהממונה נדרשה לבדיקה של שאלת קיומה של פגיעה בתחרות בפועל. הצו המוסכם טעון אישור של בית הדין לתחרות.
- לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 351-352).



נספחים לדוח הרבעוני

נספחים - רשימת לוחות	219
נספח מס' 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית	220
נספח מס' 2 - פירוטים נוספים - תיק ניירות ערך	228
נספח מס' 3 - פירוטים נוספים	231
נספח מס' 4 - מילון מונחים	234

2025

Q2 - תמצית דוחות כספיים

נספחים - רשימת לוחות

עמוד	
220	נספח מס' 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית
228	פרטים בדבר התפלגות איגרות החוב בתיק הזמין למכירה, בחתך של ענפי משק
228	(1) פירוט איגרות חוב בענף שירותים פיננסיים בתיק הזמין למכירה
228	(2) פירוט לפי אזורים גיאוגרפיים של ההשקעה באיגרות חוב של בנקים וחברות החזקה בנקאיות בתיק הזמין למכירה
228	(3) פירוט בחתך מדינות של ההשקעה באיגרות חוב של בנקים וחברות החזקה בנקאיות בתיק הזמין למכירה במערב אירופה
229	פרטים אודות התפלגות איגרות החוב המוחזקות לפדיון, בחתך של ענפי משק
230	פרטים אודות התפלגות איגרות חוב בתיק למסחר, בחתך של ענפי משק
231	(1) פירוט בחתך דירוגים של יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים בעסקאות שהצד הנגדי בהן הוא בנקים
231	(2) פירוט בחתך דירוגים של סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים בעסקאות שהצד הנגדי בהן הוא בנקים
232	(3) פירוט לעמודת "אחרים" בביאור 11 לתמצית הדוחות הכספיים, בחתך סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק
233	נתונים בחתך של ממשלות בהתייחס לכלל תיק ניירות הערך

נספח מס' 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית

חלק א' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – נכסים*

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני					
2024			2025		
שיעור ההכנסה באחזים	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾ במיליוני שקלים חדשים	שיעור הכנסה באחזים	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾ במיליוני שקלים חדשים
נכסים נושאי ריבית:					
אשראי לציבור: ⁽³⁾					
6.88 ⁽¹²⁾	3,742 ⁽¹²⁾	217,424 ⁽¹²⁾	6.58	3,898	236,782
7.78	597	30,681	6.69	583	34,863
7.00	**4,339	248,105	6.60	**4,481	271,645
אשראי לממשלה:					
5.04	42	3,332	4.68	26	2,220
5.04	42	3,332	4.68	26	2,220
פקדונות בבנקים:					
3.21 ⁽¹²⁾	32 ⁽¹²⁾	3,987 ⁽¹²⁾	3.22	48	5,955
2.44	1	164	1.64	1	244
3.18	33	4,151	3.16	49	6,199
פקדונות בבנקים מרכזיים:					
4.48	360	32,129	4.48	452	40,338
5.14	10	778	4.66	9	772
4.50	370	32,907	4.49	461	41,110
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר:					
4.14	12	1,159	4.36	9	825
4.14	12	1,159	4.36	9	825
איגרות חוב מוחזקות לפדיון זמינות למכירה: ⁽⁵⁾⁽⁴⁾					
3.82	386	40,412	3.97	483	48,630
3.44	87	10,110	3.32	84	10,125
3.74	473	50,522	3.86	567	58,755
איגרות חוב למסחר: ⁽⁵⁾					
4.62	84	7,270	3.22	91	11,317
5.71	1	70	5.13	1	78
4.63	85	7,340	3.23	92	11,395
נכסים אחרים:					
2.58	6	929	3.05	7	918
2.58	6	929	3.05	7	918
סך-כל נכסים נושאי ריבית					
		576			1,637
		29,299			29,716
		20,679			22,401
		398,999			446,821
6.57	702	42,732	5.83	685	47,000
	80			80	

מזה: סך הנכסים נושאי ריבית המיוחסים לפעילויות מחוץ לישראל

** עמלות שנכללו בהכנסות ריבית מאשראי לציבור

הערות לטבלה ראו בעמ' 223.

נספח מס' 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

חלק ב' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון*

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני					
2024			2025		
שיעור ההוצאה באחזים	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾ במיליוני שקלים חדשים	שיעור ההוצאה באחזים	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾ במיליוני שקלים חדשים
התחייבויות נושאות ריבית:					
פקדונות הציבור:					
					בישראל - לפי דרישה
2.79 ⁽¹³⁾	217	31,070 ⁽¹³⁾	2.97	256	34,446
					בישראל - לזמן קצוב
4.23 ⁽¹⁰⁾	1,719	162,541 ⁽¹⁰⁾	3.90	1,880	192,671
4.00	1,936	193,611	3.76	2,136	227,117
סך-הכל פקדונות הציבור בישראל					
4.93	278	22,570	3.89	244	25,069
מחוץ לישראל - לפי דרישה					
5.24	108	8,252	3.96	111	11,203
מחוץ לישראל - לזמן קצוב					
5.01	386	30,822	3.91	355	36,272
סך-הכל פקדונות הציבור מחוץ לישראל					
4.14	2,322	224,433	3.78	2,491	263,389
סך-הכל פקדונות הציבור					
פקדונות הממשלה:					
					בישראל
7.14	1	56	-	- ⁽¹¹⁾	47
מחוץ לישראל					
-	- ⁽¹¹⁾	18	-	- ⁽¹¹⁾	18
5.41	1	74	-	-	65
סך-הכל פקדונות הממשלה					
פקדונות מבנקים מרכזיים:					
					בישראל
0.79	7	3,538	1.43	4	1,119
מחוץ לישראל					
0.79	7	3,538	1.43	4	1,119
סך-הכל פקדונות מבנקים מרכזיים					
פקדונות מבנקים:					
					בישראל
3.06	22	2,877	4.58	24	2,097
מחוץ לישראל					
3.19	16	2,006	4.08	14	1,374
3.11	38	4,883	4.38	38	3,471
סך-הכל פקדונות מבנקים					
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר:					
					בישראל
5.00	79	6,317	4.70	188	15,985
מחוץ לישראל					
5.00	79	6,317	4.70	188	15,985
סך-הכל ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר					
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים:					
					בישראל
6.55	293	17,887	5.68	313	22,059
מחוץ לישראל					
6.55	293	17,887	5.68	313	22,059
סך-הכל איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים					
התחייבויות אחרות:					
					בישראל
-	- ⁽¹¹⁾	353	-	- ⁽¹¹⁾	224
מחוץ לישראל					
-	- ⁽¹¹⁾	12	-	- ⁽¹¹⁾	12
-	-	365	-	-	236
סך-הכל התחייבויות אחרות					
4.26	2,740	257,497	3.96	3,034	306,324
סך-כל ההתחייבויות נושאות ריבית					
פקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית					
		72,991 ⁽¹³⁾			69,474
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית ⁽²⁾					
		16,046			18,883
התחייבויות מפעילות מופסקת					
		18,125			19,613
סך-כל ההתחייבויות					
364,659					
414,294					
סך-כל האמצעים ההוניים					
34,340					
32,527					
סך-כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים					
398,999					
446,821					
פער הריבית					
תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית ⁽⁸⁾ :					
					בישראל
3.04	2,320	305,713	2.71	2,342	346,067
מחוץ לישראל					
2.81	300	42,732	2.69	316	47,000
3.01	2,620	348,445	2.70	2,658	393,067
סך-הכל תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית					
4.89	402	32,858	3.92	369	37,676
מזה: סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות לפעילות מחוץ לישראל					

הערות לטבלה ראו בעמ' 223.

נספח מס' 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

חלק ג' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל*

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני					
2024			2025		
שיעור הכנסות (הוצאות) (ההוצאה)	יתרה ממוצעת ⁽²⁾ ריבית	הכנסות (הוצאות) (ההוצאה)	שיעור הכנסה (הוצאה)	יתרה ממוצעת ⁽²⁾ ריבית	הכנסות (הוצאות) (ההוצאה)
במיליוני שקלים חדשים		במיליוני שקלים חדשים		במיליוני שקלים חדשים	
מטבע ישראלי לא צמוד:					
5.75	3,514	244,324	5.64	3,828	271,503
סך נכסים נושאי ריבית					
(3.41) ⁽³⁾	(1,303)	(152,848) ⁽³⁾	(3.62)	(1,568)	(173,483)
סך התחייבויות נושאות ריבית					
2.34	2,211	2.02	2,260		
פער הריבית					
מטבע ישראלי צמוד למדד:					
8.85	748	33,792	7.39	784	42,433
סך נכסים נושאי ריבית					
(7.02)	(293)	(16,685)	(5.78)	(311)	(21,508)
סך התחייבויות נושאות ריבית					
1.83	455	1.61	473		
פער הריבית					
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ):					
5.74	396	27,597	4.92	395	32,131
סך נכסים נושאי ריבית					
(5.39)	(742)	(55,106)	(4.27)	(786)	(73,657)
סך התחייבויות נושאות ריבית					
0.35	(346)	0.65	(391)		
פער הריבית					
סך פעילות בישראל:					
6.09	4,658	305,713	5.79	5,007	346,067
סך נכסים נושאי ריבית					
(4.16)	(2,338)	(224,639)	(3.97)	(2,665)	(268,648)
סך התחייבויות נושאות ריבית					
1.93	2,320	1.82	2,342		
פער הריבית					

הערות לטבלה ראו בעמ' הבא.

נספח מס' 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

חלק ד' - ניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית*

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני			
2025 לעומת 2024			
שינוי נטו	גידול (קיטון) בגלל שינויים ⁽⁹⁾		כמות
	מחיר	מחיר	
במיליוני שקלים חדשים			
נכסים נושאי ריבית:			
אשראי לציבור:			
			בישראל
156	(163)	319	מחוץ לישראל
(14)	(84)	70	
142	(247)	389	
סך-הכל אשראי לציבור			
נכסים נושאי ריבית אחרים:			
			בישראל
193	(20)	213	מחוץ לישראל
(3)	(4)	1	
190	(24)	214	
332	(271)	603	
סך-כל הכנסות הריבית			
התחייבויות נושאות ריבית:			
פקדונות הציבור:			
			בישראל
200	(115)	315	מחוץ לישראל
(31)	(84)	53	
169	(199)	368	
סך-הכל פקדונות הציבור			
התחייבויות נושאות ריבית אחרות:			
			בישראל
127	(7)	134	מחוץ לישראל
(2)	4	(6)	
125	(3)	128	
294	(202)	496	
סך-הכל התחייבויות נושאות ריבית אחרות			
סך-כל הוצאות הריבית			
הכנסות ריבית, נטו			
38	(69)	107	

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים. הערות:

- הנתונים מובאים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
- על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבע ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים.
- לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.
- מהיתרה הממוצעת של אג"ח מוחזקות לפידיון נוספה היתרה הממוצעת של הפסדים הכלולים בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן" בגין אג"ח שהועברו מהתיק הזמין למכירה בסך של 246 מיליון ש"ח; 2024 - בסך של 324 מיליון ש"ח.
- מהיתרה הממוצעת של אג"ח למסחר ושל אג"ח זמינות למכירה נוכחה (נוספה) היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח למסחר וכן של רווחים (הפסדים) בגין אג"ח זמינות למכירה הכלולים בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן" בסך של (7) מיליון ש"ח ו-(893) מיליון ש"ח, בהתאמה; 2024 - בסך של (18) מיליון ש"ח ו-(1,337) מיליון ש"ח, בהתאמה.
- לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- לרבות מכשירים נגזרים.
- תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.
- השפעת הכמות חושבה על ידי הכפלת פער הריבית בשינוי ביתרה הממוצעת בין התקופות. השפעת המחיר חושבה על ידי הכפלת היתרה הממוצעת בתקופה המקבילה אשתקד בשינוי בפער הריבית בין התקופות.
- סיווג מחדש של נתונים בביאור במסגרת טיוב נתונים.
- סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.
- סוג מחדש, ראו ביאור 1 ד' לתמצית הדוחות הכספיים.
- חושב מחדש בעקבות סיווג מחדש של היתרות - ראו ביאור 7 א לתמצית הדוחות הכספיים.

נספח מס' 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

חלק ה' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – נכסים*

לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני					
2024			2025		
שיעור ההכנסה באחוזים	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾ במיליוני שקלים חדשים	שיעור ההכנסה באחוזים	הכנסות ריבית ממוצעת ⁽²⁾	יתרה ממוצעת ⁽²⁾ במיליוני שקלים חדשים
נכסים נושאי ריבית:					
אשראי לציבור: ⁽³⁾					
				בישראל	
6.51 ⁽¹⁾	7,043 ⁽²⁾	216,438 ⁽²⁾	6.32	7,405	234,394
7.81	1,175	30,104	6.85	1,184	34,578
6.67	**8,218	246,542	6.39	**8,589	268,972
סך-הכל אשראי לציבור					
אשראי לממשלה:					
				בישראל	
5.04	83	3,294	4.81	55	2,289
5.04	83	3,294	4.81	55	2,289
סך-הכל אשראי לממשלה					
פקדונות בבנקים:					
				בישראל	
3.20 ⁽¹⁾	73 ⁽²⁾	4,564 ⁽²⁾	3.17	87	5,489
2.96	3	203	1.71	2	234
3.19	76	4,767	3.11	89	5,723
סך-הכל פקדונות בבנקים					
פקדונות בבנקים מרכזיים:					
				בישראל	
4.47	760	33,997	4.46	975	43,768
3.95	21	1,063	3.42	29	1,694
4.46	781	35,060	4.42	1,004	45,462
סך-הכל פקדונות בבנקים מרכזיים					
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר:					
				בישראל	
4.11	21	1,021	4.45	24	1,078
4.11	21	1,021	4.45	24	1,078
סך-הכל ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר					
איגרות חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה: ⁽⁴⁾					
				בישראל	
3.72	756	40,630	3.81	895	46,928
3.45	173	10,030	3.33	163	9,788
3.67	929	50,660	3.73	1,058	56,716
סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה					
איגרות חוב למסחר: ⁽⁵⁾					
				בישראל	
3.84	139	7,249	3.36	187	11,123
5.48	2	73	5.56	2	72
3.85	141	7,322	3.38	189	11,195
סך-הכל איגרות חוב למסחר					
נכסים אחרים:					
				מחוץ לישראל	
2.63	12	914	4.39	20	911
2.63	12	914	4.39	20	911
סך-הכל נכסים אחרים					
סך-כל נכסים נושאי ריבית					
		505		1,098	חייבים בגין פעילות בכרטיס אשראי
		27,464		29,796	נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ⁽⁶⁾
		20,209		22,216	נכסים מפעילות מופסקת
		397,758		445,456	סך-כל הנכסים
6.54	1,386	42,387	5.92	1,400	47,277
	154			161	מזה: סך הנכסים נושאי ריבית המיוחסים לפעילויות מחוץ לישראל
					** עמלות שנכללו בהכנסות ריבית מאשראי לציבור

הערות לטבלה ראו בעמ' 227

נספח מס' 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

חלק ו' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון *

לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני					
2024			2025		
שיעור הוצאה באחוזים	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾ במיליוני שקלים חדשים	שיעור הוצאה באחוזים	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾ במיליוני שקלים חדשים
התחייבויות נושאות ריבית:					
פקדונות הציבור:					
					בישראל - לפי דרישה
2.68 ⁽¹³⁾	440	32,844 ⁽¹³⁾	2.90	497	34,266
					בישראל - לזמן קצוב
4.20 ⁽¹⁰⁾	3,410	162,471 ⁽¹⁰⁾	3.93	3,775	192,106
3.94	3,850	195,315	3.77	4,272	226,372
סך-הכל פקדונות הציבור בישראל					
4.91	546	22,234	3.93	488	24,804
מחוץ לישראל - לפי דרישה					
5.09	212	8,329	4.15	237	11,421
מחוץ לישראל - לזמן קצוב					
4.96	758	30,563	4.00	725	36,225
סך-הכל פקדונות הציבור מחוץ לישראל					
4.08	4,608	225,878	3.81	4,997	262,597
סך-הכל פקדונות הציבור					
פקדונות הממשלה:					
					בישראל
7.02	2	57	3.92	1	51
מחוץ לישראל					
-	- ⁽¹¹⁾	18	-	- ⁽¹¹⁾	18
5.33	2	75	2.90	1	69
סך-הכל פקדונות הממשלה					
פקדונות מבנקים מרכזיים:					
					בישראל
0.50	10	4,039	1.16	8	1,377
מחוץ לישראל					
0.50	10	4,039	1.16	8	1,377
סך-הכל פקדונות מבנקים מרכזיים					
פקדונות מבנקים:					
					בישראל
3.31	48	2,903	4.04	44	2,176
מחוץ לישראל					
2.68	20	1,493	3.32	20	1,206
3.09	68	4,396	3.78	64	3,382
סך-הכל פקדונות מבנקים					
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר:					
					בישראל
4.92	209	8,488	5.21	395	15,173
מחוץ לישראל					
4.92	209	8,488	5.21	395	15,173
סך-הכל ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר					
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים:					
					בישראל
4.91	428	17,445	4.54	488	21,503
מחוץ לישראל					
4.91	428	17,445	4.54	488	21,503
סך-הכל איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים					
התחייבויות אחרות:					
					בישראל
-	- ⁽¹¹⁾	210	-	- ⁽¹¹⁾	224
מחוץ לישראל					
-	- ⁽¹¹⁾	11	-	- ⁽¹¹⁾	12
-	-	221	-	-	236
סך-הכל התחייבויות אחרות					
4.09	5,325	260,542	3.91	5,953	304,337
סך-כל התחייבויות נושאות ריבית					
פקדונות הציבור נושאים ריבית					
71,797 ⁽¹³⁾					
69,635					
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית ⁽¹⁾					
16,425					
17,180					
התחייבויות מפעילות מופסקת					
17,697					
19,481					
366,461					
410,633					
סך-כל התחייבויות					
31,297					
34,823					
סך-כל האמצעים ההוניים					
397,758					
445,456					
סך-כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים					
1.78	4,936		1.71	5,075	
פער הריבית					
תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית ⁽⁸⁾					
					בישראל
2.82	4,328	307,193	2.56	4,420	345,069
מחוץ לישראל					
2.87	608	42,387	2.77	655	47,277
2.82	4,936	349,580	2.59	5,075	392,346
סך-הכל תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית					
4.85	778	32,085	3.98	745	37,461
מזה: סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות לפעילות מחוץ לישראל					

הערות לטבלה ראו בעמ' 227.

נספח מס' 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

חלק ז' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל*

לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני					
2024			2025		
שיעור ההכנסה (ההוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾ במיליוני שקלים חדשים	שיעור ההכנסה (ההוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾ במיליוני שקלים חדשים
מטבע ישראלי לא צמוד:					
5.72	7,012	245,185	5.67	7,697	271,681
(3.40) ⁽¹³⁾	(2,626)	(154,414) ⁽¹³⁾	(3.58)	(3,096)	(172,761)
2.32	4,386		2.09	4,601	
פער הריבית					
מטבע ישראלי צמוד למדד:					
6.26	1,050	33,565	5.57	1,156	41,537
(4.62)	(387)	(16,740)	(4.17)	(437)	(20,944)
1.64	663		1.40	719	
פער הריבית					
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ):					
5.72	813	28,443	4.87	775	31,851
(5.35)	(1,534)	(57,303)	(4.58)	(1,675)	(73,171)
0.37	(721)		0.29	(900)	
פער הריבית					
סך כל הפעילות בישראל:					
5.78	8,875	307,193	5.58	9,628	345,069
(3.98)	(4,547)	(228,457)	(3.90)	(5,208)	(266,876)
1.80	4,328		1.68	4,420	
פער הריבית					

הערות לטבלה ראו בעמ' הבא.

נספח מס' 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

חלק ח' - ניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית*

לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני			
2025 לעומת 2024			
שינוי נטו	גידול (קיטון) בגלל שינויים ⁽⁹⁾		כמות
	מחיר	מחיר	
במיליוני שקלים חדשים			
נכסים נושאי ריבית:			
אשראי לציבור:			
	בישראל	מחוץ לישראל	
362	(205)	567	
9	(144)	153	
371	(349)	720	
סך-הכל אשראי לציבור			
נכסים נושאי ריבית אחרים:			
	בישראל	מחוץ לישראל	
391	(9)	400	
5	(2)	7	
396	(11)	407	
767	(360)	1,127	
סך-כל הכנסות הריבית			
התחייבויות נושאות ריבית:			
פקדונות הציבור:			
	בישראל	מחוץ לישראל	
422	(164)	586	
(33)	(146)	113	
389	(310)	699	
סך-הכל פקדונות הציבור			
התחייבויות נושאות ריבית אחרות:			
	בישראל	מחוץ לישראל	
239	69	170	
-	5	(5)	
239	74	165	
628	(236)	864	
סך-כל הוצאות הריבית			
139	(124)	263	
הכנסות ריבית, נטו			

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

הערות:

- (1) הנתונים מובאים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבע ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים.
- (3) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.
- (4) מהיתרה הממוצעת של אג"ח מוחזקות לפידיון נוספה היתרה הממוצעת של הפסדים הכלולים בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ני"ע זמניים למכירה לפי שווי הוגן" בגין אג"ח שהועברו מהתיק הזמין למכירה בסך של 259 מיליון ש"ח; 2024 - בסך של 327 מיליון ש"ח.
- (5) מהיתרה הממוצעת של אג"ח למסחר ושל אג"ח זמינות למכירה נוכחה (נוספה) היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח למסחר וכן של רווחים (הפסדים) בגין אג"ח זמינות למכירה הכלולים בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן" בסך של (13) מיליון ש"ח ו-(907) מיליון ש"ח, בהתאמה; 2024 - בסך של (2) מיליון ש"ח ו-(1,314) מיליון ש"ח בהתאמה.
- (6) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- (7) לרבות מכשירים נגזרים.
- (8) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.
- (9) השפעת הכמות חושבה על ידי הכפלת פער הריבית בשינוי ביתרה הממוצעת בין התקופות. השפעת המחיר חושבה על ידי הכפלת היתרה הממוצעת בתקופה המקבילה אשתקד בשינוי בפער הריבית בין התקופות.
- (10) סיווג מחדש של נתונים בביאור במסגרת טיוב נתונים.
- (11) סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.
- (12) סווג מחדש, ראו ביאור 1 ד' לתמצית הדוחות הכספיים.
- (13) חושב מחדש בעקבות סיווג מחדש של היתרות - ראו ביאור 7 א' לתמצית הדוחות הכספיים.

נספח מס' 2 - פירוטים נוספים - תיק ניירות ערך

1. איגרות חוב זמינות למכירה - נתונים לפי ענפי משק

פרטים בדבר התפלגות איגרות החוב בתיק הזמין למכירה, בחתך של ענפי משק

30 ביוני 2025			
רווח כולל אחר מצטבר			
הפסדים	רווחים	שווי הוגן	עלות מופחתת
במיליוני שקלים חדשים			
איגרות חוב לא ממשלתיות			
38	26	2,759	2,771
ענפים שונים*			
397	46	6,019	6,370
שירותים פיננסיים ⁽¹⁾			
435	72	8,778	9,141
סך-הכל איגרות חוב לא ממשלתיות			
איגרות חוב ממשלתיות			
19	40	8,049	8,028
ממשלת ארצות הברית			
489	211	31,057	31,335
ממשלת ישראל			
1	1	349	349
ממשלות אחרות			
509	252	39,455	39,712
סך-הכל איגרות חוב ממשלתיות			
944	324	48,233	48,853
סך-הכל איגרות חוב בתיק הזמין למכירה			

* הסכום כולל את השקעת אי די בי ניו יורק באג"ח מוניציפליות בארה"ב. מזה, שלושת ההשקעות הגדולות ביותר הינן בסכום של 142-75 מיליון ש"ח כל אחת, באגרות חוב של מדינת וושינגטון, של מדינת טקסס ושל מדינת והעיר ניו-יורק .

(1) פירוט איגרות חוב בענף שירותים פיננסיים בתיק הזמין למכירה

30 ביוני 2025			
רווח כולל אחר מצטבר			
הפסדים	רווחים	שווי הוגן	עלות מופחתת
במיליוני שקלים חדשים			
1	8	380	373
בנקים וחברות החזקה בנקאיות ⁽¹⁾			
389	32	4,591	4,948
Ginnie Mae			
4	-	21	25
Freddie Mac			
1	-	16	17
Fannie Mae			
2	6	1,011	1,007
אחרים			
397	46	6,019	6,370
סך-הכל שירותים פיננסיים			

(2) פירוט לפי אזורים גיאוגרפיים של ההשקעה באגרות חוב של בנקים וחברות החזקה בנקאיות בתיק הזמין למכירה

-	4	136	132
מערב אירופה ⁽¹⁾			
1	2	114	113
ישראל			
-	2	130	128
אוסטרליה			
1	8	380	373
סך-הכל בנקים וחברות החזקה בנקאיות			

(3) פירוט בחתך מדינות של ההשקעה באגרות חוב של בנקים וחברות החזקה בנקאיות בתיק הזמין למכירה במערב אירופה

-	3	119	116
צרפת			
-	1	17	16
הולנד			
-	4	136	132
סך-הכל			

נספח מס' 2 - פירוטים נוספים - תיק ניירות ערך (המשך)

2. איגרות חוב מוחזקות לפדיון - נתונים לפי ענפי משק

פרטים אודות התפלגות איגרות החוב המוחזקות לפדיון, בחתך של ענפי משק

30 ביוני 2025			
רווחים	הפסדים	שטחים	הוכרו
שטחים	הוכרו	מהתאמו	ת לשווי
עלות מופחתת	שווי הוגן	הוגן	לשווי הוגן
במיליוני שקלים חדשים			
איגרות חוב לא ממשלתיות			
57	52	-	5
שירותים ציבוריים וקהילתיים			
3,492	3,148	13	357
שירותים פיננסיים*			
3,549	3,200	13	362
סך-הכל איגרות חוב לא ממשלתיות			
9,124	8,572	40	592
סך-הכל איגרות חוב ממשלתיות			
12,673	11,772	53	954
סך-הכל איגרות חוב בתיק לפדיון			
*להלן פירוט איגרות חוב מוחזקות לפדיון בענף שירותים פיננסיים:			
3,395	3,060	13	348
Ginnie Mae			
43	38	-	5
Freddie Mac			
54	50	-	4
Fannie Mae			
3,492	3,148	13	357
סך-הכל שירותים פיננסיים			

3. איגרות חוב למסחר - נתונים לפי ענפי משק

פרטים אודות התפלגות איגרות חוב בתיק למסחר, בחתך של ענפי משק

30 ביוני 2025			
הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן	עלות מופחתת
במיליוני שקלים חדשים			
-	-	28	28
-	-	28	28
-	184	13,452	13,268
-	184	13,480	13,296
איגרות חוב לא ממשלתיות			
ענפים שונים			
סך-הכל איגרות חוב לא ממשלתיות			
סך-הכל איגרות חוב ממשלתיות			
סך-הכל איגרות חוב בתיק למסחר			

נספח מס' 3 - פירוטים נוספים

1. הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים

סיכוני האשראי במכשירים פיננסיים נגזרים כרוכה בגורמי סיכון מיוחדים ובהם סיכוני אשראי. ייחודיותו של סיכון האשראי בעסקאות אלה נובעת מכך שהסכום הנקוב של העסקה אינו משקף בהכרח את סיכון האשראי הכרוך בה. לפרטים נוספים ראו לעיל "גילוי כללי לגבי חשיפות הקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי" בסעיף "ניהול סיכוני האשראי".

בביאור 11 לתמצית הדוחות הכספיים, מובאים פרטים בדבר הפעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון. בחלק ב' של הביאור האמור, מובאים פרטים בדבר סיכון אשראי בגין נגזרים לפי צד נגדי לחוזה, על בסיס מאוחד. להלן יובאו פירוטים נוספים לנתונים המובאים בחלק ב' האמור של הביאור.

(1) פירוט בחתך דירוגים של יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים בעסקאות שהצד הנגדי בהן הוא בנקים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2024	2025	
במיליוני שקלים חדשים		
יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים - כנגד בנקים זרים		
12	7	AA- בדירוג
306	525	A+ בדירוג
205	386	A בדירוג
-	22	B+ בדירוג
6	40	לא מדורגים
529	980	סך-הכל כנגד בנקים זרים
9	29	סך-הכל כנגד בנקים ישראלים
538	1,009	סך-כל היתרות המאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים

(2) פירוט בחתך דירוגים של סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים בעסקאות שהצד הנגדי בהן הוא בנקים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2024	2025	
במיליוני שקלים חדשים		
יתרות חוץ מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים - כנגד בנקים זרים		
282	272	AA- בדירוג
1,725	1,770	A+ בדירוג
455	548	A בדירוג
1	20	B+ בדירוג
19	45	לא מדורגים
2,482	2,655	סך-הכל כנגד בנקים זרים
202	127	סך-הכל כנגד בנקים ישראלים
2,684	2,782	סך-כל היתרות החוץ מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים

נספח מס' 3 - פירוטים נוספים (המשך)

1. הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים (המשך)

(3) פירוט לעמודת "אחרים" בביאור 11 לתמצית הדוחות הכספיים, בחתך סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני *2024	ליום 30 ביוני *2025	
*2024	*2024	*2025	במיליוני שקלים חדשים
1	3	14	חלקאות
			תעשייה:
142	245	167	מכונות, ציוד חשמלי ואלקטרוני
158	195	66	כרייה, תעשייה כימית ומוצרי נפט
38	33	53	אחר
338	473	286	סך-הכל תעשייה
			בינוי ונדל"ן:
295	215	194	רכישת נדל"ן לבניה
112	105	176	אחזקות נדל"ן
21	11	58	אחר
428	331	428	סך-הכל בינוי ונדל"ן
179	485	191	חשמל ומים
404	218	404	מסחר
52	58	105	בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
91	77	94	תחבורה ואחסנה
36	24	29	תקשורת ושירותי מחשב
			שירותים פיננסיים:
1,145	⁽¹⁾ 1,135	636	מוסדות כספיים (למעט בנקים)
2,818	2,567	2,332	לקוחות פרטיים הפעילים בשוק ההון
1,503	972	1,935	מוסדות אחזקה פיננסיים
-	-	-	שירותי ביטוח וקופות גמל
5,466	4,674	4,903	סך-הכל שירותים פיננסיים
25	109	96	שירותים עסקיים ואחרים
39	38	82	שירותים ציבוריים וקהילתיים
-	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
34	27	37	אנשים פרטיים - אחר
7,093	6,517	6,669	סך-הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

הערה: (1) סוג מחדש, ראו ביאור ו(ד') לתמצית הדוחות הכספיים.

נספח מס' 3 - פירוטים נוספים (המשך)

2. פירוט ההשקעה באגרות חוב ממשלתיות

בביאור 5 לדוחות הכספיים מובאים, בין היתר, פרטים בדבר השקעה באגרות חוב ממשלתיות בתיק המוחזק לפדיון, בתיק הזמין למכירה ובתיק למסחר, בחתך של אגרות חוב ומלוות של ממשלת ישראל ואגרות חוב ומלוות של ממשלות זרות.

נתונים בחתך של ממשלות בהתייחס לכלל תיק ניירות הערך

31 בדצמבר 2024		30 ביוני 2025		
שווי הוגן ⁽¹⁾	הערך במאזן	שווי הוגן ⁽¹⁾	הערך במאזן	
במיליוני שקלים חדשים				
45,048	45,801	53,007	53,559	של ממשלת ישראל
7,876	7,876	8,123	8,123	של ממשלת ארה"ב
163	163	349	349	של ממשלות אחרות
53,087	53,840	61,479	62,031	סך-הכל

הערה:

(1) נתוני שווי הוגן המבוססים על שערי בורסה, אינם משקפים בהכרח את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.

נספח מס' 4 - מילון מונחים

אופציה	חוזה בין שני צדדים במסגרתו מעניק אחד הצדדים (כותב האופציה) לצד הנגדי זכות לרכוש או זכות למכור נכס שנקבע בחוזה, תמורת מחיר קבוע מראש, במועד קבוע מראש או לפניו.
איגרת חוב	נייר ערך הכולל התחייבות של המנפיק לשלם למחזיק נייר הערך (איגרת החוב), את הקרן שנקבעה באיגרת החוב בתוספת ריבית, במועדים קבועים או בהתקיים תנאי מסוים (בהתאם לתנאים שנקבעו באיגרת החוב).
ארצות פחות מפותחות - LDC - Least Developed Countries	ארצות המסווגות על ידי הבנק העולמי כקבוצת הכנסה נמוכה או בינונית.
הון פיקוחי	רכיבי הון המשמשים בחישוב יחסי יציבות (כגון: הלימות ההון) ומורכבים משני רבדים: א. הון ברובד הראשון הכולל את ההון העצמי החשבונאי לאחר התאמות פיקוחיות (כהגדרתן בהוראת ניהול בנקאי תקין 202). ב. הון ברובד השני הכולל בעיקר מכשירי חוב הוניים, והתאמות פיקוחיות אחרות.
חבות	אשראי והתחייבויות למתן אשראי (מאזני וחוץ מאזני) כמשמעותם בהוראת ניהול בנקאי תקין 313.
חוב בהשגחה מיוחדת	חוב שיש לו חולשות פוטנציאליות בגינן נדרשת תשומת לב מיוחדת של ההנהלה, אשר אם לא יטופלו, תיתכן הרעה בסיכויים לפרעון האשראי או במעמדו של הבנק כנושה.
חוב בעייתי	חוב המסווג כ"לא צובר", "נחות" או ב"השגחה מיוחדת".
חוב נחות	חוב אשר אינו מוגן באופן מספק על ידי בטחונות או יכולת התשלום של החייב וקיימת אפשרות ברורה כי הבנק יספוג בגינו הפסד, אם הליקויים לא יתוקנו.
חוב לא צובר	חוב שהבנק צופה כי לא יוכל לגבות את הסכומים המגיעים מהחייב, במועדים שנקבעו על פי הסכם החוב.
חוב שגבייתו מותנית בביטחון	חוב לא צובר שלהערכת הבנק, פרעונו צפוי ממימוש הבטוחות שהועמדו להבטחתו, בלבד, מכיוון שלחייב אין מקורות זמינים אחרים לפירעונו.
יחס הלימות הון כולל	היחס שבין סך אמצעי ההון (ברובד הראשון וברובד השני), לבין סך נכסי הסיכון של הבנק.
יחס כיסוי נזילות (LCR - Liquidity Coverage Ratio)	היחס בין הנכסים הנזילים באיכות גבוהה ובין תזרים המזומנים היוצא נטו ל- 30 הימים הבאים, בתרחיש קיצוני. היחס משמש כמדד ליכולת הבנק לעמוד בצרכי נזילותו לתקופה עתידית של 30 יום.
יחס מימון יציב נטו (NSFR - Net Stable Funding Ratio)	היחס בין כל מקורות המימון היציבים הציפויים בהסתברות גבוהה לעמוד לרשות הבנק בשנה הקרובה, לבין כל השימושים שהבנק צפוי להמשיך לממן בשנה הקרובה.
יחס מינוף	היחס (באחוזים) שבין "מידת ההון" לבין "מידת החשיפה".
יתרת חוב רשומה של חוב	יתרת חוב, לרבות ריבית צבורה שהוכרה, פרמיה או ניכיון שטרם הופחתו, עמלות נדחות נטו או עלויות נדחות נטו שנקפו ליתרת החוב וטרם הופחתו, ובניכוי כל חלק מהחוב שנמחק חשבונאית.
כללי באזל	כללים לניהול הסיכונים של הבנקים שנקבעו על ידי ועדת באזל, העוסקת בפיקוח ובקביעת סטנדרטים לפיקוח על בנקים בעולם.
כתבי התחייבות נדחים	כתבי התחייבות שהזכויות המוקנות מכוחם נדחות מפני תביעותיהם של יתר הנושים של הבנק, למעט כתבי התחייבות אחרים מאותו סוג.
מכשירי אשראי חוץ מאזניים	מכשירי חוב כגון התקשרויות למתן אשראי וערבויות (לא כולל מכשירים נגזרים).
מכשיר נגזר	מכשיר פיננסי או חוזה אחר שמתקיימים בו שלושה מאפיינים במצטבר: א. בסיס וסכום נקוב הקובעים את סכום הסילוק של המכשיר. ב. ההשקעה הראשונית נטו הנדרשת קטנה מזו שהיתה נדרשת בסוגי חוזים אחרים, החשופים בצורה דומה לשינויים בגורמי שוק (או שלא נדרשת כל השקעה). ג. תנאי דורשים או מתירים סילוק נטו.
מידע צופה פני עתיד	חלק מהמידע המפורט בדוח הדירקטוריון, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות, מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. תוצאות פעולותיו של הבנק בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מאלה שנקללו במסגרת המידע צופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, כתוצאה משינויים מאקרו-כלכליים, שינויים במצב הגיאוגרפי-פוליטי, שינויים רגולטוריים ושינויים אחרים שאינם בשליטת הבנק ואשר עשויים להביא לאי-התממשות ההערכות ו/או שינויים בתכניות העסקיות של הבנק. מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים, כגון: "מאמין", "צופה", "מעריך", "מתכוון", "נערך ל...", "יכול ש...", "יתכן" וביטויים דומים להם, בנוסף לשמות עצם כגון: "רצון", "צפי", "כוונה", "צפיה", "הערכה", "תחזית" וכיו"ב. ביטויים צופי פני עתיד אלה, כרוכים בסיכונים ובחוסר ודאות משום שהם מבוססים על הערכות ההנהלה לגבי אירועים עתידיים, אשר כוללים, בין היתר, הערכות לגבי מצב המשק, טעמי הציבור, שיעורי ריבית בארץ ובח"ל, שיעורי האינפלציה וכיו"ב, וכן ביחס להשפעת הוראות חקיקה ורגולציה חדשות בתחום הבנקאות ושוק ההון ובתחומים אחרים, שיש להם השפעה על פעילות הבנק ועל הסביבה בה הוא פועל, ואשר מטבע הדברים התממשותם אינה ודאית.

נספח מס' 4 - מילון מונחים (המשך)

מידע צופה פני עתיד (המשך)	המידע המוצג להלן נסמך, בין היתר, על מידע המצוי בידיעת הבנק והמבוסס, בין היתר, על פרסומים של גורמים שונים דוגמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, משרד האוצר, בנק ישראל, משרד השיכון וגורמים אחרים המפרסמים נתונים והערכות לגבי שוקי ההון והכספים בארץ ובעולם. האמור משקף את נקודת המבט של הבנק וחברות הבת שלו במועד עריכת הדוחות הכספיים בנוגע לאירועים עתידיים, המבוססת על הערכות שאינן ודאיות. מנתונים והערכות אלה נגזרות הערכות הבנק וחברות הבת שלו והתכניות העסקיות שלהם. כאמור לעיל, התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי ולהשליך על התממשות התכניות העסקיות או להביא לשינוי בתכניות אלה.
מכשיר פיננסי	מזומן, ראייה לזכות בעלות בתאגיד, או חוזה המקיים שני תנאים, כדלקמן: א. המכשיר מטיל על צד אחד מחויבות חוזית להעביר מזומן, או מכשיר פיננסי אחר לצד שני, או להחליף מכשירים פיננסיים אחרים עם הצד השני בתנאים העלולים להיות לרעת הצד הראשון. ב. המכשיר מעניק לצד השני זכות חזית לקבל מזומן או מכשיר פיננסי אחר מהצד הראשון, או להחליף מכשירים פיננסיים אחרים עם הצד הראשון בתנאים העשויים להיות לטובת הצד השני.
משך חיים ממוצע (מח"מ)	הממוצע המשוקלל של זמן פירעון הקרן ותשלומי הריבית של מכשירים פיננסיים נושאי ריבית.
נגזר OTC (Over the counter)	מכשירים נגזרים אשר אינם נסחרים בבורסה רשמית, ונוצרו במסגרת התקשרות בין שני צדדים נגדיים.
סיכון אשראי צד נגדי - CVA (Credit Valuation Adjustment)	החשיפה להפסד שעלול להיגרם, אם הצד הנגדי לעסקה במכשיר נגזר, לא יעמוד בתנאי העסקה.
שוק פעיל	שוק בו עסקאות בנכס או בהתחייבות מתקיימות בתדירות ובנפח מספיקים, על מנת לספק מידע על תמחור הנכסים וההתחייבויות על בסיס שוטף.
שיעור המימון - LTV (Loan to Value Ratio)	היחס בין המסגרת המאושרת של החוב בעת העמדת המסגרת, לבין שווי הנכס המבטיח את החוב, כפי שאושר על ידי הבנק בעת העמדת המסגרת, המשמש בחישוב "הלימות ההון".
ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process)	תהליך פנימי להערכת הלימות ההון של הבנק. התהליך משלב, בין היתר, קביעה של יעדי הון, תהליכי תכנון הון ובחינת מצב ההון במגוון תרחישי קיצון.
ECB - European Central Bank	הבנק המרכזי של האיחוד האירופי.
CDS - Credit Default Swap	משקף את הערכת השוק לרמת הסיכון.

המשרד הראשי

קמפוס דיסקונט. ראשון לציון, רחוב דיסקונט 1
website: www.discountbank.co.il

חברות בת בישראל

בנקאות

בנק מרכנתיל דיסקונט

שוק ההון והשקעות

תפנית דיסקונט ניהול תיקי השקעות
דיסקונט קפיטל
דיסקונט קפיטל חיתום
דיסקונט מנפיקים

כרטיסי אשראי

כרטיסי אשראי לישראל
דיינרס קלאב

שירותים פיננסיים דיגיטליים

פייבוקס
גרינלנד

חברה בת בנקאית בחו"ל

Israel Discount Bank of New York, USA
website: www.idbbank.com
Head Office: 1114 6th Avenue, New York
Staten Island, NY Branch:
201 Edward Curry Avenue, Suite 204
Brooklyn, NY Branch:
705 Avenue U
Short Hills, NJ Branch:
150 JFK Parkway
Beverly Hills, CA Branch:
9401 Wilshire Boulevard, Suite 600
Downtown Los Angeles, CA Branch:
888 South Figueroa Street, Suite 550
Aventura, FL Branch:
Harbour Centre, 18851 NE 29th Avenue, Suite 600

משרדי נציגות: ישראל / צ'ילה / אורוגוואי