



קישור לדוח המונגש

2025

Q1 - תמצית דוחות כספיים

58 חטופים

590 ימים בעזה

מתפללים ומחכים לשובם



דוח הדירקטוריון והנהלה

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

בקרה פנימית על דיווח כספי

83	הצהרת המנהל הכללי
84	הצהרת החשבונאי הראשי

תמצית דוחות כספיים

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

נספחים לדוח הרבעוני

נספחים - רשימת לוחות	203
נספח מס' 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית	204
נספח מס' 2 - פירוטים נוספים - תיק ניירות ערך	208
נספח מס' 3 - פירוטים נוספים	210
נספח מס' 4 - מילון מונחים	213
נספח מס' 5 - אינדקס	215

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

ממשל תאגידי ופרטים נוספים - רשימת לוחות	185
ממשל תאגידי וביקורת	186
הדירקטוריון והנהלה	186
הביקורת הפנימית בקבוצה	186
עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים	187
תמיכה בקהילה בתקופת מלחמת "חרבות ברזל"	187
'קרן אור' – קרן למען ילדים ונוער שנפגעו במהלך המלחמה	187
פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם	188
תרשים מבנה האחזקות של בנק דיסקונט	188
ההון האנושי	188
דירוג התחייבויות הבנק וחברות בת מסוימות	188
פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות פיקוחיים - פרטים נוספים	189
הפעילות בתחום כרטיסי האשראי	193
שיפורים טכנולוגיים וחדשנות	193
קווי התפתחות עיקריים בארץ ובעולם	193
בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025	
חקיקה ופיקוח	196
הליכים משפטיים	199
הליכים של רשויות	200

דוח הדירקטוריון וההנהלה

תמיכה בלקוחות בתקופת מלחמת "חרבות ברזל"	42	דוח הדירקטוריון וההנהלה - רשימת לוחות	9
חברות מוחזקות עיקריות וחברות שירותים פיננסיים דיגיטליים	47	פרק א' - סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה	11
פרק ג' - סקירת הסיכונים	51	מידע כספי תמציתי על המצב הכספי ותוצאות הפעולות	11
תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם	52	נתח שוק	13
סיכונים אשראי	52	יעדים ואסטרטגיה עסקית - תכנית דיסקונט 2030	13
סיכונים שוק	70	פרק ב' - הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי	16
סיכונים נזילות ומימון	77	מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים	16
סיכונים תפעוליים	78	התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר	20
סיכונים אחרים	78	המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון	28
טבלת גורמי סיכון	78	הון והלימות ההון	34
פרק ד' - מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקורות ונהלים	79	חלוקת דיבידנדים	37
מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים חשבונאיים קריטיים	79	תכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק	37
בקורות ונהלים	80	פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות עיקריים - נתונים כמותיים עיקריים והתפתחויות עיקריות	38

2025

דוח הדירקטוריון והנהלה - רשימת לוחות

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

דוח הדירקטוריון והנהלה - רשימת לוחות (המשך)

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

פרק א' - סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

בישיבת הדירקטוריון, שהתקיימה ביום 18 במאי 2025, אושרו הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים, הבלתי מבוקרים, של בנק דיסקונט לישראל בע"מ וחברות הבת שלו ליום 31 במרס 2025 (להלן: "תמצית הדוחות הכספיים"). הנתונים המוצגים בדוח הם נתונים מאוחדים, אלא אם נאמר מפורשות אחרת.

מידע כספי תמציתי על המצב הכספי ותוצאות הפעולות

מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן - מאוחד

שנת	רבעון ראשון	2025	2024
באחוזים			
מדדי ביצוע עיקריים:			
תשואה להון ⁽¹⁾	14.2	14.6	13.0
תשואה לנכסים ⁽¹⁾	1.06	1.08	0.95
אשראי לציבור, נטו ביחס לפקדונות הציבור	84.9	89.0 ⁽⁴⁾	88.1
יחס הון עצמי רובד 1	10.66	10.90	10.54
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	13.60	13.81 ⁽¹⁾	13.49
יחס המינוף	6.7	6.9	6.8
יחס כיסוי הנזילות ⁽¹⁾	130.1	141.9	131.2
יחס מימון יציב נטו	121.4	122.6	120.9
יחס יעילות	52.1	52.8	53.4
מדדי איכות אשראי עיקריים:			
שעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור, מיתרת האשראי לציבור	1.46	1.57	1.42
שעור אשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר, מיתרת האשראי לציבור	0.65	0.90 ⁽⁴⁾	0.73
שעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור	0.25	0.23	0.25
שעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי ביחס ליתרה הממוצעת של האשראי לציבור	0.26	0.12	0.16
במיליוני שקלים חדשים			
נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד לתקופת הדיווח:			
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק			
הכנסות ריבית, נטו	10,839	2,537	2,655
הוצאות בגין הפסדי אשראי	702	82	114
הכנסות שאינן מריבית	5,139	1,220	1,309
מזה: עמלות	3,693	860	993
הוצאות תפעוליות ואחרות	8,329	1,984	2,116
מזה: משכורות והוצאות נילוות	3,880	986	1,001
רווח כולל המיוחס לבעלי המניות של הבנק	4,623	1,138	1,269
רווח נקי למניה המיוחס לבעלי המניות של הבנק (בש"ח)	3.46	0.85	0.84
רווח מדולל למניה המיוחס לבעלי המניות של הבנק (בש"ח)	3.46	0.85	0.84
נתונים עיקריים מהמאזן לסוף תקופת הדיווח:			
סך כל הנכסים			
מזה:	436,540	390,097	435,577
מזומנים ופקדונות בבנקים	62,584	45,449 ⁽⁴⁾	51,867
ניירות ערך	67,634	56,061	69,854
אשראי לציבור, נטו	281,730	262,892 ⁽⁴⁾	287,780
סך כל ההתחייבויות	403,455	359,870	401,541
מזה:	331,999	295,468	326,596
פקדונות הציבור	7,721	11,697	6,568
פקדונות מבנקים	20,035	17,844	21,158
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	31,569	29,431	32,460
הון עצמי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	33,085	30,227	34,036
סך-כל ההון העצמי			
נתונים נוספים:			
שער המניה	2,492	1,946	2,572
דיבידנד למניה (באגורות)	93.26	14.86	25.56
יחס עמלות לנכסים	0.91	0.88	0.91

הערות:

- (1) במונחים שנתיים.
- (2) היחס מחושב בגין שלושת החודשים שהסתיימו בסוף תקופת הדיווח.
- (3) טיוב נתונים - הכללת הפרשי הצמדה.
- (4) סווג מחדש, ראו ביאור ד' לתמצית הדוחות הכספיים.

ביום 18 במאי 2025 החליט דירקטוריון הבנק, על חלוקת דיבידנד בשיעור של 30% מרווחי הרבעון הראשון של שנת 2025, בסך של כ-310.8 מיליון ש"ח, המהווה כ-25.29 אג' לכל מניה רגילה א' בת 0.1 ש"ח ע.ג., בתוספת רכישה עצמית של מניות הבנק, בהתאם לתכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק (שלב ג'), בסך של עד 103.6 מיליון ש"ח (סך הכל שיעור חלוקה מקסימלי של 40%).

נתונים בניטרול כאל

שנת 2024		רבעון ראשון 2025	
בניטרול כאל ⁽¹⁾	בפועל	בניטרול כאל ⁽¹⁾	בפועל
במיליוני שקלים חדשים			
4,136	4,281	977	1,036
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק			
באחוזים			
14.4 ⁽²⁾	14.2	12.8 ⁽²⁾	13.0
46.9	52.1	48.8	53.4
1.36	1.46	1.33	1.42
0.17	0.26	0.08	0.16

הערות:

- (1) נוטרלו במלואם נתוני כאל, ללא חישוב שימוש חלופי בנכסי הסיכון שיתפנו כתוצאה מההפרדה ובתשואה שתופק מהם וללא חישוב הרווח שינבע ממימוש ההחזקות בכאל והתשואה שתנבע מהשקעתו בפעילות חלופית.
- (2) בהלימה לאמור לעיל, ההון תוקנן כך שתישמר רמת הלימות ההון הקיימת בפועל ובהתאם, תוקננה התשואה על ההון.

לפרטים בדבר הפרדת כאל מדיסקונט, ראו להלן.

פעילות בנקאית בישראל

שנת		רבעון ראשון	
2024	2024	2025	2025
במיליוני שקלים חדשים			
3,648	869	890	890
16.9	16.8	14.9	14.9
44.1	45.6	45.3	45.3

הערה:

- (1) התשואה להון בניטרול המס המיוחד – 16.3% ברבעון ראשון 2025 לעומת 17.8% ברבעון ראשון 2024.

נתח שוק

בהתבסס על נתוני המערכת הבנקאית ליום 31 בדצמבר 2024, כפי שפורסמו על ידי בנק ישראל, חלקה של קבוצת דיסקונט במערכת הבנקאית בישראל היה כלהלן:

31 בדצמבר 2024	31 בדצמבר 2023	
באחוזים		
16.3	15.9	סך-כל הנכסים
16.9	17.0	אשראי לציבור, נטו
15.6	15.1	פקדונות הציבור
17.8	18.2	הכנסות ריבית, נטו
23.7	25.6	סך-כל ההכנסות שאינן מריבית

התפתחות במניית דיסקונט

השינוי ברבעון הראשון של	שער סגירה בסוף יום המסחר			
2025 באחוזים	31.12.2024	31.3.2025	15.5.2025	
3.2	2,492	2,572	2,895	מניית דיסקונט
11.8	5,093.30	5,693.99	6,313.42	מדד ת"א בנקים-5
1.0	2,394.96	2,418.23	2,629.53	מדד ת"א-35
3.0	30.72	31.66	35.58	שווי שוק דיסקונט (במיליארדי ש"ח)

יעדים ואסטרטגיה עסקית - תכנית דיסקונט 2030

במהלך שנת 2024 גובשה ואושרה בדירקטוריון תכנית אסטרטגית חדשה לקבוצה ולבנק, "דיסקונט 2030", אשר שמה לה למטרה **להוביל את בנקאות המחר**.

התכנית נבנתה על מנת להעניק ללקוחותינו חוויה בנקאית הוגנת, יוזמת ומותאמת אישית ובבסיסה עומדת השאיפה שלנו, לסייע ללקוחותינו העסקיים והפרטיים לצמוח ולנהל את החוסן הפיננסי שלהם. התכנית כוללת שלוש אבני בניין: פעילות הבנקאות המקומית (דיסקונט סולו), מיזמים מחוללי תחרות ומיקוד הקבוצה.

דיסקונט 2030 – פעילות הבנקאות המקומית

טרנספורמציה קמעונאית

הדיגיטל כמרחב העיקרי להתנהלות הלקוח הפרטי

ההתפתחויות הטכנולוגיות לצד המובילות העקבית של הבנק בדיגיטל, מאפשרים לדיסקונט לחולל טרנספורמציה במודל ההפעלה הקמעונאי, תוך שאיפה לספק מענה לציפיות המשתנות של הלקוחות. הפיכת המרחב הדיגיטלי לבנקאי האישית המועדף על הלקוח, יאפשר למקד את רשת הסניפים בשירות אנושי שמתמחה במוצרים ושירותים פיננסיים מורכבים ולייצר חוויית לקוח שלמה וחדשנית.

מיקוד בעסקים קטנים

בנק דיסקונט ממוקד במגזר העסקים הקטנים ורואה אותו כמרכיב חשוב בכלכלה הישראלית ובעל פוטנציאל צמיחה משמעותי. שינוי מודל ההפעלה הקמעונאי יאפשר לשפר משמעותית את השירות למגזר זה, לשירות אישי, מקצועי וזמין יותר.

התייעלות ארגונית

קבוצת דיסקונט עברה בשנים האחרונות מהלכי התייעלות משמעותיים וקיים פוטנציאל גבוה להמשך המגמה של שיפור ביחס היעילות. התוכנית האסטרטגית ל-2030 ממוקדת בהקטנת ההוצאות באמצעות שורה של מהלכים שייושמו בבנק ובקבוצה, תוך מיקוד במצוינות בנקאית, שיפור תהליכים וסינרגיות בין חברות הקבוצה.

פרוייקטים תומכים

במסגרת בניית האסטרטגיה, גובשו גם פרוייקטים תומכים שסייעו במימוש המטרות הרב שנתיות ואשר יתמקדו בעולמות הצמיחה, התרבות הארגונית, הטכנולוגיה, AI ומודל ההפעלה.

דיסקונט 2030 – מיזמים מחוללי תחרות

יישום מודלים חוץ בנקאיים מחוללי תחרות ללקוחות כלל הבנקים

המיצוב התחרותי הייחודי של קבוצת דיסקונט, מאפשר לה להמשיך ולבסס את מעמדה כקבוצה בנקאית-פיננסית מובילה ומחוללת תחרות. הקבוצה תמשיך לפעול להגדלת נתח השוק הקמעונאי שלה והשפעתה, בין היתר באמצעות הרחבת פעילות פייבוקס כארנק דיגיטלי לניהול חשבונות תשלום חוץ בנקאים, חיזוק פעילות גרילנד כספק אשראי חוץ בנקאי קמעונאי ודיגיטלי ומיזמים נוספים שיוקמו בהמשך.

דיסקונט 2030 – מיקוד הקבוצה

מימוש אסטרטגיית חברות הבת העיקריות

- קבוצת דיסקונט צפויה להשתנות לאור הפרדת כאל. הקבוצה תוביל מהלכים שיש בהם לתרום תרומה משמעותית לערך הקבוצה ולחיזוק הסינרגיות;
- שיפור ביצועי אי די בי ניו יורק - הקבוצה השלימה מהלך של הכנסת קרן Gallatin Point כבעל מניות מיעוט בבנקורפ. מהלך זה, בנוסף למהלכים נוספים, יתרמו וסייעו להמשך צמיחת אי די בי ניו יורק והשבחתו.
- בנק מרכנתיל דיסקונט ימקד את פעילותו לצמיחה בעסקים קטנים, ברשויות המקומיות ובמגזרים הערבי והחרדי.
- זרוע ההשקעות של הקבוצה, דיסקונט קפיטל, תמשיך להגדיל את תיק ההשקעות ולגוון אותו, תוך מינוף יתרונותיה היחסיים וזיהוי הזדמנויות בתחומים בהם היא פועלת.

דיסקונט 2030 – יעדים

- רווח נקי של למעלה מ-5.2 מיליארד ש"ח;
- יחס יעילות הנמוך מ-43%;
- תשואה להון של לפחות 13%-14%;
- הבנק יחלק עד 50% מן הרווח הנקי כדיבידנד.

הנחות מקרו

- בשנים הקרובות צפויה צמיחה גבוהה יותר שתסגור את פער התוצר שנפתח בשנתיים החולפות. לאחר מכן, צפויה התייצבות על קצב ארוך טווח של 3%-4%.
- בשנים הקרובות האינפלציה צפויה להתייצב ברמות של כ-2%-3%, המשקפות סביבה כלכלית מאוזנת.
- הריבית לשנים הקרובות תנוע בטווח של 3.5%-4.5%, טווח המאפשר צמיחה יציבה ושמירה על רמת אינפלציה בטווח היעד.

אסטרטגיית סביבה, חברה וממשל

בנק דיסקונט גיבש אסטרטגיית ESG משמעותית ומאתגרת כפי שאושרה על ידי דירקטוריון הבנק ביום 28 בפברואר 2023. כחלק מיישום האסטרטגיה שגובשה יקדם דיסקונט חיבור של היבטי סביבה, חברה וממשל בליבת הפעילות העסקית, הארגונית והחברתית של הקבוצה תוך מיקוד בשלושה תחומים מרכזיים:

- מוביליות חברתית והכללה פיננסית - קידום בנקאות מאפשרת אשר פועלת להגברת הנגישות הפיננסית של אוכלוסיות מוחלשות, לצד תמיכה במהלכים התורמים לצמצום פערים בפריפריה החברתית והגיאוגרפית בישראל באמצעות חינוך והשכלה.
 - העסקה מגוונת ושוויונית - קידום גיוון תעסוקתי והעסקת עובדים ממגזרים מאתגרי תעסוקה בבנק לצד תמיכה בתכניות להרחבת העסקתם של מגזרים אלו במשק הישראלי ככלל. לצד זאת יפעל הבנק ליצירת סביבת עבודה מכילה ומאפשרת.
 - עתיד ירוק - קידום התנהלות ירוקה בפעילות התפעולית והעסקית של הבנק, במטרה לצמצם את השפעותיו הסביבתיות.
- בחודש מאי 2023 אישר דירקטוריון הבנק יעדים ומדדי ביצוע לשנת 2030:
- הגדלת היקף המימון לפרויקטים סביבתיים ל-12 מיליארד ש"ח;
 - צמצום טביעת הרגל הפחמנית בפעילות התפעולית של הבנק ב-40% (ביחס לשנת 2022);
 - שיעור קליטת עובדים חדשים מאוכלוסיות בתת ייצוג, מסך כלל הנקלטים, יעמוד על 25%;
 - שיעור הנשים בדרגי הנהלה (בפורום הניהולי הבכיר של הבנק) לא יפחת מ-50%;
 - שמירה על ייצוג נשי בדירקטוריון של לפחות 30%.

מידע צופה פני עתיד. המידע האמור הינו מידע צופה פני עתיד אשר אין ודאות כי יתממש ועל כן תוצאות הפעילות של הקבוצה בפועל יכולות להיות שונות באופן מהותי מהצפוי. האמור משקף את תוכניות הבנק וכוונותיו, בשם לב למידע ולהערכות המצויים בידי במועד עריכת הדוחות באשר להתפתחות הקבוצה, ענף הבנקאות ולתחזיות מקרו כלכליות, לרבות ביחס לשינויים בשיעורי הריבית והאינפלציה. התכנית הינה רב שנתית ולפיכך יישומה כרוך באי ודאות, במיוחד נוכח העובדה שמדובר בתכנון לטווח ארוך ונוכח קיומה של סביבה המאופיינת באי ודאות ניכרת. יישום התכנית צפוי להיות מושפע, בין היתר, משינויים מהותיים, שהינם בין היתר שינויים בסביבה הכלכלית, בסביבה הרגולטורית, לרבות מגבלות או היתרים או מתווים פיקוחיים, משינויים הנובעים מהמצב הגיאוגרפי או פוליטי או הביטחוני, מהתפתחויות טכנולוגיות, מפעולות של מתחרים הפועלים בענף הבנקאות ומפעולות של מתחרים פוטנציאליים אחרים, משינויים בדפוסי הצריכה ובציפיות הלקוחות. כל אלה בנפרד, או כפועל יוצר של שילובם יחד, יכולים להביא לשינוי ביכולת להוציא לפועל ולממש את תוכניות הבנק הקיימות במועד פרסום הדוחות. בכלל האמור, ההשפעות הכלכליות של מלחמת "חרבות ברזל", בפרט בשם לב למשך הלחימה ולעוצמתה, שבשלב זה לא ניתן להעריכם, אשר מגבירות את אי הוודאות האמורה, ועלולות לפגוע מהותית ביכולת הבנק להוציא לפועל את תוכניותיו, לפחות בטווח הקצר, ולהביא לצורך להתאימן. להגדרת המונח "מידע צופה פני עתיד", ראו "נספח מס' 4 - מילון מונחים".

פרק ב' - הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים

טיפול ההנהלה בנושאים שוטפים מהותיים

הבסיס הפיננסי והתשתית ההונית של הבנק ממשיכים להיות יציבים ומנוהלים בקפידה. יחס הון עצמי רובד 1 עומד על 10.54% ויחס כיסוי הנזילות עומד על 131.2%. זוהי התשתית המאפשרת לקבוצה להתמודד עם האתגרים שמציב מצב המשק, לתמוך בלקוחות הבנק ולהמשיך לצמוח. האתגרים והסוגיות המרכזיות ברבעון הראשון של שנת 2025 הן:

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 ולבנון. ביום 28 באוקטובר 2023 החלה כניסה קרקעית של כוחות צה"ל לרצועת עזה, במסגרת תמרון קרקעי רחב היקף. במהלך שנת 2024 פחתו כמעט לחלוטין תקריות הירי של רקטות וטילים מרצועת עזה וזאת במקביל להמשך תקריות ירי וטילים בגבול הצפון על בסיס יומימי ובעצימות גבוהה.

בחודש ספטמבר 2024 החל השלב השני בלחימה בזירה הצפונית עם תחילת מבצע "חצי הצפון" ופתיחת התמרון הקרקעי של צה"ל בדרום לבנון. בחודש נובמבר 2024 גובש הסכם הפסקת אש בין הצדדים.

בחודש ינואר 2025 גובש הסכם הפסקת אש, לפיו יצאו כוחות צה"ל מרצועת עזה, למעט מאיזורים מסוימים וממרחב החץ. ביום 2 במרס 2025 הסתיים השלב הראשון בהסכם הפסקת האש בצפון, וביום 18 במרס 2025 פתח צה"ל במבצע עוז וחורב, אשר בשלב זה מתנהל בעצימות נמוכה יחסית. בחודש אפריל 2025 הוחלט על גיוס מילואים לצורך הרחבת המבצע ברצועת עזה.

בחודשים הראשונים ללחימה 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".

רמת סיכון גבוהה. אתגרי סביבת המקור ובכלל זה סביבת האינפלציה והריבית הגבוהה וצפי להתמשכות התקופה שבה שוררת ריבית גבוהה, לצד עליה בפרמיית הסיכון של מדינת ישראל, הורדת דירוג האשראי וחוסר היציבות הגיאופוליטית, עלולים להשפיע על הכנסות ורווחיות המערכת הבנקאית ולהוביל לעליה בסיכון, בדגש על סיכונים אשראי, מודל עסקי ושוק.

בחודש נובמבר 2024 ובחודש ינואר 2025 גובשו הפסקות אש בצפון ובעזה, בהתאמה. כאמור, בחודש מרס 2025 חודשו הקרבות ברצועה בעצימות נמוכה. ואולם, 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 ששונות 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. להערכת הבנק, מלחמת "חרבות ברזל" תשפיע על מצבם של לווים ועל יכולת ההחזר שלהם, אך עם זאת קיימת אי וודאות בדבר משך המלחמה ועוצמתה, ובהתאמה, בדבר השפעותיה על הלווים כאמור. על רקע האמור הוגדלה במחצית השנייה של שנת 2023 ההפרשה הקבוצתית, בכדי לשקף את הגידול בהפסדי האשראי המוערכים לתקופה בגין לווים שנפגעו או שייפגעו מהמשבר אולם טרם זוהו (היינו לווים אשר המידע לגביהם אינו מעלה בשלב זה את הצורך לערוך בגינם הפרשה פרטנית להפסדי אשראי).

בשנת 2024 נרשמה ירידה בהוצאות אשר משקפת את הירידה בעצימות הלחימה ואת הארגון מחדש של הכוחות הלוחמים, שהביאו לתחילת התאוששות במצב המשק, בהשוואה לשנת 2023. ברבעון הראשון של שנת 2025 לא חל שינוי מהותי בסך ההפרשה להפסדי אשראי. עם זאת, עדיין שוררת רמה גבוהה של אי וודאות 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, נזילות ומינוף. הבסיס הפיננסי והתשתית ההונית של הבנק ממשיכים להיות יציבים ומנוהלים בקפידה. מדדי הלימות הון יחס הנזילות ויחס המינוף ליום 31 במרס 2025 נאותים ועולים על המינימום הנדרש בהוראות הפיקוח ועולים על היעדים הפנימיים שקבע דירקטוריון הבנק.

מידע צופה פני עתיד. הערכות 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 וספקים, ראו "תמיכה בלקוחות וספקים 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-304 מיליון ש"ח (לפרטים בדבר השפעת התמיכה על הדוחות הכספיים, ההנחות ששימשו באומדן והיבטים של מידע צופה פני עתיד, ראו "תמיכה בלקוחות בתקופת מלחמת חרבות ברזל").

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 נמשכה היערכות הבנק לביצוע ההפרדה, במסגרתה הבנק שכר את שירותיו של בנק השקעות זר שיסייע בתהליך. 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 ובחו"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. במסגרת השלב השני, המציעים האמורים יקבלו גישה למידע נוסף ויוזמנו לנהל משא ומתן עם הבנק במטרה להגיע להסכם מחייב עם מציע שיבחר.

להערכת הבנק, מדובר בעסקה בהיקף הצפוי להיות משמעותי, כאשר מחיר הרכישה שייקבע עשוי להיות מושפע, בין היתר, מהיקף הרכישה, ממשתנים מקרו כלכליים, ממצב השווקים, מהמצב הבטחוני והכלכלי בישראל, מתנאים רגולטוריים, מתוואי ההתפתחות של כאל בהשוואה למתחרותיה ובהתחשב במבנה האחזקות בה, מהיקף חלוקת הדיבידנד קודם למכירה, מזווה הרוכשים הפוטנציאליים, מהתחרות האפשרית ביניהם ומהיתכנות קבלת אישורים רגולטורים הנדרשים לביצוע העסקה. לפיכך, אין וודאות בתוצאות המהלך, לרבות אופן סיומו, התמורה שיקבל הבנק, מתכונת ביצועו ועיתוי השלמתו. לפרטים נוספים ראו דוחות מיידיים מהימים 22 בדצמבר 2022, 3 בינואר, 19 בינואר ו-31 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 001587, 009330-01-2023 ו-012882-01-2023, בהתאמה) ובדוח שנתי 2024 (עמ' 20-21), שהפרטים הכלולים בהם בענין זה מובאים כאן בדרך של הפניה. לפרטים בדבר תרומת כאל לרווחי קבוצת דיסקונט ולפרטים בדבר הסכם בעלי מניות ראו להלן "חברות מוחזקות עיקריות וחברות שירותים פיננסיים דיגיטליים". לפרטים בדבר נתוני מגזר "כאל" במסגרת מגזרי הפעילות הניהוליים, ראו להלן בביאור 13 לתמצית הדוחות הכספיים.

ראו "חקיקה ופיקוח" בדוח שנתי 2024 (עמ' 340). לפרטים בדבר: חוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-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 נוספים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 20-21) וביאור 18 ב' 1 לתמצית הדוחות הכספיים.

נערכים לצעדי 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.

עליית המדד והריבית והשפעותיהן על פעילויות הבנק ולקוחותיו

ברבעון הראשון של שנת 2025 נרשמה עליה מסוימת באינפלציה, מקצב שנתי של 3.2% ברבעון הרביעי של שנת 2024 ל-3.3% ברבעון הראשון. זאת, על רקע העלאת שיעור המע"מ והעלאות מחירים נוספות. באינפלציית הליבה (המדד ללא אנרגיה, פירות וירקות) נרשמה עליה נוספת לקצב של 3.6% (מ-3.3%), אם כי אינפלציית הליבה בניכוי מעורבות ממשלתית - האטה מ-2.9% ל-2.6%. 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 בביקושים. לעומת זאת, במרבית המדינות המפותחות נרשמה, במהלך הרבעון הראשון, התמתנות באינפלציה, אך היא נותרה גבוהה מהיעד. במהלך התקופה, שמר הפד על הריבית ללא שינוי, על רקע חוסר הוודאות באשר להשפעת המכסים על האינפלציה, בעוד ה-ECB הפחית את הריבית פעמיים ב-0.25% בכל פעם, ל-2.5%.

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-20 מיליארד ש"ח בתום הרבעון הראשון של שנת 2025. עליית המדד תרמה כ-68 מיליון ש"ח להכנסות הבנק ברבעון הראשון של שנת 2025 לעומת כ-57 מיליון ש"ח ברבעון המקביל 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" ראו "תמיכה בלקוחות בתקופת מלחמת "חרבות ברזל".
- לפרטים בדבר מרווחי האשראי והפקדונות, ראו להלן "הרכב הכנסות מימון, נטו". ראו גם ביאור 29 לדוחות הכספיים ונספח מס' 1 לדוח.
- לפרטים בדבר מכתב בנק ישראל בנושא דגשים לשיפור ההוגנות של הבנק מול הלקוחות ולחיוזק אמון הציבור במערכת הבנקאית, ראו "חקיקה ופיקוח" להלן.

מתווה למערכת הבנקאית

בהמשך להודעת בנק ישראל מיום 26 פברואר 2025 (ראו בדוח שנתי 2024, עמ' 23), על הכוונה לגבש 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 כדי 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 ("אוברדראפט") - 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 דיור/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 יבוצעו באופן אוטומטי על ידי הבנק לאוכלוסיות הזכאיות, מבלי שתידרש פעולה מצד הלקוח או הבנקאי.

זיכויים ראשוניים ללקוחות יועברו לחשבונם בתחילת חודש יולי 2025, רטרואקטיבית עבור החודשים אפריל עד יוני. לאחר מכן הזיכוי יהיה 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 מרכנתיל דיסקונט אימץ מתווה דומה.

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

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 יז', 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.

סוגיות נוספות

- **חוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה), התשפ"ד-2024.** לפרטים, ראו ביאור 20 לתמצית הדוחות הכספיים;
- **אי די בי ניו יורק.** לפרטים בדבר הליכים בעניין סוגיות מסוימות ביחס לתכנית הציוות של אי די בי ניו יורק, ראו להלן "מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות הבינלאומית" בסעיף "פעילות בחו"ל - פרטים נוספים";
- **הליך שימוע בעניין הכרזה על קבוצת ריכז בתחום הבנקאות.** לפרטים בדבר הודעת רשות התחרות על כוונתה להכריז על חמש הקבוצות הבנקאיות הפועלות בישראל "קבוצת ריכז" 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.

התפתחויות כלכליות עיקריות

להלן התפתחויות כלכליות עיקריות שהשפיעו על הסביבה הכלכלית בה פעל ברבעון הראשון של שנת 2025 ענף הבנקאות בישראל, ובכלל זה הבנק. **צמיחה.** בזירה הגלובלית, מדיניותו של הנשיא טראמפ בנושא הטלת המכסים גרמה לתנודתיות רבה ולירידות בשווקים. בהסתכלות על הנתונים הכלכליים בארה"ב ניתן להבחין בחלוקה 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. בישראל, הרבעון הראשון התחיל עם הפסקת אש בכול החזיתות, אשר תמכה בשווקים, כולל שווקי המניות, האג"ח והשקל, אשר הפגין התחזקות. לקראת סוף הרבעון הסתיימה הפסקת האש בעזה וחודשה הלחימה בעצמות נמוכה. הפעילות הכלכלית בישראל התרחבה ברבעון הראשון עקב הפסקת האש וחל שיפור באופטימיות של הסקטור העסקי (לפי סקר מגמות בסקטור העסקי), למעט בענף המלונאות. חל שיפור באופטימיות בענפי המסחר, התעשייה והשירותים. הצריכה הפרטית נחלשה בתחילת הרבעון, בשל הקדמת רכישות בסוף הרבעון הרביעי (לפני העלאת שיעור המע"מ והמיסים על רכבים). שיעור האבטלה עמד בחודש מרס על 2.9%. הגירעון התקציבי ירד ל-5.2% תוצר שנה אחורה מ-6.9% בסוף שנת 2024. הוצאות הממשלה היו מרוסנות בשל העדר תקציב מאושר וירידה בעוצמת הלחימה, כאשר ההכנסות ממסים נותרו חזקות יחסית.

שערי חליפין. במהלך הרבעון הראשון השקל פוחד ב-3.7% מול סל המטבעות, ב-5.9% מול היורו וב-1.9% מול הדולר. הדולר נחלש משמעותית מול היורו ומול מטבעות אחרים על רקע פגיעה באמון בכלכלת ארה"ב בעקבות מדיניותו של הנשיא טראמפ. הפיחות בישראל (מול הסל) הושפע מחידוש הלחימה ומהתסיסה הפוליטית. חברות הדירוג לא שינו את הדירוג של מדינת ישראל.

אינפלציה. לאחר האצה באינפלציה בארה"ב בתחילת הרבעון, סביבת האינפלציה התמתנה בסוף הרבעון. בחודש מרס קצב האינפלציה עמד על 2.4% ואינפלציית הליבה על 2.8% (3.2% בחודש דצמבר 2024). בישראל, קצב האינפלציה במהלך הרבעון הראשון האץ קלות ל-3.3% בחודש מרס 2025 מ-3.2% בחודש דצמבר 2024. אינפלציית הליבה (המדד ללא סעיפי אנרגיה ופירות וירקות) האיצה ל-3.6% מ-3.3%. ההאצה באינפלציית הליבה הושפעה בעיקר משורה של העלאות מחירים על ידי הממשלה בחודש ינואר, כולל העליה בשיעור המע"מ, ההתייקרות בתעריפי החשמל, המים, הארנונה ועוד. ללא "מעורבות הממשלה", אינפלציית הליבה עמדה בחודש מרס על קצב של 2.6%, התמתנה מ-2.9% בחודש דצמבר 2024.

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, ירידה יותר מהירה בשיעור האינפלציה איפשרה ל-ECB להוריד את הריבית בפעם השביעית, ל-2.25%. בנק ישראל שמר על יציבות הריבית, והצביע על סיכויי אינפלציה רבים, כולל מגבלות בצד ההיצע ושוק העבודה ההדוק, וטוען שהמשק נמצא במצב של "עודפי ביקוש".

השווקים הפיננסיים. לאחר שנה מאד חיובית בשווקים בשנת 2024 (כולל ברבעון הרביעי), הרבעון הראשון אופיין בתנודתיות רבה וירידות מחירים במחירי המניות (בעיקר בארה"ב) על רקע החשש לפגיעה בצמיחה כתוצאה ממדיניותו של הנשיא טראמפ וחוסר הוודאות בדבר שיעור המכסים שיטלו בסופו של דבר. התשואות ל-10 שנים בארה"ב ירדו ל-4.25% בסוף הרבעון הראשון (עם תנודתיות רבה במהלך הרבעון) לעומת 4.55% בסוף הרבעון הרביעי. בתקופה זו התשואות המקבילות בישראל עלו מעט ל-4.50% מ-4.47%. ה-CDS של ישראל ל-5 שנים ירד מעט ל-87 נקודות בסיס בסוף חודש מרס, לעומת 90 נקודות בסיס הרבעון הרביעי ו-60 נקודות בסיס לפני המלחמה.

הרבעון השני של שנת 2025. בתחילת הרבעון השני גברה האופטימיות לגבי ריכוך מדיניות המכסים של הנשיא טראמפ, כאשר מתנהל משא ומתן עם מספר מדינות במטרה להגיע לפשרות מוסכמות, זאת לאחר שהנשיא טראמפ הקפיא ל-90 יום את הטלת המכסים "ההדדיים" (RECIPROCAL) והושגו הבנות מול בריטניה וסין. אופטימיות זו תמכה בעליות בשוק המניות ובהתחזקות הדולר בעולם. הנתונים הכלכליים בארה"ב המשיכו להיות מעורבים עם המשך גידול במספר המועסקים (144 אלף בחודש אפריל) ויציבות בשיעור האבטלה על 2.2%. לעומת זאת, מדדי האמון ממשיכים להצביע על פסימיות גם בקרב משקי הבית וגם בקרב הסקטור העסקי האמריקאי, תוך כדי התגברות הציפיות לאינפלציה. הפד הותיר את הריבית ללא שינוי והדגיש שהסיכונים לעליה באבטלה ובאינפלציה עלו. לעומת זאת, ה-ECB הוריד את הריבית פעם שביעית, ל-2.25%, על רקע התמתנות האינפלציה. הנתונים בישראל מצביעים על המשך התרחבות בקצב מעט מתון (לפי סקר מגמות בסקטור העסקי) עם התמתנות מסוימת בצריכה הפרטית. מסתמנת חולשה ביצוא התעשייתי אך האצה ביצוא שירותי היי טק. האינפלציה בחודש אפריל עלתה ב-1.1% וב-3.6% שנה אחורה (מעל הציפיות) עם עליה חדה במיוחד במחירי הטיסות.

בנק ישראל הותיר את הריבית ללא שינוי תוך שהוא מדגיש את הסיכונים הגאופוליטיים. סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P שמרה על הדירוג של ישראל ברמה A עם אופק שלילי מאותם נימוקים. עד אמצע חודש מאי, שוק המניות הישראלי הציג ביצועים נאים למרות החשש לעליה בעצמות הלחימה בעזה.

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 בשלושת החודשים הראשונים 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 לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 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 בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 1,036 מיליון ש"ח, לעומת 1,050 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 1.3%.
- התשואה נטו להון המיוחס לבעלי המניות של הבנק** הגיעה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 לשיעור של 13.0%, על בסיס שנתי, לעומת 14.6% בתקופה המקבילה אשתקד, ושיעור של 14.2% בכל שנת 2024.
- הגורמים העיקריים שהשפיעו על התוצאות העסקיות של הקבוצה** בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:
- עליה בהכנסות ריבית, נטו, בסך של 118 מיליון ש"ח (4.7%), שהושפעה מעליה בהכנסות מאשראי לציבור במגזר הלא צמוד, אשר נבעה משינוי בהשפעת הכמות.
 - עליה בהוצאות בגין הפסדי אשראי, בסך של 32 מיליון ש"ח (39.0%). ראו להלן "ההוצאות בגין הפסדי אשראי".
 - עליה בסך כל ההכנסות שאינן מריבית, בסך של 89 מיליון ש"ח (7.3%), שהושפעה, בעיקר, מעליה בעמלות כרטיסי אשראי מעליה ברווח ממכירת בניינים שקוזזה בחלקה מירידה בהכנסות מימון שאינן מריבית.
 - עליה בהוצאות התפעוליות והאחרות בסך של 132 מיליון ש"ח (6.7%), שהושפעה, בעיקר מעליה בסך של 15 מיליון ש"ח במשכורות (1.5%), מגידול בסך של 13 מיליון ש"ח באחזקה ופחת בניינים וצידוד (3.4%), ומעליה בהוצאות אחרות בסך של 104 מיליון ש"ח (16.8%) שהושפעה, בעיקר, מגידול בתמלוגים ובדמי מחזור בכאל..
 - עליה בהפרשה למסים על הרווח בסך של 29 מיליון ש"ח (4.5%) (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%).
- פרטים והסברים נוספים מובאים להלן.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

התפתחויות בסעיפים תוצאתיים, ברבעון הראשון של שנת 2025, לעומת רבעון רביעי 2024 ולעומת רבעון ראשון 2024					
רבעון ראשון 2025		2024		2025	
לעומת רבעון ראשון 2024	לעומת רבעון רביעי 2024	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון ראשון
שינוי באחוזים		במיליוני שקלים חדשים		במיליוני שקלים חדשים	
8.5	2.4	5,164	5,472	5,605	הכנסות ריבית
12.3	2.4	2,627	2,881	2,950	הוצאות ריבית
4.7	2.5	2,537	2,591	2,655	הכנסות ריבית, נטו
39.0	29.5	82	88	114	הוצאות בגין הפסדי אשראי
3.5	1.5	2,455	2,503	2,541	הכנסות ריבית, נטו, לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
הכנסות שאינן מריבית					
(21.8)	(28.0)	358	389	280	הכנסות מימון שאינן מריבית
15.5	3.8	860	957	993	עמלות
-	-	2	36	36	הכנסות אחרות
7.3	(5.3)	1,220	1,382	1,309	סך-כל ההכנסות שאינן מריבית
הוצאות תפעוליות ואחרות					
1.5	(0.7)	986	1,008	1,001	משכורות והוצאות נלוות
3.4	2.1	379	384	392	אחזקה ופחת בניינים וציוד
16.8	(11.1)	619	813	723	הוצאות אחרות
6.7	(4.0)	1,984	2,205	2,116	סך-כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
2.5	3.2	1,691	1,680	1,734	רווח לפני מסים
4.5	9.3	644	616	673	הפרשה למסים על הרווח
1.3	(0.3)	1,047	1,064	1,061	רווח לאחר מסים
(29.4)	200.0	17	4	12	חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת המס
164.3	94.7	(14)	(19)	(37)	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות
(1.3)	(1.2)	1,050	1,049	1,036	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק
		14.6	13.4	13.0	תשואה להון המיוחס לבעלי מניות הבנק, ב-%
		52.8	55.5	53.4	יחס היעילות ב-%
(0.8)	1.1	1,100	1,079	1,091	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק - בניטרול רכיבים מסויימים (ראו להלן)
		15.3	13.8	13.7	תשואה להון המיוחס לבעלי מניות הבנק, ב-% בניטרול רכיבים מסויימים (ראו להלן)
		52.8	54.2	53.8	יחס היעילות ב-% בניטרול רכיבים מסויימים (ראו להלן)

הערות:

- (1) על בסיס שנתי.
(2) התשואה להון בניטרול המס המיוחד - 14.0% ברבעון ראשון 2025 לעומת 15.3% ברבעון ראשון 2024.

רווחיות - בניטרול רכיבים מסויימים

רבעון ראשון 2025		2024		2025	
לעומת רבעון ראשון 2024	לעומת רבעון רביעי 2024	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון ראשון
שינוי באחוזים		במיליוני שקלים חדשים		במיליוני שקלים חדשים	
(1.3)	(1.2)	1,050	1,049	1,036	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק - כפי שדווח בניטרול(1):
		-	-	(24)	מימוש נכסים
		50	6	79	מס מיוחד
		-	6	-	השפעת סילוק
		-	(2)18	-	הפרשות הנובעות מהפרדת כאל
(0.8)	1.1	1,100	1,079	1,091	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק - בניטרול הרכיבים לעיל

הערות:

- (1) ראו להלן "פרטים בדבר הרכיבים שנוטרלו".
(2) שינוי אמדן שווי אופציית הפנטום.

פרטים בדבר הרכיבים שנוטרלו

מימוש נכסים במסגרת ההיערכות למעבר מטה ותפעול הבנק וחברות הבת העיקריות בישראל לקמפוס דיסקונט.
מס מיוחד בהתאם לחוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה), התשפ"ד-2024. לפרטים, ראו ביאור 20 לתמצית 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 (ראו ביאור ג' לתמצית הדוחות הכספיים).
הפרשות הנובעות מהפרדת כאל. לפרטים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 375-376).

פרטים בדבר שינויים מהותיים בסעיפים תוצאתיים

הכנסות ריבית, נטו. בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025, הסתכמו הכנסות ריבית, נטו, בסך של 2,655 מיליון ש"ח, לעומת סך של 2,537 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 4.7%. העליה בהכנסות מריבית, נטו, בסך של 118 מיליון ש"ח, מוסברת בהשפעת מחיר שלילית בסך של 77 מיליון ש"ח, והשפעת כמות חיובית בסך של 195 מיליון ש"ח (ראו "שיעורי הכנסות והוצאות ריבית וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית" בנספח מספר 1).
פער הריבית ללא השפעת נזרים הגיע בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 לשיעור של 1.74%, לעומת 1.85% בתקופה המקבילה אשתקד.
היתרה הממוצעת של הנכסים נושאי הריבית עלתה בשיעור של כ-11.6%, מסך של 358,856 מיליון ש"ח לסך של 400,495 מיליון ש"ח והיתרה הממוצעת של ההתחייבויות נושאות הריבית עלתה בשיעור של כ-13.7%, מסך של 268,572 מיליון ש"ח לסך של 305,406 מיליון ש"ח.

הכנסות ריבית נטו לפי מגזרי הצמדה

התפלגות היקף הפעילות בהתאם לנכסים נושאי הריבית, הכנסות הריבית נטו ופער הריבית בחתך מגזרי הצמדה

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס							
2025				2024			
היקף פעילות ^(ז)	מסקל מסך הכנסות ריבית, נטו	הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו	מסקל	היקף פעילות ^(ז)	מסקל מסך הכנסות ריבית, נטו	הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו	מסקל
ב-1%	ב-1%	ב-1%	ב-1%	ב-1%	ב-1%	ב-1%	ב-1%
מטבע ישראלי לא צמוד	70.0	96.8	2,570	2.33	70.8	94.3	2,392
מטבע ישראלי צמוד למדד	10.3	9.5	252	1.21	9.4	8.4	212
מטבע חוץ	19.7	(6.3)	(167)	0.95	19.8	(2.7)	(67)
הכנסות ריבית, נטו ופער הריבית	100.0	100.0	2,655	1.74	100.0	100.0	2,537
							1.85

הערה:

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

העליה בהכנסות מריבית, נטו, נבעה בעיקר מעליה בהכנסות מאשראי לציבור במגזר הלא צמוד, שנבעה משינוי בהשפעת הכמות.

הכנסות מימון שאינן מריבית הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 280 מיליון ש"ח, לעומת 358 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 21.8%.
הקטון בהכנסות מימון שאינן מריבית נבע, בעיקר, מירידה ברווחים ממימוש אגרות חוב ומהשקעה במניות. (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, ואת הכנסות המימון שאינן מריבית.

הרכב הכנסות מימון, נטו

רבעון ראשון		רבעון שני		רבעון שלישי		רבעון רביעי		רבעון ראשון	
שיעור	במיליוני שקלים	שיעור	במיליוני שקלים	שיעור	במיליוני שקלים	שיעור	במיליוני שקלים	שיעור	במיליוני שקלים
הכנסה (הוצאה)	באחוזים	הכנסה (הוצאה)	באחוזים	הכנסה (הוצאה)	באחוזים	הכנסה (הוצאה)	באחוזים	הכנסה (הוצאה)	באחוזים
2024					2025				
5.76	5,164	6.30	5,629	6.29	5,882	5.55	5,472	5.60	5,605
3.91	2,627	4.26	2,783	4.36	3,017	3.83	2,881	3.86	2,950
1.85	2,537	2.04	2,846	1.93	2,865	1.72	2,591	1.74	2,655
הכנסות ריבית, נטו ^{(1) (2) (4)}									
הכנסות מימון שאינן מריבית									
358		264		389		389		280	
סך-כל הכנסות המימון, נטו									
2,895		3,110		3,254		2,980		2,935	

הערות:

(1) מזה, מרווח מפעילות

מתן אשראי לציבור

(2) מזה, מרווח מפעילות

קבלת פיקדונות הציבור

(3) תשואה נטו על נכסים

נושאי ריבית (NOM)

(4) ריבית פריים ממוצעת

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

המרווח מפעילות מתן אשראי לציבור והמרווח מפעילות קבלת פקדונות 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 לקוט זהירות בעריכת השוואות בין המרווחים של תאגידים בנקאיים שונים.

שיעור המרווח מפעילות מתן אשראי לציבור מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור ירד מ-2.4% ברבעון הראשון של שנת 2022² ל-2.2% ברבעון הראשון של שנת 2025.

שיעור המרווח מפעילות קבלת פקדונות מהציבור מהיתרה הממוצעת של פקדונות הציבור עלה מ-0.3% ברבעון הראשון של שנת 2022² לשיעור של 1.4% ברבעון הראשון של שנת 2025.

ריבית הפריים הממוצעת ברבעון הראשון של שנת 2025 עלתה ב-0.6 נקודות אחוז לעומת ריבית הפריים הממוצעת ברבעון הראשון של שנת 2022². עיקר הגידול במרווח מפעילות קבלת פקדונות מהציבור נבע ממגזר משקי הבית (גידול משיעור של 0.3% ברבעון הראשון של שנת 2022² לשיעור של 2.6% ברבעון הראשון של שנת 2025) וממגזר עסקים קטנים (גידול משיעור של 0.3% ברבעון הראשון של שנת 2022² לשיעור של 2.2% ברבעון הראשון של שנת 2025). ראו ביאור 12 לתמצית הדוחות הכספיים.

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

להערכת הבנק, המרווח מפעילות קבלת פקדונות יצטמצם ככל שתימשך הסטה של פקדונות עו"ש לפקדונות נושא 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 תלויה במרכיבים התנהגותיים ובגודל התמריץ לביצוע הסטה כאמור, כמו גם בשינויים בסביבת הריבית במשק.

² הרבעון בו החלה העליה בריבית בנק ישראל.

ניתוח של סך הכנסות מימון, נטו

2025					2024				
רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	
במיליוני שקלים חדשים									
הכנסות מימון מפעילות שוטפת					2,736	2,800	2,758	2,747	2,682
השפעת מדד המחירים לצרכן על הכנסות ריבית, נטו					62	(20)	311	280	52
השפעת מדד המחירים לצרכן על מכשירים נגזרים					6	(2)	42	50	5
רווחים (הפסדים) נטו, ממימוש ומהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב ⁽¹⁾					(3)	(50)	19	(56)	48
רווחים מהשקעה במניות ⁽²⁾					24	183	100	70	68
התאמות לשווי הוגן של מכשירים נגזרים					35	46	(61)	(10)	(32)
הפרשי שער, אופציות ונגזרים אחרים ⁽¹⁾					75	23	85	29	71
רווחים נטו בגין הלוואות שנמכרו					-	-	-	-	1
סך-כל הכנסות המימון, נטו					2,935	2,980	3,254	3,110	2,895
הערות:									
(1) הפרשי שער בגין אגרות חוב למסחר אשר נכללו בשורת הפרשי שער					5	-	(4)	5	3
(2) מזה – הכנסות ממימושים בדיסקונט קפיטל בניכוי הפרשות לירידת ערך					19	71	20	56	46

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 מימון, נטו, הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 2,935 מיליון ש"ח, לעומת סך של 2,895 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 1.4%. העליה בהכנסות המימון נבעה, בעיקר, מעליה בהתאמות לשווי הוגן של מכשירים נגזרים, שקוזה מירידה ברווחים מהשקעה במניות.

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).

פער הריבית כולל נגזרים שאינם למסחר הגיע בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 לשיעור של 1.45%, לעומת 1.77% בתקופה המקבילה אשתקד.

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

לשלושת החודשים שהסתיימו ב- 31 במרס			
שינוי	2024	2025	
	במיליוני שקלים		
ב-1%	חדשים		
פעילות ישראל:			
משקי בית	1,280	1,293 ⁽¹⁾	(1.0)
בנקאות פרטית	80	90	(11.1)
עסקים קטנים וזעירים	639	649	(1.5)
עסקים בינוניים	168	184	(8.7)
עסקים גדולים	396	377 ⁽²⁾	5.0
גופים מוסדיים	27	12	125.0
ניהול פיננסי	(277)	(376) ⁽¹⁾	(26.3)
סך-כל פעילות ישראל	2,313	2,229	3.8
סך-כל פעילות חו"ל	342	308	11.0
סך-הכל	2,655	2,537	4.7

הערות:

(1) סווג מחדש - טיוב נתונים.

(2) סווג מחדש, ראו ביאור 1 ד' לתמצית דוחות הכספיים.

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

ההוצאות בגין הפסדי אשראי. בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 נרשמו הוצאות בגין הפסדי אשראי בסך של 114 מיליון ש"ח, לעומת הוצאות בסך של 82 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאות ברבעון הראשון משקפות, בעיקר, עליה במחיקות חשבונאיות במסלול הקבוצתי וכן גידול ביתרות האשראי.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי ברבעון הראשון הושפעו בעיקר מהגורמים הבאים:

- הוצאות על בסיס פרטני, בסך של 17 מיליון ש"ח, לעומת הוצאות בסך של 59 מיליון ש"ח ברבעון ראשון 2024. ההוצאות ברבעון הנוכחי הושפעו, בעיקר, מהחמרה במצבו של לווה ספציפי בחברה בת, שקוזה על ידי רישום הקטנת הוצאות בבנק כתוצאה מגביות.
- הוצאות על בסיס קבוצתי (ללא הלוואות לדיור), בסך של 91 מיליון ש"ח, לעומת סך של 19 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאות ברבעון הנוכחי הושפעו, בין היתר, מרישום מחיקות חשבונאיות בחברה בת ומעליה ביתרות האשראי, שקוזו בחלקן מהקטנת הוצאות כתוצאה משינויים ברכיבי המקר.
- הוצאות בגין הלוואות לדיור בסך של 6 מיליון ש"ח, לעומת סך של 4 מיליון ש"ח ברבעון ראשון 2024.

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

הנחות העבודה ששימוש 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 המקר להפסדי הבנק הכלכליים. זאת, על בסיס נוסחה הנסמכת על מתאם סטטיסטי ארוך טווח בין ההפרשות בבנק למדדי המקר. במסגרת מבחנים אלו הבנק ניתח את ההשפעה על ההפסד של גורמים מקר כלכליים, שהעיקריים שבהם הם אבטלה ותמ"ג. ההנחות ששימשו בחישוב ההפרשה הקבוצתית בתרחיש המרכזי הן אבטלה בשיעור ממוצע של 3.0% וצמיחה בתוצר בשיעור של 0.9% בשנת 2024, ואבטלה בשיעור ממוצע של 2.9% וצמיחה בתוצר בשיעור ממוצע של 3.7% בשנת 2025 (השיעור המתייחס לצמיחה ברבעון ראשון 2025 הינו המשפיע ביותר).

מבחני רגישות. הנתונים ברבעונים האחרונים והתחזיות שנה קדימה משקפים במידה רבה התאוששות במצב המשק, בהשוואה לנתונים ולתחזיות בשיאה של מלחמת חרבות ברזל, וזאת על רקע הירידה המשמעותית בעצימות הלחימה בחזיתות השונות והפסקת האש בצפון ובעזה, שגובשו בחודש נובמבר 2024 ובחודש ינואר 2025, בהתאמה.

ואולם, נוכח ההחלטה לפתוח במבצע עוז וחרב, ביום 18 במרס 2025, אשר בשלב זה אמנם מתנהל בעצימות נמוכה, קיים עדיין סיכון ממשי במישור הביטחוני, של הסלמה כדי תרחיש חזרה למלחמה בעזה בעצימות גבוהה, ובהתאמה גם במישור הכלכלי. לאור אי הוודאות כאמור, החליט הבנק לנקוט בגישה זהירה, אשר מביאה לידי ביטוי את השיפור המסתמן באופן מדורג ומותן.

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-120 מיליון ש"ח בהפרשה הקבוצתית. להערכת הבנק, העלאת משקל התרחיש האופטימי ל-100%, היתה גורמת לירידה של כ-50 מיליון ש"ח בהפרשה הקבוצתית.

יודגש כי ההפרשה בפועל מושפעת ממשנתנים רבים ושונים, ענפיים ומקר כלכליים, וכן מהערכות סובייקטיביות. זאת ועוד, מבחני רגישות נועדו לבחון שינויים במצבי מציאות שכוחים 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 בהעדר 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.

ההתפתחות הרבעונית של ההוצאות בגין הפסדי אשראי

2024			2025		
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	סך-הכל שנתי	רבעון ראשון
במיליוני שקלים חדשים					
על בסיס פרטני					
3	(126)	27	(22)	(118)	(50)
90	206	⁽³⁾ 61	58	415	106
(34)	(35)	(47)	(29)	(145)	(39)
59	45	41	7	152	17
על בסיס קבוצתי					
(70)	120	113	(32)	131	(16)
⁽³⁾ 196	186	⁽³⁾ 211	203	796	218
⁽³⁾ (103)	(93)	(91)	(90)	(377)	(105)
23	213	233	81	550	97
82	258	274	88	702	114
סך-הכל					
שיעור ההוצאה בגין הפסדי אשראי ביחס ליתרה הממוצעת של אשראי לציבור⁽¹⁾:					
0.12%	0.38%	0.40%	0.12%	-	0.16%
0.12%	0.25%	0.30%	0.26%	0.26%	0.16%

הערות:

(1) על בסיס שנתי.

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

(3) סווג מחדש בעקבות טיוב נתונים.

לפרטים נוספים, ראו להלן "האשראי לציבור" ו-"סיכוני אשראי" בפרק ג' להלן.
העמלות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 993 מיליון ש"ח, לעומת 860 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 15.5%. העליה הושפעה בעיקר מגידול בעמלות כרטיסי אשראי ובעמלות טיפול באשראי.

התפלגות העמלות

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס			השינוי באחוזים
2024	2025	במיליוני שקלים חדשים	
2.6	114	117	ניהול חשבון
18.1	453	535	כרטיסי אשראי
12.9	93	105	פעילות בניירות ערך ובמכשירים נגזרים מסוימים
13.2	38	43	עמלות הפצת מוצרים פיננסיים
31.5	54	71	טיפול באשראי
14.3	35	40	הפרשי המרה
7.1	14	15	פעילות סחר חוץ
18.4	38	45	עמלות מעסקי מימון
4.8	21	22	עמלות אחרות
15.5	860	993	סך-כל העמלות

הוצאות משכורות והוצאות נלוות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 1,001 מיליון ש"ח, לעומת 986 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 1.5%. בניטרול השפעת הפרשה למענקים, כמפורט להלן, הייתה נרשמת עליה בשיעור של 2.1%. העליה ברבעון ראשון 2025 לעומת רבעון רביעי 2024 נבעה בעיקר מהפרשה לחופשה.

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

2024		2025		
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון
במיליוני שקלים חדשים				
986	938	948	1,008	1,001
(118)	(108)	(114)	(174)	(115)
משכורות והוצאות נלוות - כפי שדווח				
מענקים				
868	830	834	834	886
משכורות והוצאות נלוות - בניטרול מענקים				

הוצאות אחזקה ופחת בניינים וציוד הסתכמו בסך של 392 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2025, לעומת סך של 379 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 3.4%. העליה הושפעה, בעיקר, מעליה בפחת מחשבים בבנק ובכאל.

הוצאות אחרות הסתכמו בסך של 723 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2025, לעומת סך של 619 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 16.8%. העליה הושפעה, בעיקר, מגידול בתמלוגים ובדמי מחזור בכאל.

התפתחויות ברווח (הפסד) כולל אחר

שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר, לאחר השפעת המס

רווח (הפסד) כולל אחר	רווח (הפסד) כולל אחר	רווח (הפסד) כולל אחר	רווח (הפסד) כולל אחר	רווח (הפסד) כולל אחר	רווח (הפסד) כולל אחר	רווח (הפסד) כולל אחר	רווח (הפסד) כולל אחר
המיוחס	המיוחס	המיוחס	המיוחס	המיוחס	המיוחס	המיוחס	המיוחס
לבעלי מניות הבנק	לבעלי מניות הבנק	לבעלי מניות הבנק	לבעלי מניות הבנק	לבעלי מניות הבנק	לבעלי מניות הבנק	לבעלי מניות הבנק	לבעלי מניות הבנק
התאמות, נטו, בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן							
הפסדים נטו בגין גידורי תזרים מתרגום ⁽¹⁾							
התאמות בגין הטבות לעובדים סך-הכל							
במיליוני שקלים חדשים							
לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025 ו-2024							
(1,143)	(78)	(1,221)	(231)	-	(53)	(937)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
233	22	255	48	4	102	101	שינוי נטו במהלך התקופה
(910)	(56)	(966)	(183)	4	49	(836)	יתרה ליום 31 במרס 2025
(1,552)	(9)	(1,561)	(373)	(9)	(79)	(1,100)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
88	-	88	54	2	72	(40)	שינוי נטו במהלך התקופה
(1,464)	(9)	(1,473)	(319)	(7)	(7)	(1,140)	יתרה ליום 31 במרס 2024

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

הרווח הכולל הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 1,269 מיליון ש"ח לעומת 1,138 מיליון ש"ח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2024. הפער בין הרווח הכולל ברבעון לרווח הנקי הושפע, בעיקר, מרווחים בסך של 102 מיליון ש"ח מהתאמות מתרגום, מהתאמות נטו, בגין איגרות חוב זמינות למכירה בסך של 101 מיליון ש"ח ומרווחים בסך של 48 מיליון ש"ח מהתאמות בגין הטבות לעובדים.

המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון

התפתחות הנכסים וההתחייבויות

סך כל הנכסים ליום 31 במרס 2025 הסתכם בסך של 435,577 מיליון ש"ח, לעומת סך של 436,540 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, ירידה בשיעור של 0.2%.

ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים

שיעור השינוי	31 בדצמבר 2024		31 במרס 2025	שיעור השינוי
	במיליוני שקלים חדשים			
ב-%				
נכסים				
	62,584	51,867		מזומנים ופקדונות בבנקים (17.1)
	67,634	69,854		ניירות ערך 3.3
	281,730	287,780		אשראי לציבור, נטו 2.1
התחייבויות				
	331,999	326,596		פקדונות הציבור (1.6)
	7,721	6,568		פקדונות מבנקים (14.9)
	20,035	21,158		איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים 5.6
	31,569	32,460		הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק 2.8
	33,085	34,036		סך-כל ההון 2.9

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

הסברים לשינויים בסעיפים מאזניים מסויימים

מזומנים ופקדונות בבנקים. ברבעון הראשון של שנת 2025 המזומנים והפקדונות בבנקים ירדו ב-17.1%, אשר מהווים ירידה של כ-10.7 מיליארד ש"ח. עיקר הירידה מקורה בקטון בפקדונות הציבור ובגידול בהעמדת אשראי לציבור.

איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים. היתרה גדלה בכ-1.1 מיליארד ש"ח, בעיקר כתוצאה מהנפקה של איגרות חוב וניירות ערך מסחריים ברבעון הראשון של השנה, שהתקדזה עם פירעונות 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 31 במרס 2025 בסך של 287,780 מיליון ש"ח, לעומת 281,730 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, עליה בשיעור של 2.1%.

לפרטים בדבר תיק האשראי, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 37-41). לפרטים בדבר ניהול סיכוני האשראי ובכלל זה סיכוני אשראי בהלוואות לדיור, סיכון אשראי לאנשים פרטים וסיכון אשראי לענף בינוי ונדל"ן, ראו "סיכוני 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			31 במרס 2025		
	מסך האשראי			מסך האשראי		
	לציבור	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	לציבור	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
2.5	71.8	202,239	207,282	72.0	207,282	מטבע ישראלי לא צמוד
0.3	11.8	33,139	33,223	11.5	33,223	מטבע ישראלי צמוד למדד
2.0	16.4	46,352	47,275	16.4	47,275	מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ
2.1	100.0	281,730	287,780	100.0	287,780	סך-הכל אשראי לציבור, נטו

האשראי לציבור במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ עלה בשיעור של 2.0% לעומת 31 בדצמבר 2024. במונחים דולרים עלה האשראי במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ בסך של 6 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 1.8%, לעומת 31 בדצמבר 2024.

הרכב האשראי לציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים

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

מגזר הצמדה	31 במרס 2025			31 בדצמבר 2024		
	מטבע ישראלי לא צמוד			מטבע ישראלי צמוד		
	מטבע ישראלי	צמוד מדד	מטבע חוץ	סך-הכל	סך-הכל	שינוי ב-%
במיליוני שקלים חדשים						
פעילות ישראל:						
משקי בית*	87,848	22,270	103	110,221	108,702	1.4
בנקאות פרטית*	391	79	11	481	457	5.3
עסקים קטנים חעירים	41,978	1,874	884	44,736	43,981	1.7
עסקים בינוניים	18,311	1,061	610	19,982	20,255	(1.3)
עסקים גדולים	61,699	8,176	10,078	79,953	77,481	3.2
גופים מוסדיים	404	-	392	796	895	(11.1)
סך-כל פעילות ישראל	210,631	33,460	12,078	256,169	251,771	1.7
סך-כל פעילות חו"ל*	46	-	35,697	35,743	34,127	4.7
סך-הכל אשראי לציבור	210,677	33,460	47,775	291,912	285,898	2.1
הפרשה להפסדי אשראי	(3,395)	(237)	(500)	(4,132)	(4,168)	(0.9)
סך-הכל אשראי לציבור, נטו	207,282	33,223	47,275	287,780	281,730	2.1
*מזה - הלוואות לדיור	53,176	21,322	265	74,763	73,706	1.4

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

מגזר הצמדה	31 במרס 2025			31 בדצמבר 2024		
	מטבע ישראלי לא צמוד			מטבע ישראלי צמוד		
	מטבע ישראלי	צמוד מדד	מטבע חוץ	סך-הכל	סך-הכל	שינוי ב-%
במיליוני שקלים חדשים						
פעילות ישראל:						
משקי בית*	86,585	21,998	119	108,702	108,702	
בנקאות פרטית*	368	83	6	457	457	
עסקים קטנים חעירים	41,184	1,751	1,046	43,981	43,981	
עסקים בינוניים	18,270	1,313	672	20,255	20,255	
עסקים גדולים	59,069	8,179	10,233	77,481	77,481	
גופים מוסדיים	170	-	725	895	895	
סך-כל פעילות ישראל	205,646	33,324	12,801	251,771	251,771	
סך-כל פעילות חו"ל*	46	-	34,081	34,127	34,127	
סך-הכל אשראי לציבור	205,692	33,324	46,882	285,898	285,898	
הפרשה להפסדי אשראי	(3,453)	(185)	(530)	(4,168)	(4,168)	
סך-הכל אשראי לציבור, נטו	202,239	33,139	46,352	281,730	281,730	
*מזה - הלוואות לדיור	52,276	21,167	264	73,706	73,706	

האשראי למשקי בית ללא הלוואות לדיוור עלה ב-527 מיליון ש"ח (1.5%). האשראי לעסקים גדולים גדל ב-2,472 מיליון ש"ח (3.2%) והאשראי לדיוור עלה ב-1,057 מיליון ש"ח (1.4%). מנגד, האשראי לעסקים בינוניים ירד ב-273 מיליון ש"ח (1.3%).

הרכב סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק

התפתחות סיכון האשראי הכולל לציבור, לפי ענפי משק עיקריים

ענף	31 במרס 2025		31 בדצמבר 2024		שיעור השינוי
	סיכון אשראי כולל	שיעור מסך הכל	סיכון אשראי כולל	שיעור מסך הכל	
	במיליוני ש"ח	%	במיליוני ש"ח	%	
תעשייה	26,326	5.9	25,081	5.7	5.0
בינוי ונדל"ן - בינוי	62,527	14.0	60,379	13.6	3.6
בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן	39,430	8.7	37,596	8.5	4.9
מסחר	42,780	9.5	42,184	9.5	1.4
שירותים פיננסיים	47,453	10.5	47,802	10.8	(0.7)
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור	84,029	18.6	81,277	18.3	3.4
אנשים פרטיים - אחר	86,710	19.2	89,284	20.1	(2.9)
ענפים אחרים	61,466	13.6	59,954	13.5	2.5
סך-הכל סיכון אשראי כולל לציבור	450,721	100.0	443,557	100.0	1.6

מהנתונים שהובאו לעיל עולה כי ברבעון הראשון של שנת 2025 גדל סיכון האשראי הכולל לציבור ב-1.6%, בהשוואה לסוף שנת 2024. הגידול חל בעיקר בענפים אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור, בינוי ונדל"ן- בינוי, בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן ותעשייה. מנגד, חלה ירידה בעיקר בענף אנשים פרטיים - אחר.

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 31 במרס 2025 על 7,256 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-7,072 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024, עליה בשיעור של 2.6%.
אשראי בעייתי לציבור שאינו צובר ריבית. האשראי הבעייתי לציבור שאינו צובר הכנסות ריבית עמד ביום 31 במרס 2025 על 2,028 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,746 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024, עליה בשיעור של 16.2%.

סיכון האשראי הכולל ושיעור סיכון האשראי הבעייתי בענפי משק עיקריים

ענף	31 במרס 2025		31 בדצמבר 2024		שיעור סיכון בעייתי
	סיכון אשראי כולל	מזה: סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי כולל	מזה: סיכון אשראי כולל	
	במיליוני ש"ח	%	במיליוני ש"ח	%	
תעשייה	26,326	900	25,081	865	3.4
בינוי ונדל"ן - בינוי	62,527	863	60,379	698	1.2
בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן	39,430	1,834	37,596	1,774	4.7
מסחר	42,780	1,379	42,184	1,402	3.3
שירותים פיננסיים	47,453	196	47,802	153	0.3
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור	84,029	511	81,277	448	0.6
אנשים פרטיים - אחר	86,710	745	89,284	758	0.8
בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל	4,895	253	4,774	205	4.3
תחבורה ואחסנה	8,687	259	9,060	249	2.7
ענפים אחרים	47,884	1,277	46,120	1,486	3.2
סך-הכל ציבור	450,721	8,217	443,557	8,038	1.8
בנקים	7,466	-	8,696	-	-
ממשלות	59,278	-	57,126	-	-
סך-הכל	517,465	8,217	509,379	8,038	1.6

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

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 31 במרס 2025 על 4,132 מיליון ש"ח והיוותה 1.42% מהאשראי לציבור, לעומת יתרת הפרשה בסך של 4,168 מיליון ש"ח, שהיוותה 1.46% מהאשראי לציבור, ביום 31 בדצמבר 2024.

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי שאינו צובר עמדה ביום 31 במרס 2025 על 331 מיליון ש"ח, לעומת יתרת הפרשה בסך של 388 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024.

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי צובר עמדה ביום 31 במרס 2025 על 3,801 מיליון ש"ח (מזה בגין חובות בעייתיים צוברים - 368 מיליון ש"ח), לעומת יתרת הפרשה בסך של 3,780 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024 (מזה בגין חובות בעייתיים צוברים - 377 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

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס			
2024		2025	
שיעור ההוצאה (הקטנת הוצאות)	הוצאה להפסדי אשראי (הקטנת הוצאות)	שיעור ההוצאה (הקטנת הוצאות)	הוצאה להפסדי אשראי (הקטנת הוצאות)
במיליוני ש"ח	%	במיליוני ש"ח	%
ענף			
תעשייה	1.2	0.5	18
בינוי ונדל"ן - בינוי	(0.3)	(0.3)	(23)
בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן	(0.7)	(0.0)	(2)
מסחר	0.6	(0.1)	(9)
בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל	0.1	0.6	7
תחבורה ואחסנה	1.4	0.2	4
שירותים פיננסיים	(0.4)	(0.0)	(2)
שירותים עסקיים אחרים	0.1	0.6	10
שירותים ציבוריים וקהילתיים	(0.4)	(0.2)	(9)
ענפים אחרים	(0.4)	0.1	8
סך-הכל מסחרי	0.0	0.0	2
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	0.0	0.0	6
אנשים פרטיים - אחר	0.9	1.2	109
סך -הכל הוצאות בגין הפסדי אשראי לציבור	0.1	0.2	117
סך- הכל בנקים וממשלות	(0.3)	(0.5)	(3)
סך -הכל הוצאות בגין הפסדי אשראי	0.1	0.2	114

מהנתונים שהובאו לעיל עולה כי העליה בהוצאה בגין הפסדי אשראי ברבעון הראשון של שנת 2025 התמקדה בענפים בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן, אנשים פרטיים - אחר ושירותים פיננסיים. מנגד, חל קיטון בענף המסחר, תעשייה ותחבורה ואחסנה.

ניירות ערך

כללי. ליום 31 במרס 2025 הסתכמו ניירות ערך בתיק הנוסטרו בסך של 69,854 מיליון ש"ח, לעומת 67,634 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, עליה בשיעור של 3.3%. ניירות הערך בתיק הנוסטרו של קבוצת דיסקונט, שההשקעה בהם ליום 31 במרס 2025 היוותה שיעור של 5% או למעלה מזה מכלל התיק; "ממשלתית משתנה 1130 ו-" ממשלתית צמודה 1025", שהגיעו לכ-7.7% ולכ-7.6% מכלל התיק, בהתאמה. ליום 31 במרס 2025, כ-79.6% מהתיק מושקע באיגרות חוב ממשלתיות וכ-12.1% 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 דוח שנתי 2024 (עמ' 41).

הרכב תיק ניירות ערך לפי מגזרי הצמדה

הרכב תיק ניירות ערך לפי בסיסי הצמדה

	31 בדצמבר 2024	31 במרס 2025	
שיעור השינוי ב-%	במיליוני שקלים חדשים		
7.3	34,024	36,513	מטבע ישראלי לא צמוד
(1.5)	7,516	7,403	מטבע ישראלי צמוד למדד
(0.6)	23,825	23,679	מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ
(0.4)	2,269	2,259	מניות - פריטים שאינם כספיים
3.3	67,634	69,854	סך-הכל

ניירות ערך במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ ירדו בשיעור של 0.6% לעומת 31 בדצמבר 2024. במונחים דולריים ירדה ההשקעה בניירות הערך במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ בסך של 164 מיליון דולר, ירידה של 2.5% 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 2.6% 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			31 במרס 2025		
הערך במאזן	שווי הוגן	עלות מופחתת (במניות- עלות)	הערך במאזן	שווי הוגן	עלות מופחתת (במניות- עלות)
במיליוני שקלים חדשים					
איגרות חוב					
12,469	11,263	12,469	13,432	12,291	13,432
41,761	41,761	42,842	42,551	42,551	43,493
11,135	11,135	11,101	11,612	11,612	11,618
מניות וקרנות					
2,196	2,196	1,886	2,181	2,181	1,937
73	73	54	78	78	59
67,634	66,428	68,352	69,854	68,713	70,539
סך-הכל ניירות ערך					

איגרות חוב קונצרניות (לא כולל איגרות חוב מגובות משכנתאות ונכסים). תיק איגרות חוב זמינות למכירה של קבוצת דיסקונט ליום 31 במרס 2025, כולל השקעה באיגרות חוב קונצרניות בסכום של 2,874 מיליון ש"ח (מזה סך של 386 מיליון ש"ח המוחזק על ידי אי די בי ניו יורק), לעומת סך של 3,084 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024, ירידה של 6.8%. 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 ויופחת לרווח והפסד על פני משך החיים הנותרים של איגרות החוב כהתאמת תשואה. יתרת ההפסד שטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן ליום 31 במרס 2025, בגין איגרות החוב האמורות, הסתכם בסך של 254 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 בפוזיציית הפסד, ראו ביאור 5 ג' לתמצית הדוחות הכספיים.

השקעות בניירות ערך מגובי משכנתאות ונכסים

כללי. תיק ניירות הערך של קבוצת דיסקונט ליום 31 במרס 2025 כולל השקעה באיגרות חוב מגובות משכנתאות ונכסים בסכום של 9,052 מיליון ש"ח, לעומת סך של 8,347 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024, עליה בשיעור של 8.4%. הסכום כולל השקעה באיגרות חוב מגובות משכנתאות ונכסים בסכום של 8,451 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 10.2%. כ-93.4% מאיגרות החוב מגובות משכנתאות ונכסים, מורכבות מאיגרות חוב של סוכנויות פדרליות שונות (Freddie Mac, Fannie Mae, Ginnie Mae) בדרוג AAA בארצות הברית. ההשקעה באיגרות החוב האמורות אינה כוללת חשיפה לשוק ה-Subprime. ליום 31 במרס 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 601 מיליון ש"ח. ניירות הערך כאמור מדורגים בדירוג 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 31 במרס 2025 בסך של 1,113 מיליון ש"ח (לפני מס), כ-2.6% 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 הרבעון הראשון של שנת 2025 קטנו ההפסדים בעיקר עקב ירידת תשואות של איגרות חוב של ממשלת ארה"ב במט"ח. 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 ברבעון הראשון 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 בפוזיצית הפסד, ראו ביאור 5 לתמצית הדוחות הכספיים.

התאמות בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן

ירתת ההתאמות המוצגת בהון בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן, כולל בגין השאלות, הסתכמה ביום 31 במרס 2025 בסך של 1,124 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 31 במרס 2025, הסתכמו בסך של 326,596 מיליון ש"ח, לעומת 331,999 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, ירידה בשיעור של 1.6%.

נתונים על הרכב פקדונות הציבור לפי מגזרי הצמדה

שיעור	31 בדצמבר 2024		31 במרס 2025		
	מסך %	במיליוני ש"ח	מסך %	במיליוני ש"ח	
השינוי ב-%	פקדונות הציבור		פקדונות הציבור		
(2.3)	65.7	218,115	65.3	213,176	מטבע ישראלי לא צמוד
(0.1)	2.1	6,869	2.1	6,864	מטבע ישראלי צמוד למדד
(0.4)	32.2	107,015	32.6	106,556	מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ
(1.6)	100.0	331,999	100.0	326,596	סך-הכל פקדונות הציבור

פקדונות הציבור במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ ירדו בשיעור של 0.4% לעומת 31 בדצמבר 2024. במונחים דולריים ירדו פקדונות הציבור במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ בסך של 684 מיליון דולר, ירידה של 2.3% לעומת 31 בדצמבר 2024. סך כל פקדונות הציבור, הכוללים את הפקדונות במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ כשהם מחושבים במונחים דולריים, ירדו בשיעור של 2.2% לעומת דצמבר 2024.

נתונים אודות התפתחות היתרות של פקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים

שינוי ב-1%	31 במרס 2024				31 במרס 2025			
	יתרה ממוצעת		יתרה ממוצעת		יתרה ממוצעת		יתרה ממוצעת	
	שיעור ריבית ממוצעת	של פקדונות הציבור	של פקדונות הציבור	שיעור ריבית ממוצעת	של פקדונות הציבור	של פקדונות הציבור	של פקדונות הציבור	שיעור ריבית ממוצעת
	ב-1%	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	ב-1%	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	ב-1%
פעילות ישראל:								
משקי בית	(1.4)	95,887	96,447	1.6	93,859	95,076		
בנקאות פרטית	4.0	22,671	23,277	3.6	23,210	24,199		
עסקים קטנים וזעירים	(4.3)	46,805	46,702	2.3	44,354	44,676		
עסקים בינוניים	(6.9)	17,702	17,926	3.7	16,804	16,689		
עסקים גדולים	17.6	51,082	49,348	4.4	61,197	58,039		
גופים מוסדיים	73.7	28,557	26,191	3.8	50,830	45,504		
סך-כל פעילות ישראל	9.3	262,704	259,891	3.5	290,254	284,183		
סך-כל פעילות חו"ל	19.2	35,177	35,577	3.7	41,051	42,413		
סך-הכל	10.5	297,881	295,468	3.6	331,305	326,596		

סך כל האשראי לציבור, נטו, ביחס לפקדונות הציבור היווה ביום 31 במרס 2025 כ-88.1%, לעומת 84.9% בסוף שנת 2024. **פקדונות הציבור של שלושת קבוצות המפקידים הגדולות**, הסתכמו ביום 31 במרס 2025, בסך של 14,085 מיליון ש"ח. **ניירות ערך המוחזקים עבור לקוחות**. ביום 31 במרס 2025, עמדה יתרת ניירות ערך המוחזקים בבנק עבור לקוחות על סך של כ-285.95 מיליארד ש"ח, כולל סך של כ-1.19 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, ירידה של כ-0.9%. לפרטים בדבר הכנסות מפעילות בניירות ערך, ראו לעיל "התפלגות העמלות". בנוסף, יתרת ניירות ערך שהוחזקו בבנק מרכנתיל דיסקונט עבור לקוחותיו עמדה ביום 31 במרס 2025 על סך של 15.74 מיליארד ש"ח, לעומת 15.23 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024, עליה של 3.3%. **ייעוץ פנסיוני**. הצבירה הכוללת בגין כל הלקוחות המיועצים של הבנק ליום 31 במרס 2025, הסתכמה בכ-22.38 מיליארד ש"ח, לעומת 22.56 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024, ירידה של כ-0.8%.

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 לדיוור 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 מגנונים ל"ספיגת הפסדים" בין בהמרה למניות ובין במחיקה (חלקית או מלאה) של מכשירי הון. **הקלות בגין תוכנית ההתייעלות**. הפיקוח על הבנקים אישר לבנק ולבנק מרכנתיל 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-0.24%, במונחי 31 במרס 2025 (התחשיב מבוסס על השפעה של עליה מקבילה בריבית בשיעור 1% על תיק ניירות ערך הקבוצתי וההתחייבויות האקטואריות ליום 31 במרס 2025 בניכוי השפעת המס). ההשפעה של ירידה בעקום הריבית בשיעור של 1% תביא לעלייה ביחס הון עצמי רובד 1 בשיעור דומה. **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 במישורין על יחסי ההון של הבנק רק ככל שהדירוג ירד ל-"BBB+" 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 31 במרס 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 31 במרס 2025. **ההשפעה של ירידה בשיעור האינפלציה**. להערכת הבנק, ירידה בשיעור האינפלציה בשיעור של 1%, תגרום להקטנת יחס הון עצמי רובד 1 בכ-0.04%, במונחי 31 במרס 2025.

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. יצוין 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 ומבחני הקיצון האחידים שבוצעו¹. ביום 22 בנובמבר 2021 החליט דירקטוריון הבנק, על יסוד הליכי ה-ICAAP וה-SREP כאמור, לרבות מבחני הקיצון 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).

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 1,356 מיליון דולר ליום 31 במרס 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 השקלי של ההשקעה בחברה הבת האמורה וגורמים לתנודות ברווח הכולל האחר ובהון הבנק.

מרכיבי ההון

סך-כל ההון ליום 31 במרס 2025, הסתכם בסך של 34,036 מיליון ש"ח, לעומת סך של 33,085 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, עליה בשיעור של 2.9%. **ההון המיוחס לבעלי המניות של הבנק** ליום 31 במרס 2025, הסתכם בסך של 32,460 מיליון ש"ח, לעומת 31,569 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, עליה בשיעור של 2.8%. השינוי בהון המיוחס לבעלי המניות של הבנק בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 הושפע, בין היתר, מהרווח הנקי בתקופה, בניכוי השפעת המס, מעליה בסך של 101 מיליון ש"ח במרכיב של התאמות נטו בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן, מעליה בסך של 102 מיליון ש"ח בהתאמות מתרגום דוחות כספיים ומרווח אקטוארי, נטו, בסך של 48 מיליון ש"ח ומדיבדנד ששולם בסך של 315 מיליון ש"ח. **יחס סך-כל ההון, לסך כל הנכסים** ליום 31 במרס 2025, הגיע לשיעור של 7.8%, לעומת 7.6% ביום 31 בדצמבר 2024.

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

מרכיבי ההון הפיקוחי ליום 31 במרס 2025

יחס הון עצמי רובד 1 ליום 31 במרס 2025, הגיע לשיעור של 10.54%, לעומת 10.66% ביום 31 בדצמבר 2024.
יחס ההון הכולל ליום 31 במרס 2025, הגיע לשיעור של 13.49%, לעומת 13.60% ליום 31 בדצמבר 2024.

מרכיבי ההון הפיקוחי ליום 31 במרס 2025

31 במרס			31 בדצמבר		
2025	2024	2024			
במיליוני שקלים חדשים					
1. הון לצורך חישוב יחס ההון					
הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים	33,151	29,801	32,315		
הון רובד 1 נוסף, לאחר ניכויים	-	-	-		
הון רובד 1	33,151	29,801	32,315		
הון רובד 2	9,272	7,930 ⁽³⁾	8,908		
סך-כל ההון הכולל	42,423	37,731	41,223		
2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון					
סיכון אשראי ⁽²⁾	281,175	245,043	271,817		
סיכון שוק	7,121	4,998	5,706		
סיכון CVA	2,919	2,243	2,718		
סיכון תפעולי	23,241	21,016	22,925		
סך-הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון	314,456	273,300	303,166		
3. יחס ההון לרכיבי הסיכון					
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	10.54	10.90	10.66		
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	13.49	13.81 ⁽³⁾	13.60		
יחס ההון המזערי הנדרש לפי הוראות המפקח על הבנקים					
יחס הון עצמי רובד 1 ⁽¹⁾	9.19	9.20	9.19		
יחס ההון הכולל	12.50	12.50	12.50		

הערות:

- (1) בתוספת 0.19% בהתאם לדרישות הון נוספות בגין הלוואות לדיר - ראו ביאור 9 (ו) (ב) לתמצית הדוחות הכספיים (ליום 31 במרס 2024: 0.20%, ליום 31 בדצמבר 2024: 0.19%).
- (2) מסך היתרות המשוקללות של נכסי סיכון הופחת סך של 36 מיליון ש"ח (ליום 31 במרס 2024: 131 מיליון ש"ח, ליום 31 בדצמבר 2024: 60 מיליון ש"ח) בשל התאמות בגין תוכניות ההתייעלות.
- (3) טיוב נתונים - הכללת הפרשי הצמדה.

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 "גילויים 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 18 במאי 2025, החליט דירקטוריון הבנק, לאחר שהביא שיקולים אלה בחשבון, על חלוקת דיבידנד בשיעור של 30% מרווחי הרבעון הראשון של שנת 2025, בסך של כ-310.8 מיליון ש"ח, המהווה כ-25.29% אג' לכל מניה רגילה א' בת 0.1 ש"ח ע.נ., בתוספת רכישה עצמית של מניות הבנק, בהתאם לתכנית לרכישת עצמית של מניות הבנק (שלב ג'; ראו להלן), בסך של עד 103.6 מיליון ש"ח (סך הכל שיעור חלוקה מקסימלי של 40%).

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 צוין, 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 החלטות הדירקטוריון, ובכלל זה המועדים שנקבעו כיום הקובע וכיום התשלום, נכללים בדוחות מיידיים 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 לרכישת עצמית של מניות הבנק

ביום 17 בנובמבר 2024 אישר דירקטוריון הבנק תכנית לרכישת 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 ג' אושר סמוך לפני אישור דוחות כספיים אלה), יהיה בלתי הדיר, בהתאם לתנאי מנגנון נמל מבטחים, כמפורט להלן.

ביצוע שלב ג' יחל יום מסחר אחד לאחר פרסום הדוחות הכספיים לרבעון הראשון של שנת 2025 (לאחר שהבנק יתן לחבר הבורסה הבלתי תלוי הוראה בלתי הדירה לתחילת ביצוע שלב ג') ויסתיים במוקדם מבין יום 5 באוגוסט 2025, או בעת השלמת רכישת מניות הבנק בהיקף שלא יעלה על 375 מיליון ש"ח בניכוי סך היקף הרכישות שבוצעו בפועל בשלבים א' ו-ב'. לאחר השלמת שלב ג', אם יחליט הבנק לבצע את שלב ד', ייתן הבנק לחבר הבורסה הבלתי תלוי הוראה בלתי הדירה לתחילת ביצוע שלב ד'. במקרה כזה יחל שלב ד' יום מסחר אחד לאחר פרסום הדוחות הכספיים לרבעון השני של שנת 2025 ויסתיים במוקדם מבין 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 שבתוכנית, 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. צוין 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. הכל כמפורט בדוח מיידי מיום 10 בנובמבר 2024 (מס' אסמכתא 616436-01-2024) וכן בדוח מיידי 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.

ביום 18 במאי 2025, אישר דירקטוריון הבנק ביצוע של ג' אשר יחל ביום 20 במאי 2025, יום מסחר אחד לאחר פרסום דוח רבעון ראשון 2025, ויסיים במוקדם מבין יום 5 באוגוסט 2025, או בעת השלמת רכישת מניות הבנק בהיקף שלא יעלה על 10% מהרווח ברבעון הראשון של שנת 2025 - בסך של 103.6 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 מרוכזים אודות הפעילות במגזרים השונים מובאים בביאורים 12 ו-13 לתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים בדבר הוראות הדיווח לציבור הרלבנטיות, והגדרת המגזרים השונים, ולפרטים בדבר עיקרי ההנחיות, 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 בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 422 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של 480 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 12.1%, שהושפעה בעיקר מעליה בהוצאות התפעוליות ועליה בהוצאות בגין הפסדי אשראי.

ההוצאות בגין הפסדי האשראי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 נרשמו הוצאות בסך של 115 מיליון ש"ח, לעומת סך של 84 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 36.9%. העליה נובעת, בעיקר, מעליה בהפרשה הקבוצתית.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 1,013 מיליון ש"ח, לעומת 910 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 11.3%. העליה נבעה, בעיקר, מעליה בתמלוגים בכאל, כתוצאה מעליה בהיקפי הפעילות, וכן מעליה בהוצאות מחשוב בבנק.

נתונים עיקריים אודות מגזר משקי בית (פעילות בישראל)

לשנה	לשלושת החודשים	לשלושת החודשים
שהסתיימה	שהסתיימו ב-31 במרס	שהסתיימו ב-31 בדצמבר
2024	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים		
7,267	1,767 ^(א)	1,842
420	84	115
3,935	910 ^(א)	1,013
1,773	480	422

הערה:

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

לפרטים נוספים אודות מגזר משקי בית (פעילות בישראל), ובכלל זה פרטים בדבר פעילות המשכנתאות, ראו בפרק "ממשל תאגיד, 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 בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 30 מיליון ש"ח, לעומת סך של 48 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 37.5%. הירידה ברווח הושפעה, בעיקר, מקיטון בהכנסות.

נתונים עיקריים אודות מגזר בנקאות פרטית (פעילות בישראל)

לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס	2025
2024	2024	
במיליוני שקלים חדשים		
434	113	101
-	-	-
133	35 ⁽¹⁾	50
188	48	30

הערה:

(1) סווג 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 בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 261 מיליון ש"ח, לעומת סך של 268 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 2.6%.

ההוצאות בגין הפסדי האשראי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 נרשמה הקטנת הוצאות בסך של 19 מיליון ש"ח, לעומת הקטנת הוצאות בסך של 3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהקטנת הוצאות נבע מגידול בגביות.

נתונים עיקריים אודות מגזר עסקים קטנים וזעירים (פעילות בישראל)

לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס	2025
2024	2024	
במיליוני שקלים חדשים		
3,244	792	792
266	(3)	(19)
1,439	352 ⁽¹⁾	363
946	268	261

הערה:

(1) סווג 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 בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 88 מיליון ש"ח, לעומת סך של 59 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 49.2%, שנבעה מירידה בהפסדי אשראי.

הקטנת ההוצאות בגין הפסדי האשראי הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 2 מיליון ש"ח, לעומת הוצאות בסך של 59 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, שנבעה בעיקר מהחמרה בסיווג של לווה ספציפי בתקופה המקבילה אשתקד.

נתונים עיקריים אודות מגזר עסקים בינוניים (פעילות בישראל)

לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס	2025	2024	2024
במיליוני שקלים חדשים				
סך ההכנסות	209	221	895	
הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי	(2)	59	50	
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	68	66 ⁽¹⁾	281	
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	88	59	354	

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 בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 216 מיליון ש"ח, לעומת סך של 221 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 2.3%, שהושפעה מעליה בהוצאות הפסדי האשראי בקיזוז עליה בהכנסות.

ההוצאות בגין הפסדי האשראי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 נרשמו הוצאות בסך של 1 מיליון ש"ח, לעומת הקטנת הוצאות בסך של 54 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העליה בהוצאות נבעה, בעיקר, מירידה בהפרשה הקבוצתית.

נתונים עיקריים אודות מגזר עסקים גדולים (פעילות בישראל)

לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס	2025	2024	2024
במיליוני שקלים חדשים				
סך ההכנסות	544	499 ⁽²⁾	2,114	
הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי	1	(54)	(38)	
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	172	185 ⁽¹⁾	771	
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	216	221	812	

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 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 בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 6 מיליון ש"ח, לעומת 3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

נתונים עיקריים אודות מגזר גופים מוסדיים (פעילות בישראל)

לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס	
	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים		
סך ההכנסות	86	28
הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי	(6)	1
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	71	16
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	15	6

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 בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכמו בסך של 45 מיליון ש"ח, לעומת הוצאות בסך של 17 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 במלואה בעליה במחיר הכסף על הפקדונות.

ההפסד הנקי של המגזר הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 48 מיליון ש"ח, לעומת הפסד בסך של 105 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, שינוי בשיעור של 54.3%, שנובעת בעיקר מהעליה בהכנסות.

נתונים עיקריים אודות מגזר ניהול פיננסי (פעילות בישראל)

לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס	
	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים		
סך ההכנסות (הוצאות)	444	45
הוצאות בגין הפסדי אשראי	-	-
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	664	157
הפסד נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	(101)	(48)

הערות:
(1) סווג מחדש, ראו ביאור 12 ב' לתמצית הדוחות הכספיים.
(2) סווג מחדש, ראו ביאור 10' 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 בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 61 מיליון ש"ח, לעומת סך של 76 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 19.7%.

ההוצאות בגין הפסדי האשראי הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 בהוצאות בסך של 18 מיליון ש"ח, לעומת הוצאות בסך של 4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

נתונים עיקריים אודות מגזר פעילות בחו"ל

לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס	לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר
2024	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים		
1,494	365	403
10	4	18
1,035	250 ⁽¹⁾	277
294	76	61

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 ובספקים בתקופת מלחמת "חרבות ברזל"

לאור המצב הביטחוני, מיד לאחר פרוץ המלחמה פעל הבנק על מנת לסייע ללקוחותיו בשעות הקשות. הבנק אישר סדרת הקלות באשראי ומתן פתרונות פיננסיים, לכלל לקוחותיו במגזר משקי הבית ובמגזר העסקים הקטנים ובפרט, ללקוחות הבנק המתגוררים בקו העימות בדרום, בצפון ולקוחות הביטחון השונים.

בנוסף, הבנק גיבש מעטפת סיוע והקלות ללקוחות, הן במסגרת המתווה שפרסם בנק ישראל והן במסגרת הקלות נוספות שהבנק קבע מעבר למתווה.

מתווה בנק ישראל

ביום 15 באוקטובר 2023 פרסם הפיקוח את המתווה שמטרתו להקל על נטל האשראי והעמלות למשקי הבית והעסקים המתגוררים ופועלים בטווח של 30 ק"מ מרצועת עזה, אזרחים שפוננו מביתם על ידי גורם רשמי, משרתי המילואים ומגויסי צו 8 או בעלי קרבה ראשונה להרוגי המלחמה, חטופים או נעדרים (להלן: "המעגל הראשון"). המתווה מתייחס ל- (1) דחיית תשלומי הלוואות בשלושה חודשים ללא חיוב בריבית וללא חיוב בעמלות, בשלושה מגזרי פעילות: משכנתאות (בהתייחס לדירה ראשונה ומשפרי דיור); אשראי צרכני (בסכום מצטבר של עד 100 אלף ש"ח); ואשראי עסקי (עסק עם מחזור פעילות של עד 25 מיליון ש"ח לשנה לא כולל הלוואות בשיתוף פעולה מסחרי עם צד שלישי; בסכום מצטבר של עד 2 מיליון ש"ח); (2) אי גביית ריבית על יתרת החובה עד לסכום של 10 אלפים ש"ח ללקוחות שערב פרסום המתווה החשבון שלהם היה ביתרת חובה (לא חל על משרתי מילואים ומגויסי צו 8) ו- (3) פטור ל-3 חודשים בגין עמלות בתחומי פעילות מסוימים. ליתר הלקוחות (להלן: "המעגל השני"), תינתן האפשרות לדחות את ההלוואות כאמור ללא חיוב בעמלות למשך 3 חודשים, כאשר התשלומים הנדחים יישאו ריבית שלא תעלה על שיעור הריבית בחוזה ההלוואה והתשלומים יתווספו בסוף תקופת ההלוואה. מועד הכניסה לתוקף של המתווה הוא לכל המאוחר ביום 31 באוקטובר 2023. ביום 23 באוקטובר 2023 פרסם הפיקוח מתווה נוסף, שעניינו הקלות ללקוחות מעגל ראשון ומעגל שני של חברות כרטיסי האשראי, בתשלום הלוואות ופטור מעמלות. המתווים מציגים תנאי מינימום להקלות, וכל בנק וחברת כרטיסי אשראי רשאים להציע תנאים מיטיבים נוספים. ביום 8 בנובמבר 2023 הודיע הפיקוח על הבנקים על הרחבת תחולת המתווים, כך שיחולו גם על משקי בית ועסקים המתגוררים ופועלים ביישובי צפון הארץ (מפונים או המופיעים ברשימות שבאתר בנק ישראל).

ביום 17 בדצמבר 2023, פורסמה הודעה לעיתונות בדבר הארכת המתווה בשלושה חודשים נוספים, החל מיום 1 בינואר 2024, בשינויים מסוימים, שעיקרם הרחבת האוכלוסיות הכלולות במתווה.

ביום 4 במרס 2024 פורסמה הודעה בדבר הארכת המתווה בשלושה חודשים נוספים, החל מיום 1 באפריל 2024, בשינויים מסוימים, שעיקרם הרחבת האוכלוסיות הכלולות במתווה והרחבת ההטבות לאוכלוסיית המילואימניקים.

ביום 23 ביוני 2024 פורסמה הודעה בדבר הארכת המתווה בשלושה חודשים נוספים החל מיום 1 ביולי 2024. יצוין כי תקופת דחיית התשלומים המקסימלית במסגרת המתווה היתה 9 חודשים לכל הלוואה. דחייה מעבר ל-9 חודשים נבחנת בבנק תוך רגישות ובהתאם לנסיבות. שינויים נוספים במסגרת הפעימה הרביעית: הרחבת אוכלוסיית בעלי העסקים מקבלי הפטור מריבית חובה (עד מחזור שנתי של 10 מיליון ש"ח) והוספת שני ישובים למעגל הראשון של מקבלי ההטבות.

החל מיום 1 באוקטובר 2024 הוארך מתווה הסיוע ב-3 חודשים נוספים. במסגרת המתווה החדש, עודכנה אוכלוסיית מעגל ראשון כך שאינה כוללת עוד אוכלוסיה המתגוררת או בעלת עסק במרחק של מ-7 עד 30 ק"מ מרצועת עזה.

ביום 3 בדצמבר 2024 פרסם בנק ישראל מתווה ייעודי נוסף, לבעלי עסקים הפועלים באזור הצפון. והאריך את המתווה הקיים עד ליום 31 במרס 2025. ביום 30 במרס 2025 פרסם בנק ישראל מתווה נוסף למערכת הבנקאית, ראו לעיל במסגרת הסעיף "טיפול ההנהלה בנושאים שוטפים מהותיים".

תמיכה בלקוחות דיסקונט

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

אמדת הטבות לציבור בתקופת המלחמה

אמדת הטבות ללקוחות ולקהילה בתקופת המלחמה

שנים פרטיים - אחר	עסקים זעירים וקטנים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	סך הכל	סך הכל	סך הכל
במיליוני שקלים חדשים						
שנת 2024						
לשלושת החודשים						
שהסתיימו ביום 31 במרס 2025						
א. עלות הטבות שהבנק העניק בתקופת המלחמה⁽¹⁾						
א.1. עלות הטבות אשר נוצלו במהלך תקופת הדיווח:						
-	-	-	-	-	-	51
שינויים בתנאי חובות						
-	-	-	-	-	-	-
הלוואות ללא ריבית או בריבית מופחתת						
-	-	-	-	-	-	49
ויתור על עמלות						
-	-	-	-	-	-	21
תמיכה בקהילה						
-	-	-	-	-	-	121
סך-הכל הטבות שהבנק העניק⁽⁶⁾						
שנת 2024						
ליום 31 במרס 2025						
-	-	-	-	-	-	105
סך-הכל אומדת הטבות במצטבר (בהנחת ניצול מלא)						
54	197	53	304	404		
שנת 2024						
שהסתיימו ביום 31 במרס 2025						
ב. מידע נוסף על פעילויות לטובת לווים בתקופת המלחמה⁽²⁾						
ב.1. א'. סך האשראי שעבר שינוי בתנאים, במהלך תקופת הדיווח⁽³⁾:						
5	-	3	-	8	225	
שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים:						
366	90	36	1	493	4,800	
שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים						
371	90	39	1	501	5,025	
סך הכל אשראי						
ליום 31 בדצמבר 2024						
ליום 31 במרס 2025						
ב.1. ב'. יתרת האשראי שעבר שינוי בתנאים, ליום הדיווח:						
139	16	124	19	151	449	411
שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים:						
שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים:						
אשראי עם דחיית תשלומים ו/או הארכת תקופה, שבו תקופת הדחייה טרם הסתיימה ⁽⁵⁾						
742	107	61	2	-	912	1,658
סכום התשלומים שנדחו ⁽⁵⁾						
28	12	9	-	-	49	103
דחיית תשלומים ממוצעת בחודשים ⁽⁵⁾						
10	6	7	-	-	8	9
אשראי עם שינוי אחר בתנאים						
-	-	-	-	-	-	-
881	123	185	21	151	1,361	2,069
סך הכל						
מידע נוסף על שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים:						
יתרת אשראי עם דחיית תשלומים ו/או הארכת תקופה, שבו תקופת הדחייה טרם הסתיימה						
742	107	61	2	-	912	1,658
מזה: אשראי בעייתי						
1	-	-	2	-	3	37
מזה: אשראי לא בעייתי, בפיגור של 30 ימים או יותר						
7	-	-	-	-	7	14
יתרת אשראי בו דחיית התשלומים הסתיימה						
6,767	1,022	3,366	1,148	1,874	14,177	14,225
מזה: חובות שכשלו לאחר שעברו שינוי בתנאים						
147	23	79	14	-	263	217

הערות:

- (1) לצורך גילוי זה, אומדת ההטבה מוצג במלואו בתקופת הדיווח במהלכה בוצע ההסכם עם הלקוח, ולא נפרס לאורך חיי ההסכם.
- (2) שינוי בתנאים עקב המלחמה.
- (3) אשראי שעבר שינוי תנאים במהלך תקופת הדיווח כולל גם אשראי שבו ניתנה דחייה חוזרת בתשלומים במהלך תקופת הדיווח.
- (4) סוג מחדש בעקבות טיוב נתונים.
- (5) לרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחייה. במקרה שניתנה לחוב דחייה חוזרת בתשלומים, מוצג משך הדחייה המצטבר. דחיית התשלומים אינה כוללת דחייה שבה נוצלה זכאות, לה הלווה זכאי לפי כל דין.
- (6) סך הטבות שהעניק הבנק במהלך שנת 2023 הינו 183 מיליון ש"ח.

דחיית תשלומים. כעולה מהנתונים שהובאו לעיל, במהלך התקופה נרשמה ירידה חדה ביתרות הנמצאות בדחיית תשלומים פעילה. היתרות כאמור ליום 31 במרס 2025 עמדו על 1,361 מיליון ש"ח (כ-65% הלוואות לדירור) לעומת 2,069 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024 (כ-60% הלוואות לדירור). מגמת הירידה נמשכת גם בתחילת הרבעון השני של שנת 2025 - היקף האשראי שנמצא בדחיית תשלומים פעילה עמד על 727 מיליון ש"ח בסוף חודש אפריל.

במסגרת מתן דחיות התשלומים, העניק הבנק דחיות אשראי בזמן מצטבר למשך 180 יום או יותר. היקף האשראי ללווים שאינם מסווגים כבעייתיים הנמצאים בדחיית תשלומים למשך 180 יום או יותר עומד על סך של כ-611 מיליון ש"ח נכון ליום 31 במרס 2025 (כ-91% מהיקף האשראי מיוחס להלוואות לדירור) לעומת כ-1,170 מיליון ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2024 (כ-75% מהיקף האשראי מיוחס להלוואות לדירור). הבנק אפשר ללקוחות דחיית תשלומים בהתאם למתווה בנק ישראל או למתווים שיזם הבנק. הבנק מנהל תהליכי ניטור ומעקב ביחס לאשראי שעדיין נמצא בסטטוס דחייה לרבות מעקב ביחס להיקף בקשות להארכת דחייה, בהתאם למתאפשר במתווי הדחייה שנקבעו ועד להיקף מצטבר של 9 חודשים ו/או 12 חודשים, בהתאם למאפייני הלווה וזכאותו. במסגרת הבחינה באשר להמשך הדחיה או אישור דחיה חדשה נבחנים בין היתר יכולת ההחזר, הצורך בביצוע הסדרים במאפיינים שונים ממתווה הדחייה וכן הצורך בסיווג החוב כחוב בעייתי. יש לציין כי היקף הפיגורים ביחס להלוואות לדירור שדחייתן הסתיימה עומד על היקף זניח.

אמזן עלות ההטבות. ההטבות צפויות להשפיע בדרך של קיטון בהכנסות מעמלות ובהכנסות ריבית וגידול בהוצאות בסכום שנאמד בכ-92 מיליון ש"ח. הסכום כאמור אומד את הפגיעה הנוכחית והעתידית בהכנסות והגידול בהוצאות. הוויתור על תשלומי הלוואות לדירור (קרן וריבית) נזקף במלואו לרווח והפסד ברבעון הרביעי של שנת 2024. שאר מרכיבי ההטבות ללקוחות ישפיעו על התוצאות העסקיות בהתאם לתקופת ההטבה של כל מרכיב ומרכיב. התמיכה ב-'קרן אור' תיזקף לרווח והפסד בהדרגה. שאר הוצאות התמיכה בקהילה בתקופת מלחמת "חרבות ברזל" נזקפות לרווח והפסד באופן שוטף.

סך ההשפעה של התמיכה בלקוחות ובקהילה, נאמדת בסך של כ-304 מיליון ש"ח. יצוין כי עד ליום 31 בדצמבר 2024, אמזן עלות ההטבות נערך, בהתאם להנחיות הפיקוח, בהנחה של ניצול מלא של ההטבות, וכלל מרכיב של הטבות שטרם נוצלו בפועל. לאור סיום המתווה ביום 31 במרס 2025, האמזן למועד זה אינו כולל עוד את המרכיב האמור.

סך ההשפעה של התמיכה בלקוחות ובקהילה על הדוחות הכספיים ברבעון הראשון של שנת 2025 נאמדת בסך של כ-17 מיליון ש"ח, על הדוחות הכספיים לשנת 2024 בסך של כ-119 מיליון ש"ח ועל הדוחות הכספיים לשנת 2023 בסך של כ-76 מיליון ש"ח.

ההנחות העיקריות ששימשו באומדן. הבנק הניח, בהתאם להנחיות הפיקוח, שכל הלקוחות הזכאים יממשו את ההקלות שמציע להם הבנק. האומדן מבוסס על מספר לקוחות הזכאים בפועל למימוש ראשון או הארכה נוספת של הטבות להם הם זכאים. זאת, כאמור, עד ליום 31 בדצמבר 2024.

עלות בפועל של דחייה פוטנציאלית של הלוואות/משכנתאות חושבה לכל הלוואה בהתאם לשיעור הריבית בכל הלוואה באומדן ההטבה בעמלות נלקחה בחשבון הגבייה החודשית הממוצעת בשנה שקדמה למתווה, של העמלות שיש עליהן פטור בהתאם למתווה של כל לקוח באוכלוסיית המתווה, והכפלתה במספר החודשים בהם הלקוח זכאי להטבת המתווה. אומדן עלות ההטבות חושב על בסיס ריבית הלוואה וזמן הדחיה.

מידע צופה פני עתיד. הערכות הבנק בדבר עלות ההטבות שניתנו ללקוחות, הן בבחינת מידע צופה פני עתיד, המבוסס על המידע הקיים בידי הבנק במועד עריכת הדוח ועל ההנחות העיקריות כמפורט לעיל. בכלל האמור, הבנק הניח, בהתאם להנחיות הפיקוח, שכל הלקוחות הזכאים יממשו את ההקלות שמציע להם הבנק. הערכות אלה עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהמוערך על ידי הבנק ועל כן העלות בפועל עשויה להיות שונה מהותית מזו שנאמדה על ידי הבנק.

מידע נוסף על פעילויות לטובת הלווים במסגרת ההתמודדות עם המלחמה

אנשים פרטיים - עסקים זעירים וקטנים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	סך הכל	דיוור	אחר
ליום 31 בדצמבר 2024					
ליום 31 במרס 2025					
במיליוני שקלים חדשים					
ב. יתרת הלוואות שניתנו ללא ריבית או בריבית מופחתת ליום הדיווח					
יתרת אשראי	-	17	7	-	24
שיעור ריבית ממוצע	-	-	-	-	-
שיעור ממוצע של ריבית הפריים בתקופה האמורה (באחוזים)					
	-	-	-	-	6.1
ב. 3. הלוואות שניתנו במסגרת קרנות בערבות מדינה ליום הדיווח					
יתרת אשראי	-	-	1,273	202	1,541
שיעור ריבית ממוצע (באחוזים)	-	-	6.9	7.3	7.0
מזה:					
יתרת אשראי שניתנה במימון בנק ישראל	-	-	418	-	418
שיעור ריבית ממוצע (באחוזים)	-	-	6.0	-	6.0
ב. 4. יתרת הלוואות שניתנו במימון בנק ישראל (לרבות באמצעות קרנות בערבות מדינה) ליום הדיווח					
יתרת אשראי	-	-	587	-	587
שיעור ריבית ממוצע (באחוזים)	-	-	6.0	-	6.0
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 20.					

תמיכה בספקים

בסמוך לאחר פרוץ המלחמה החליט הבנק על הקדמת תשלומים לספקים בגין מוצרים ושירותים שסופקו, על מנת לסייע ולתמוך בנותני שירותים לבנק.

חברות מוחזקות עיקריות וחברות שירותים פיננסיים דיגיטליים

כללי

קבוצת הבנק פועלת באמצעות בנקים מסחריים בארץ ובחו"ל וחברות לשירותים פיננסיים. ההשקעה בחברות מוחזקות הסתכמה ביום 31 במרס 2025 בסך של 511 מיליון ש"ח, לעומת סך של 502 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024, עליה של 1.8%.

התפלגות הרווח הנקי לפי מבנה הקבוצה

תרומה לרווח הקבוצה				
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס				
2024		2025		
במיליוני ש"ח	% מהרווח הנקי	במיליוני ש"ח	% מהרווח הנקי	% השינוי
פעילות בנקאית:				
בנקים מסחריים:				
הבנק	684	66.0	684	65.1
בנק מרכנתיל דיסקונט	206	19.9	184	17.5
בחו"ל - דיסקונט בנקורפ	60	5.8	68	6.5
פעילות אחרת:				
כרטיסי אשראי לישראל	59	5.7	46	4.4
דיסקונט קפיטל	39	3.8	69	6.6
שירותים פיננסיים אחרים	(12)	(1.2)	(1)	(0.1)
סך-הכל	1,036	100.0	1,050	100.0
				(1.3)

סך התרומה של החברות המוחזקות, בארץ ובחוץ לארץ, לתוצאות העסקיות של הבנק, בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025, הסתכמה ברווח בסך של 352 מיליון ש"ח, לעומת 366 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 31 במרס 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

רבעון ראשון			שנת
2025			2024
במיליוני דולר			
נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד לתקופת הדיווח:			
הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות	22	21	89
התרומה לתוצאות העסקיות של הבנק ⁽¹⁾	16	18	75
הכנסות ריבית, נטו	90	81	328
הוצאות בגין הפסדי אשראי	5	1	2
הכנסות שאינן מריבית	21	18	77
הוצאות תפעוליות ואחרות	78	70	286
נתונים עיקריים מהמאזן לסוף תקופת הדיווח:			
סך-כל הנכסים	13,581	12,014	13,856
אשראי לציבור, נטו	9,486	8,140	9,238
ניירות ערך	2,582	2,605	2,415
פקדונות הציבור	11,750	10,157	12,066
סך-כל ההון	1,356	1,239	1,319
באחוזים			
מדדי ביצוע עיקריים:			
התשואה להון	6.6	7.0	7.0
יחס יעילות	70.3	70.7	70.5
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	14.5	15.6	14.7 ⁽²⁾
הוצאות בגין הפסדי אשראי ביחס ליתרה הממוצעת של האשראי לציבור	0.21	0.05	0.03
תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית	2.78	2.89	2.79

הערות:

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

הגורמים העיקריים שהשפיעו על התוצאות ברבעון, בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, הם: עליה בהכנסות ריבית נטו (8.7 מיליון דולר; 10.7%) הוצאות להפסדי אשראי לעומת ביטול הוצאות להפסדי אשראי, עליה קלה בסך הוצאות התפעוליות ואחרות (3.9 מיליון דולר; 369%), שנבע בעיקר מירידה בהוצאות על בסיס קבוצתי, עליה בהכנסות שאינן מריבית (3.8 מיליון דולר, 21.4%), עליה בהוצאות תפעוליות ואחרות (8 מיליון דולר, 11.5%).

התרומה של בנקורפ לתוצאות העסקיות של הבנק הגיעה ברבעון הראשון של שנת 2025 לרווח בסך של 60 מיליון ש"ח (לאחר חלק המיעוט ברווח ולאחר ניכוי הפרשה למס - השלמת מסים בארץ - בסך של 9 מיליון ש"ח), לעומת 68 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2024 (לאחר ניכוי הפרשה למס - השלמת מסים בארץ - בסך של 11 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.

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".

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 הרבעון הראשון של שנת 2025 פעל בנק מרכנתיל דיסקונט באמצעות 73 סניפים (73 סניפים בסוף שנת 2024).

בנק מרכנתיל דיסקונט – נתונים עיקריים

שנת	רבעון ראשון	
2024	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים		
נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד לתקופת הדיווח:		
843	184	206
הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות		
2,220	528	538
הכנסות ריבית, נטו		
187	56	34
הוצאות בגין הפסדי אשראי		
403	111	109
הכנסות שאינן מריבית		
1,110	277	272
הוצאות תפעוליות ואחרות		
נתונים עיקריים מהמאזן לסוף תקופת הדיווח:		
66,509	63,674	66,841
סך-כל הנכסים		
48,666	46,223	49,782
אשראי לציבור, נטו		
8,496	7,712	8,848
ניירות ערך		
53,159	50,042	52,946
פקדונות הציבור		
5,733	5,147	5,946
סך-כל ההון		
מדדי ביצוע עיקריים:		
16.2	14.7	14.2
התשואה להון		
42.3	43.3	40.2
יחס יעילות		
14.73	15.22	14.76
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון		
0.39	0.50	0.27
הוצאות בגין הפסדי אשראי ביחס ליתרה הממוצעת של האשראי לציבור		
3.55	3.47	3.36
תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית		

הגורמים העיקריים אשר השפיעו על התוצאות העסקיות. הרווח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד הושפע, בעיקר, מהגורמים הבאים: עליה בסך של 10 מיליון ש"ח בהכנסות הריבית, נטו, שנבע במעליה ביתרות של הנכסים המניבים במקביל לירידה בפער הריבית, ירידה בסך של 22 מיליון ש"ח בהוצאות בגין הפסדי אשראי (39.2%), שנבע בעיקר מירידה בהוצאות על בסיס קבוצתי, וירידה בסך של 5 מיליון ש"ח בבסיס ההוצאות התפעוליות (1.8%) בדגש על הוצאות שכר ונלוות.

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 הרבעון השלישי של 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). ביום 15 במאי אישר דירקטוריון בנק מרכנתיל דיסקונט, בכפוף לאישור האסיפה הכללית, חלוקת דיבידנד בסך של 82 מיליון ש"ח המהווים 40% מרווחי הרבעון הראשון 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 31 במרס 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

רבעון ראשון			שנת
2025			2024
במיליוני שקלים חדשים			
נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד לתקופת הדיווח:			
97	81	301	הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות
59	46	145	התרומה לתוצאות העסקיות של הבנק ⁽¹⁾
518	438	1,946	הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי
237	220	906	הכנסות ריבית, נטו
3	5	84	הכנסות שאינן מריבית
637	550	2,545	סך כל ההוצאות
62	40	260	מזה: הוצאות בגין הפסדי אשראי
נתונים עיקריים מהמאזן לסוף תקופת הדיווח:			
22,313	20,639	22,089	סך-כל הנכסים
9,564	8,909	9,385	אשראי לציבור נושא ריבית
2,753	2,529	2,656	סך-כל ההון
באחוזים			
מדדי ביצוע עיקריים:			
14.5	13.2	11.5	התשואה להון
75.9	76.9	77.8	יחס יעילות
12.8	14.1	12.8	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
49,226	43,218	185,719	מחזור עסקאות בכרטיסי אשראי - במיליוני ש"ח
3,804	3,539	3,725	מספר כרטיסים פעילים - באלפים

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 בתקופת הדוח, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, הושפעו בעיקר מעליה בהכנסות (95 מיליון ש"ח, 14.3%), שנבעה בעיקר מעליה בהכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי (80 מיליון ש"ח, 4.3%), שנבעה בעיקר מגידול במחזורי העסקאות של החברה (לעומת הרבעון המקביל אשתקד), ומעליה בהכנסות ריבית נטו (17 מיליון ש"ח, 7.7%), שנבעה בעיקר מצמיחה בשיעור של כ-7% ביתרות האשראי הצרכני, לעומת 31 במרס 2024, מגידול בשיעור הריבית הממוצעת ביחס לתקופה המקבילה אשתקד ומגידול בהכנסות מהפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן. בנוסף, חלה עליה בהוצאות החברה (87 מיליון ש"ח, 15.8%), שנבעה בעיקר מגידול במחזורי הפעילות.

תוכנית אסטרטגית. לפרטים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 61).
יחס ההון לרכיבי סיכון. ביום 23 בפברואר 2025 החליט דירקטוריון כאל כי יעד יחס הון רובד 1 יעמוד על 9.8% ויעד 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 ומזין, בתחום הבנקאות להשקעות, בתחום הפצת ניירות ערך ובתחום חיתום להנפקות וניהולן (באמצעות חברה בת).

דיסקונט קפיטל – נתונים עיקריים

שיוני	במיליוני שקלים חדשים		נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד לרבעון הראשון של שנת:
	2024	2025	
ב-%			
(43.2)	81	46	הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות
(43.0)	69	39	התרומה לתוצאות העסקיות של הבנק
			נתונים מאזניים
	31.12.2024	31.3.2025	
0.4	3,057	3,069	סך-כל הנכסים
2.6	1,717	1,761	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.

בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025, השתתפה דיסקונט קפיטל, באמצעות חברה בת, ב-17 הנפקות לציבור, ו-6 עסקאות פרטיות, מהן הנפקה אחת לציבור עבור קבוצת דיסקונט, בהיקף כולל של כ-8 מיליארד ש"ח. זאת, לעומת 13 הנפקות לציבור ו-6 עסקאות פרטיות, מהן הנפקה פרטית אחת עבור קבוצת דיסקונט, בהיקף כולל של כ-8.3 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. שירות PayBox Young הוא כלי בטוח ומבוקר 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, ובהמשך גם להעביר ולקבל כסף, זאת במגבלות יתרת הסכום שב-Box ומגבלות השימוש שקבע ההורה. פעילות הילד באפליקציית PayBox Young גלויה גם להורה והוא אף יכול להגדיר קבלת התראות על כל פעולה שהילד מבצע באפליקציית PayBox Young.

נתונים על הפעילות. מספר משתמשי יישומון פייבוקס שביצעו הרשמה ליישומון, הכוללת הוספת אמצעי תשלום, ליום 31 במרס 2025, הסתכם בכ-2.8 מיליון, גידול של כ-3.7% לעומת 31 בדצמבר 2024. מספר המשתמשים הפעילים, אשר עשו פעולה אחת לפחות ב-90 הימים האחרונים, הסתכם ביום 31 במרס 2025 בכ-1.5 מיליון משתמשים, בדומה ליום 31 בדצמבר 2024. מחזור ההעברות הכספיות באמצעות האפליקציה הסתכם בכ-2.0 מיליארד ש"ח ברבעון הראשון 2025, גידול של כ-11.1% לעומת רבעון ראשון 2024. יתרת הלקוחות בפייבוקס הסתכמה ביום 31 במרס 2025 בסך של 969 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של 938 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024, גידול של 3.3%.

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 חשבונות לפרילנסרים, 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 מרס 2025 החברה השיקה תהליך דיגיטלי של הקמת מסגרת ומתן הלוואות גם עבור חברות בע"מ, והחלה פעילות עם ערוצי הפצה נוספים. החברה נמצאת במגעים מתקדמים לחתימה על הסכמים עם מספר ערוצי הפצה פוטנציאליים. יודגש כי אין וודאות 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 "גילוי 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 ראשון 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

הבנק ממשיך להתמודד עם התמשכות מלחמת "חרבות ברזל" והשלכותיה, ומקיים קשר שוטף עם לוויים במטרה לסייע להם. מצב זה מצריך ערנות מוגברת, הערכת סיכונים ויכולת תגובה מהירה, בקרה וניטור, בתדירות מוגברת, אחר חשיפות הלוויים 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 למתווה 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 אחד 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. על סחורות שמיוצאות מישראל לארה"ב הוטל מכס בשיעור של 17%. ביום 9 באפריל 2025 הכריז נשיא ארה"ב על דחייה של 90 יום להטלת המכסים, אך הותיר את שיעור המכס הבסיסי בשיעור 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. קיימת אי ודאות בדבר שיעורי המס שיוטלו בסופו של דבר ובהתאם, בדבר מידת השפעתם. בנוסף, קיימת אי-בהירות בדבר מוצרים שבתפר שבין שירותים הפטורים ממכס לסחורה שתחויב במכס, בעיקר בענף ההייטק, שאמור להיות מוחזק 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 31 במרס 2025			
סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי ⁽¹⁾			
182,445	73,760	34,470	290,675
84,373	9,215	48,506	142,094
266,818	82,975	82,976	432,769
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי:			
5,044	491	2,133	7,668
4,547	164	519	5,230
1,462	349	217	2,028
11,053	1,004	2,869	14,926
סך-הכל סיכון אשראי מאזני			
2,111	50	865	3,026
סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי			
13,164	1,054	3,734	17,952
64	-	45	109
279,982	84,029	86,710	450,721
מזה: חובות צוברים, בפיגור של 90 ימים או יותר			
סך-הכל סיכון אשראי כולל של הציבור ⁽²⁾			
מידע נוסף על סך נכסים שאינם מבצעים:			
1,490	349	217	2,056
סיכון אשראי לא צובר			

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024			
סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי ⁽¹⁾			
177,878	72,733	34,130	284,741
83,223	7,514	51,396	142,133
261,101	80,247	85,526	426,874
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי:			
4,025	524	2,114	6,663
4,682	134	511	5,327
1,200	315	231	1,746
9,907	973	2,856	13,736
סך-הכל סיכון אשראי מאזני			
1,988	57	902	2,947
סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי			
11,895	1,030	3,758	16,683
60	-	53	113
272,996	81,277	89,284	443,557
מזה: חובות צוברים, בפיגור של 90 ימים או יותר			
סך-הכל סיכון אשראי כולל של הציבור ⁽²⁾			
מידע נוסף על סך נכסים שאינם מבצעים:			
1,225	315	231	1,771
סיכון אשראי לא צובר			

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 31 במרס							
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							
2,384	218	259	1,907	1,746	231	314	1,201
אשראי שסווג כלא צובר במהלך התקופה ⁽¹⁾							
457	113	47	297	679	113	82	484
(77)	(46)	(10)	(21)	(82)	(28)	(38)	(16)
אשראי שחזר לצבור הכנסות ריבית							
(166)	(80)	-	(86)	(192)	(90)	-	(102)
אשראי שנמחק חשבונאית							
(300)	(7)	(28)	(265)	(126)	(9)	(10)	(107)
אשראי שנפרע							
2	-	-	2	3	-	-	3
אחר							
יתרת אשראי לציבור לא צובר לסוף התקופה							
2,300	198	268	1,834	2,028	217	348	1,463
שינויים בהפרשות להפסדי אשראי בגין חובות לא צוברים							
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה							
505	122	13	370	388	124	15	249
גידול בהפרשות							
170	53	2	115	158	69	13	76
מחיקות נטו							
(182)	(71)	(2)	(109)	(215)	(81)	(10)	(124)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה							
493	104	13	376	331	112	18	201

הערה:

(1) מזה: חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך שלושת החודשים הראשונים של 2025 בסך של 76 מיליון ש"ח (במהלך שלושת החודשים הראשונים של 2024 בסך של 201 מיליון ש"ח).

מדדי ניתוח איכות האשראי לציבור, הוצאות וההפרשה להפסדי אשראי

מסחרי	לדיוור	אחר	סך-הכל	אנשים פרטיים - הלוואות פרטיים -
31 במרס 2025				
ניתוח איכות האשראי לציבור				
0.81%	0.47%	0.58%	0.69%	שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור
0.85%	0.47%	0.70%	0.73%	שיעור אשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר, מיתרת האשראי לציבור
3.34%	0.68%	1.97%	2.49%	שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור
7.32%	1.41%	10.01%	6.15%	שיעור סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור
ניתוח ההוצאות בגין הפסדי האשראי לתקופת הדיווח				
-	0.03%	1.17%	0.16%	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור
0.20%	-	0.97%	0.25%	שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור
ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור				
1.55%	0.44%	2.73%	1.42%	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור
190.50%	93.68%	469.59%	203.75%	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר
182.51%	93.68%	388.93%	193.36%	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי, מיתרת אשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר
7.74	-	2.83	5.74	יחס ההפרשה להפסדי אשראי מהמחיקות החשבונאיות נטו (במונחים שנתיים)
31 במרס 2024				
ניתוח איכות האשראי לציבור				
⁽¹⁾ 1.13%	0.38%	0.57%	0.86%	שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור
⁽¹⁾ 1.17%	0.38%	0.70%	0.90%	שיעור אשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר, מיתרת האשראי לציבור
⁽¹⁾ 4.96%	0.52%	2.27%	3.45%	שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור
⁽¹⁾ 9.12%	1.18%	10.22%	7.18%	שיעור סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור
ניתוח ההוצאות בגין הפסדי האשראי לתקופת הדיווח				
-	0.02%	0.92%	0.12%	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור (במונחים שנתיים)
0.19%	-	0.87%	0.23%	שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור (במונחים שנתיים)
ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור				
⁽¹⁾ 1.81%	0.49%	2.63%	1.57%	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור
159.81%	127.61%	461.62%	182.04%	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר
153.86%	127.61%	376.13%	173.30%	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי, מיתרת אשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר
9.77	-	3.05	7.03	יחס ההפרשה להפסדי אשראי מהמחיקות החשבונאיות נטו (במונחים שנתיים)
31 בדצמבר 2024				
ניתוח איכות האשראי לציבור				
0.69%	0.43%	0.62%	0.61%	שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור
0.72%	0.43%	0.77%	0.65%	שיעור אשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר, מיתרת האשראי לציבור
3.36%	0.61%	2.01%	2.47%	שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור
6.79%	1.40%	10.17%	5.84%	שיעור סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור
ניתוח ההוצאות בגין הפסדי האשראי לתקופת הדיווח				
0.17%	(0.02%)	1.25%	0.26%	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור
0.21%	-	0.94%	0.25%	שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור
ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור				
1.62%	0.44%	2.72%	1.46%	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור
236.39%	103.50%	434.63%	238.72%	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר
225.14%	103.50%	353.52%	224.21%	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי, מיתרת אשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר
8.18	-	3.01	6.13	יחס ההפרשה להפסדי אשראי מהמחיקות החשבונאיות נטו

הערה:

(1) סווג מחדש, ראו ביאור 10(ד) לדוחות הכספיים.

סיכון אשראי לפי ענפי משק

סיכון אשראי לפי ענפי משק - מאוחד

31 במרס 2025							
הפסדי אשראי ⁽³⁾							
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות (גביות) נטו	הוצאה (הקטנת הוצאה) בגין הפסדי אשראי	מזה: סיכון אשראי לא	סיכון אשראי			
				מזה: ביצוע	מזה: ביצוע	מזה: ביצוע	מזה: ביצוע
סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾ (8) (9)	סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾ (8) (9)	סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾ (8) (9)	סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾ (8) (9)	סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾ (8) (9)	סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾ (8) (9)	סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾ (8) (9)	סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾ (8) (9)
במיליוני שקלים חדשים							
19,502	18,534	646	322	131	14	54	259
62,314	61,142	863	309	140	(23)	(7)	686
20,821	20,289	447	85	320	(12)	(6)	440
32,282	30,943	679	660	177	(5)	6	456
33,775	33,595	76	104	63	-	-	190
49,205	47,293	936	976	156	15	38	777
217,899	211,796	3,647	2,456	987	(11)	85	2,808
83,438	82,384	511	543	348	4	-	344
85,050	81,550	649	2,851	217	109	90	1,122
386,387	375,730	4,807	5,850	1,552	102	175	4,274
52,971	52,971	-	-	-	-	-	3
439,358	428,701	4,807	5,850	1,552	102	175	4,277
64,334	57,039	3,410	3,885	504	15	5	435
13,773	13,773	-	-	-	(3)	-	23
78,107	70,812	3,410	3,885	504	12	5	458
517,465	499,513	8,217	9,735	2,056	114	180	4,735

הערות:

- סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות⁽¹⁾, 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 298,019 מיליון ש"ח, 67,595 מיליון ש"ח, 1,406 מיליון ש"ח, 2,533 מיליון ש"ח ו-147,912 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- 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.
- כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- סיכון אשראי מאזני וחץ מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.
- כולל הלוואות לדיור, שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בניה בסך של 395 מיליון ש"ח.
- כולל ניירות ערך מגובי משכנתאות בסך של 8,297 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י GNMA ובסך של 154 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י FNMA ו-FHLMC.
- כולל מסגרות אשראי בערבות בנקים שאינם מהקבוצה בסך של 12,875 מיליון ש"ח.
- יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדיור בסך של 109 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרוייקטים שהן בונות מצויים בהליכי בניה.

סיכון אשראי לפי ענפי משק – מאוחד (המשך)

31 במרס 2024							
הפסדי אשראי ⁽³⁾							
סיכון אשראי לא מזה:				סיכון אשראי מזה:			
יתרת	הוצאות	מזה:	סיכון	מזה:	סיכון	מזה:	סיכון
ההפרשה	מחיקות	בגין	אשראי	בעייתי	שאינו	דירוג	אשראי
להפסדי	חשבונאיות	הפסדי	לא	בדירוג	אשראי	ביצוע	אשראי
אשראי	(גביות) נטו	אשראי	צובר	ביצוע	בעייתי ⁽⁵⁾	אשראי ⁽⁴⁾	כולל ⁽¹⁾ ⁽⁸⁾ ⁽⁹⁾
במיליוני שקלים חדשים							
332	34	48	144	241	682	18,310	19,233
738	2	(18)	706	725	1,242	49,180	51,147
394	(1)	(12)	204	145	366	16,638	17,149
470	15	30	203	722	901	28,470	30,093
139	(1)	(25)	104	67	109	29,320 ⁽¹⁰⁾	29,496 ⁽¹⁰⁾
775	10	10	248	890	933	43,426	45,249
2,848	59	33	1,609	2,790	4,233	185,344	192,367
359	(1)	5	268	464	365	77,073	77,902
999	75	79	198	2,651	660	78,298	81,609
4,206	133	117	2,075	5,905	5,258	340,715	351,878
1	-	(1)	-	-	-	40,133 ⁽¹⁰⁾	40,133 ⁽¹⁰⁾
4,207	133	116	2,075	5,905	5,258	380,848	392,011
477	16	(32)	280	3,427	4,573	50,294	58,294
35	-	(2)	-	-	-	12,021	12,021
512	16	(34)	280	3,427	4,573	62,315	70,315
4,719	149	82	2,355	9,332	9,831	443,163	462,326

הערות:

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות⁽¹⁾, 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 273,861 מיליון ש"ח, 54,088 מיליון ש"ח, 930 מיליון ש"ח, 1,990 מיליון ש"ח ו-131,457 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 לדיר, שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בניה בסך של 387 מיליון ש"ח.
- (7) כולל ניירות ערך מגובי משכנתאות בסך של 7,419 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י GNMA ובסך של 174 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י FNMA ו-FHLMC.
- (8) כולל מסגרות אשראי בערבות בנקים שאינם מהקבוצה בסך של 11,285 מיליון ש"ח.
- (9) יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדיר בסך של 115 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרוייקטים שהן בונות מצויים בהליכי בניה.
- (10) סווג מחדש, ראו ביאור ו(ד') לדוחות הכספיים.

סיכון אשראי לפי ענפי משק – מאוחד (המשך)

31 בדצמבר 2024							
הפסדי אשראי ⁽³⁾							
		סיכון אשראי לא		מזה:		מזה:	
יתרת	הוצאות	סיכון	מזה:	מזה:	מזה:	מזה:	מזה:
ההפרשה	מחיקות	אשראי	שאינו	סיכון	ביצוע	אשראי	אשראי
להפסדי	חשבונאיות	לא	בדירוג	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי
אשראי	(גביות) נטו	אשראי	צובר	ביצוע	ביצוע	אשראי ⁽⁴⁾	אשראי ⁽⁵⁾
במליוני שקלים חדשים							
301	30	22	114	92	630	17,569	18,291
702	94	39	150	694	698	58,689	60,081
446	33	73	303	73	459	19,234	19,766
468	64	73	187	749	711	30,196	31,656
190	(1)	26	64	101	70	35,677	35,848
799	103	123	178	869	1,012	46,477	48,358
2,906	323	356	996	2,578	3,580	207,842	214,000
סך-הכל מסחרי							
340	(1)	(15)	314	578	448	79,708	80,734
1,105	325	434	231	2,915	678	83,913	87,506
4,351	647	775	1,541	6,071	4,706	371,463	382,240
סך-הכל ציבור - פעילות בישראל							
5	-	(1)	-	-	-	49,715	49,715
4,356	647	774	1,541	6,071	4,706	421,178	431,955
סך-הכל פעילות בישראל							
415	33	(72)	230	2,574	3,332	55,411	61,317
סך-הכל ציבור - פעילות בחו"ל							
24	9	-	-	-	-	16,107	16,107
439	42	(72)	230	2,574	3,332	71,518	77,424
סך-הכל פעילות בחו"ל							
4,795	689	702	1,771	8,645	8,038	492,696	509,379
סך-הכל פעילות בישראל וחו"ל							

הערות:

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות^(א), 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 292,857 מיליון ש"ח, 65,365 מיליון ש"ח, 1,000 מיליון ש"ח, 2,100 מיליון ש"ח ו-148,057 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 המעור"ח.
- (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 לדיר, 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 FNMA ו-FHLMC.
- (8) כולל מסגרות אשראי בערבות בנקים שאינם מהקבוצה בסך של 12,762 מיליון ש"ח.
- (9) יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדיר בסך של 121 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרויקטים שהם בונות מצויים בהליכי בניה.

חשיפות למדינות זרות – מאוחד

ליום 31 בדצמבר					ליום 31 במרס				
2024			2024			2025			
חשיפה			חשיפה			חשיפה			
חוץ			חוץ			חוץ			
מאזנית ⁽²⁾ ⁽⁷⁾	מאזנית ⁽²⁾ ⁽⁷⁾	סך הכל	מאזנית ⁽²⁾ ⁽⁷⁾	מאזנית ⁽²⁾ ⁽⁷⁾	סך הכל	מאזנית ⁽²⁾ ⁽⁷⁾	מאזנית ⁽²⁾ ⁽⁷⁾	סך הכל	
במיליוני שקלים חדשים									
34,490	10,859	23,631	30,191	11,593	18,598	31,696	11,274	20,422	
18,468	⁽⁵⁾ 11,476	6,992	15,913	⁽⁵⁾ 9,953	5,960	17,975	⁽⁵⁾ 11,278	6,697	
סך-כל החשיפות למדינות זרות ⁽¹⁾									
52,958	22,335	30,623	46,104	21,546	24,558	49,671	22,552	27,119	
174	153	21	172	153	19	130	117	13	
690	106	584	601	118	483	494	91	403	
42	17	25	39	22	17	30	6	24	

הערות:

- (1) 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.
- (2) סיכון אשראי מאזני וחוז מאזני, מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה וקבוצת לווים.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- (4) פורטוגל, איטליה, יוון וספרד.
- (5) כולל העברת סיכונים אשראי לקונסורציום מבטחים בינלאומיים ליום 31 במרס 2025 במדינות: שווייץ - סך של 2,599 מיליון ש"ח וגרמניה - סך של 3,191 מיליון ש"ח, ליום 31 במרס 2024 במדינות: שווייץ - סך של 2,830 מיליון ש"ח וגרמניה - סך של 2,988 מיליון ש"ח וליום 31 בדצמבר 2024 במדינות: שווייץ - סך של 2,840 מיליון ש"ח וגרמניה - סך של 3,268 מיליון ש"ח.
- (6) 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.
- (7) סיכון אשראי מאזני וחוז מאזני בגין מכשירים נגזרים מוצג לאחר הפחתת סיכון אשראי.
- (8) טורקיה.

חשיפות לרוסיה ואוקראינה

סיכון אשראי מאזני וחוז מאזני. החשיפה לרוסיה ולאוקראינה ליום 31 במרס 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 הגילוי 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, ומאידך אינה כוללת חשיפות בגין השקעות בניירות ערך מגובי נכסים ובגין חשיפה חוץ מאזנית פוטנציאלית. מדיניות סיכון האשראי בקבוצה מאפשרת בעיקרה חשיפה למדינות ובנקים בדירוג השקעה ומעלה ותיאבון נמוך לסיכון אשראי בגין בנקים איזוריים 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 המאפשרות. 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 31 במרס 2025 הינה למוסדות פיננסיים בדרוג "A" ומעלה, בדומה ליום 31 בדצמבר 2024.

המדינות בגין קיימת לבנק חשיפת אשראי כאמור ליום 31 במרס 2025 כוללות, בין היתר, את ארה"ב, שווייץ, גרמניה וצרפת. החשיפה לרוסיה ואוקראינה ליום 31 במרס 2025 הינה בהיקפים זניחים (מיליוני שקלים בודדים). ברבעון הראשון 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

סיכון אשראי	סיכון אשראי חוץ	חשיפת אשראי
מאזני (2) (4) (5)	מאזני נוכחי (3) (4)	נוכחית (4)
במיליוני שקלים חדשים		
31 במרס 2025		
חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים (6)		
דירוג אשראי חיצוני (7)		
398	7,046	7,444
AA- עד AAA		
3,145	3,318	6,463
A+ עד A-		
43	3	46
BBB+ עד BBB-		
4	34	38
BB+ עד B-		
1	22	23
ללא דירוג		
3,591	10,423	14,014

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

- הערות:
- מוסדות פיננסיים זרים כוללים: בנקים, בנקים להשקעות, ברוקרים/דילרים, חברות ביטוח, גופים מוסדיים וגופים בשליטת הגופים האמורים.
 - פקדונות בבנקים, אשראי לציבור, השקעות באגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר וסיכון אשראי מאזני אחר בגין מכשירים נגזרים.
 - בעיקר ערבויות, לרבות ערבויות להבטחת חבות של צד ג'.
 - חשיפות האשראי וסיכון האשראי הבעייתי מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני הניכויים כהגדרתם בסעיף 5 להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313.
 - למידע נוסף אודות הרכב חשיפות האשראי שנכללו בטבלה בגין מכשירים נגזרים מול בנקים/דילרים/ברוקרים, ראו ביאור 28 לדוחות הכספיים.
 - 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).
 - לפי דירוג Moody's ובהעדרו, דירוג S&P או Fitch.
 - 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 סיכונים אשראי בתחום הנדל"ן. מספרי ההשוואה סווגו מחדש בהתאם.

בנוסף לחשיפה המוצגת בלוח לימים 31 במרס 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 לוה בודד ושל קבוצת לוויים") דהיינו, אחוז משתנה מיתרת עסקה עתידית בסך של 2,436 מיליון ש"ח ו-2,482 מיליון ש"ח, בהתאמה.

סיכונים 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 לדיר בסך של 479 מיליון ש"ח ליום 31 במרס 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 הדיר והן עליות המחירים, שנגרמו כתוצאה מהמחסור בהיצע הדירות ביחס לביקושים כאמור.

שנת 2024 התאפיינה בביקושים גבוהים ובעליה בהיקפי המשכנתאות החדשות, על אף המשך המלחמה והריבית הגבוהה. בשנה זו חלה עליה בהיקפי המכירות של דירות חדשות לצד עליה במחירי הדירות ובמקביל, עליה בהיקף ביצוע המשכנתאות בבנק ובמערכת. ברבעון הראשון של שנת 2025, היקפי הביצוע נשארו דומים להיקפי הביצוע ברבעון הקודם ועלו ב-40% ביחס לרבעון ראשון 2024. התיקונים להוראות ניהול בנקאי תקין בהתייחס להלוואות קבלן והקצאת הון בגין צפויים להשפיע ישירות על היצע האשראי לדיור והיקף המשכנתאות באופן שיוביל 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 ההלוואות כאמור ברבעון הראשון עומד על 0.7% 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 ההלוואות לדיור של הקבוצה ליום 31 במרס 2025 הסתכם ב-74,883 מיליון ש"ח (31.12.2024 - 73,827 מיליון ש"ח).

מאפייני סיכון מסויימים של תיק ההלוואות לדיור של הקבוצה

ליום 31 במרס 2025	ליום 31 בדצמבר 2024	%
שיעור ההלוואות לדיור שמימנו למעלה מ-75% משווי הנכס	0.5	0.5
שיעור ההלוואות לדיור, שההחזר החודשי, בכל אחת מהן, עולה על 35% מהכנסות הלווה	17.3	16.8
שיעור ההלוואות לדיור בריבית משתנה, מסך תיק ההלוואות לדיור ⁽¹⁾	58.1	58.1

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

סכום הלוואה ושיעורי מימון ממוצעים

ליום 31 במרס 2025	ליום 31 בדצמבר 2024	
948	966	סכום הלוואה ממוצעת (באלפי ש"ח)
54.6	54.5	שיעור מימון ממוצע לדיור (באחוזים)
17.1	19.1	שיעור מימון ממוצע לכל מטרה (באחוזים)

התפלגות יתרות האשראי לדיור לפי גודל האשראי ללווה

ליום 31 במרס 2025		ליום 31 בדצמבר 2024		
במיליוני ש"ח	% מסך האשראי לדיור	במיליוני ש"ח	% מסך האשראי לדיור	
45,327	60.8	45,003	61.2	תקרת אשראי נטו ⁽¹⁾⁽²⁾ (באלפי ש"ח)
27,443	36.8	26,804	36.5	עד 1,200 מעל 4,000
1,785	2.4	1,693	2.3	מעל 4,000
74,555	100.0	73,500	100.0	סך-הכל
476		422		מזה:
				הלוואות לדיור שניתנו בחו"ל

הערות:

- (1) יתרת האשראי הינה לאחר ניכוי הפרשה להפסדי אשראי בסך של 328 מיליון ש"ח (31.12.2024: 327 מיליון ש"ח).
- (2) יתרת האשראי לציבור כוללת הלוואות לדיור בסך של 119 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטוחות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרוייקטים שהן בונות מצויים בהליכי בניה (31.12.2024: 121 מיליון ש"ח).

היקף החוב הבעייתי בהלוואות לדיור

מזה יתרת אשראי בעייתי					
שיעור החוב הבעייתי	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	סה"כ	לא צובר	צובר	יתרת אשראי לציבור ⁽¹⁾ ⁽²⁾
%	במיליוני שקלים חדשים				
0.7	328	506	343	163	74,883
0.6	327	448	314	134	73,827

הערות:

(1) יתרת חוב רשומה.

(2) יתרת האשראי לציבור כוללת הלוואות לדיור בסך של 119 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטוחות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרייקטים שהן בונות מצויים בהליכי בניה (31.12.2024: 121 מיליון ש"ח).

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

לשנה שהסתיימה ביום					
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024		
2025			2024		
שיעור מימון ⁽¹⁾ (LTV)	במיליוני ש"ח	% מסך הביצועים	במיליוני ש"ח	% מסך הביצועים	% מסך
עד 45%	1,012	36.1	758	36.8	3,479
בין 45%-60%	683	24.3	486	23.6	2,481
מעל 60%	1,110	39.6	813	39.6	3,983
סך-הכל	2,805	100.0	2,057	100.0	9,943

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 הראשון של שנת 2025 על 24.5 שנים, בהשוואה ל-23 שנים במערכת. האשראי לתקופה של למעלה מ-20 שנה עמד על 57% מכלל תיק האשראי של הלוואות לדיור בבנק. מנתוני התפלגות ביצועי האשראי לפי תקופת הלוואה ליום 31 במרס 2025, עולה כי הביצוע לתקופות של למעלה מ-20 שנים הגיע לשיעור של 76% מהתיק.

התפתחות יתרות האשראי לדיור לפי מגזרי הצמדה

אשראי לא צמוד		אשראי צמוד מדד		אשראי צמוד מט"ח	
ריבית קבועה	ריבית משתנה	ריבית קבועה	ריבית משתנה	ריבית קבועה	ריבית משתנה
מסך האשראי		מסך האשראי		מסך האשראי	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	
לדיור	לדיור	לדיור	לדיור	לדיור	לדיור
22,676	30,500	8,427	12,895	57	74,555
22,406	29,870	8,224	12,943	57	73,500

הערות:

(1) יתרת האשראי לציבור כוללת הלוואות לדיור בסך של 119 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטוחות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרייקטים שהן בונות מצויים בהליכי בניה (31.12.2024: 121 מיליון ש"ח).

(2) יתרת האשראי הינה לאחר ניכוי הפרשה להפסדי אשראי בסך של 328 מיליון ש"ח (31.12.2024: 327 מיליון ש"ח).

מרבית ההלוואות ניתנות לתקופה מקורית של עד 25 שנה. תקופת ההלוואה הממוצעת בבנק גבוהה מזו של המערכת. (24.5 שנים בבנק לעומת 23 שנים במערכת). יתרת תיק האשראי לדיור לפי תקופה נוכחית לפירעון של מעל 20 שנה ליום 31 במרס 2025 עומדת על סך של 13,038 מיליון ש"ח ומהוות 17.5% מסך תיק האשראי לדיור (ליום 31 בדצמבר 2024 עמדה היתרה על סך של 12,830 מיליון ש"ח והוותה 17.1% מסך תיק האשראי לדיור).

הרכב ביצוע אשראי למטרת מגורים בפילוח לפי שיעור החזר מההכנסה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2024		2024		2025	
שיעור החזר מהכנסה ⁽¹⁾	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
מסך	מסך	מסך	מסך	מסך	מסך
הביצועים	הביצועים	הביצועים	הביצועים	הביצועים	הביצועים
עד 40%	2,452	1,721	99.9	8,489	99.8
מעל 40%	5	2	0.1	21	0.2
סך-הכל	2,457	1,723	100.0	8,510	100.0

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 לדיר בשיעור גבוה מ-40% הינו זניח.

סיכון אשראי לאנשים פרטיים (ללא סיכון אשראי לדיר)

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

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				
הנמוך מ-50 אלפי ש"ח	הגבוה מ-50 אלפי ש"ח	סך-הכל סיכון	סיכון אשראי	סיכון אשראי כולל
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אשראי מאזני	חוץ מאזני	
יתרה במיליוני שקלים חדשים				
31 במרס 2025				
גובה ההכנסה לחשבון				
ללא הכנסה קבועה לחשבון	707	100	807	572
נמוכה מ-10 אלפי ש"ח	3,294	612	3,906	2,894
הגבוהה מ-10 אלפי ש"ח ונמוכה מ-20 אלפי ש"ח	4,806	1,476	6,282	3,982
גבוהה מ-20 אלפי ש"ח	5,471	3,392	8,863	7,153
סך-הכל	14,278	5,580	19,858	14,601
				34,459

31 בדצמבר 2024				
גובה ההכנסה לחשבון				
ללא הכנסה קבועה לחשבון	687	102	789	561
נמוכה מ-10 אלפי ש"ח	3,196	576	3,772	2,799
הגבוהה מ-10 אלפי ש"ח ונמוכה מ-20 אלפי ש"ח	4,733	1,446	6,179	3,896
גבוהה מ-20 אלפי ש"ח	5,486	3,400	8,886	7,116
סך-הכל	14,102	5,524	19,626	14,372
				33,998

מאפיינים כמותיים נוספים

התפלגות בחתך תקופה נותרת ממוצעת לפרעון

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
2024	2025	
יתרת הלוואות		
במיליוני שקלים חדשים		תקופה לפירעון
1,353	1,367	עד שנה
4,744	4,823	שנה עד 3 שנים
3,373	3,402	מעל 3 עד 5 שנים
3,938	4,058	מעל 5 שנים
13,408	13,650	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	ליום 31 במרס	
2024	2025	
במיליוני שקלים חדשים		תקרת אשראי מאזני (באלפי ש"ח)
5,047	5,052	עד 40
8,956	8,921	מעל 40 ועד 150
5,623	5,885	מעל 150
19,626	19,858	סך-הכל

התפלגות בחתך חשיפה לשינויים בשיעור הריבית

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
2024	2025	
במיליוני שקלים חדשים		
4,749	4,905	אשראי בריבית קבועה
14,877	14,953	אשראי בריבית משתנה
19,626	19,858	סך הכל אשראי

התפלגות הבטחונות המבטיחים את האשראי

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
2024 ⁽¹⁾	2025	
סך הביטחונות		
במיליוני שקלים חדשים		סוג הביטחון
1,346	1,349	נכסים פיננסיים נזילים
1,218	1,217	בטחונות אחרים
2,564	2,566	סך-הכל

הערה:

(1) סיווג מחדש עקב טיוב נתונים

התפתחות סיכון אשראי בעייתי לאנשים פרטיים

שיעור מסך אשראי לציבור מאזני			ליום 31 במרס	
ליום 31 במרס			2024	2025
2024			2024	2025
%			במיליוני ש"ח	
%			2024	2025
0.9	0.8	(4.4)	173	165
0.2	0.2	(4.6)	42	40
0.3	0.3	-	53	53
0.4	0.4	(3.0) ⁽¹⁾	87	21
3.2	3.3	3.8	622	645

הערה:

(1) מחושב על בסיס שנתי.

סיכון אשראי לרכישת כלי רכב. יתרת האשראי לרכישת רכב ששוועד (בבנק, בבנק מרכנתיל דיסקונט ובחברת כאל) הסתכמה בסך של 1,427 מיליון ש"ח ליום 31 במרס 2025, לעומת 2,198 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024, ירידה של 35.1%.

פרטים נוספים

רקע

מוצרי אשראי. פעילות האשראי בתחום זה מתבצעת ב-3 אפיקים עיקריים; מסגרות עו"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 לדיור (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, ומלחמת "חרבות ברזל" אשר פרצה בחודש אוקטובר 2023 תרמו לעליה בהערכת סיכון האשראי. גורמים אלה והצעדים 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 מלחמת "חרבות ברזל", 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 לצמצום 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. ניתן להעריך שחלק מהמדדים הושפעו ממהלכי הסיוע לאוכלוסייה ובין היתר מתווה הדחיות וחוק דחיית מועדים. לפרטים בדבר התמיכה בלקוחות, ראו "תמיכה בלקוחות בתקופת מלחמת חרבות ברזל".

פעולות מבחיתות 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, כושר ההחזר, איתנותו 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 ושינוי אשראי לאוכלוסיית הלקוחות הפרטיים, מולם רשאי הבנק ליזום 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 ולכושר ההחזר שלו.

הבנק מיישם את דרישות חוק אשראי הוגן, התשנ"ג-1993. לפרטים בדבר החוק, ראו בדוח 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 הכוונת 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 לדירור), ראו בדוח הסיכונים.

נתונים כמותיים בדבר אשראי לאנשים פרטיים בכל

ברבעון הראשון של שנת 2025 נרשם גידול בשיעור של 1.4% ביתרת האשראי נושא הריבית שניתן לאנשים פרטיים וזאת לאחר גידול של 3.6% בשנת 2024. אשראי זה הסתכם ביום 31 במרס 2025 בסך של 8,134 מיליון ש"ח ומהווה 58.1% מסך האשראי לאנשים פרטיים באחריות כאל, ועיקרו אשראי ריבית משתנה בעסקאות קרדיט, עסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל, הלוואות, אשראי ייעודי לרכישת רכב ועסקאות אחרות. יתר האשראי לאנשים פרטיים, הסתכם בסך של 5,864 מיליון ש"ח לעומת 5,700 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024 (עליה של כ-2.9%), 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 ברבעון הראשון של שנת 2025 בסך של 62 מיליון ש"ח בהשוואה להוצאה בסך של 40 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד וסך של 285 מיליון ש"ח בשנת 2024 כולה. הגידול בהוצאות הפסדי אשראי נובע, בעיקר, מקיטון בהפרשה הקבוצתית ברבעון המקביל אשתקד, נוכח גביית חובות שנצברו ברבעון הרביעי של שנת 2023, עם פרוץ מלחמת "חרבות ברזל" בשל השהייה קצובה של פעילות הגביה ובשל ירידה ביתרות האשראי הצרכני. כמו כן, חל גידול בהיקפי המחיקות החשבונאיות ברבעון הראשון 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 הלווי 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 לוויים 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. למלחמה פוטנציאל מהותי להשפעה שלילית על מצבם הפיננסי של יזמי הנדל"ן, בדגש על לוויים שחלה עליה ברמת המינוף שלהם לאור עליית הריבית מאז חודש אפריל 2022. הירידה בביקוש למשרדים במשק פוגעת גם בביצועי הנדל"ן המניב. בשנה החולפת 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 הלוואות קבלן בה הלוואה משולמת על ידי היום, 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.

לנוכח העליה ברמת הסיכון בענף הנדל"ן בשנה האחרונה, הבנק עוקב ומנטר אחר החשיפה באופן הדוק ובוחן את האיתנות הפיננסית של הלוויים 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 חביות 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 סיכוני אשראי בערבויות חוק מכו, ערבויות 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 שיחלוף של סיכון צד נגדי ובכך להקטין עד 80% מהקצאת ההון בגין הנכסים המבוטחים. נכון ליום 31 במרס 2025, סך של כ-30.2 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-20.25% ליום 31 במרס 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 השניה של 2021. בהתאם, הבנק הרחיב את הגילוי הכמותי והאיכותי בדוח הדירקטוריון והנהלה על הסיכון בענף, וכן מנטר אחר עסקאות בסיכון מוגבר ומתאים את ההפרשה הקבוצתית בהתאם לצורך. ניתוח מפורט של העסקאות שנערכו בבנק דיסקונט במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025 מצביע על ירידה בהיקף האשראי החדש העונה לקריטריונים של סיכון מוגבר.

בתקופת הדוח הועמד בבנק מרכזניל דיסקונט אשראי בהיקף שאינו משמעותי בענפי הבינוי והנדל"ן, העונה להגדרה של אשראי בסיכון מוגבר בהתאם לפרמטרים שהוגדרו בבנק זה. נכון ליום 31 במרס 2025 קיימת בבנק מרכזניל 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 התאגידים הבנקאיים נדרשו לוודא כי שיטת החישוב להקצאת מסגרות האשראי הכספיות לליווי הבניה מביאה בחשבון באופן נאות את השינויים 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 התאגידים 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. התאגידים הבנקאים נדרשים להמשיך להתאים את הגילוי הכמותי והאיכותי בדוח הדירקטוריון וההנהלה כדי שייתן ביטוי נאות להמשך העליה בסיכון, ויבהיר את ההתפתחויות העיקריות במאפייני סיכון האשראי באשראי לענף הבינוי והנדל"ן ובתיק ההלוואות 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 מרכנתיל 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 הדיר שנמכרו בתנאים לא לינאריים היו חוזים שנחתמו עד 6 באפריל 2025.

נכון ליום 31 במרס 2025 לא נדרשת הקצאת הון עודפת שכן ההוראה נכנסה לתוקף מספר ימים לאחר מכן. על אף האמור, מבוצעת היערכות מול היזמים ומפקחי הפרויקטים לצורך מילוי הוראת הפיקוח.

התפתחות סיכון האשראי לבינוי ונדל"ן בישראל בחתך מאפיינים עיקריים

יחסים פיננסיים עיקריים בענף הבינוי והנדל"ן

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס
2024	2025
%-ב	%-ב
2.91%	3.06%
0.76%	0.96%
2.09%	1.96%

שיעור יתרת אשראי בעייתי לציבור מיתרת אשראי לציבור

שיעור יתרת אשראי שאינו צובר לציבור (NPL) מיתרת אשראי לציבור

שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור, מיתרת אשראי לציבור

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

התפלגות סיכון אשראי וחובות בעייתיים בענף בינוי ונדל"ן

31 בדצמבר 2024					31 במרס 2025						
ענף	סיכון אשראי מאזני	מסגרות לא ערבויות	סך הכל סיכון אשראי כולל	מזה: סיכון אשראי בעייתי	סיכון אשראי מאזני	מסגרות לא ערבויות	סך הכל סיכון אשראי כולל	מזה: סיכון אשראי בעייתי	מסגרות לא ערבויות	סיכון אשראי מאזני	מזה: סיכון אשראי בעייתי
במיליוני ש"ח											
נדל"ן מניב	17,346	329	2,414	20,089	440	16,150	434	2,400	18,984	441	5.8
בינוי קבלנות	1,168	299	1,016	2,483	36	995	491	758 ⁽¹⁾	2,244	31	10.7
בניין כללית	10,447	6,850	12,691	29,988	121	9,814	6,852	12,877 ⁽¹⁾	29,543	126	1.5
פרוייקטים למגורים	15,874	625	614	17,113	452	15,091	514	725	16,330	304	4.8
רכישת קרקעות לבניה	1,859	1,557	739	4,155	117	1,967	1,505	713 ⁽¹⁾	4,185	117	(0.7)
קבלנות משנה	1,803	3,298	1,048	6,149	101	1,725	3,336	988	6,049	93	1.7
עבודות הנדסה אזרחית	1,679	471	999	3,149	43	1,534	512	461 ⁽¹⁾	2,507	45	25.6
אחר	50,176	13,429	19,521	83,126	1,310	47,276	13,644	18,922	79,842	1,157	4.1
סך-הכל	104,447	29,988	32,988	167,423	713	104,447	29,988	12,877	167,423	1,157	4.1

הערה:

(1) סווג מחדש - עקב טיוב נתונים.

סיכון האשראי הכולל לענף בינוי ונדל"ן עלה ברבעון הראשון של שנת 2025 בשיעור של 4.1%, עיקר העליה הינו בתחום של נדל"ן מניב, רכישת קרקעות לבניה ואחר.

התפלגות בחתך איכות תיק האשראי

	ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
	2024	2025	
שיעור			
במיליוני שקלים חדשים			
השינוי %			
1.4	453	460	סיכון אשראי לא צובר
(9.1)	11	10	סיכון אשראי בפיגור של 90 יום ומעלה
21.3	693	840	סיכון אשראי בעייתי אחר
13.2	1,157	1,310	סך הכל סיכון אשראי בעייתי
4.5	77,918	81,422	סיכון אשראי תקין בדרוג ביצוע
(48.7)	767	394	סיכון אשראי תקין שאינו בדרוג ביצוע
4.1	79,842	83,126	סך הכל סיכון אשראי כולל

כעולה מהטבלה, סיכון האשראי של חובות לא צוברים לענף הבינוי והנדל"ן עלה ברבעון הראשון של שנת 2025 בשיעור של כ-1.4%. חל גידול בשיעור של 21.3% בחובות בעייתיים אחרים וקטון בשיעור של כ-48.7% באשראי התקין שאינו בדירוג ביצוע.

התפלגות בחתך סוג המימון

	ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
	2024	2025	
שיעור			
במיליוני שקלים חדשים			
השינוי %			
4.3	41,613	43,405	בניה למגורים
3.7	20,301	21,055	בניה לתעשייה ומסחר
4.1	17,928	18,666	ללא ביטחון נדל"ן
4.1	79,842	83,126	סך הכל

התפלגות בחתך סוג הביטחון

	ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
	2024	2025	
שיעור			
במיליוני שקלים חדשים			
השינוי %			
3.1	16,191	16,696	קרקע "גולמית"
5.4	26,397	27,826	נדל"ן בתהליך בניה
3.2	19,326	19,938	נדל"ן בנוי
4.1	17,928	18,666	ללא בטחון נדל"ן
4.1	79,842	83,126	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 האשראי בגין מימון ממונף ליום 31 במרס 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			31 במרס 2025		
חשיפה			חשיפה		
סך החשיפה	חוץ מאזנית	חשיפה מאזנית	סך החשיפה	חוץ מאזנית	חשיפה מאזנית
הענף					
במיליוני שקלים חדשים					
806	534	272	698	459	239
229	5	224	224	5	219
1,035	539	496	922	464	458

הערה:

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

החשיפה בגין מימון ממונף ליום 31 במרס 2025 הסתכמה ב-458 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 31 במרס 2025 הסתכמה בסך של 464 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 מג"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 31 במרס 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 מרכנתיל 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			31 במרס 2024			31 במרס 2025		
מטבע	מטבע	מטבע	מטבע	מטבע	מטבע	מטבע	מטבע	מטבע
ישראלי	ישראלי	ישראלי	ישראלי	ישראלי	ישראלי	ישראלי	ישראלי	ישראלי
חוץ(2)	חוץ(2)	חוץ(2)	חוץ(2)	חוץ(2)	חוץ(2)	חוץ(2)	חוץ(2)	חוץ(2)
סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים								
23,225	3,956	19,269	20,211	4,037	(4)16,174	23,659	3,835	19,824
32,852	6,536	26,316	26,553	5,486	(4)21,067	34,028	5,709	28,319
28,696	4,273	24,423	23,296	6,730	(4)16,566	27,113	7,370	19,743
מזה: תיק בנקאי								
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות הציבור לפי דרישה								
9,950	3,013	6,937	7,823	2,770	5,053	9,802	2,747	7,055
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיוור								
5	-	5	36	-	36	(156)	-	(157)
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור								
(125)	-	(125)	(286)	-	(286)	(123)	-	(123)

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 חכירות.
- (4) סווג מחדש – מיון יתרת ההתחייבות לזכויות עובדים מהמגזר הלא צמוד למגזר צמוד מדד, בהלימה למדידת ההתחייבות ונטרול מרכיב ההשקעה במניות.
- ברבעון הראשון של שנת 2025, הפער בן יתרת שווי הוגן מותאם נטו לבן היתרה המאזנית נטו עמד כ-9.4 מיליארד ש"ח. קיטון של כ-0.2 מיליארד ש"ח לעומת 31 בדצמבר 2024.

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

31 בדצמבר 2024		31 במרס 2024		31 במרס 2025	
מטבע חוץ ^(א)	מטבע ישראלי	מטבע חוץ ^(א)	מטבע ישראלי	מטבע חוץ ^(א)	מטבע ישראלי
סך-הכל ^(ב)					
במיליוני שקלים חדשים					
שינויים מקבילים					
עליה במקביל של 1%					
(1,149)	(34)	(1,115)	(587)	39	(626)
(1,042)	(47)	(995)	(597)	40	(637)
מזה: תיקן בנקאי					
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות הציבור					
2,001	522	1,479	1,822	552	1,270
לפי דרישה					
339	-	339	310	-	310
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיוור					
(65)	-	(65)	(102)	-	(102)
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור					
1,141	(25)	1,166	579	(71)	650
ירידה במקביל של 1%					
1,032	(9)	1,041	593	(71)	664
מזה: תיקן בנקאי					
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות הציבור					
(2,147)	(568)	(1,579)	(1,948)	(593)	(1,355)
לפי דרישה					
(557)	-	(557)	(514)	-	(514)
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיוור					
66	-	66	105	-	105
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור					
(2,662)	53	(2,715)	(1,106)	32	(1,138)
(2,441)	39	(2,480)	(1,124)	37	(1,161)
עליה במקביל של 2%					
מזה: תיקן בנקאי					
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות הציבור					
3,874	1,008	2,866	3,457	996	2,461
לפי דרישה					
583	-	583	538	-	538
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיוור					
(129)	-	(129)	(201)	-	(201)
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור					
1,931	127	1,804	1,162	(162)	1,324
ירידה במקביל של 2%					
1,702	152	1,550	1,199	(156)	1,355
מזה: תיקן בנקאי					
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות הציבור					
(4,440)	(1,175)	(3,265)	(3,954)	(1,150)	(2,804)
לפי דרישה					
(1,406)	-	(1,406)	(1,288)	-	(1,288)
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיוור					
136	-	136	212	-	212
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור					
שינויים לא מקבילים					
התללה ^(ג)					
(945)	(130)	(815)	(809)	(7)	(802)
השטחה ^(ד)					
663	94	569	646	(6)	652
עליית ריבית בטווח הקצר					
178	64	114	331	(23)	354
ירידת ריבית בטווח הקצר					
(154)	(32)	(122)	(351)	29	(380)

הערות:

- (1) שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת התחייבויות 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 השפעות מקזזות.

- ב-31 במרס 2025 גדלה הרגישות לשינויים בשערי הריבית לעומת 31 בדצמבר 2024, בעיקר מהסיבות הבאות:
- במטבע ישראלי הושפעה הרגישות מרכישת ניירות ערך, אשר קוזזה בחלקה מהנפקות של איגרות חוב שביצע הבנק;
- במגזר המט"ח הושפעה החשיפה כתוצאה מרכישת ניירות ערך.
- ברבעון הראשון 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		31 במרס 2024 ⁽¹⁾		31 במרס 2025	
הכנסות מימון מריבית	סך-הכל	הכנסות מימון מריבית	סך-הכל	הכנסות מימון מריבית	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים					
עליה במקביל של 1%	617	(73)	544	515	29
מזה: תיק בנקאי	569	(5)	564	490	24
ירידה במקביל של 1%	(896)	67	(829)	(880)	(33)
מזה: תיק בנקאי	(856)	6	(850)	(855)	(30)
585	(82)	667	544	573	(47)
(865)	77	(942)	(913)	(855)	40

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 31 במרס 2025 הסתכם אומדן ההשפעה של עליה במקביל של 1% על הכנסות הריבית בעליה של 544 מיליון ש"ח ואילו אומדן ההשפעה של ירידה במקביל של 1% הסתכמה בירידה של 829 מיליון ש"ח. זאת, בהשוואה לאומדנים ליום 31 בדצמבר 2024, אשר הסתכמו בעליה בהכנסות הריבית של 585 מיליון ש"ח בתרחיש עליה במקביל של 1% וירידה בהכנסות הריבית של 865 מיליון ש"ח בתרחיש ירידה במקביל של 1%.

הירידה ברגישות על הכנסות ריבית נטו לשינוי בריבית, במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025, נבעה בעיקר מירידה בעו"ש שאינו נושא הכנסה. 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 ויהיו שונים באופן מהותי. הדברים אמורים בעיקר לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית.

עוד צוין 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 פיננסיים 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 פירוט 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 31 במרס 2025:

- השווי הוגן של חובות בעייתיים - העלאת שיעור ריבית ההיוון ב-1 נקודת האחוז היתה מקטינה את השווי הוגן של החובות הבעייתיים ב-1.4 מיליון ש"ח. העלאת שיעור ריבית ההיוון ב-0.1 נקודת האחוז היתה מקטינה את השווי הוגן של החובות הבעייתיים ב-1.5 מיליון ש"ח (לעומת הקטנה ב-1.3 מיליון ש"ח והקטנה ב-1.4 מיליון ש"ח, בהתאמה, 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-156 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 31 במרס 2025 ל-3.5 שנים, לעומת 3.09 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-103 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 31 במרס 2025 ל-2.91 שנים, לעומת 2.8 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 ההצמדה השונים, נובעים מניהול אקטיבי של ההון הפעיל והחלטה להסיט אותו בהתאם לתשואות הצפויות במגזרי ההצמדה השונים. בעשר השנים האחרונות לא ארע שינוי שבועי מצטבר, אשר לו היה מתרחש בתקופת הדיווח היה פוגע בהנחת העסק החי ששימשה בבסיס 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 משויך בחשיפה הכלכלית למגזר הלא צמוד, כיוון שאינו נושא ריבית, בעוד שבשווי הוגן הוא מוצג במגזר המקור שלו;
- (ד) תוכניות ברירה מוצגות בשווי הוגן במגזר ההצמדה הראשי בעוד שבחשיפה הכלכלית כל רכיב מוצג במגזר ההצמדה 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 הראשון שהסתיים ביום 31 במרץ 2025					
עליה של BP100 בשיעורי הריבית	(735)	(598)	(176)	15	(1,494)
ירידה של BP100 בשיעורי הריבית	884	616	134	(16)	1,618
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 במרס 2025	31 במרס 2024	31 בדצמבר 2024
במיליוני שקלים חדשים		
עליה במקביל של 1%	(748)	(317)
ירידה במקביל של 1%	773	309
	682	(674)

ליום 31 במרס 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 748 מיליון ש"ח. בירידה במקביל של 1% בשיעור הריבית עומד על רווח בהון בסך של 773 מיליון ש"ח. הגידול שחל ברבעון הראשון של שנת 2025 נובע מרכישת איגרות חוב בתיק הזמין.

סיכון אינפלציה ושערי 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 בשער החליפין. לבנק אין חשיפה משמעותית לשינוי שערי חליפין למעט ההשקעה בניו יורק אשר הוכרה כפוזיציה מבנית. לפרטים נוספים ראו להלן "השפעת יחסי גידור ועסקאות במכשירים נגזרים על החשיפה".

רגישות ההון לשינויים בשער החליפין. רגישות ההון לשינויים בשערי חליפין מוצגת בלוח שלהלן, המפרטת את ההשפעה של שינויים בשערי החליפין במטבעות העיקריים על ההון ליום 31 במרס 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 לשערי מטבעות חוץ בפעילות השוטפת.

רגישות הון הבנק לשינויים בשערי חליפין

ליום 31 במרץ 2025				
במיליוני שקלים חדשים				
מגזר	10%	5%	-5%	-10%
דולר	404	202	(208)	(421)
יורו	2	1	(6)	(13)
מט"ח אחר	20	12	(13)	(26)

השפעה זו חושבה על פי השינוי הצפוי בשווי ההון 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 31 במרס 2025.

רגישות ההון לשינויים במדד

ליום 31 במרץ 2025		
במיליוני שקלים חדשים		
תרחיש	עלייה 3%	ירידה 3%
	564	(564)

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

סיכון מחיר מניות

לפרטים, כמותיים ואיכותיים, על סיכון מחיר מניות, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 87-88) ובמסמך "גילויי 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.

סיכוני 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 הראשון של שנת 2025, לא נרשמו חריגות מהמגבלות האמורות. לפרטים נוספים בדבר ניהול סיכוני נזילות ומימון, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 91-93).

יחס כיסוי הנזילות

יחס כיסוי הנזילות של קבוצת דיסקונט ברבעון הראשון של שנת 2025, על בסיס ממוצע של 76 תצפיות, עמד על 131.2%, בהשוואה ליחס ממוצע של 130.1% ברבעון הרביעי של שנת 2024, מעבר לדרישות המינימום בהוראות. **השפעות מלחמת "חרבות ברזל"**. מאז פרוץ מלחמת "חרבות 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 גדל ברבעון הראשון של שנת 2025 כתוצאה מגיוס חוב שהבנק ביצע בתחילת הרבעון. השפעה זו קוזזה בחלקה כתוצאה מהצמיחה בתיק האשראי של הבנק. **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 שנלקחת בחשבון במודל הנזילות בצד הנגדי. במהלך הרבעון הראשון 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	שינוי לעומת					
31.12.2024	31.3.2024	31.12.2024	31.3.2024	31.3.2025		
במיליוני	במיליוני					
%-ב	%-ב	ש"ח	ש"ח	במיליוני ש"ח		
(2.3)	9.0	14,053	173,734	155,656	169,709	מטבע ישראלי לא צמוד
1.8	22.2	3,270	17,699	14,742	18,012	מטבע ישראלי צמוד למדד
(1.8)	13.9	7,568	63,097	54,374	61,942	מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ
(1.9)	11.1	24,891	254,530	224,772	249,663	סך-הכל
(3.7)	12.8	1,889	17,301	14,772	16,660	מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ - במיליוני דולרים

פקדונות מבנקים (בבנק)

שינוי לעומת	שינוי לעומת					
31.12.2024	31.3.2024	31.12.2024	31.3.2024	31.3.2025		
במיליוני	במיליוני					
%-ב	%-ב	ש"ח	ש"ח	במיליוני ש"ח		
(2.2)	(31.9)	(1,562)	3,415	4,902	3,340	מטבע ישראלי לא צמוד
-	(33.3)	(6)	12	18	12	מטבע ישראלי צמוד למדד
(28.0)	(34.2)	(363)	968	1,060	697	מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ
(7.9)	(32.3)	(1,931)	4,395	5,980	4,049	סך-הכל

מניתוח השינויים בפקדונות הציבור לפי בסיסי הצמדה במהלך הרבעון הראשון עולה כי עיקר הקיטון בפקדונות חל במגזר השקלי ובמגזר מטבע חוץ ונובע בעיקר מפקדונות של גופים פיננסיים. 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 מא"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; סיכון 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 בידי 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 סיכוני 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).

פרק ד' - מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקורות 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 מחויב 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 שהשתנותם עשויה להשפיע באופן מהותי על התוצאות הכספיות המוצגות בדוחות הכספיים נחשבים לאומדנים והערכות בנושאים "קריטיים". הנהלת הבנק בדעה כי האומדנים וההערכות שיושמו בעת עריכת הדוחות הכספיים הינם נאותים ונעשו על פי מיטב ידיעתה ושקול 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 ברבעון הראשון של שנת 2025 לרווח בסך של 6 מיליון ש"ח לעומת רווח של 22 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההתאמה של הנכסים והתחייבויות בגין מכשירים נגזרים

31 בדצמבר 2024	31 במרס 2025	
במיליוני שקלים חדשים		
9,617	10,433	נכסים בגין מכשירים נגזרים
(52)	(46)	התאמה בגין סיכון האשראי של נכסים בגין מכשירים נגזרים
8,817	8,102	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
(9)	(9)	התאמה בגין סיכון האשראי של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

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 31 במרס 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 ראשון 2025 (דוח זה). ההערכה האקטוארית ליום 31 במרס 2025 בהשוואה להערכה ליום 31 בדצמבר 2024, הושפעה, בעיקר, מעליה בשיעור ההיוון. עיקר השינוי נבע מעליה במרווח הבינלאומי ועליה בשיעורי התשואה לפדיון של איגרות חוב ממשלתיות צמודות מדד.

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 הראשון 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

18 במאי 2025



בקרה פנימית על דיווח כספי

הצהרת המנהל הכללי	83
הצהרת החשבונאי הראשי	84

2025

Q1 - 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 31 במרס 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 מידע 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 ששפיע 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.



אבי לוי
המנהל הכללי

18 במאי 2025

הצהרה (Certification)

אני, יוסי ברסי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 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 ששפיע 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

18 במאי 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

Q1 - 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 31 במרס 2025 ואת הדוחות התמציתיים הביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם להוראות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים והנחיותיו (להלן - "ההוראות"). אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו 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 היישוב" ותקן סקירה שיישומו בסקירה של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות. כאמור 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.

סומך חייקין
רואי חשבון

זיו האפט
רואי חשבון

18 במאי 2025

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

מבוקר	בלתי מבוקר		
לשנה	לשלושת החודשים	ב-31	בדצמבר
שהסתיימה	שהסתיימו ב-31 במרס	2024	2024
		2025	ביאור
במיליוני שקלים חדשים			
22,147	5,164	5,605	הכנסות ריבית
11,308	2,627	2,950	הוצאות ריבית
10,839	2,537	2,655	הכנסות ריבית, נטו
702	82	114	הוצאות בגין הפסדי אשראי
10,137	2,455	2,541	הכנסות ריבית, נטו, לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
הכנסות שאינן מריבית			
1,400	358	280	הכנסות מימון שאינן מריבית
3,693	860	993	עמלות
46	2	36	הכנסות אחרות
5,139	1,220	1,309	סך-כל ההכנסות שאינן מריבית
הוצאות תפעוליות ואחרות			
3,880	986	1,001	משכורות והוצאות נלוות
1,524	379	392	אחזקה ופחת בניינים וציוד
2,925	619	723	הוצאות אחרות
8,329	1,984	2,116	סך-כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
6,947	1,691	1,734	רווח לפני מסים
2,629	644	673	הפרשה למסים על הרווח
4,318	1,047	1,061	רווח לאחר מסים
33	17	12	חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת המס
רווח נקי:			
4,351	1,064	1,073	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(70)	(14)	(37)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
4,281	1,050	1,036	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק
רווח בסיסי למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב (בשקלים חדשים)			
3.46	0.85	0.84	רווח נקי למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב, המיוחס לבעלי המניות של הבנק (בש"ח)
רווח מדולל למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב (בשקלים חדשים)			
3.46 ⁽¹⁾	0.85 ⁽¹⁾	0.84	רווח מדולל למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב, המיוחס לבעלי המניות של הבנק (בש"ח)

הערה:

(1) טיוב נתונים.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.



יוסי ברסי,
סמנכ"ל בכיר
חשבונאי ראשי



אבי לוי
המנהל הכללי



דני ימין
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים:
18 במאי 2025

תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל

מבוקר	בלתי מבוקר	
לשנה		
שהסתיימה ב-31 בדצמבר	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס	
2024	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים		
4,351	1,064	1,073
(70)	(14)	(37)
4,281	1,050	1,036
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק		
רווח כולל אחר, לפני מיסים:		
260	(60)	156
26	72	102
216	82	74
13	3	5
515	97	337
השפעת המס המתייחס		
(175)	(9)	(82)
340	88	255
2	-	(22)
342	88	233
רווח כולל אחר, המיוחס לבעלי המניות של הבנק, לאחר מיסים		
4,691	1,152	1,328
(68)	(14)	(59)
4,623	1,138	1,269
הרווח הכולל המיוחס לבעלי המניות של הבנק ⁽¹⁾		

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		
31.12.2024	31.3.2024	31.3.2025	ביאור	
במיליוני שקלים חדשים				
נכסים				
62,584	45,449 ⁽¹⁾	51,867		מזומנים ופקדונות בבנקים
ניירות ערך				
12,469	12,024	13,432		איגרות חוב מוחזקות לפידיון
41,761	34,843	42,551		איגרות חוב זמינות למכירה
2,196	1,874	2,181		מניות שאינן למסחר
11,208	7,320	11,690		ניירות ערך למסחר
67,634	56,061	69,854	5	סך הכל ניירות ערך (מזה: בהתאמה 24,962 ,16,741 ,28,264 שועבדו למלווים)
1,000	930	1,406		ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
285,898	267,079 ⁽¹⁾	291,912	14,6	אשראי לציבור
(4,168)	(4,187)	(4,132)	14,6	הפרשה להפסדי אשראי
281,730	262,892	287,780		אשראי לציבור, נטו
2,366	2,889	2,418		אשראי לממשלות
502	487	511		השקעות בחברות כלולות
4,721	4,558	4,716		בניינים וציוד
160	161	160		נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
9,610	10,030	10,428	11	נכסים בגין מכשירים נגזרים
6,233	6,640	6,437		נכסים אחרים
436,540	390,097	435,577		סך-כל הנכסים
התחייבויות והון				
331,999	295,468	326,596	7	פקדונות הציבור
7,721	11,697	6,568		פקדונות מבנקים
71	76	77		פקדונות הממשלה
14,264	5,351	16,661		ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
20,035	17,844	21,158		איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
8,812	8,784	8,098	11	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
20,553	20,650	22,383		התחייבויות אחרות ⁽²⁾
403,455	359,870	401,541		סך-כל ההתחייבויות
31,569	29,431	32,460		הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק
1,516	796	1,576		זכויות שאינן מקנות שליטה
33,085	30,227	34,036		סך-כל ההון
436,540	390,097	435,577		סך-כל ההתחייבויות וההון

הערות:

- (1) סווג מחדש, ראו ביאור 1 ד'.
- (2) מזה הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים לימים 31.3.2025, 31.03.2024 ו-31.12.2024, בסך של 579 מיליון ש"ח, 496 מיליון ש"ח ו-603 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי

הון הנפרע	מפרמיה	מניות	תשלום מבוסס	עסקאות	מהטבה	קרנות הון		הון המניות	סך-כל הון	הון המיוחס	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך-כל ההון
						המניות והקרנות ההון	רווח (הפסד) כולל אחר					
במיליוני שקלים חדשים												
א. לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025 ו-2024 (בלתי מבוקר)												
683	5,469	13	(93)	6,072	(1,143)	26,640	31,569	1,516	33,085	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)		
-	-	-	-	-	-	1,036	1,036	37	1,073	רווח נקי בתקופה		
-	-	-	-	-	-	(315)	(315)	-	(315)	דיבידנד שהוכרז		
(3)-	(63)	-	(63)	(63)	-	-	-	-	(63)	רכישה עצמית של מניות		
-	-	1	-	1	-	1	-	1	2	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות		
(3)-	1	(1)	-	-	-	-	-	-	-	מימוש אופציות למניות		
-	-	-	(1)(1)	(1)	-	(1)	-	-	(1)	ירידה בשיעור החזקה ללא איבוד שליטה בחברה בת		
-	-	-	-	-	-	233	233	22	255	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס		
683	5,407	13	(94)	6,009	(910)	27,361	32,460	1,576	34,036	יתרה ליום 31 במרס 2025		
683	5,565	13	253	6,514	(1,552)	23,512	28,474	764	29,238	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)		
-	-	-	-	-	-	1,050	1,050	14	1,064	רווח נקי בתקופה		
-	-	-	-	-	-	(184)	(184)	-	(184)	דיבידנד ששולם		
-	-	-	-	-	-	-	-	18	18	הנפקת מניות בחברה מאוחדת		
-	-	3	-	3	-	-	3	-	3	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות		
-	-	-	-	-	-	88	88	-	88	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס		
683	5,565	16	253	6,517	(1,464)	24,378	29,431	796	30,227	יתרה ליום 31 במרס 2024		
ב. לשנת 2024 (מבוקר)												
683	5,565	13	253	6,514	(1,552)	23,512	28,474	764	29,238	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023		
-	-	-	-	-	-	4,281	4,281	70	4,351	רווח נקי בשנת החשבון		
-	-	-	-	-	-	(1,153)	(1,153)	-	(1,153)	דיבידנד ששולם		
-	-	-	-	-	-	-	-	16	16	חלק המיעוט במכשירי הון של חברה מאוחדת		
(3)-	(102)	-	(102)	(102)	-	-	(102)	-	(102)	רכישה עצמית של מניות		
-	-	6	-	6	-	6	-	2	8	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות		
(3)-	6	(6)	-	-	-	-	-	-	-	מימוש אופציות למניות		
-	-	-	-	-	-	-	-	(28)	(28)	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		
-	-	-	(85)	(85)	-	-	-	-	(85)	רכישת זכויות מיעוט בחברת בת		
-	-	-	(261)	(261)	(261)	67(2)	-	694(194)(1)	500	ירידה בשיעור החזקה ללא איבוד שליטה בחברה בת		
-	-	-	-	-	-	342	342	(2)	340	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס		
683	5,469	13	(93)	6,072	(1,143)	26,640	31,569	1,516	33,085	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024		

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	בלתי מבוקר	
לשנה	לשלושת החודשים	
שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שהסתיימו ביום 31 במרס	
2024	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים		
תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת		
4,351	1,064	1,073
רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות		
ההתאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעילות שוטפת:		
(33)	(17)	(12)
חלקו של הבנק ברווחים בלתי מחולקים של חברות כלולות		
719	170	186
פחת על בניינים וציוד (לרבות ירידת ערך)		
76	16	18
הפרשה לירידת ערך של ניירות ערך		
702	82	114
הוצאות בגין הפסדי אשראי		
(1)	(1)	-
רווח ממכירת תיקי אשראי, נטו		
(337)	(94)	(55)
רווח ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר		
85	(13)	16
הפסד (רווח) שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר, נטו		
(187)	(21)	2
הפסד (רווח) שטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של מניות שאינן למסחר		
(12)	1	(30)
הפסד (רווח) מממוש בניינים וציוד, נטו		
8	3	2
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות		
165	66	(82)
מסים נדחים, נטו		
(238)	(94)	(25)
פצויי פרישה- גידול בעודף התחייבויות		
שינוי נטו בנכסים שוטפים:		
1,496	1,075	(818)
נכסים בגין מכשירים נגזרים		
(3,459)	518	(405)
ניירות ערך למסחר		
121	34	(176)
נכסים אחרים		
113	18	(67)
השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים		
607	10	(335)
הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה ומימון		
שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:		
(1,657)	(1,684)	(713)
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים		
1,676	1,612	1,602
התחייבויות אחרות		
7	38	85
התאמות בגין הפרשי שער בנכסים והתחייבויות שוטפים		
31	4	5
דיבידנדים שהתקבלו מחברות כלולות		
4,233	2,787	385
מזומנים נטו מפעילות שוטפת		

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים (המשך)

מבוקר	בלתי מבוקר	
לשנה	לשלושת החודשים	
שהסתיימה	שהסתיימו ביום 31	
ביום 31	במרס	
בדצמבר		
2024	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים		
תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) השקעה		
16	38	45
(5,567)	529 ⁽¹⁾	(1,155)
8,552	2,152	1,744
(149)	(79)	(406)
(1,027)	(126)	(1,070)
1,607	1,110	107
(26,656)	(6,077)	(7,198)
10,451	2,442	4,475
(24,211)	(5,711)	(6,845)
237	-	-
10,899	5,253	2,250
(26)	-	-
(836)	(169)	(174)
1	-	35
(26,709)	(638)	(8,192)
תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) מימון		
(3,607)	369	(1,153)
34,401	(1,311)	(5,004)
(5)	-	6
1,622	(7,291)	2,397
5,446	2,636	2,729
(3)	(1)	(1)
(102)	-	(63)
(1,313)	(251)	(1,839)
548	-	-
(1,153)	(184)	-
(28)	-	-
35,806	(6,033)	(2,928)
13,330	3,884 ⁽¹⁾	(10,735)
48,845	48,845 ⁽¹⁾	62,081
(94)	7	64
62,081	44,968	51,410
ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו		
21,523	5,095	5,646
(11,086)	(2,530)	(2,803)
53	11	13
(2,378)	(392)	(809)
85	41	6

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	בלתי מבוקר	
לשנה	לשלושת החודשים	
שהסתיימה	שהסתיימו ביום 31	
ביום 31	במרס	
בדצמבר		
2024	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים		
-	-	315
דיבידנד שהוכרז בתקופה וטרם שולם		
8	5	-
נכס זכות שימוש והתחייבויות חכירה שהוכרו בגין חכירות מימוניות חדשות		
336	265 ⁽¹⁾	40
נכס זכות שימוש והתחייבויות חכירה שהוכרו בגין חכירות תפעוליות חדשות		
58	21	9
רכישת רכוש קבוע		
259	(717)	(41)
השאלת ניירות ערך		

הערה:

(1) תזקן בעקבות טיוב נתונים.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

עמוד	
96	1. מדיניות חשבונאית
97	2. הכנסות והוצאות ריבית
98	3. הכנסות מימון שאינן מריבית
99	3א. רווח למניה רגילה
100	4. רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר
102	5. ניירות ערך
116	6. סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
120	7. פקדונות הציבור
121	8. הטבות לעובדים
125	9. הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים
130	10. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
132	11. פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פרעון
137	12. מגזרי פעילות פיקוחיים
144	13. מגזרי פעילות ניהוליים
147	14. מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
164	15. נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - מאוחד
167	16. תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי
169	17. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים
179	18. פעילות בתחום כרטיסי אשראי
180	19. הון ודיבידנדים
181	20. מיסוי
182	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 31 במרס 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.
- הדוחות הכספיים ביניים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 18 במאי 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.

2. הכנסות והוצאות ריבית

בלתי מבוקר		
לשלושת החודשים שהסתיימו		
ב-31 במרס		
2024	2025	
במיליוני שקלים חדשים		
א. הכנסות ריבית⁽²⁾		
מאשראי לציבור	4,375	4,143 ⁽⁴⁾
מאשראי לממשלות	29	41
מפקדונות בבנק ישראל	543	411
מפקדונות בבנקים	40	43 ⁽⁴⁾
מניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	15	9
מאיגרות חוב ^י	588	511
מנכסים אחרים	15	6
סך-כל הכנסות הריבית	5,605	5,164
ב. הוצאות ריבית⁽²⁾		
על פקדונות הציבור	(2,506)	(2,286)
על פקדונות הממשלה	(1)	(1)
על פקדונות מבנק ישראל	(4)	(3)
על פקדונות מבנקים	(57)	(72)
על ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	(207)	(130)
על איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים	(175)	(135)
סך-כל הוצאות הריבית	(2,950)	(2,627)
סך-הכנסות ריבית, נטו	2,655	2,537
ג. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות והוצאות ריבית⁽³⁾:		
הכנסות ריבית	29	48
הוצאות ריבית	(13)	(32) ⁽⁵⁾
ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאיגרות חוב:		
מוחזקות לפדיון	65	52
זמינות למכירה	426	403
למסחר	97	56
סך-הכל כלול בהכנסות ריבית	588	511
הערות:		
(1) הכנסות הריבית מניירות ערך מגובי משכנתא (MBS) - במיליוני דולר	18	15
הכנסות הריבית מניירות ערך מגובי משכנתא (MBS) - במיליוני ש"ח	65	56
(2) כולל השפעת יחסי גידור.		
(3) פירוט של השפעת מכשירים נגזרים מגדרים על סעיף משנה א ו-ב.		
(4) סווג מחדש, ראו ביאור 1 ד'.		
(5) טיוב נתונים.		

3. הכנסות מימון שאינן מריבית

בלתי מבוקר		
לשלושת החודשים		
שהסתיימו ב-31 במרס		
2024	2025	
במיליוני שקלים חדשים		
א. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר		
מפעילות במכשירים נגזרים , נטו		
692	1,316	הכנסות בגין מכשירים נגזרים ⁽⁴⁾
692	1,316	סך-הכל מפעילות במכשירים נגזרים
מהשקעה באיגרות חוב:		
38	18	רווחים ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה ⁽³⁾
(6)	(1)	הפסדים ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה ⁽³⁾
32	17	סך-הכל מהשקעה באיגרות חוב
(562)	(1,191)	הפרשי שער, נטו
רווחים (הפסדים) מהשקעה במניות:		
62	38	רווחים ממכירת מניות שאינן למסחר
(16)	(18)	הפרשה לירידת ערך בגין מניות שאינן למסחר
7	7	דיבידנד ממניות שאינן למסחר
21	(2)	רווחים(הפסדים) שטרם מומשו ⁽¹⁾
74	25	סך-הכל מהשקעה במניות
1	-	רווחים, נטו בגין הלוואות שנמכרו
237	167	סך-כל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר
ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר⁽⁵⁾:		
108	129	הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים למסחר
19	(15)	רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר, נטו ⁽¹⁾
(6)	(1)	הפסדים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו ⁽²⁾
121	113	סך-הכל מפעילויות מסחר⁽⁶⁾
פירוט על הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר, לפי חשיפת סיכון:		
111	90	חשיפת ריבית
15	22	חשיפת מטבע חוץ
(5)	1	חשיפה למניות
121	113	סך-הכל לפי חשיפת סיכון
358	280	סך-כל הכנסות מימון שאינן מריבית
הערות:		
(6)	(6)	(1) מזה, חלק ההפסדים הקשורים לאיגרות חוב למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן
16	19	(2) מזה, חלק הרווחים הקשורים למניות למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן
32	17	(3) סווג מרווח כולל אחר מצטבר, ראו ביאור 4, בגין רווחים נטו מהשקעה באיגרות חוב למעט השפעת יחסי גידור.
		(4) כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.
		(5) להכנסות ריבית מהשקעה באיגרות חוב למסחר, ראו ביאור 2 לעיל.
		(6) לרבות רווחים והפסדים ממדידה לפי שווי הוגן של מניות שמתקיים לגביהן שווי הוגן זמין.

3א. רווח למניה רגילה

מבוקר	בלתי מבוקר		
לשנה	לשלושת החודשים		
שהסתיימה ב-31 בדצמבר	שהסתיימו ב-31 במרס	2025	2024
במיליוני שקלים חדשים			
רווח נקי למניה			
סך הכל רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק			
4,281	1,050	1,036	
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	
יתרה לתחילת תקופה			
2	-	23	
בתוספת - כתבי אופציה שמומשו למניות ⁽¹⁾			
(285)	-	(666)	
רכישה עצמית של מניות ⁽²⁾			
1,236,728	1,237,011	1,236,085	
רווח נקי בסיסי למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב (בשקלים חדשים)			
3.46	0.85	0.84	
רווח מדולל למניה:			
ממוצע משוקלל של מניות בנות 0.1 ש"ח ערך נקוב:			
1,236,728	1,237,011	1,236,085	
ממוצע משוקלל של מניות בנות 0.1 ש"ח ערך נקוב, ששימש לחישוב הרווח המדולל למניה			
⁽³⁾ 1,269	⁽³⁾ 45	1,490	
בתוספת - השפעת כתבי אופציה			
1,237,997	1,237,056	1,237,575	
רווח מדולל למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב (בשקלים חדשים)			
3.46	0.85	0.84	

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 המיוחס	לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר, לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	התאמות, נטו, בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן	הפסדים נטו בגין גידורי תזרים מזומנים	התאמות בגין הטבות לעובדים	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים						
א. לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025 ו-2024 (לא מבוקר)						
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)	(937)	(53)	-	(231)	(1,221)	(1,143)
שינוי נטו במהלך התקופה	101	102	4	48	255	233
יתרה ליום 31 במרס 2025	(836)	49	4	(183)	(966)	(910)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)	(1,100)	(79)	(9)	(373)	(1,561)	(1,552)
שינוי נטו במהלך התקופה	(40)	72	2	54	88	88
יתרה ליום 31 במרס 2024	(1,140)	(7)	(7)	(319)	(1,473)	(1,464)
ב. לשנת 2024 (מבוקר)						
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023	(1,100)	(79)	(9)	(373)	(1,561)	(1,552)
שינוי נטו במהלך השנה	163	26	9	142	340	342
מכירת מניות בחברות בנות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	67
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024	(937)	(53)	-	(231)	(1,221)	(1,143)

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					מבוקר			
לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס					לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר			
2025			2024			2024		
לפני מס	השפעת המס	לאחר מס	לפני מס	השפעת המס	לאחר מס	לפני מס	השפעת המס	לאחר 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								
159	(57)	102	(42)	13	(29)	236	(88)	148
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן								
(3)	2	(1)	(18)	7	(11)	24	(9)	15
מחדש לדוח רווח והפסד ⁽¹⁾								
156	(55)	101	(60)	20	(40)	260	(97)	163
התאמות מתרגום								
102	-	102	72	-	72	26	-	26
התאמות מתרגום דוחות כספיים ⁽³⁾								
102	-	102	72	-	72	26	-	26
גידור תזרימי מזומנים								
5	(1)	4	(18)	5	(13)	(2)	-	(2)
רווחים (הפסדים) נטו בגין גידורי תזרימי מזומנים								
-	-	-	21	(6)	15	15	(4)	11
הפסדים נטו בגין גידורי תזרימי מזומנים שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽⁴⁾								
5	(1)	4	3	(1)	2	13	(4)	9
הטבות לעובדים								
68	(24)	44	70	(24)	46	148	(49)	99
רווח אקטוארי נטו								
6	(2)	4	12	(4)	8	68	(25)	43
הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽⁵⁾								
74	(26)	48	82	(28)	54	216	(74)	142
סך-כל השינוי נטו במהלך התקופה								
337	(82)	255	97	(9)	88	515	(175)	340
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה:								
25	(3)	22	-	-	-	(2)	-	(2)
שינוי נטו במהלך התקופה								
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק:								
312	(79)	233	97	(9)	88	517	(175)	342
סך-כל השינוי נטו במהלך התקופה								

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				
31 במרס 2025				
הערך במאזן	עלות מופחתת	הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ^(י)
במיליוני שקלים חדשים				
(1) איגרות חוב המוחזקות לפדיון^(י)				
איגרות חוב ומלוות:				
9,618	9,618	23	761	8,880
3,751	3,751	11	409	3,353
63	63	-	5	58
13,432	13,432	34	1,175	12,291
סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפדיון				
של ממשלת ישראל ^(י)				
מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)				
של אחרים זרים ^(י)				
בלתי מבוקר				
31 במרס 2025				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ^(י)
במיליוני שקלים חדשים				
(2) איגרות חוב זמינות למכירה^(י)				
איגרות חוב ומלוות:				
27,250	27,764	80	594	27,250
7,126	7,121	29	24	7,126
130	130	1	1	130
581	572	9	-	581
5,301	5,720	35	454	5,301
167	192	-	25	167
1,996	1,994	17	15	1,996
42,551	43,493	171	1,113	42,551
סך-הכל איגרות חוב הזמינות למכירה				
של ממשלת ישראל ^(י)				
של ממשלות זרות				
של מוסדות פיננסיים בישראל				
של מוסדות פיננסיים זרים				
מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)				
של אחרים בישראל				
של אחרים זרים ^(י)				
בלתי מבוקר				
31 במרס 2025				
הערך במאזן	עלות	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ^(י)
במיליוני שקלים חדשים				
סך כל ניירות הערך שאינם למסחר				
2,181	1,937	250 ⁽⁹⁾	6 ⁽⁹⁾	2,181
1,905	1,841	64	-	1,905
58,164	58,862			57,023

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

5. ניירות ערך (המשך)

א. הרכב הסעיף (המשך)

בלתי מבוקר				
31 במרס 2025				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן ^(י)
הערכ במאזן				
במיליוני שקלים חדשים				
(4) ניירות ערך למסחר				
איגרות חוב ומלוות:				
11,513	11,519	16	22	11,513
81	81	-	-	81
7	7	-	-	7
11	11	-	-	11
11,612 ⁽⁵⁾	11,618	16	22	11,612
78	59	19	-	78
11,690	11,677	35 ⁽⁵⁾	22 ⁽⁵⁾	11,690
69,854	70,539			68,713

- 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 ההפרשה ליום 31 במרס 2025 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 5,995 מיליון ש"ח, מהתיק הזמין בשווי שוק של 9,505 מיליון ש"ח ומהתיק למסחר בשווי שוק של 4,104 מיליון ש"ח.
- (6) לא נכללו נתונים בדבר יתרת הפרשה להפסדי אשראי כיוון שליום 31 במרס 2025 לא נדרשה הפרשה כאמור.
- (7) כלולים "ברווז כולל אחר מצטבר".
- (8) מניות בטור זה שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין מוצגות לפי עלות בניכוי ירידת ערך, בתוספת או בניכוי שינויים במחירים נציפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק.
- (9) נקפו לדוח רווח והפסד.
- (10) סכום ירידות הערך (במצטבר) בגין מניות שאינן למסחר ללא שווי הוגן הסתכם בסך של 249 מיליון ש"ח ליום 31 במרס 2025. מזה: הפרשה לירידת ערך בגין קרנות, בסך של 88 מיליון ש"ח.

בלתי מבוקר				
31 במרס 2024				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם הוכרו	הפסדים שטרם הוכרו	שווי הוגן ^(י)
הערכ במאזן				
במיליוני שקלים חדשים				
(1) איגרות חוב המוחזקות לפידיון ⁽²⁾				
איגרות חוב ומלוות:				
8,312	8,312	-	891	7,421
3,649	3,649	3	461	3,191
63	63	-	4	59
12,024	12,024 ⁽³⁾	3	1,356	10,671

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

5. ניירות ערך (המשך)

א. הרכב הסעיף (המשך)

בלתי מבוקר				
31 במרס 2024				
רווח כולל אחר מצטבר				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים	הפסדים	שווי הוגן ⁽¹⁾
במיליוני שקלים חדשים				
(2) איגרות חוב זמינות למכירה ⁽⁶⁾				
איגרות חוב ומלוות:				
21,705	22,468	43	806	21,705
של ממשלת ישראל ⁽¹⁾				
4,842	4,887	6	51	4,842
של ממשלות זרות				
70	71	-	1	70
של מוסדות פיננסיים בישראל				
495	486	9	-	495
של מוסדות פיננסיים זרים				
5,688	6,202	17	531	5,688
מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)				
289	319	-	30	289
של אחרים בישראל				
1,754	1,745	24	15	1,754
של אחרים זרים ⁽⁴⁾				
34,843 ⁽⁵⁾	36,178	99 ⁽⁷⁾	1,434 ⁽⁷⁾	34,843
סך-הכל איגרות חוב הזמינות למכירה				
בלתי מבוקר				
31 במרס 2024				
הערך במאזן	עלות	רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן ⁽¹⁾⁽⁸⁾
במיליוני שקלים חדשים				
1,874	1,731	150 ⁽⁹⁾	7 ⁽⁹⁾	1,874
(3) השקעה במניות וקרנות שאינן למסחר				
1,692	1,648	44	-	1,692
מזה: מניות וקרנות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין ⁽¹⁰⁾				
48,741	49,933			47,388
סך כל ניירות הערך שאינם למסחר				
בלתי מבוקר				
31 במרס 2024				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן ⁽¹⁾
במיליוני שקלים חדשים				
(4) ניירות ערך למסחר				
איגרות חוב ומלוות:				
7,141	7,147	2	8	7,141
של ממשלת ישראל				
78	78	-	-	78
של ממשלות זרות				
2	2	-	-	2
של אחרים בישראל				
7,221 ⁽⁵⁾	7,227	2	8	7,221
סך-הכל איגרות חוב				
99	82	19	2	99
מניות				
7,320	7,309	21 ⁽⁹⁾	10 ⁽⁹⁾	7,320
סך-הכל ניירות ערך למסחר				
56,061	57,242			54,708
סך-הכל ניירות ערך				

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 במרס 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, מהתיק לפידיון בעלות מופחתת של 4,355 מיליון ש"ח, מהתיק הזמין בשווי שוק של 3,022 מיליון ש"ח ומהתיק למסחר בשווי שוק של 4,290 מיליון ש"ח.
- (6) לא נכללו נתונים בדבר יתרת הפרשה להפסדי אשראי כיוון שליום 31 במרס 2024 לא נדרשה הפרשה כאמור.
- (7) כלולים "ברווח כולל אחר מצטבר".
- (8) מניות בטור זה שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין מוצגות לפי עלות בניכוי ירידת ערך, בתוספת או בניכוי שינויים במחירים נציפים 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 147 מיליון ש"ח ליום 31 במרס 2024. מזה: הפרשה לירידת ערך בגין קרנות, בסך של 74 מיליון ש"ח.

5. ניירות ערך (המשך)

א. הרכב הסעיף (המשך)

מבוקר					
31 בדצמבר 2024					
הערך במאזן	עלות מופחתת	הוגן	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	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	סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפדיון
מבוקר					
31 בדצמבר 2024					
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים	הפסדים	שווי הוגן ^(א)	רווח כולל אחר מצטבר
במיליוני שקלים חדשים					
(2) איגרות חוב הזמינות 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	42,842	149 ^(א)	1,230 ^(א)	41,761	סך-הכל איגרות חוב הזמינות למכירה
מבוקר					
31 בדצמבר 2024					
הערך במאזן	עלות	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ^(א)	שווי הוגן ^(א)
במיליוני שקלים חדשים					
2,196	1,886	316 ^(א)	6 ^(א)	2,196	(3) השקעה במניות וקרנות שאינן למסחר
1,874	1,803	71	-	1,874	מזה: מניות וקרנות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין ^(א)
56,426	57,197			55,220	סך כל ניירות הערך שאינם למסחר
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 ^(י)
מהתאמות לשווי הוגן				
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 ⁽⁵⁾	11,101	37	3	11,135
73	54	20	1	73
סך-הכל איגרות חוב				
11,208	11,155	57 ⁽⁹⁾	4 ⁽⁹⁾	11,208
סך-הכל ניירות ערך למסחר				
67,634	68,352			66,428

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 "ברווז 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							
31 במרס 2025							
פחות מ-12 חודשים				12 חודשים ומעלה			
הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן				הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן			
עלות מופחתת		עלות מופחתת		עלות מופחתת		עלות מופחתת	
0-20%	20-40%	סך-הכל	עלות מופחתת	0-20%	20-40%	סך-הכל	עלות מופחתת
במיליוני שקלים חדשים							
איגרות חוב מוחזקות לפדיון							
איגרות חוב ומלוות:							
-	-	-	-	-	-	-	של ממשלת ישראל
2	-	2	196	2	-	2	מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)
-	-	-	-	-	-	-	של אחרים זרים
2	-	2	196	2	-	2	סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפדיון

בלתי מבוקר							
31 במרס 2024							
פחות מ-12 חודשים				12 חודשים ומעלה			
הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן				הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן			
עלות מופחתת		עלות מופחתת		עלות מופחתת		עלות מופחתת	
0-20%	20-40%	סך-הכל	עלות מופחתת	0-20%	20-40%	סך-הכל	עלות מופחתת
במיליוני שקלים חדשים							
איגרות חוב מוחזקות לפדיון							
איגרות חוב ומלוות:							
2	-	2	63	2	-	2	של ממשלת ישראל
5	-	5	377	5	-	5	מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)
- ⁽¹⁾	-	-	26	-	-	-	של אחרים זרים
7	-	7	466	7	-	7	סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפדיון

מבוקר							
31 בדצמבר 2024							
פחות מ-12 חודשים				12 חודשים ומעלה			
הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן				הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן			
עלות מופחתת		עלות מופחתת		עלות מופחתת		עלות מופחתת	
0-20%	20-40%	סך-הכל	עלות מופחתת	0-20%	20-40%	סך-הכל	עלות מופחתת
במיליוני שקלים חדשים							
איגרות חוב מוחזקות לפדיון							
איגרות חוב ומלוות:							
-	-	-	-	-	-	-	של ממשלת ישראל
- ⁽¹⁾	-	-	2	-	-	-	מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)
- ⁽¹⁾	-	-	25	-	-	-	של אחרים זרים
-	-	-	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							
31 במרס 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:							
584	100	484	12,892	10	-	10	1,441
של ממשלת ישראל							
22	-	22	1,088	2	-	2	1,912
של ממשלות זרות							
1	-	1	35	-	-	-	-
של מוסדות פיננסיים בישראל							
451	292	159	2,213	3	-	3	496
מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)							
25	-	25	168	-	-	-	-
של אחרים בישראל							
12	-	12	213	3	-	3	309
של אחרים זרים							
1,095	392	703	16,609	18	-	18	4,158
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה							
בלתי מבוקר							
31 במרס 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:							
712	116	596	10,648	94	-	94	6,759
של ממשלת ישראל							
39	-	39	1,418	12	-	12	2,317
של ממשלות זרות							
1	-	1	46	-	-	(1)	1
של מוסדות פיננסיים בישראל							
523	348	175	3,137	8	-	8	842
מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)							
29	-	29	265	1	-	1	24
של אחרים בישראל							
12	-	12	251	3	-	3	299
של אחרים זרים							
1,316	464	852	15,765	118	-	118	10,242
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 31 במרס 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 2,874 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2024: 3,084 מיליון ש"ח). יתרת איגרות החוב האמורות כללה, ליום 31 במרס 2025, הפסדים שטרם מומשו, נטו, בסך של 14 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 31 במרס 2025, קיימת הפרשה להפסדי אשראי בגין איגרות חוב אחרות בסכום זניח.
- ז. הצגה בשווי הוגן.** ביתרת ניירות הערך לימים 31 במרס 2025, 31 במרס 2024 ו-31 בדצמבר 2024, נכללו ניירות ערך בסך של 54,517 מיליון ש"ח, 42,345 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			
31 במרס 2025			
עלות מופחתת	לשווי הוגן ⁽¹⁾	לשווי הוגן ⁽¹⁾	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות
שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן
במיליוני שקלים חדשים			
1. איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS):			
איגרות חוב זמינות למכירה⁽²⁾			
142	-	8	134
איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
מזה:			
98	-	3	95
איגרות חוב בערבות GNMA			
44	-	5	39
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
4,981	30	445	4,566
איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO-1 MBS STRIPPED):			
4,981	30	445	4,566
מזה איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC או GNMA או בערבותם			
5,123	30	453	4,700
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות משכנתאות (MBS)			
איגרות חוב מוחזקות לפידיון⁽²⁾			
31	-	3	28
איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
מזה:			
6	-	-	6
איגרות חוב בערבות GNMA			
25	-	3	22
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
3,720	11	406	3,325
איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO-1 MBS STRIPPED):			
3,720	11	406	3,325
מזה איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC או GNMA או בערבותם			
3,751	11	409	3,353
סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפידיון מגובות משכנתאות (MBS)			
8,874	41	862	8,053
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS)			
2. איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS):			
597	5	1	601
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS)			
597	5	1	601
מזה איגרות חוב מובטחות מסוג CLO			
9,471	46	863	8,654
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 31 במרס 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			
31 במרס 2024			
הפסדים	רווחים	שטחים	שטחים
שטרם	שטרם	שטרם	שטרם
מומשו	מומשו	מומשו	מומשו
מהתאמות	מהתאמות	לשווי	לשווי
שווי הוגן	הוגן ⁽¹⁾	הוגן ⁽¹⁾	עלות מופחתת
במיליוני שקלים חדשים			
1. איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS):			
איגרות חוב זמינות למכירה⁽²⁾			
177	13	-	190
איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
מזה:			
134	6	-	140
איגרות חוב בערבות GNMA			
43	7	-	50
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
3,767	516	8	4,275
איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO ו-STRIPPED MBS):			
3,767	516	8	4,275
מזה איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC או GNMA או בערבותם			
3,944	529	8	4,465
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות משכנתאות (MBS)			
איגרות חוב מוחזקות לפידיון⁽¹⁾			
31	3	-	34
איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
מזה:			
7	-	-	7
איגרות חוב בערבות GNMA			
24	3	-	27
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
3,160	458	3	3,615
איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO ו-STRIPPED MBS):			
3,160	458	3	3,615
מזה איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC או GNMA או בערבותם			
3,191	461	3	3,649
סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפידיון מגובות משכנתאות (MBS)			
7,135	990	11	8,114
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS)			
2. איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS):			
1,744	2	9	1,737
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS)			
1,744	2	9	1,737
מזה איגרות חוב מובטחות מסוג CLO			
8,879	992	20	9,851
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 במרס 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			
הפסדים	רווחים	שטרם	שטרם
שטרם	שטרם	מומשו	מומשו
מהתאמות	מהתאמות	לשווי	לשווי
שווי	הוגן ⁽¹⁾	הוגן ⁽¹⁾	עלות מופחתת
שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן
במיליוני שקלים חדשים			
1. איגרות חוב מגובי משכנתאות (MBS):			
איגרות חוב זמינות למכירה⁽²⁾			
141	10	-	151
איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
מזה:			
104	3	-	107
איגרות חוב בערבות GNMA			
37	7	-	44
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
4,058	491	11	4,538
איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO ו-STRIPPED MBS):			
4,058	491	11	4,538
מזה איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC או GNMA או בערבותם			
4,199	501	11	4,689
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות משכנתאות (MBS)			
איגרות חוב מוחזקות לפידיון⁽²⁾			
28	3	-	31
איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
מזה:			
7	-	-	7
איגרות חוב בערבות GNMA			
21	3	-	24
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
2,995	448	2	3,441
איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO ו-STRIPPED MBS):			
2,995	448	2	3,441
מזה איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC או GNMA או בערבותם			
3,023	451	2	3,472
סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפידיון מגובות משכנתאות (MBS)			
7,222	952	13	8,161
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS)			
2. איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS):			
676	-	2	674
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS)			
676	-	2	674
מזה איגרות חוב מובטחות מסוג CLO			
7,898	952	15	8,835
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 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 מומש

בלתי מבוקר			
31 במרס 2025			
פחות מ-12 חודשים		12 חודשים ומעלה	
הפסדים שטרם שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	הפסדים שטרם שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו
במיליוני שקלים חדשים			
1.איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS):			
איגרות חוב זמינות למכירה			
א. איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
-	-	76	3
איגרות חוב בערבות GNMA			
-	-	38	5
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
-	-	114	8
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
ב. איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל REMIC , CMO ו-STRIPPED MBS):			
309	2	2,099	443
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם			
309	2	2,099	443
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים			
309	2	2,213	451
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות משכנתאות (MBS)			
איגרות חוב מוחזקות לפידיון			
א. איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
2	(1)-	3	(1)-
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 מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC , CMO ו-STRIPPED MBS):			
192	2	2,260	404
ב.איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם			
192	2	2,260	404
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים			
194	2	2,284	407
סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפידיון מגובות משכנתאות (MBS)			
503	4	4,497	858
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS)			
2. איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS)			
187	1	-	-
איגרות חוב מובטחות מסוג CLO			
187	1	-	-
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS)			
690	5	4,497	858
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			
31 במרס 2024			
פחות מ-12 חודשים		12 חודשים ומעלה	
שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו
במיליוני שקלים חדשים			
1.איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS):			
איגרות חוב זמינות למכירה			
א. איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
6	(1)–	122	6
איגרות חוב בערבות GNMA			
–	–	43	7
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
6	–	165	13
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
ב.איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל REMIC , CMO ו-STRIPPED MBS):			
762	8	2,422	508
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם			
762	8	2,422	508
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים			
768	8	2,587	521
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות משכנתאות (MBS)			
איגרות חוב מוחזקות לפידיון			
איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
2	(1)–	3	(1)–
איגרות חוב בערבות GNMA			
–	–	23	3
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
2	–	26	3
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
איגרות חוב מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC , CMO ו-STRIPPED MBS):			
370	5	2,540	453
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם			
370	5	2,540	453
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים			
372	5	2,566	456
סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפידיון מגובות משכנתאות (MBS)			
1,140	13	5,153	977
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS)			
2. איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS)			
איגרות חוב מובטחות מסוג CLO			
74	(1)–	550	2
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS)			
74	–	550	2
סך-הכל איגרות חוב מגובי משכנתאות ומגובות נכסים			
1,214	13	5,703	979

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 בפחיצית הפסד שטרם מומש (המשך)

מבוקר			
31 בדצמבר 2024			
פחות מ- 12 חודשים		12 חודשים ומעלה	
הפסדים שטרם שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן	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	- ⁽¹⁾	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 , CMO ו-STRIPPED MBS):			
881	37	2,108	454
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או 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	- ⁽¹⁾	3	- ⁽¹⁾
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 , CMO ו-STRIPPED MBS):			
-	-	2,639	448
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או 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	- ⁽¹⁾	-	-
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 מרכנתיל 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 הנוותרים של איגרות החוב כהתאמת תשואה. עד ליום 31 במרס 2025 הופחת לרווח והפסד סך של 200 מיליון ש"ח.

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 וזמינות למכירה, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי

בלתי מבוקר					
31 במרס 2025					
אשראי לציבור					
מסחריים ⁽¹⁾	אנשים פרטיים - הלוואות	אנשים פרטיים - אחר	סך-הכל	למכירה	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים					
יתרת חוב רשומה של חובות:					
168,222	479	927	169,628	61,945	231,573
שנבדקו על בסיס פרטני					
11,606 ⁽¹⁾	74,285	36,393	122,284	144	122,428
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
179,828	74,764	37,320	291,912	62,089	354,001
סך-הכל חובות					
מזה:					
1,463	348	217	2,028	-	2,028
חובות לא צוברים					
64	-	45	109	-	109
חובות בפיגור 90 ימים או יותר					
4,482	163	474	5,119	-	5,119
חובות בעייתיים אחרים					
6,009	511	736	7,256	-	7,256
סך הכל חובות בעייתיים					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:					
2,415	4	6	2,425	24	2,449
שנבדקו על בסיס פרטני					
372	322	1,013	1,707	-	1,707
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
2,787	326	1,019	4,132	24	4,156
סך-הכל הפרשה להפסדי אשראי					
201	18	112	331	-	331
מזה: בגין חובות לא צוברים					
291	3	74	368	-	368
מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים					

הערה:

(1) יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדיור בסך של 119 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווי מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרוייקטים שהן בונות מצויים בהליכי בניה.

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

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

בלתי מבוקר					
31 במרס 2024					
אשראי לציבור					
מסחרי ⁽¹⁾	לדיור	אנשים פרטיים - הלוואות	אנשים פרטיים - אחר	סך-הכל	בנקים, ממשלות אגרות חוב לפדיון חזמינות למכירה
					סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים					
יתרת חוב רשומה של חובות:					
150,623 ⁽²⁾	358	990	151,971	53,577 ⁽²⁾	205,548
11,516 ⁽¹⁾	69,806	33,786	115,108	72	115,180
162,139	70,164	34,776	267,079	53,649	320,728
מזה:					
1,834	268	198	2,300	-	2,300
71	-	45	116	-	116
6,141	98	548	6,787	-	6,787
8,046	366	791	9,203	-	9,203
סך הכל חובות בעייתיים					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:					
2,549	4	7	2,560	36	2,596
382	338	907	1,627	-	1,627
2,931	342	914	4,187	36	4,223
376	13	104	493	-	493
386	2	24	412	-	412

הערות:

- (1) יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדיור בסך של 115 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרוייקטים שהן בנוות מצויים בהליכי בניה.
- (2) סווג מחדש, ראו ביאור 1(ד).

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

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

מבוקר					
31 בדצמבר 2024					
אשראי לציבור					
מסחריים	אנשים פרטיים - הלוואות	אנשים פרטיים - אחר	סך-הכל	למכירה	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים					
יתרת חוב רשומה של חובות:					
164,715	424	1,118	166,257	61,123	227,380
שנבדקו על בסיס פרטני					
10,508 ⁽¹⁾	73,282	35,851	119,641	66	119,707
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
175,223	73,706	36,969	285,898	61,189	347,087
סך-הכל חובות					
מזה:					
1,201	314	231	1,746	-	1,746
חובות לא צוברים					
60	-	53	113	-	113
חובות בפיגור 90 ימים או יותר					
4,620	134	459	5,213	-	5,213
חובות בעייתיים אחרים					
5,881	448	743	7,072	-	7,072
סך הכל חובות בעייתיים					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:					
2,466	2	6	2,474	24	2,498
שנבדקו על בסיס פרטני					
373	323	998	1,694	-	1,694
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
2,839	325	1,004	4,168	24	4,192
סך-הכל הפרשה להפסדי אשראי					
249	15	124	388	-	388
מזה: בגין חובות לא צוברים					
301	2	74	377	-	377
מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים					

הערה:

(1) יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדיר 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

בלתי מבוקר					
אשראי לציבור					
מסחרי	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	אנשים פרטיים - אחר	סך-הכל	למכירה	בנקים, ממשלות אגרות חוב לפדיון וזמינות סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים					
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)	3,313	342	1,111	4,766	29
הוצאות בגין הפסדי אשראי	2	6	109	117	(3)
מחיקות חשבונאיות	(159)	-	(165)	(324)	-
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	69	-	75	144	-
מחיקות חשבונאיות, נטו	(90)	-	(90)	(180)	-
התאמות מתרגום דוחות כספיים	6	-	-	6	-
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2025	3,231	348	1,130	4,709	26
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	444	22	111	577	2
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)	3,383	358	1,002	4,743	39
הוצאות בגין הפסדי אשראי	2	4	79	85	(3)
מחיקות חשבונאיות	(141)	-	(145) ^י	(286)	-
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	66	1	70 ^י	137	-
מחיקות חשבונאיות, נטו	(75)	1	(75)	(149)	-
התאמות מתרגום דוחות כספיים	4	-	-	4	-
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2024	3,314	363	1,006	4,683	36
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	383	21	92	496	-

הערה:

(1) סווג מחדש בעקבות טיוב נתונים.

7. פקדונות הציבור

א. סוגי פקדונות לפי מקום הגיוס ולפי סוג המפקיד

מבוקר		בלתי מבוקר	
31 בדצמבר		31 במרס	
2024	2024	2025	
במיליוני שקלים חדשים			
בישראל			
לפי דרישה:			
66,266	65,489	63,833	אינם נושאים ריבית
38,744	32,056	32,077	נושאים ריבית
105,010	97,545	95,910	סך-הכל לפי דרישה
185,059	162,346	188,273	לזמן קצוב
290,069	259,891	284,183	סך-הכל פקדונות בישראל*
* מזה:			
118,891	119,724	119,275	פקדונות של אנשים פרטיים
49,819	26,191	45,504	פקדונות של גופים מוסדיים
121,359	113,976	119,404	פקדונות של תאגידים ואחרים
מחוץ לישראל			
לפי דרישה:			
5,173	4,868	5,156	אינם נושאים ריבית
24,900	22,387	25,939	נושאים ריבית
30,073	27,255	31,095	סך-הכל לפי דרישה
11,857	8,322	11,318	לזמן קצוב
41,930	35,577	42,413	סך-הכל פקדונות מחוץ לישראל
331,999	295,468	326,596	סך-הכל פקדונות הציבור

ב. פקדונות הציבור לפי גודל על בסיס מאוחד

מבוקר		בלתי מבוקר	
31 בדצמבר		31 במרס	
2024	2024	2025	
יתרה			
במיליוני שקלים חדשים			
97,640	96,892	96,078	עד 1
71,682	70,255	71,400	מעל 1 עד 10
50,247	46,557	49,707	מעל 10 עד 100
33,206	33,565	34,311	מעל 100 עד 500
79,224	48,199	75,100	מעל 500
331,999	295,468	326,596	סך-הכל

8. הטבות לעובדים

א. פירוט ההטבות			
מבוקר		בלתי מבוקר	
31 בדצמבר		31 במרס	
2024		2024	2025
במיליוני שקלים חדשים			
פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה:			
2,503		2,643	2,466
1,354		1,349	1,342
1,149		1,294	1,124
עודף ההתחייבויות על נכסי התוכנית שנכלל בסעיף התחייבויות אחרות			
סכומים שנכללו בסעיף התחייבויות אחרות:			
538		529	521
150		176	167
6		7	6
1,843		2,006	1,818
סך-כל עודף ההתחייבויות שנכלל בסעיף התחייבויות אחרות			
30		31	31
מזה - בגין הטבות לעובדים בחו"ל			

ב. תוכניות להטבה מוגדרת

1. מחויבות ומצב המימון

1.1 שינוי במחויבות בגין הטבה חזויה

מבוקר		בלתי מבוקר				
לשנה שהסתיימה		לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 מרס				
ב- 31 בדצמבר		2024	2025	2024	2025	
הטבות לגימלאים	פיצויי פיטורין, פרישה	הטבות לגימלאים לאחר פרישה	פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה	פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה	פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה	
	ותשלומי קצבה					
	לאחר פרישה					
במיליוני שקלים חדשים						
536	2,690	536	538	2,690	2,503	מחויבות בגין הטבה חזויה בתחילת התקופה
5	91	1	1	23	23	עלות שירות
24	121	6	7	30	30	עלות ריבית
7	(100)	(8)	(16)	(36)	(67)	הפסד (רווח) אקטוארי
1	-	1	1	-	-	שינויים בשערי החליפין של מטבע חוץ
(35)	(299)	(7)	(10)	(64)	(23)	הטבות ששולמו
538	2,503	529	521	2,643	2,466	מחויבות בגין הטבה חזויה בסוף התקופה
538	2,202	529	521	2,188	2,156	מחויבות בגין הטבה מצטברת בסוף התקופה ^(י)

הערה:

(ו) 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	לשלושת החודשים	
בדצמבר	שהסתיימו ב-31 מרס	
2024	2024	2025
פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה		
במיליוני שקלים חדשים		
1,303	1,303	1,354
122	41	4
26	7	6
(100)	(5)	(23)
3	3	1
1,354	1,349	1,342
(1,149)	(1,294)	(1,124)
שווי הוגן של נכסי התוכנית לסוף התקופה		
מצב המימון - התחייבות נטו שהוכרה בסוף התקופה		

1.3 סכומים שהוכרו במאזן המאוחד

מבוקר	בלתי מבוקר			
31 בדצמבר	31 במרס			
2024	2024	2025	2024	2025
פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה	הטבות לגימלאים לאחר פרישה	פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה		
הטבות לגימלאים לאחר פרישה				
במיליוני שקלים חדשים				
(538)	(1,149)	(529)	(521)	(1,294)
(538)	(1,149)	(529)	(521)	(1,294)
סכומים שהוכרו בסעיף התחייבויות אחרות				
התחייבות נטו שהוכרה בסוף התקופה				

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

מבוקר	בלתי מבוקר			
31 בדצמבר	31 במרס			
2024	2024	2025	2024	2025
פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה	הטבות לגימלאים לאחר פרישה	פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה		
הטבות לגימלאים לאחר פרישה				
במיליוני שקלים חדשים				
(16)	(336)	5	(1)	(491)
(1)	-	(1)	(1)	-
(17)	(336)	4	(2)	(491)
רווח (הפסד) אקטוארי נטו				
זיכוי נטו בגין שירות קודם				
יתרת סגירה רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר				

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	31 במרס	
2024	2024	2025
פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה במיליוני שקלים חדשים		
2,202	2,132	1,971
1,354	1,181	1,153
מחויבות בגין הטבה מצטברת		
שווי הוגן של נכסי התוכנית		

1.6 תוכניות שבהן המחויבות בגין הטבה חזויה עולה על נכסי התוכנית

מבוקר	בלתי מבוקר	
31 בדצמבר	31 במרס	
2024	2024	2025
פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה במיליוני שקלים חדשים		
2,503	2,643	2,466
1,354	1,349	1,342
מחויבות בגין הטבה חזויה		
שווי הוגן של נכסי התוכנית		

2. הוצאה לתקופה

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

מבוקר	בלתי מבוקר	
לשנה		
שהסתיימה	לשלושת החודשים	
31-ב	שהסתיימו ב-31 במרס	
בדצמבר		
2024	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים		
פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה		
91	23	23
121	30	30
(70)	(18)	(20)
עלות שירות		
עלות ריבית		
תשואה חזויה על נכסי התכנית		
הפחתה של סכומים שלא הוכרו:		
40	13	7
40	13	7
הפסד אקטוארי נטו		
35	-	-
217	48	40
237	55	61
454	103	101
סך-כל ההפחתות של סכומים שלא הוכרו		
אחר, לרבות הפסד מצימצום או סילוק		
סך-כל עלות ההטבה נטו		
סך-כל ההוצאה בגין תוכניות פנסיה להפקדה מוגדרת		
סך-כל ההוצאות בגין פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה		
328	78	84
126	25	17
מזה: ההוצאות שנכללו במשכורות והוצאות נלוות		
מזה: ההוצאות שנכללו בהוצאות אחרות		

הטבות לגימלאים לאחר פרישה		
5	1	1
24	6	7
עלות שירות		
עלות ריבית		
הפחתה של סכומים שלא הוכרו:		
(7)	(1)	(1)
(7)	(1)	(1)
רווח אקטוארי נטו		
22	6	7
סך-כל ההפחתות של סכומים שלא הוכרו		
סך-כל עלות ההטבה נטו		
5	1	1
17	5	6
מזה: ההוצאות שנכללו במשכורות והוצאות נלוות		
מזה: ההוצאות שנכללו בהוצאות אחרות		

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		לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 מרס			
ב-31 בדצמבר	2024	2024	2025	2024	2025
פיצויי					
הטבות					
פיטורין, פרישה					
לגימלאים					
לאחר					
פרישה					
במיליוני שקלים חדשים					
7	(155)	(8)	(16)	(62)	(52)
7	(40)	1	1	(13)	(7)
-	(35)	-	-	-	-
14	(230)	(7)	(15)	(75)	(59)
22	217	6	7	48	40
36	(13)	(1)	(8)	(27)	(19)

הערה:

(1) ראו סעיף 2.1 לעיל.

3. הנחות

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

3.1.1 ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה

מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
31 בדצמבר	31 במרס	31 בדצמבר	31 במרס	31 בדצמבר	31 במרס
2024	2024	2025	2024	2024	2025
הטבות לגימלאים לאחר פרישה			פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה		
2.33%-2.72%	2.09%-2.50%	2.54%-2.78%	2.28%-2.58%	1.93%-2.35%	2.53%-2.66%

שיעור היוון

3.1.2 ההנחות העיקריות המשמשות למדידת עלות ההטבה נטו לתקופה

מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
31 בדצמבר	31 במרס	31 בדצמבר	31 במרס	31 בדצמבר	31 במרס
2024	2024	2025	2024	2024	2025
הטבות לגימלאים לאחר פרישה			פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה		
2.17%-2.56%	1.98%-2.23%	2.33%-2.72%	2.11%-2.44%	1.92%-2.10%	2.28%-2.58%

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
קישור בנקודת אחוז אחת	קישור בנקודת אחוז אחת	קישור בנקודת אחוז אחת	קישור בנקודת אחוז אחת	קישור בנקודת אחוז אחת	קישור בנקודת אחוז אחת	קישור בנקודת אחוז אחת	קישור בנקודת אחוז אחת
הטבות לגימלאים לאחר פרישה	פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה	הטבות לגימלאים לאחר פרישה	פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה	הטבות לגימלאים לאחר פרישה	פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה	הטבות לגימלאים לאחר פרישה	פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה
31 בדצמבר	31 במרס	31 בדצמבר	31 במרס	31 בדצמבר	31 במרס	31 בדצמבר	31 במרס
2024	2024	2025	2024	2024	2025	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים							
41	36	35	210	196	179	(38)	(33)
						(32)	(194)
						(189)	(174)

שיעור היוון

ניתוח הרגישות כאמור מתייחס לבנק ולבנק מרכזי 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	
הפקדות בפועל		תחזית ^(י)	
לשנה			
שהסתיימה			
ב-31	לשלושת החודשים		
בדצמבר	שהסתיימו ב-31 מרס		
2024	2024	2025	2025
פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה			
במיליוני שקלים חדשים			
27	7	7	23
הפקדות			

הערה:

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

ג. מהלך פרישה מוקדמת 2025-2023. מסגרת מהלכי התייעלות מאפשר הבנק פרישה מוקדמת לעובדים מן המניין שגילם 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 26 עובדים. 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 רובד 1 בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות 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). ההלוואות לדיור שאושרו החל מתחילת תוקף הוראת השעה ולא חלה לגביהן דרישת ההון הנוספת כאמור הסתכמו בסך של 14,646 מיליון ש"ח ליום 31 במרס 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 תוכנית פרישה 2020. הפיקוח על הבנקים אישר לבנק הקלות בגין תוכנית פרישה 2020. עלויות בסך כולל של כ-257 מיליון ש"ח (לפני מס; סך של 169 מיליון ש"ח לאחר מס) נוטרלו בחישובי הלימות ההון בדוח רבעון שני 2020 ומופחתות בהדרגה, החל מרבעון שלישי 2020, על בסיס רבעוני בקו ישר (5% לרבעון), על פני תקופה של חמש שנים. עד ליום 31 במרס 2025 הופחתו עלויות בסך של 160 מיליון ש"ח.
- (2) 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 31 במרס 2025 הופחתו עלויות בסך של 141 מיליון ש"ח.
- (3) 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 31 במרס 2025 הופחתו עלויות בסך של 36 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 ונזילות 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	31 במרס		
2024	2024	2025	
במיליוני שקלים חדשים			
32,315 ⁽¹⁾	29,801 ⁽¹⁾	33,151 ⁽¹⁾	הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
-	-	-	הון רובד 1 נוסף, לאחר ניכויים
32,315	29,801	33,151	הון רובד 1
8,908	7,930 ⁽²⁾	9,272	הון רובד 2 לאחר ניכויים
41,223	37,731	42,423	סך-כל ההון הכולל

הערות:

(1) ראו סעיף ג' לעיל וסעיף ח' להלן.

(2) טיוב נתונים - הכללת הפרשי הצמדה.

1. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

מבוקר	בלתי מבוקר		
31 בדצמבר	31 במרס		
2024	2024	2025	
במיליוני שקלים חדשים			
271,817	245,043	281,175	סיכון אשראי ⁽¹⁾
5,706	4,998	7,121	סיכון שוק
2,718	2,243	2,919	סיכון CVA
22,925	21,016	23,241	סיכון תפעולי
303,166	273,300	314,456	סך-הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

הערה:

(1) מסך היתרות המשוקללות של נכסי סיכון הופחת סך של 36 מיליון ש"ח (ליום 31 במרס 2024: 131 מיליון ש"ח, ליום 31 בדצמבר 2024: 60 מיליון ש"ח) בשל התאמות בגין תוכניות ההתייעלות.

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	31 במרס	
2024	2024	2025
באחוזים		
(א) במאוחד		
10.66	10.90	10.54
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון		
13.60	13.81 ⁽⁵⁾	13.49
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון		
9.19	9.20	9.19
יחס הון עצמי רובד 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 מרכנתיל דיסקונט בע"מ וחברות מאוחדות שלו		
12.84	12.84	12.88
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון		
14.73	15.22	14.76
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון		
9.24	9.24	9.24
יחס הון עצמי רובד 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 בנקופ אינק"י		
13.95	14.70	13.71
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון		
14.73	15.63	14.50
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון		
7.00	7.00	7.00
יחס הון עצמי רובד 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	13.00	11.70
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון		
12.80	14.10	12.80
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון		
8.00	8.00	8.00
יחס הון עצמי רובד 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 0.19% (ליום 31 במרס 2024: 0.20%, ליום 31 בדצמבר 2024: 0.19%), בהתאם לדרישות הון נוספות בגין הלוואות לדיור – ראו סעיף ו(ב) לעיל.
- (4) בתוספת 0.24% (ליום 31 במרס 2024 וליום 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 ונזילות 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	31 במרס	
2024	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים		
א. הון עצמי רובד 1		
33,085	30,227	34,036
(684)	(409)	(685)
32,401	29,818	33,351
הון עצמי בין ההון העצמי לבין הון עצמי רובד 1		
סך הון עצמי רובד 1 לפני התאמות פיקוחיות וניכויים		
התאמות פיקוחיות וניכויים		
160	161	160
35	20	77
סך-הכל התאמות פיקוחיות וניכויים, לפני התאמות בגין תוכנית ההתייעלות ולפני התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים		
195	181	237
46	101	28
63	63	9
32,315	29,801	33,151
סך הכל הון עצמי רובד 1 לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים		
ב. הון רובד 1 נוסף		
-	-	-
סך הכל הון רובד 1 נוסף לפני ניכויים		
-	-	-
סך הכל הון רובד 1 נוסף לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים		
ג. הון רובד 2		
5,172	4,702 ⁽¹⁾	5,182
3,432	3,091	3,551
304	137	539
8,908	7,930	9,272
-	-	-
8,908	7,930	9,272
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	31 במרס	
2024	2024	2025
באחוזים		
10.63	10.85	10.53
0.01	0.03	0.01
0.02	0.02	-
10.66	10.90	10.54

הערות:

(1) ראו סעיף ג' לעיל.

(2) התאמות בגין השפעת היישום לראשונה של כללי החשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים, אשר פוחדות 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	31 במרס	
2024	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים		
א. בנתוני מאוחד		
32,315	29,801	33,151
הון רובד ⁽¹⁾		
484,371	429,219	484,117
סך החשיפות		

באחוזים		
6.7	6.9	6.8
יחס המינוף		
4.5	4.5	4.5
יחס המינוף המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים		
ב. חברות בת משמעותיות		
1. בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ וחברות מאוחדות שלו		
8.2	7.7	8.4
יחס המינוף		
4.5	4.5	4.5
יחס המינוף המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים		
2. דיסקונט בנקורפ אינק		
10.6	11.2	10.6
יחס המינוף		
4.0	4.0	4.0
יחס המינוף המזערי הנדרש בהתאם לאסדרה המקומית		
3. כרטיסי אשראי לישראל בע"מ		
9.6	9.9	9.8
יחס המינוף		
4.5	4.5	4.5
יחס המינוף המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים		

הערה:

(1) להשפעת ההתאמות בגין תוכניות ההתייעלות ובגין הפסדי אשראי צפויים, ראו סעיף 1 ח' 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	31 במרס	
2024	2024	2025
באחוזים		
א. בנתוני המאוחד		
130.1	141.9	131.2
יחס כיסוי הנזילות		
100.0	100.0	100.0
יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים		
ב. בנתוני התאגיד הבנקאי		
143.0	160.6	143.4
יחס כיסוי הנזילות		
100.0	100.0	100.0
יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים		
ג. חברות בת משמעותיות ⁽¹⁾		
בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ וחברות מאוחדות שלו		
138.2	149.6	143.2
יחס כיסוי הנזילות		
100.0	100.0	100.0
יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים		

הערה:

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

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 ועודת 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 ומההתחייבויות שניתן להסתמך עליו על פני אופק הזמן המובא בחשבון ביחס המימון היציב נטו, המשתרע על פני שנה אחת. סכום המימון היציב הנדרש של תאגיד מסוים הוא פונקציה של מאפייני הנזילות והתקופות הנותרות לפירעון של הנכסים השונים המוחזקים על ידי אותו תאגיד, וכן של חשיפותיו החוץ-מאזניות.

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

מבוקר			בלתי מבוקר		
31 בדצמבר			31 במרס		
2024		2024		2025	
באחוזים					
א. בנתוני המאוחד					
יחס מימון יציב נטו					
121.4		122.6		120.9	
יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים					
100.0		100.0		100.0	
ב. חברות בת משמעותיות					
1. בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ וחברות מאוחדות שלו					
יחס מימון יציב נטו					
123.4		124.3		123.5	
יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים					
100.0		100.0		100.0	

10. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

בלתי מבוקר			מבוקר
31			
31 במרס			בדצמבר
2024	2024	2025	
במיליוני שקלים חדשים			
139	259	282	1. התקשרויות לרכישת בניינים וציוד
870	949	922	2. התחייבויות להשקעה, בקרנות השקעה, פרטיות וקרנות הון סיכון

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, ולא על עמדתן של הנהלות החברות המאוחדות שלו, אשר נסמכות על חוות דעת יועציהן המשפטיים, לפי העניין, בהתאמה, נכללו בדוחות הכספיים הפרשנות 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 31 במרס 2025 בכ-881 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 ד' 17 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 פורטו אמות המידה שעל פיהן מגדיר הבנק, דרך כלל, הליך משפטי כמהותי. ברבעון הראשון של שנת 2025 לא היו עדכונים מהותיים בנוגע לתובענות מהותיות נגד הבנק וחברות מאוחדות שלו.

10. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

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 מסויימות 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.
	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 והיום נתבעים בכתב התביעה. בכתב התביעה נטען כי בעלי השליטה של התובע פעלו למתן הלוואות על ידי התובע לגופים אשר היו בשליטתם, וכספי ההלוואות 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 זאת, 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 לבירור התביעה כנגד בעלי השליטה לשעבר בתובע. התובע הודיע לבית המשפט כי בכוונתו להגיש 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 1 ובו 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.

1.1 פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון

א. היקף פעילות על בסיס מאוחד

1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים

מבוקר			בלתי מבוקר					
31 בדצמבר 2024			31 במרס 2024			31 במרס 2025		
נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סך-הכל	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סך-הכל	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים								
חוזי ריבית								
41,596	35,475	6,121	33,963	27,294	6,669	30,927	24,261	6,666
חוזי Forward -1 Futures								
2,228	2,228	-	2,782	2,782	-	3,946	3,946	-
אופציות שנכתבו								
2,428	2,428	-	1,261	1,261	-	4,068	4,068	-
אופציות שנקנו								
245,421	200,107	45,314	208,217	171,605	36,612	267,434	217,069	50,365
Swaps ⁽¹⁾								
291,673	240,238	51,435	246,223	202,942	43,281	306,375	249,344	57,031
סך-הכל⁽²⁾								
13,868	-	13,868	14,921	-	14,921	13,491	-	13,491
מזה: נגזרים מגדרים ⁽³⁾								
חוזי מטבע חוץ								
59,557	57,914	1,643	60,214	58,547	1,667	42,263	40,140	2,123
חוזי Forward -1 ⁽³⁾ Futures								
14,533	14,533	-	13,888	13,888	-	18,332	18,332	-
אופציות שנכתבו								
17,365	16,993	372	15,798	15,798	-	18,370	18,370	-
אופציות שנקנו								
216,693	157,610	59,083	140,196	105,378	34,818	230,503	167,681	62,822
Swaps								
308,148	247,050	61,098	230,096	193,611	36,485	309,468	244,523	64,945
סך-הכל								
חוזים בגין מניות								
12	12	-	-	-	-	80	80	-
חוזי Forward -1 Futures								
14,610	14,602	8	12,815	12,807	8	12,815	12,807	8
אופציות שנכתבו								
14,610	14,602	8	12,815	12,807	8	12,815	12,807	8
אופציות שנקנו ⁽⁴⁾								
24,145	24,145	-	8,884	8,884	-	24,092	24,092	-
Swaps								
53,377	53,361	16	34,514	34,498	16	49,802	49,786	16
סך-הכל								
חוזי סחורות ואחרים								
2	2	-	2	2	-	-	-	-
חוזי Forward -1 Futures								
2	2	-	2	2	-	-	-	-
סך-הכל								
חוזי אשראי								
182	182	-	-	-	-	186	186	-
הבנק ערב								
182	182	-	-	-	-	186	186	-
סך-הכל								
653,382	540,833	112,549	510,835	431,053	79,782	665,831	543,839	121,992
סך-הכל סכום נקוב								

הערות:

127,832	106,332	137,297	(1) מזה: swaps שהתאגיד הבנקאי משלם שיעור ריבית קבוע
14,340	15,773	16,082	(2) מזה: חוזי החלפת שקל-מדד
3,108	2,611	2,650	(3) מזה: חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט
14,610	12,815	12,815	(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 למסחר	סה"כ	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סה"כ
במיליוני שקלים חדשים					
בלתי מבוקר					
31 במרס 2025					
1,080	3,723	4,803	308	3,184	3,492
460	-	460	99	-	99
1,148	2,869	4,017	44	2,958	3,002
-	1,608	1,608	-	1,608	1,608
-	5	5	-	-	-
2,228	8,205	10,433	352	7,750	8,102
סך-הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו(1)					
2,228	8,205	10,433	352	7,750	8,102
13	1,568	1,581	12	1,176	1,188
מזה - שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או הסדרים דומים					
בלתי מבוקר					
31 במרס 2024					
791	4,398	5,189	603	3,623	4,226
567	-	567	192	-	192
322	2,227	2,549	352	1,922	2,274
-	2,293	2,293	-	2,293	2,293
-	-	-	-	-	-
1,113	8,918	10,031	955	7,838	8,793
סך-הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו(1)					
1,113	8,918	10,031	955	7,838	8,793
21	377	398	20	1,814	1,834
מזה - שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או הסדרים דומים					
מבוקר					
31 בדצמבר 2024					
1,086	4,013	5,099	375	3,432	3,807
545	-	545	133	-	133
156	2,781	2,937	561	2,873	3,434
-	1,577	1,577	-	1,576	1,576
-	4	4	-	-	-
1,242	8,375	9,617	936	7,881	8,817
סך-הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו(1)					
1,242	8,375	9,617	936	7,881	8,817
14	981	995	12	1,197	1,209
מזה - שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או הסדרים דומים					

הערה:

(1) מזה - שווי הוגן ברוטו של נכסים בגין נגזרים משובצים בסך 5 מיליוני ש"ח (31.3.2024 - 1 מיליוני ש"ח, 31.12.2024 - 7 מיליוני ש"ח).
מזה - שווי הוגן ברוטו של התחייבויות בגין נגזרים משובצים בסך 4 מיליוני ש"ח (31.3.2024 - 9 מיליוני ש"ח, 31.12.2024 - 5 מיליוני ש"ח).

ב. גידור חשבונאי

מבוקר		
בלתי מבוקר		
לשלושת החודשים		
לשנה שהסתיימה		
ב-31 בדצמבר		
2024	2024	2025
הכנסות (הוצאות) ריבית		
במיליוני ש"ח		
רווח (הפסד) מגידורי שווי הוגן		
חוזי ריבית		
(206)	(137)	120
פריטים מגודרים		
165	153	(105)
נגזרים מגדרים		

מבוקר				בלתי מבוקר			
ליום 31 בדצמבר 2024		ליום 31 במרס 2024		ליום 31 במרס 2025			
התאמות שווי הוגן		התאמות שווי הוגן		התאמות שווי הוגן			
מצטבר שהקטינו את הערך בספרים		מצטבר שהקטינו את הערך בספרים		מצטבר שהקטינו את הערך בספרים		הערך בספרים	
יחסי גידור קיימים		יחסי גידור קיימים		יחסי גידור קיימים		יחסי גידור קיימים	
יחסי גידור קיימים		יחסי גידור קיימים		יחסי גידור קיימים		יחסי גידור קיימים	
במיליוני ש"ח							
-	(296)	10,650	-	(268)	9,745	-	(127)
-	(20)	711	-	(54)	2,114	-	(14)
-	(55)	2,930	-	(75)	2,892	-	(23)
				ניירות ערך			
				פיקדונות הציבור			
				איגרות חוב וכתבי			
				התחייבויות נדחים			

א. סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר בגין גידורי תזרים מזומנים

חוזת הגידור		
מבוקר	בלתי מבוקר	
לשנה שהסתיימה	לשלושת החודשים	
ב-31 בדצמבר	שהסתיימו ב-31 במרס	
2024	2024	2025
רווח (הפסד) שהוכר ברווח כולל אחר מצטבר בגין הנגזר		
במיליוני ש"ח		
13	3	5
שיעור ריבית		

11. 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	בלתי מבוקר	
לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס	
2024	2024	2025
רווח שסווג מחדש מרווח כולל אחר מצטבר לרווח והפסד במיליוני ש"ח		
15	21	-
חוזת הגידור שיעור ריבית		

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

מבוקר	בלתי מבוקר	
לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס	
2024	2024	2025
רווח (הפסד) שהוכר בהכנסות (הוצאות) מפעילות במכשירים נגזרים ⁽¹⁾ במיליוני ש"ח		
153	59	5
858	743	1,425
(5)	(2)	15
1,006	800	1,445
סך הכל		

הערה:

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

11. 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	גופים מוסדיים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים/ ברוקרים	בנקים	בורסה	
במיליוני שקלים חדשים							
בלתי מבוקר							
31 במרס 2025							
10,433	5,711	1,808	26	22	2,774	92	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים ^(א) סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
(4,938)	(2,741)	(460)	-	-	(1,737)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים ^(א)
(2,719)	(1,357)	(730)	-	(17)	(615)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל
(241)	(244)	-	(24)	8	18	1	התאמת היתרה המאזנית נטו לסיכון אשראי מאזני
2,535	1,369	618	2	13	440	93	סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים
10,159	2,755	2,779	63	3	2,511	2,048	סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים ^(א)
12,694	4,124	3,397	65	16	2,951	2,141	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
8,102	4,470	-	120	50	2,788	674	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים ^(א) סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
(4,938)	(2,741)	(460)	-	-	(1,737)	-	מכשירים פיננסיים
(828)	(15)	(416)	-	-	(397)	-	בטחון במזומן ששועבד
2,336	1,714	(876)	120	50	654	674	סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
בלתי מבוקר							
31 במרס 2024							
10,031	6,020	805	2	36	3,070	98	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים ^(א) סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
(4,903)	(2,842)	(571)	-	-	(1,490)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים ^(א)
(2,021)	(648)	(68)	-	(30)	(1,275)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל
(1,117)	(1,092)	-	-	-	(23)	(2)	התאמת היתרה המאזנית נטו לסיכון אשראי מאזני
1,990	1,438	166	2	6	282	96	סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים
9,223	(5)2,899	1,809	23	21	1,428	3,043	סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים ^(א)
11,213	4,337	1,975	25	27	1,710	3,139	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
8,793	3,802	1,223	100	1	1,877	1,790	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים ^(א) סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
(4,903)	(2,842)	(571)	-	-	(1,490)	-	מכשירים פיננסיים
(572)	(129)	(369)	-	-	(74)	-	בטחון במזומן ששועבד
3,318	831	283	100	1	313	1,790	סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
מבוקר							
31 בדצמבר 2024							
9,617	5,622	946	26	34	2,918	71	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים ^(א) סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
(5,356)	(3,216)	(565)	-	-	(1,575)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים ^(א)
(1,963)	(989)	(161)	-	(21)	(792)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל
(197)	(184)	-	-	(1)	(13)	1	התאמת היתרה המאזנית נטו לסיכון אשראי מאזני
2,101	1,233	220	26	12	538	72	סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים
10,490	2,940	2,700	85	39	2,684	2,042	סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים ^(א)
12,591	4,173	2,920	111	51	3,222	2,114	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
8,817	5,714	1	92	102	2,120	788	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים ^(א) סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
(5,356)	(3,216)	(565)	-	-	(1,575)	-	מכשירים פיננסיים
(947)	(238)	(633)	-	-	(76)	-	בטחון במזומן ששועבד
2,514	2,260	(1,197)	92	102	469	788	סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

הערות:

- ההפרש, אם הוא חיובי, בין סך כל הסכומים בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) שנכללו בחבות הלווה, כפי שחושבו לצורך מגבלות על חבות של לווה, לאחר הפחתת סיכון אשראי, לבין סיכון האשראי המאזני בגין מכשירים נגזרים של הלווה.
- מזה: יתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך של 10,428 מיליון ש"ח הכלולה בסעיף נכסים בגין מכשירים נגזרים (ליום 31 במרס 2024 - סך של 10,030 מיליון ש"ח, ליום 31 בדצמבר 2024 - סך של 9,610 מיליון ש"ח).
- מזה: יתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך של 8,098 מיליון ש"ח הכלולה בסעיף התחייבויות בגין מכשירים נגזרים (ליום 31 במרס 2024 - סך של 8,784 מיליון ש"ח, ליום 31 בדצמבר 2024 - סך של 8,812 מיליון ש"ח).
- השווי ההוגן של מכשירים נגזרים הכפופים להסכמי קיזוז הינו בסך של 4,938 מיליון ש"ח (ליום 31 במרס 2024 - סך של 4,903 מיליון ש"ח, ליום 31 בדצמבר 2024 - סך של 5,356 מיליון ש"ח).
- 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	מכל 5 שנים	מכל שנה ועד 5 שנים	מכל 3 חודשים ועד שנה	עד 3 חודשים	
במיליוני שקלים חדשים					
בלתי מבוקר					
31 במרס 2025					
חזי ריבית:					
16,082	2,574	6,383	4,815	2,310	שקל-מדד
290,293	48,912	120,959	77,755	42,667	אחר
309,468	4,047	21,445	120,055	163,921	חזי מטבע חוץ
49,802	-	52	17,283	32,467	חוזים בגין מניות
186	186	-	-	-	חזי סחורות ואחרים
665,831	55,719	148,839	219,908	241,365	סך-הכל
בלתי מבוקר					
31 במרס 2024					
510,835	51,499	115,005	145,538	198,793	סך-הכל
מבוקר					
31 בדצמבר 2024					
653,382	54,464	140,403	196,105	262,410	סך-הכל

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.

הערות:

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

(4) כולל הלוואות לדיור ללקוחות עסקים זעירים וקטנים עם יתרת אשראי לסוף תקופה בסך 4,465 מיליון ש"ח.

פעילות חו"ל						
סך-הכל	סך-הכל פעילות חו"ל	סך-הכל פעילות ישראל	ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים
5,605	717	4,888	1,108	14	1,162	316
2,950	375	2,575	430	484	672	154
2,655	342	2,313	678	(470)	490	162
-	-	-	(955)	497	(94)	6
2,655	342	2,313	(277)	27	396	168
1,309	61	1,248	1,370	(120)	62	(58)
-	-	-	(1,048)	121	86	99
1,309	61	1,248	322	1	148	41
3,964	403	3,561	45	28	544	209
114	18	96	-	1	1	(2)
2,116	277	1,839	157	16	172	68
1,734	108	1,626	(112)	11	371	143
673	35	638	(37)	5	151	54
1,061	73	988	(75)	6	220	89
12	-	12	12	-	-	-
1,073	73	1,000	(63)	6	220	89
(37)	(12)	(25)	15	-	(4)	(1)
1,036	61	975	(48)	6	216	88
438,280	48,080	390,200	137,077	1,361	80,712	19,289
503	-	503	503	-	-	-
284,634	34,294	250,340	-	1,324	79,166	19,341
291,912	35,743	256,169	-	796	79,953	19,982
2,137	343	1,794	-	-	211	289
5,119	2,001	3,118	-	-	1,066	706
4,132	300	3,832	-	5	1,022	371
180	1	179	-	-	1	(4)
403,844	42,693	361,151	51,656	50,895	67,586	18,537
331,305	41,051	290,254	-	50,830	61,197	16,804
326,596	42,413	284,183	-	45,504	58,039	16,689
308,811	41,642	267,169	23,405	2,342	91,294	22,155
314,456	42,685	271,771	22,893	2,669	95,350	22,017
336,270	20,526	315,744	519	115,520	60,660	8,579
1,554	206	1,348	-	2	281	103
1,164	113	1,051	-	24	40	45
(63)	23	(86)	(277)	1	75	20
2,655	342	2,313	(277)	27	396	168

12. מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

ב. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים, מאוחד (המשך)

בלתי מבוקר					
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024					
פעילות ישראל					
עסקים קטנים וזעירים	בנקאות פרטית	משקי בית			
		מזה:	מזה:	סך-הכל	
		כרטיסי	הלוואות		
		אשראי	לדיור		
במיליוני שקלים חדשים					
825	5	262	778	1,374	הכנסות ריבית מחיצוניים
275	211	-	-	380	הוצאות ריבית לחיצוניים
550	(206)	262	778	994	הכנסות ריבית, נטו מחיצוניים
99	296	(6)	(570)	299 ⁽⁷⁾	הכנסות ריבית, נטו בינמגזרי
649	90	256	208	1,293	סך הכנסות ריבית, נטו
54	(99)	356	3	417	הכנסות שאינן מריבית מחיצוניים
89	122	-	-	57	הכנסות שאינן מריבית בינמגזרי
143	23	356	3	474	סך הכנסות שאינן מריבית
792	113	612	211	1,767	סך הכנסות
(3)	-	42	5	84	הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי
352 ⁽⁶⁾	35 ⁽⁶⁾	399 ⁽⁶⁾	68 ⁽⁶⁾	910 ⁽⁶⁾	הוצאות תפעוליות ואחרות
443	78	171	138	773	רווח (הפסד) לפני מסים
172	30	56	52	266	הפרשה (הקטנת הפרשה) למסים על הרווח
271	48	115	86	507	רווח (הפסד) לאחר מסים
-	-	-	-	-	חלקו של הבנק בהפסדים של חברות כלולות לאחר השפעת המס
271	48	115	86	507	רווח (הפסד) נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(3)	-	(27)	-	(27)	הפסד (רווח) נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
268	48	88	86	480	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק
42,075	546	16,638	68,745	100,461	יתרה ממוצעת של נכסים
-	-	-	-	-	מזה: השקעות בחברות כלולות
41,570	468	15,992	68,949	99,327	מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור ⁽³⁾
42,228	463 ⁽⁴⁾	19,371	69,430 ⁽⁴⁾	103,182	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח ⁽³⁾
706	-	154	268	511	יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום
837	-	329	98	514	יתרת חובות בעייתיים אחרים
1,102	2	467	342	1,253	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
27	-	61	(1)	75	מחיקות חשבונאיות (גביות) נטו בתקופת הדיווח
52,743	22,748	2,834	95	99,708	יתרה ממוצעת של התחייבויות
46,805	22,671	17	-	95,887	מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
46,702	23,277	17	-	96,447	יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
42,862	980	18,418	39,092	74,982	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽⁵⁾
42,902	1,005	18,965	39,349	76,091	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽⁵⁾
34,674	29,628 ⁽⁷⁾	-	391	40,060 ⁽⁷⁾	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול ⁽²⁾
					הכנסות ריבית, נטו:
341	1	255	200	604	מרווח מפעילות מתן אשראי לציבור
264 ⁽⁵⁾	89	-	-	625	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות הציבור
44 ⁽⁵⁾	-	1	8	64 ⁽⁷⁾	אחר
649	90	256	208	1,293	סך הכנסות ריבית, נטו

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 זעירים וקטנים עם יתרת אשראי לסוף תקופה בסך 4,215 מיליון ש"ח.
(5) סווג מחדש, ראו ביאור 1 ד'.
(6) סווג מחדש, ראו סעיף ב' לעיל.
(7) סווג מחדש - טיוב נתונים.

פעילות חו"ל

עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	סך-הכל פעילות ישראל	סך-הכל פעילות חו"ל	סך-הכל
344	(5)1,045	17	(5)870	4,480	684	5,164
170	576	314	325	2,251	376	2,627
174	469	(297)	545	2,229	308	2,537
10	(92)	309	(7)(921)	-	-	-
184	377	12	(376)	2,229	308	2,537
(21)	(25)	(44)	881	1,163	57	1,220
58	147	49	(522)	-	-	-
37	122	5	359	1,163	57	1,220
221	499	17	(17)	3,392	365	3,757
59	(54)	(5)	(3)	78	4	82
(6)66	(6)185	(6)16	(7)(6)170	1,734	(7)250	1,984
96	368	6	(184)	1,580	111	1,691
36	145	3	(43)	609	35	644
60	223	3	(141)	971	76	1,047
-	-	-	17	17	-	17
60	223	3	(124)	988	76	1,064
(1)	(2)	-	19	(14)	-	(14)
59	221	3	(105)	974	76	1,050
19,695	(5)70,055	1,285	(5)119,530	353,647	42,462	396,109
-	-	-	475	475	-	475
19,774	(5)69,370	1,251	-	231,760	29,527	261,287
19,705	(5)69,933	1,138	-	236,649	30,430	267,079
324	695	-	-	2,236	180	2,416
668	1,577	-	-	3,596	3,191	6,787
460	1,076	5	-	3,898	289	4,187
34	(4)	-	-	132	17	149
18,946	57,010	28,535	48,215	327,905	37,394	365,299
17,702	51,082	28,557	-	262,704	35,177	297,881
17,926	49,348	26,191	-	259,891	35,577	295,468
20,440	74,674	1,024	20,055	235,017	36,518	271,535
20,191	75,787	1,071	19,611	236,658	36,642	273,300
8,676	51,456	95,739	541	260,774	20,044	280,818
114	(5)265	(5)1	-	1,326	172	1,498
50	42	(5)11	-	1,081	107	1,188
20	(5)70	-	(7)(5)(376)	(178)	29	(149)
184	377	12	(376)	2,229	308	2,537

12. מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

ב. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים, מאוחד (המשך)

מבוקר				
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024				
פעילות ישראל				
עסקים	בנקאות	משקי בית		
קטנים	פרטית	מזה:	מזה:	
זעירים		כרטיסי	הלוואות	סך-הכל
		אשראי	לדיור	
במיליוני שקלים חדשים				
3,306	20	1,069	3,589	5,994
הכנסות ריבית מחיצוניים				
1,140	821	-	-	1,593
הוצאות ריבית לחיצוניים				
2,166	(801)	1,069	3,589	4,401
הכנסות ריבית, נטו מחיצוניים				
465	1,146	(16)	(2,685)	777
הכנסות ריבית, נטו בינמגזרי				
2,631	345	1,053	904	5,178
סך הכנסות ריבית, נטו				
604	159	1,602	10	2,187
הכנסות שאינן מריבית מחיצוניים				
9	(70)	-	-	(98)
הכנסות שאינן מריבית בינמגזרי				
613	89	1,602	10	2,089
סך הכנסות שאינן מריבית				
3,244	434	2,655	914	7,267
סך הכנסות				
266	-	250	(15)	420
הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי				
1,439	133	1,804	275	3,935
הוצאות תפעוליות ואחרות				
1,539	301	601	654	2,912
רווח (הפסד) לפני מסים				
579	113	194	244	1,038
הפרשה (הקטנת הפרשה) למסים על הרווח				
960	188	407	410	1,874
רווח (הפסד) לאחר מסים				
-	-	-	-	-
חלקו של הבנק בהפסדים של חברות כלולות לאחר השפעת המס				
960	188	407	410	1,874
רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה				
(14)	-	(101)	-	(101)
הפסד (רווח) נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה				
946	188	306	410	1,773
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק				
43,015	554	17,368	70,249	102,716
יתרה ממוצעת של נכסים				
-	-	-	-	-
מזה: השקעות בחברות כלולות				
42,288	478	16,662	70,574	101,766
מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור ⁽¹⁾				
43,981	⁽⁴⁾ 457	20,632	⁽⁴⁾ 72,939	⁽⁴⁾ 108,702
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח ⁽³⁾				
779	-	189	314	598
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום				
846	1	316	134	525
יתרת חובות בעייתיים אחרים				
1,219	2	487	322	1,319
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח				
147	-	246	(1)	324
מחיקות חשבונאיות (גביות) נטו בתקופת הדיווח				
54,059	22,695	3,015	104	100,019
יתרה ממוצעת של התחייבויות				
47,619	22,555	18	-	96,042
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור				
48,403	23,849	18	-	95,042
יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח				
43,944	979	19,837	40,247	77,895
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽¹⁾				
45,201	966	20,852	41,933	80,937
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽¹⁾				
37,311	31,084	-	399	41,522
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול ⁽²⁾				
הכנסות ריבית, נטו:				
1,405	4	1,039	743	2,397
מרווח מפעילות מתן אשראי לציבור				
1,063	339	-	-	2,549
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות הציבור				
163	2	14	161	232
אחר				
2,631	345	1,053	904	5,178
סך הכנסות ריבית, נטו				

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 וזעירים וקטנים עם יתרת אשראי לסוף תקופה בסך 4,465 מיליון ש"ח.

פעילות חו"ל						
סך-הכל	סך-הכל פעילות חו"ל	סך-הכל פעילות ישראל	ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים
22,147	2,851	19,296	3,957	56	4,567	1,396
11,308	1,594	9,714	1,646	1,613	2,377	524
10,839	1,257	9,582	2,311	(1,557)	2,190	872
-	-	-	(3,283)	1,630	(603)	(132)
10,839	1,257	9,582	(972)	73	1,587	740
5,139	237	4,902	1,295	157	349	151
-	-	-	121	(144)	178	4
5,139	237	4,902	1,416	13	527	155
15,978	1,494	14,484	444	86	2,114	895
702	10	692	-	(6)	(38)	50
8,329	1,035	7,294	664	71	771	281
6,947	449	6,498	(220)	21	1,381	564
2,629	147	2,482	(14)	6	554	206
4,318	302	4,016	(206)	15	827	358
33	-	33	33	-	-	-
4,351	302	4,049	(173)	15	827	358
(70)	(8)	(62)	72	-	(15)	(4)
4,281	294	3,987	(101)	15	812	354
408,082	44,567	363,515	122,781	1,055	73,414	19,980
485	-	485	485	-	-	-
270,052	31,442	238,610	-	1,025	73,091	19,962
285,898	34,127	251,771	-	895	77,481	20,255
1,859	172	1,687	-	-	26	284
5,213	2,097	3,116	-	-	1,093	651
4,168	272	3,896	-	4	978	374
680	48	632	-	-	6	155
375,867	39,280	336,587	46,401	37,428	59,740	16,245
308,205	36,678	271,527	-	37,323	53,122	14,866
331,999	41,930	290,069	-	49,819	58,254	14,702
286,703	38,534	248,169	21,929	1,631	80,546	21,245
303,166	40,599	262,567	23,918	2,014	87,237	22,294
298,069	20,285	277,784	630	103,989	54,412	8,836
6,103	727	5,376	-	3	1,094	473
4,827	450	4,377	-	64	178	184
(91)	80	(171)	(972)	6	315	83
10,839	1,257	9,582	(972)	73	1,587	740

13. מגזרי פעילות ניהוליים

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025										
בנקאות קמעונאית	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	פעילות פיננסית	דיסקונט קפיטלי	דיסקונט בנקורפי	כאלי	אחר	התאמות	סך-הכל	
במיליוני שקלים חדשים										
1,735	575	1,190	1,182	13	727	302	127	(246)	5,605	הכנסות ריבית חיצוניים
865	281	978	494	(1)	388	65	126	(246)	2,950	הוצאות ריבית חיצוניים
870	294	212	688	14	339	237	1	-	2,655	הכנסות ריבית נטו מחיצוניים
882	(13)	520	(1,389)	-	-	-	-	-	-	הכנסות ריבית נטו בינמגזרי
1,752	281	732	(701)	14	339	237	1	-	2,655	הכנסות ריבית, נטו
311	31	143	226	45	63	520	22	(52)	1,309	הכנסות שאינן מריבית
2,063	312	875	(475)	59	402	757	23	(52)	3,964	סך-כל הכנסות
הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי										
63	(25)	(5)	1	-	18	62	-	-	114	
491	45	97	70	11	163	110	14	-	1,001	משכורות והוצאות נלוות
81	5	15	10	-	12	36	28	-	187	הוצאות פחת
140	7	9	10	1	20	15	3	-	205	אחזקה
205	15	40	32	4	82	414	(17)	(52)	723	אחרות
917	72	161	122	16	277	575	28	(52)	2,116	סך-כל הוצאות תפעוליות ואחרות
1,083	265	719	(598)	43	107	120	(5)	-	1,734	רווח (הפסד) לפני מסים
הפרשה (הקטנת הפרשה) למסים על הרווח										
426	100	285	(227)	14	34	36	5	-	673	
657	165	434	(371)	29	73	84	(10)	-	1,061	רווח (הפסד) לאחר מסים
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת המס										
1	-	-	2	10	-	-	-	(1)	12	
רווח (הפסד) נקי לפני יחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה										
658	165	434	(369)	39	73	84	(10)	(1)	1,073	
הפסד (רווח) מיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה										
-	-	-	-	-	(12)	(28)	1	2	(37)	
658	165	434	(369)	39	61	56	(9)	1	1,036	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק
123,560	35,992	88,619	139,589	3,064	50,495	22,313	21,092	(49,147)	435,577	יתרת נכסים לסוף התקופה
121,711	36,500	82,589	-	224	35,743	20,961	6	(5,822)	291,912	יתרת האשראי לציבור לסוף התקופה
164,507	29,178	90,640	18,554	-	42,440	18	986	(19,727)	326,596	יתרת פקדונות הציבור לסוף התקופה

13. מגזרי פעילות ניהוליים (המשך)

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024										
התאמות סך-הכל	אחר	בנקאות קמעונאית	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	פעילות פיננסית	דיסקונט קפיטלי	דיסקונט בנקורפי	כאלי		
במיליוני שקלים חדשים										
1,643	538	1,120	967	8	691	280	86	(167)	5,166	הכנסות ריבית חיצוניים
890	267	740	372	-	390	60	77	(167)	2,628	הוצאות ריבית חיצוניים
752	271	380	595	8	301	220	10	-	2,537	הכנסות ריבית נטו מחיצוניים
864	(29)	84	(919)	-	-	-	-	-	-	הכנסות ריבית נטו בינמזרי
1,616	242	464	(324)	8	301	220	10	-	2,537	הכנסות ריבית, נטו
286	32	114	234	85	56	443	20	(50)	1,220	הכנסות שאינן מריבית
1,902	274	578	(90)	93	357	663	30	(50)	3,757	סך-כל הכנסות
37	13	(11)	(1)	-	4	40	-	-	82	הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי
498	50	96	69	10	142	109	13	-	986	משכורות והוצאות נלוות
76	5	14	10	-	11	33	20	-	169	הוצאות פחת
127	14	11	11	1	22	21	2	-	209	אחזקה
150	12	41	38	2	74	354	(2)	(50)	619	אחרות
(2)851	(2)81	(2)162	(2)128	13	249	517	33	(50)	1,983	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
1,014	180	427	(217)	80	104	106	(3)	-	1,692	רווח (הפסד) לפני מסים
388	70	162	(82)	27	35	40	4	-	644	הפרשה (הקטנת הפרשה) למסים על הרווח
626	110	265	(135)	53	69	66	(7)	-	1,047	רווח (הפסד) לאחר מסים
1	-	-	-	16	-	-	-	(1)	16	חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת המס
627	110	265	(135)	69	69	66	(7)	(1)	1,063	רווח (הפסד) נקי לפני יחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	-	(23)	7	2	(14)	הפסד (רווח) מיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
627	110	265	(135)	69	69	43	-	1	1,049	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק
115,647	32,614	(3)81,078	(3)117,905	2,770	44,222	20,633	17,344	(42,116)	390,097	יתרת נכסים לסוף התקופה
114,689	32,917	73,328	-	236	30,430	19,025	-	(4,635)	265,990	יתרת האשראי לציבור לסוף התקופה
166,298	28,160	66,048	14,778	-	35,584	18	825	(16,243)	295,468	יתרת מקדונות הציבור לסוף התקופה

הערה:

(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										
התאמות סך-הכל	אחר	בנקאות קמעונאית	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	פעילות פיננסית	דיסקונט קפיטלי	דיסקונט בנקורפי	כאלי	התאמות סך-הכל	התאמות סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים										
7,181	2,262	4,860	4,227	32	2,886	1,154	612	(1,067)	22,147	הכנסות ריבית חיצוניים
3,600	1,127	3,219	1,934	(3)	1,652	248	597	(1,066)	11,308	הוצאות ריבית חיצוניים
3,581	1,135	1,641	2,293	35	1,234	906	15	(1)	10,839	הכנסות ריבית נטו מחיצוניים
2,980	(160)	333	(3,154)	-	-	-	1	-	-	הכנסות ריבית נטו בינמגזרי
6,561	975	1,974	(861)	35	1,234	906	16	(1)	10,839	הכנסות ריבית, נטו
1,185	136	499	827	365	238	2,012	83	(206)	5,139	הכנסות שאינן מריבית
7,746	1,111	2,473	(34)	400	1,472	2,918	99	(207)	15,978	סך-כל הכנסות
272	85	75	-	-	10	260	-	-	702	הוצאות בגין הפסדי אשראי
1,964	193	391	235	40	579	422	56	-	3,880	משכורות והוצאות נלוות
312	22	59	43	-	53	146	86	-	721	הוצאות פחת
456	28	74	52	4	85	91	13	-	803	אחזקה
790	64	220	130	11	318	1,638	(39)	(207)	2,925	אחרות
3,522	307	744	460	55	1,035	2,297	116	(207)	8,329	סך-כל הוצאות תפעוליות ואחרות
3,952	719	1,654	(494)	345	427	361	(17)	-	6,947	רווח (הפסד) לפני מסים
1,456	260	621	(158)	123	145	133	49	-	2,629	הפרשה (הקטנת הפרשה) למסים על הרווח
2,496	459	1,033	(336)	222	282	228	(66)	-	4,318	רווח (הפסד) לאחר מסים
1	-	-	7	27	-	1	-	(3)	33	חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת המס
2,497	459	1,033	(329)	249	282	229	(66)	(3)	4,351	רווח (הפסד) נקי לפני יחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	(8)	(85)	19	4	(70)	הפסד (רווח) מיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
2,497	459	1,033	(329)	249	274	144	(47)	1	4,281	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק
121,875	34,769	85,256	147,746	3,051	50,533	22,088	20,143	(48,921)	436,541	יתרת נכסים לסוף השנה
120,248	35,101	82,480	-	240	34,126	20,511	1	(6,809)	285,898	יתרת האשראי לציבור לסוף השנה
164,779	29,879	95,911	17,427	-	41,949	18	962	(18,926)	331,999	יתרת פקדונות הציבור לסוף השנה

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	אנשים פרטיים - אחר	סך-הכל	למכירה	בנקים, ממשלות, איגרות חוב לפדיון זמין	
במיליוני שקלים חדשים						
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025						
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)	3,313	342	1,111	4,766	29	4,795
הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי	2	6	109	117	(3)	114
מחיקות חשבונאיות	(159)	-	(165)	(324)	-	(324)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	69	-	75	144	-	144
מחיקות חשבונאיות נטו	(90)	-	(90)	(180)	-	(180)
התאמות מתרגום דוחות כספיים	6	-	-	6	-	6
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2025	3,231	348	1,130	4,709	26	4,735
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	444	22	111	577	2	579
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024						
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)	3,383	358	1,002	4,743	39	4,782
הוצאות בגין הפסדי אשראי	2	4	79	85	(3)	82
מחיקות חשבונאיות	(141)	-	(145) ⁽¹⁾	(286)	-	(286)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	66	1	70 ⁽¹⁾	137	-	137
מחיקות חשבונאיות נטו	(75)	1	(75)	(149)	-	(149)
התאמות מתרגום דוחות כספיים	4	-	-	4	-	4
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2024	3,314	363	1,006	4,683	36	4,719
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	383	21	92	496	-	496

הערה:

(1) סווג מחדש בעקבות טיוב נתונים.

14. מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור

1. איכות אשראי ופיגורים – המאוחד

בלתי מבוקר					
31 במרס 2025					
חובות צוברים- מידע		בעייתיים ⁽¹⁾			
נוסף		לא			
בפיגור של 90 ימים	בפיגור של 30 עד 89 ימים ⁽³⁾	לא צוברים	צוברים	תקינים ⁽⁴⁾	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים					
פעילות לווים בישראל					
ציבורי-מסחרי					
31,537	619	124	32,280	8	25
17,387	123	319	17,829	2	59
18,399	12	63	18,474	-	2
70,410	1,718	454	72,582	45	182
137,733	2,472	960	141,165	55	268
73,668	163	348	74,179	-	498
35,695	430	217	36,342	45	133
247,096	3,065	1,525	251,686	100	899
סך-הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל					
פעילות לווים בחו"ל					
ציבורי-מסחרי					
15,130	649	189	15,968	-	-
20,956	1,425	314	22,695	9	21
36,086	2,074	503	38,663	9	21
1,474	89	-	1,563	-	2
37,560	2,163	503	40,226	9	23
284,656	5,228	2,028	291,912	109	922
סך-הכל אשראי לציבור					

הערות לטבלה ראו בעמוד 150.

14. מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים – המאוחד (המשך)

בלתי מבוקר					
31 במרס 2024					
חובות צוברים- מידע נוסף		בעייתיים ⁽¹⁾			
בפיגור של 90 ימים	בפיגור של 30 עד 89 ימים ⁽³⁾	לא צוברים	סך-הכל	צוברים	תקינים ⁽⁴⁾
במיליוני שקלים חדשים					
פעילות לווים בישראל					
ציבורי-מסחרי					
26,475	468	682	27,625	12	48
14,510	143	204	14,857	1	4
17,131 ⁽⁵⁾	-	104	17,235	-	8
67,047	1,852	591	69,490	56	241
125,163	2,463	1,581	129,207	69	301
69,352	98	268	69,718	-	353
33,127	458	198	33,783	45	141
227,642	3,019	2,047	232,708	114	795
סך-הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל					
פעילות לווים בחו"ל					
ציבורי-מסחרי					
11,675	1,569	29	13,273	-	-
17,255	2,180	224	19,659	2	20
28,930	3,749	253	32,932	2	20
1,304	135	-	1,439	-	3
30,234	3,884	253	34,371	2	23
257,876	6,903	2,300	267,079	116	818
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 עד 89 ימים ⁽³⁾	בפיגור של 90 ימים או יותר ⁽²⁾	סך-הכל	צוברים	צוברים	תקינים
במיליוני שקלים חדשים					
פעילות לווים בישראל					
ציבורי-מסחרי					
91	9	30,507	135	477	29,895
בינוי ונדל"ן - בינוי					
76	2	16,680	302	151	16,227
בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן					
-	-	21,483	64	5	21,414
שרותים פיננסיים					
143	47	69,927	470	1,790	67,667
מסחרי - אחר					
310	58	138,597	971	2,423	135,203
סך-הכל מסחרי					
453	-	73,186	314	134	72,738
אנשים פרטיים הלוואות לדיור					
124	53	35,800	231	445	35,124
אנשים פרטיים- אחר					
887	111	247,583	1,516	3,002	243,065
סך-הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל					
פעילות לווים בחו"ל					
ציבורי-מסחרי					
17	-	15,582	42	721	14,819
בינוי ונדל"ן					
81	2	21,044	188	1,536	19,320
מסחרי - אחר					
98	2	36,626	230	2,257	34,139
סך-הכל מסחרי					
1	-	1,689	-	67	1,622
אנשים פרטיים					
99	2	38,315	230	2,324	35,761
סך-הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל					
סך-הכל אשראי לציבור					
986	113	285,898	1,746	5,326	278,826

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 315 מיליון ש"ח סווגו כחובות בעייתיים (31.3.2024 - 31.12.2024 מיליון ש"ח, 31.12.2024 - 31.12.2024 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 611 מיליון ש"ח ליום 31 במרס 2025 (31.12.24 - 1,170 מיליון ש"ח). מסחרי בסך של 32 מיליון ש"ח (31.12.24 - 224 מיליון ש"ח), הלוואות לדיור בסך של 553 מיליון ש"ח (31.12.24 - 881 מיליון ש"ח), אנשים פרטיים אחר בסך של 26 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) סווג מחדש, ראו ביאור ו(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									
31 במרס 2025									
יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב									
ייתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב	ייתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות	קודם	2021	2022	2023	2024	2025		
סה"כ	לזמן קצוב	מתחדשות	במיליוני שקלים חדשים						
פעילות לווים בישראל									
ציבור - מסחרי									
בינוי ונדל"ן - סה"כ	8,858	17,450	6,443	3,272	1,740	2,270	10,276	-	50,109
אשראי בדירוג ביצוע	8,643	17,248	6,255	3,062	1,569	2,094	9,763	-	48,634
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	15	118	44	17	12	10	74	-	290
אשראי בעייתי צובר	-	47	69	147	110	57	312	-	742
אשראי שאינו צובר	-	37	75	46	49	109	127	-	443
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו	-	(2)	(1)	-	(1)	(1)	(8)	-	(13)
מסחרי - אחר - סה"כ	14,384	16,271	10,630	6,323	4,516	9,930	29,002	-	91,056
אשראי בדירוג ביצוע	14,083	15,789	10,130	5,946	4,126	9,442	27,696	-	87,212
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	261	258	200	130	58	103	587	-	1,597
אשראי בעייתי צובר	37	201	208	148	304	259	573	-	1,730
אשראי שאינו צובר	3	23	92	99	28	126	146	-	517
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו	(1)	-	(3)	(4)	(38)	(9)	(85)	-	(140)
אנשים פרטיים - הלוואות לדירור - סה"כ	3,133	10,032	8,418	14,559	13,416	24,621	-	-	74,179
LTV עד 60%	1,720	5,690	4,898	8,462	8,033	17,785	-	-	46,588
LTV מעל 60% ועד 75%	1,404	4,294	3,505	6,070	5,312	6,352	-	-	26,937
LTV מעל 75%	9	48	15	27	71	484	-	-	654
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	3,116	9,912	8,228	14,364	13,276	24,280	-	-	73,176
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	7	42	36	47	25	-	-	-	157
בפיגור 30-89 יום	10	67	97	96	66	162	-	-	498
אשראי שאינו צובר	-	11	57	52	49	179	-	-	348
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו	-	-	-	-	-	-	-	-	-
אנשים פרטיים - אחר - סה"כ	9,659	9,868	4,021	2,377	961	427	9,029	-	36,342
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	9,495	9,177	3,512	2,098	856	357	8,186	-	33,681
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	154	610	437	238	88	50	689	-	2,266
בפיגור 30-89 יום	6	34	23	12	5	4	49	-	133
בפיגור של 90 ימים או יותר	-	5	6	2	1	1	30	-	45
אשראי שאינו צובר	4	42	43	27	11	15	75	-	217
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו	(1)	(22)	(29)	(14)	(5)	(6)	(88)	-	(165)
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	35,834	53,621	29,512	26,531	20,633	37,248	48,307	-	251,686
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	3,226	8,307	4,940	2,994	3,770	4,499	11,875	615	40,226
אשראי לא בעייתי	3,138	8,067	4,801	2,740	3,523	3,888	11,000	403	37,560
אשראי בעייתי צובר	88	157	138	216	247	349	838	130	2,163
אשראי שאינו צובר	-	83	1	38	-	262	37	82	503
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו	-	-	-	-	-	-	-	-	(6)
סך הכל אשראי לציבור	39,060	61,928	34,452	29,525	24,403	41,747	60,182	615	291,912

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									
31 במרס 2024									
יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב									
ייתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב	ייתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות	קודם	2020	2021	2022	2023	2024		
במיליוני שקלים חדשים									
פעילות לווים בישראל									
ציבור - מסחרי									
42,482	-	7,887	2,346	1,303	3,567	6,836	14,507	6,036	בינוי ונדל"ן - סה"כ
40,578	-	7,415	2,213	1,220	2,982	6,511	14,222	6,015	אשראי בדירוג ביצוע
407	-	92	15	24	28	103	127	18	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
611	-	173	56	23	67	140	149	3	אשראי בעייתי צובר
886	-	207	62	36	490	82	9	-	אשראי שאינו צובר
(14)	-	(9)	(1)	(2)	-	(1)	(1)	-	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו
86,725	-	25,713	8,489	4,396	6,990	10,091	17,380	13,666	מסחרי - אחר - סה"כ
82,887	-	24,561	8,048	4,170	6,338	9,510	16,702	13,558 ⁽¹⁾	אשראי בדירוג ביצוע
1,291	-	348	76	70	115	164	436	82	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
1,852	-	608	157	102	468	282	211	24	אשראי בעייתי צובר
695	-	196	208	54	69	135	31	2	אשראי שאינו צובר
(98)	-	(81)	(7)	(3)	-	(3)	-	(4)	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו ⁽¹⁾
אנשים פרטיים - הלוואות לדירור									
69,718	-	-	20,249	7,865	14,768	16,017	8,807	2,012	- סה"כ
43,289	-	-	13,827	4,909	8,773	9,303	5,235	1,242	LTV עד 60%
25,743	-	-	5,939	2,877	5,922	6,684	3,558	763	LTV מעל 60% ועד 75%
686	-	-	483	79	73	30	14	7	LTV מעל 75%
68,958	-	-	19,913	7,779	14,636	15,897	8,732	2,001	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
139	-	-	21	23	31	34	28	2	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
353	-	-	140	37	61	63	43	9	בפיגור 30-89 יום
268	-	-	175	26	40	23	4	-	אשראי שאינו צובר
-	-	-	-	-	-	-	-	-	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו
33,783	-	8,879	556	635	1,975	4,374	8,804	8,560	אנשים פרטיים - אחר - סה"כ
31,276	-	8,090	468	562	1,756	3,885	8,102	8,413	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
2,123	-	681	66	63	189	417	592	115	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
141	-	47	5	4	12	27	38	8	בפיגור 30-89 יום
45	-	27	1	1	2	6	8	-	בפיגור של 90 ימים או יותר
198	-	34	16	5	16	39	64	24	אשראי שאינו צובר
(145)	-	(71)	(5)	(2)	(7)	(22)	(22)	(16)	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו ⁽¹⁾
232,708	-	42,479	31,640	14,199	27,300	37,318	49,498	30,274	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
34,371	451	11,262	4,022	1,607	4,318	4,095	6,504	2,112	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
30,234	193	9,927	3,193	1,277	4,058	3,364	6,208	2,014	אשראי לא בעייתי
3,884	165	1,282	772	318	260	728	261	98	אשראי בעייתי צובר
253	93	53	57	12	-	3	35	-	אשראי שאינו צובר
(29)	-	-	-	-	-	-	(29)	-	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו
267,079	451	53,741	35,662	15,806	31,618	41,413	56,002	32,386	סך הכל אשראי לציבור

הערה:
(1) סווג 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									
ייתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב	ייתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות	קודם	2020	2021	2022	2023	2024		
במיליוני שקלים חדשים									
פעילות לווים בישראל									
ציבור - מסחרי									
בינוי ונדל"ן - סה"כ	21,393	7,833	3,646	1,848	963	1,570	9,934	-	47,187
אשראי בדירוג ביצוע	21,218	7,640	3,433	1,708	922	1,431	9,454	-	45,806
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	124	48	25	14	3	7	95	-	316
אשראי בעייתי צובר	41	73 ⁽¹⁾	139 ⁽¹⁾	62	8	52	253	-	628
אשראי שאינו צובר	10	72	49	64	30	80	132	-	437
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו	(2)	(91)	(2)	(2)	(6)	(10)	(74)	-	(187)
מסחרי - אחר - סה"כ	26,481	12,485	7,048	5,203	3,485	6,697	30,011	-	91,410
אשראי בדירוג ביצוע	25,993	11,975	6,641	4,784	3,250	6,428	28,654	-	87,725
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	283	206	150	63	26	84	544	-	1,356
אשראי בעייתי צובר	199	229	183	311	155	93	625	-	1,795
אשראי שאינו צובר	6	75	74	45	54	92	188	-	534
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו	(21)	(14)	(3)	(3)	(10)	(56)	(247)	-	(354)
אנשים פרטיים - הלוואות לדיר - סה"כ	10,047	8,592	15,026	13,807	7,387	18,314	13	-	73,186
LTV עד 60%	5,713	4,990	8,697	8,245	4,625	13,564	13	-	45,847
LTV מעל 60% ועד 75%	4,286	3,588	6,302	5,492	2,687	4,324	-	-	26,679
LTV מעל 75%	48	14	27	70	75	426	-	-	660
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	9,966	8,453	14,875	13,666	7,297	17,948	13	-	72,218
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	27	44	34	37	32	27	-	-	201
בפיגור 30-89 יום	47	69	81	60	30	166	-	-	453
אשראי שאינו צובר	7	26	36	44	28	173	-	-	314
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו	-	-	-	-	-	-	-	-	-
אנשים פרטיים - אחר - סה"כ	17,538	4,707	2,807	1,157	321	241	9,029	-	35,800
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	16,776	4,141	2,474	1,030	286	189	8,172	-	33,068
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	685	483	282	107	30	33	704	-	2,324
בפיגור 30-89 יום	32	24	14	6	2	2	44	-	124
בפיגור של 90 ימים או יותר	8	7	3	1	1	-	33	-	53
אשראי שאינו צובר	37	52	34	13	2	17	76	-	231
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו	(35)	(119)	(72)	(26)	(7)	(16)	(319)	-	(594)
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	75,459	33,617	28,527	22,015	12,156	26,822	48,987	-	247,583
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	9,821	4,906	3,178	3,876	1,258	3,404	11,425	447	38,315
אשראי לא בעייתי	9,586	4,769	2,889	3,701	1,268	2,673	10,646	229	35,761
אשראי בעייתי צובר	234	136	254	175	(10)	661	740	134	2,324
אשראי שאינו צובר	1	1	35	-	-	70	39	84	230
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו	-	-	-	-	-	(1)	(66)	-	(67)
סך הכל אשראי לציבור	85,280	38,523	31,705	25,891	13,414	30,226	60,412	447	285,898

(1) סווג 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						
יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	סך-הכל יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים ⁽³⁾ (4)	יתרת קרן חזית של חובות לא צוברים	הכנסות ריבית שנרשמו ⁽²⁾		
במליוני שקלים חדשים						
31 במרס 2025						
פעילות לווים בישראל						
בינוי ונדל"ן	374	43	69	443	1,139	1
מסחרי - אחר	382	132	135	517	2,093	3
סך-הכל מסחרי	756	175	204	960	3,232	4
אנשים פרטיים הלוואות לדיור	348	18	-	348	376	-
אנשים פרטיים- אחר	216	112	1	217	263	-
סך-הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	1,320	305	205	1,525	3,871	4
פעילות לווים בחו"ל						
סך-הכל אשראי לציבור פעילות בחו"ל	353	26	150	503	733	-
סך-הכל	1,673	331	355	2,028	4,604	4
מזה:						
נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים	415	132	60	475	637	
נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון	639	62	294	933	3,231	
נמדד על בסיס קבוצתי	619	137	1	620	736	
בלתי מבוקר						
31 במרס 2024						
יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	סך-הכל יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים ⁽³⁾ (4)	יתרת קרן חזית של חובות לא צוברים	הכנסות ריבית שנרשמו ⁽²⁾		
במליוני שקלים חדשים						
פעילות לווים בישראל						
בינוי ונדל"ן	807	144	79	886	1,489	3
מסחרי - אחר	602	222	93	695	2,246	3
סך-הכל מסחרי	1,409	366	172	1,581	3,735	6
אנשים פרטיים הלוואות לדיור	268	13	-	268	300	-
אנשים פרטיים- אחר	197	104	1	198	243	-
סך-הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	1,874	483	173	2,047	4,278	6
פעילות לווים בחו"ל						
סך-הכל אשראי לציבור פעילות בחו"ל	109	10	144	253	455	-
סך-הכל	1,983	493	317	2,300	4,733	6
מזה:						
נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים	633	224	68	701	877	
נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון	830	140	247	1,077	3,221	
נמדד על בסיס קבוצתי	520	129	2	522	635	

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

ב. אשראי לציבור (המשך)
3. מידע נוסף על חובות לא צוברים (המשך)

הערות:

(1) יתרת חוב רשומה.

(2) סכום הכנסות היבית 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 32 מיליון ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2025 (31.3.2024 - 38 מיליון ש"ח, 31.12.2024 - 144 מיליון ש"ח).

(4) מידע נוסף: סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2025 הינה 2,086 מיליון ש"ח (31.3.2024 - 2,487 מיליון ש"ח, 31.12.2024 - 2,569 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				
31 במרס 2025 (1) (2) (3) (4)				
פעילות לווים בישראל				
מסחרי	244	105	-	9
358				
אנשים פרטיים הלוואות לדיור	14	3	-	6
23				
אנשים פרטיים- אחר	103	40	-	3
146				
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	361	148	-	18
527				
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	249	612	-	125
986				
סך הכל אשראי לציבור	610	760	-	143
1,513				
בלתי מבוקר				
31 במרס 2024 (1) (2) (3) (4) (5)				
פעילות לווים בישראל				
מסחרי	475	57	-	42
574				
אנשים פרטיים הלוואות לדיור	12	4	-	9
25				
אנשים פרטיים- אחר	88	44	-	7
139				
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	575	105	-	58
738				
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	78	163	-	138
379				
סך הכל אשראי לציבור	653	268	-	196
1,117				
מבוקר				
31 בדצמבר 2024 (1) (2) (3) (4)				
פעילות לווים בישראל				
מסחרי	270	116	-	8
394				
אנשים פרטיים הלוואות לדיור	19	4	-	4
27				
אנשים פרטיים- אחר	99	39	-	4
142				
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	388	159	-	16
563				
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	81	532	-	123
736				
סך הכל אשראי לציבור	469	691	-	139
1,299				

הערות:

(1) לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2025 לא היו חובות צוברים שעברו שינוי בתנאים בשנים קודמות והפסיקו להיכלל בגילוי (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) ליום 31 במרס 2025 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 31 במרס 2025, סכום ההתחייבות של הבנק להעמיד הלוואות נוספות ללווים בקשיים פיננסיים עבורם שונו תנאי חוב במהלך תקופת הדיווח, הסתכם לסך של 4 מיליון ₪ (31.12.24 - 14 מיליון ש"ח).

(5) סווג מחדש בעקבות טיוב נתונים.

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

יתרת חוב רשומה					
מחיקות חשבונאיות נטו	סך הכל	לא בעייתי		בעייתי	
		לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	ריבית	צובר הכנסות לא צובר
במיליוני שקלים חדשים					
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025 ⁽¹⁾					
פעילות לווים בישראל					
-	47	-	-	3	44
מסחרי					
-	2	-	-	-	2
אנשים פרטיים הלוואות לדיוור					
2	30	-	-	-	30
אנשים פרטיים- אחר					
2	79	-	-	3	76
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל					
-	271	-	-	271	-
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל					
2	350	-	-	274	76
סך הכל אשראי לציבור					

יתרת חוב רשומה					
מחיקות חשבונאיות נטו	לא בעייתי		בעייתי		
	סך הכל	לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	צובר הכנסות	לא צובר
			יותר	ריבית	
במיליוני שקלים חדשים					
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024 ⁽¹⁾					
פעילות לווים בישראל					
מסחרי	161	⁽²⁾ 1	-	-	162
אנשים פרטיים הלוואות לדיוור	7	-	-	-	7
אנשים פרטיים- אחר	⁽²⁾ 33	-	-	-	33
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	201	1	-	-	202
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	-	82	-	-	82
סך הכל אשראי לציבור	201	83	-	-	284

הערות:

- (1) התנועה אינה כוללת לווים בקשיים פיננסיים שבוצעה להם דחיית אשראי במסגרת מתווה בנק ישראל להתמודדות עם מלחמת חרבות ברזל.
(2) סווג מחדש בעקבות טיוב נתונים.

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	ויתור על קרן	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	והארכת תקופה	ויתור על ריבית
						דחיית תשלומים ⁽¹⁾
במיליוני שקלים חדשים		%		במיליוני שקלים חדשים		
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025						
פעילות לווים בישראל						
מסחרי	47	0.03	-	1	37	9
אנשים פרטיים הלוואות לדיור	2	0.00	-	-	-	-
אנשים פרטיים- אחר	30	0.08	-	-	27	3
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	79	0.03	-	1	64	12
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	271	0.67	-	-	211	-
סך הכל אשראי לציבור	350	0.12	-	1	275	12
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024						
פעילות לווים בישראל						
מסחרי	162	0.13	1	3	104	5
אנשים פרטיים הלוואות לדיור	7	0.01	-	-	-	-
אנשים פרטיים- אחר	33	0.10	1	-	29	3
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	202	0.09	2	3	133	8
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	82	0.24	-	-	76	-
סך הכל אשראי לציבור	284	0.11	2	3	209	8

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 ללוים בקשיים פיננסיים שבוצע בגינם ויתור על קרן, ראו להלן סעיף 4 ג' 1. בגין החובות כאמור בוצעה מחיקה חשבונאית של יתרת החוב ולכן ליום 31 במרץ 2025 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
במיליוני שקלים			
חודשים	חודשים	%	חדשים
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025			
פעילות לווים בישראל			
-	40	7.00	3
מסחרי			
6	-	-	-
אנשים פרטיים הלוואות לדיור			
-	49	4.00	4
אנשים פרטיים- אחר			
6	44	6.00	7
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל			
28	10	-	-
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל			
27	18	6.00	7
סך הכל אשראי לציבור			

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024			
פעילות לווים בישראל			
6	55	4.00	10
מסחרי			
6	-	-	-
אנשים פרטיים הלוואות לדיור			
-	32	4.00	4
אנשים פרטיים- אחר			
6	50	4.00	14
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל			
7	3	-	-
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל			
7	33	4.00	14
סך הכל אשראי לציבור			

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	ויתור על ריבית, ושומה	יתרת חוב
במיליוני שקלים חדשים			
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025			
פעילות לווים בישראל			
1	19	20	
מסחרי			
-	-	-	
אנשים פרטיים הלוואות לדיור			
-	4	4	
אנשים פרטיים- אחר			
1	23	24	
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל			
159	-	159	
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל			
160	23	183	
סך הכל אשראי לציבור			
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024			
פעילות לווים בישראל			
-	6	6	
מסחרי			
-	-	-	
אנשים פרטיים הלוואות לדיור			
-	4	4	
אנשים פרטיים- אחר			
-	10	10	
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל			
-	-	-	
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל			
-	10	10	
סך הכל אשראי לציבור			

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 של עד 90 ימים	בפיגור של עד 180 ימים	בפיגור מעל 180 ימים עד שנה	בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים	בפיגור מעל 3 שנים ועד 5 שנים	בפיגור מעל 5 שנים ועד 7 שנים	בפיגור מעל 7 שנים	סה"כ לא צובר בפיגור	לא צובר סה"כ לא צובר
במיליוני שקלים חדשים									
בלתי מבוקר									
31 במרס 2025									
מסחרי	318	137	211	241	36	15	25	983	1,463
הלוואות לדיור	3	168	100	48	11	3	13	346	2
אנשים פרטיים - אחר	3	61	-	-	-	-	-	64	153
סך הכל	324	366	311	289	47	18	38	1,393	635
בלתי מבוקר									
31 במרס 2024									
מסחרי	574	204	59	275	29	14	23	1,178	656
הלוואות לדיור	1	122	79	36	10	6	14	268	-
אנשים פרטיים - אחר	4	53	-	-	-	-	-	57	141
סך הכל	579	379	138	311	39	20	37	1,503	797
מבוקר									
31 בדצמבר 2024									
מסחרי	68	88	209	266	37	22	21	711	490
הלוואות לדיור	2	145	92	45	9	4	12	309	5
אנשים פרטיים - אחר	3	67	-	-	-	-	-	70	161
סך הכל	73	300	301	311	46	26	33	1,090	656

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, אוניות, 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;
- 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;
- רמתן 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 וסיכוני 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 ההלוואה. 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 ההקלות 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 ההחזר 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 לצמצום ולהקל על הלווים להתמודד עם מורכבות המצב.

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				31 במרס 2025			
הלוואות לפרטיים				הלוואות לפרטיים			
מסחרי	דיור	אחר	סך-הכל	מסחרי	דיור	אחר	סך-הכל
שיעור יתרת אשראי תקין לציבור מיתרת אשראי לציבור	96.7%	99.3%	98.0%	97.5%	96.6%	99.4%	97.5%
שיעור יתרת אשראי בעייתי צובר לציבור מיתרת אשראי לציבור	2.5%	0.2%	1.4%	1.8%	2.7%	0.2%	1.9%
שיעור יתרת אשראי שאינו צובר לציבור מיתרת אשראי לציבור	0.8%	0.5%	0.6%	0.7%	0.7%	0.4%	0.6%
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור, מיתרת אשראי לציבור	1.5%	0.4%	2.7%	1.4%	1.6%	0.4%	1.5%
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור, מיתרת סיכון אשראי בעייתי (למעט נגזרים ואיגרות חוב)	40.5%	63.8%	136.8%	50.8%	41.7%	72.5%	52.0%

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)⁽¹⁾, סוג החזר וסוג ריבית

יתרת הלוואות לדיור				
סך-הכל	מזה: בולט ובלון	מזה: ריבית משתנה	סיכון אשראי חוץ מאזני	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים				
בלתי מבוקר				
31 במרס 2025				
שיעבוד ראשון: שיעור המימון עד 60%	46,847	759	27,088	860
מעל 60%	27,505	206	15,904	524
שיעבוד משני או ללא שיעבוד	412	92	145	7,881
סך-הכל	74,764 ⁽²⁾	1,057	43,137	9,265
בלתי מבוקר				
31 במרס 2024				
שיעבוד ראשון: שיעור המימון עד 60%	43,735	565	25,164	799
מעל 60%	25,937	150	15,205	468
שיעבוד משני או ללא שיעבוד	492	126	168	6,921
סך-הכל	70,164 ⁽²⁾	841	40,537	8,188
מבוקר				
31 בדצמבר 2024				
שיעבוד ראשון: שיעור המימון עד 60%	46,094	745	26,605	729
מעל 60%	27,182	193	15,823	384
שיעבוד משני או ללא שיעבוד	430	93	153	6,459
סך-הכל	73,706 ⁽²⁾	1,031	42,581	7,572

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 119 מיליון ש"ח, המשולבת במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפריקטים שהן בונות מצויים בהליכי בניה (ליום 31 במרס 2024 סך של 115 מיליון ש"ח, ליום 31 בדצמבר 2024 סך של 121 מיליון ש"ח).

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					
- אנשים אשראי					- אנשים אשראי					
הלוואות פרטיים לבנקים סך-					הלוואות פרטיים לבנקים סך-					
מסחרי - אחר וממשלות הכל					מסחרי - אחר וממשלות הכל					
במיליוני שקלים חדשים										
לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2024					לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2025					
5,711	1,968	-	-	3,743	6,845	1,796	84	-	4,965	הלוואות שנרכשו
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	הלוואות שנמכרו

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		31 במרס 2024		31 במרס 2025		
במיליוני שקלים חדשים						
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:						
7	1,130	4	791	7	1,097	אשראי תעודות
53	3,945	47	3,428	63	5,387	ערבויות להבטחת אשראי
6	16,357	5	15,181	5	16,630	ערבויות לרוכשי דירות
33	17,586	38	15,558	30	17,531	ערבויות והתחייבויות אחרות
-	6,580	-	6,276	-	6,954	מסגרות לפעולות במכשירים נגזרים שלא נוצלו
91	49,477	75	45,547	91	46,290	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
80	11,283	82	10,768	81	11,313	מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
322	40,269	236	35,489	291	41,530	התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר ושעדיין לא ניתן ⁽⁴⁾
11	18,671	9	15,130	11	20,191	התחייבות להוצאת ערבויות

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 לדיוור".
- (4) באי די בי ניו יורק כולל התחייבויות שניתנות לביטול.

15. נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - מאוחד

בלתי מבוקר						
31 במרס 2025						
סך-הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע ישראלי				
		מטבעות אחרים	אירו	דולר	צמוד למדד המחירים	לא צמוד
במיליוני שקלים חדשים						
נכסים						
מזומנים ופקדונות בבנקים	47,824	10	3,059	379	595	-
51,867						
ניירות ערך	36,513	7,403	22,521	1,158	-	2,259
69,854						
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	1,058	-	348	-	-	-
1,406						
אשראי לציבור, נטו	207,282	33,223	43,629	2,415	1,231	-
287,780						
אשראי לממשלות	852	153	578	835	-	-
2,418						
השקעות בחברות כלולות	2	-	-	-	-	509
511						
בניינים וציוד	-	-	-	-	-	4,716
4,716						
נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין	-	-	-	-	-	160
160						
נכסים בגין מכשירים נגזרים	2,313	273	6,048	624	183	987
10,428						
נכסים אחרים	2,568	9	1,293	65	146	2,356
6,437						
סך-כל הנכסים	298,412	41,071	77,476	5,476	2,155	10,987
435,577						
התחייבויות						
פקדונות הציבור	213,176	6,864	97,493	7,287	1,776	-
326,596						
פקדונות מבנקים	4,543	-	1,789	31	205	-
6,568						
פקדונות הממשלה	49	-	28	-	-	-
77						
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	-	-	16,661	-	-	-
16,661						
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	4,724	13,455	2,979	-	-	-
21,158						
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	1,950	252	4,379	413	115	989
8,098						
התחייבויות אחרות	18,395	2,289	1,314	41	26	318
22,383						
סך-כל ההתחייבויות	242,837	22,860	124,643	7,772	2,122	1,307
401,541						
הפרש	55,575	18,211	(47,167)	(2,296)	33	9,680
34,036						
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:						
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(52,957)	1,538	49,744	1,892	(217)	-
-						
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)	(1,296)	-	1,005	146	145	-
-						
אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)	(424)	-	161	122	141	-
-						
סך-הכל כללי	898	19,749	3,743	(136)	102	9,680
34,036						
אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)	(1,700)	-	1,270	183	247	-
-						
אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)	(1,521)	-	721	393	407	-
-						

הערה:

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

15. נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - מאוחד (המשך)

בלתי מבוקר							
31 במרס 2024							
סך-הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ ⁽¹⁾		מטבע ישראלי			
		מטבעות אחרים	אירו	צמוד למדד		לא צמוד	
				דולר	המחירים		
במיליוני שקלים חדשים							
נכסים							
45,449	-	375	374	3,619	14	41,067 ⁽²⁾	מזומנים ופקדונות בבנקים
56,061	1,973	-	1,357	19,534	3,309	29,888	ניירות ערך
930	-	-	-	-	-	930	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
262,892	-	1,059	2,783	37,208	29,772	192,070 ⁽²⁾	אשראי לציבור, נטו
2,889	-	-	1,132	857	184	716	אשראי לממשלות
487	485	-	-	-	-	2	השקעות בחברות כלולות
4,558	4,558	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
161	161	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
10,030	1,864	250	278	4,965	432	2,241	נכסים בגין מכשירים נגזרים
6,640	2,300	115	135	1,442	82	2,566	נכסים אחרים
390,097	11,341	1,799	6,059	67,625	33,793	269,480	סך-כל הנכסים
התחייבויות							
295,468	-	1,757	7,517	82,911	5,274	198,009	פקדונות הציבור
11,697	-	9	67	2,484	-	9,137	פקדונות מבנקים
76	-	-	-	31	-	45	פקדונות הממשלה
5,351	-	-	-	4,949	-	402	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
17,844	-	-	-	2,892	11,171	3,781	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
8,784	1,864	208	225	3,591	380	2,516	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
20,650	245	30	26	1,259	2,478 ⁽³⁾	16,612 ⁽³⁾	התחייבויות אחרות
359,870	2,109	2,004	7,835	98,117	19,303	230,502	סך-כל ההתחייבויות
30,227	9,232	(205)	(1,776)	(30,492)	14,490	38,978	הפרש
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
-	-	344	1,552	34,432	2,756	(39,084)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	(64)	83	133	-	(152)	אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
-	-	(3)	103	(32)	-	(68)	אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
30,227	9,232	72	(38)	4,041	17,246	(326)	סך-הכל כללי
-	-	(125)	100	51	-	(26)	אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהווה)
-	-	(34)	353	(320)	-	1	אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהווה)

הערות:

- (1) כולל צמודי מטבע חוץ.
- (2) סווג מחדש - ראו ב"אור וד".
- (3) סווג מחדש - מיון יתרת ההתחייבות לזכויות עובדים מהמגזר הלא צמוד למגזר צמוד מדד, בהלימה למדידת ההתחייבות.

15. נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - מאוחד (המשך)

מבוקר							
31 בדצמבר 2024							
סך-הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע ישראלי			מטבע חוץ ⁽¹⁾		
		מטבעות אחרים	אירו	דולר	צמוד למדד המחירים	לא צמוד	
במיליוני שקלים חדשים							
נכסים							
62,584	-	520	505	6,863	10	54,686	מזומנים ופקדונות בבנקים
67,634	2,269	-	1,132	22,693	7,516	34,024	ניירות ערך
1,000	-	-	-	337	-	663	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
281,730	-	1,234	2,300	42,818	33,139	202,239	אשראי לציבור, נטו
2,366	-	-	783	623	165	795	אשראי לממשלות
502	500	-	-	-	-	2	השקעות בחברות כלולות
4,721	4,721	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
160	160	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
9,610	1,418	72	139	4,411	341	3,229	נכסים בגין מכשירים נגזרים
6,233	2,099	124	53	1,303	101	2,553	נכסים אחרים
436,540	11,167	1,950	4,912	79,048	41,272	298,191	סך-כל הנכסים
התחייבויות							
331,999	-	1,694	6,900	98,421	6,869	218,115	פקדונות הציבור
7,721	-	241	88	1,811	-	5,581	פקדונות מבנקים
71	-	-	-	27	-	44	פקדונות הממשלה
14,264	-	-	-	14,264	-	-	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
20,035	-	-	-	2,930	12,818	4,287	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
8,812	1,418	45	97	3,603	310	3,339	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
20,553	352	26	11	1,295	2,344	16,525	התחייבויות אחרות
403,455	1,770	2,006	7,096	122,351	22,341	247,891	סך-כל ההתחייבויות
33,085	9,397	(56)	(2,184)	(43,303)	18,931	50,300	הפרש
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
-	-	(62)	2,248	44,525	1,143	(47,854)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	144	234	1,701	-	(2,079)	אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
-	-	9	(220)	787	-	(576)	אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
33,085	9,397	35	78	3,710	20,074	(209)	סך-הכל כללי
-	-	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)

הערה:

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

16. תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי

בלתי מבוקר												
31 במרס 2025												
שיעור תשואה אפקטיבי באחוזים ⁽²⁾	תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי											
	יתרה מאזנית ⁽¹⁾											
	סך הכל	ללא מועד פירעון	סך הכל תזרימי מזומנים	מעל 5 שנים	מעל 3 שנים עד 5 שנים	מעל שנה עד 3 שנים	מעל 3 חודשים עד שנה	מעל חודש ועד 3 חודשים	מעל שבוע עד חודש	מעל יום ועד שבוע	עם דרישה ועד יום	
במיליוני שקלים חדשים												
מזומנים, פיקדונות ואגרות חוב סחירות ⁽¹⁾												
1.27	51,867	-	51,928	3	5	57	29	435	4,389	20,160	26,850	מזומנים ופיקדונות בבנקים
3.74	55,588	-	66,779	28,119	7,129	15,001	11,978	1,473	1,837	1,047	195	איגרות חוב ממשלתיות סחירות
4.04	12,007	-	17,160	12,285	2,012	2,116	571	108	52	5	11	איגרות חוב סחירות אחרות
סך הכל מזומנים, פיקדונות ואגרות חוב סחירות												
2.83	119,462	-	135,867	40,407	9,146	17,174	12,578	2,016	6,278	21,212	27,056	
נכסים כספיים אחרים												
5.49	287,780	22,638	335,147	113,628	39,144	72,666	47,696	19,458	18,947	20,027	3,581	אשראי לציבור ⁽¹⁾
נכסים כספיים אחרים למעט מכשירים נגזרים												
2.32	7,907	946	7,716	2,299	446	597	456	314	1,420	753	1,432	
סך הכל נכסים כספיים, למעט מכשירים נגזרים												
3.71	415,149	23,584	478,730	156,334	48,736	90,437	60,730	21,788	26,645	41,992	32,069	
התחייבויות כספיות												
2.59	326,596	-	330,022	3,455	675	7,671	69,786	42,238	33,597	38,944	133,656	פיקדונות הציבור ⁽¹⁾
1.72	106,588	-	120,641	829	483	1,900	30,098	13,964	10,867	5,126	57,374	מזה: משקי בית ועסקים קטנים
2.55	6,568	-	6,702	210	18	1,331	751	388	1,807	736	1,461	פיקדונות מבנקים
3.00	16,661	-	16,661	-	-	-	10,724	4,314	1,623	-	-	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו בהסכמי רכש חוזר
3.13	21,158	-	22,727	5,034	3,732	8,691	5,258	-	-	-	12	איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
0.12	20,324	2	20,776	1,093	319	842	2,635	1,685	8,399	4,035	1,768	התחייבויות כספיות אחרות למעט מכשירים נגזרים
סך הכל התחייבויות כספיות, למעט מכשירים נגזרים												
2.51	391,307	2	396,888	9,792	4,744	18,535	89,154	48,625	45,426	43,715	136,897	
זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים												
	2,332	-	2,692	669	249	690	942	374	(240)	36	(28)	השפעת מכשירים נגזרים
	-	-	(132,534)	(114)	(784)	(30,820)	(48,332)	(24,611)	(14,685)	(12,901)	(287)	התחייבויות להעמיד אשראי
	(1,818)	-	(2,340)	(1,543)	(233)	(277)	(237)	(11)	(39)	-	-	זכויות עובדים
	514	-	(132,182)	(988)	(768)	(30,407)	(47,627)	(24,248)	(14,964)	(12,865)	(315)	השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים
סך הכל תזרימים נטו (כולל בשקלים ומט"ח)												
	24,356	23,582	(50,340)	145,554	43,224	41,495	(76,051)	(51,085)	(33,745)	(14,588)	(105,143)	
מזה:												
3.78	27,640	-	36,024	21,801	2,831	4,772	1,600	657	422	72	3,869	סך הכל מזומנים, פיקדונות ואגרות חוב סחירות במט"ח
5.87	50,370	4,140	52,882	5,400	7,755	19,115	10,145	2,605	2,997	3,074	1,791	סך הכל נכסים כספיים אחרים במט"ח
2.11	129,390	2	130,972	431	221	7,608	35,679	18,590	11,492	5,379	51,572	סך הכל התחייבויות כספיות במט"ח
	1,977	-	27,935	1,128	(1,518)	(2,640)	12,837	6,682	6,818	2,501	2,127	השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים במט"ח
סך הכל תזרימים נטו במט"ח												

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

16. תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי (המשך)

מבוקר												
31 בדצמבר 2024												
שיעור תשואה אפקטיבי באחוזים ⁽²⁾	סך הכל	יתרה מאזנית ⁽¹⁾		תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי								
		ללא מועד פירעון	סך הכל תזרימי מזומנים	מל 3 שנים	מל 5 שנים	מל 3 שנים עד 5 שנים	מל 3 שנים עד 5 שנים	מל 3 שנים עד 5 שנים	מל 3 שנים עד 5 שנים	מל 3 שנים עד 5 שנים	מל 3 שנים עד 5 שנים	מל 3 שנים עד 5 שנים
עם דרישה ועד יום	עם דרישה ועד יום	עם דרישה ועד יום	עם דרישה ועד יום	עם דרישה ועד יום	עם דרישה ועד יום	עם דרישה ועד יום	עם דרישה ועד יום	עם דרישה ועד יום	עם דרישה ועד יום	עם דרישה ועד יום	עם דרישה ועד יום	עם דרישה ועד יום
במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים
מזומנים, פיקדונות ואגרות חוב סחירות נכסים כספיים אחרים למעט מכשירים נגזרים	33,366	24,802	4,831	5,096	13,216	17,232	6,925	39,111	144,579	-	127,949	2.52
פיקדונות הציבור התחייבויות כספיות אחרות למעט מכשירים נגזרים	141,196	34,279	37,517	47,086	61,758	9,850	743	3,016	335,445	-	331,999	2.61
השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים	(312)	(14,195)	(16,470)	(25,131)	(44,926)	(29,515)	(574)	(922)	(132,045)	-	(1,045)	
סך הכל תזרימים נטו	(105,272)	(11,150)	(38,375)	55,803	(65,511)	41,599	38,097	142,627	(53,788)	26,153	23,688	
מזה: תזרימים נטו במט"ח	(42,769)	(6,639)	7,631	(7,600)	(8,859)	13,296	6,729	26,815	(11,396)	6,759	(46,596)	

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 החוזיים הצפויים בגין פריט כספי - אל היתרה המאזנית שלו.
- (3) השווי ההוגן של מזומנים, פיקדונות ואגרות חוב סחירות אשר אינן משועבדות, הסתכם לסך של 91,192 מיליון ש"ח ליום 31.3.2025 ו-103,079 מיליון ש"ח ליום 31.12.2024.
- (4) תזרימי המזומנים העתידיים של הלוואות לציבור מוצגים בהתאם למועד הפירעון החוזי של ההלוואות. אשראי בחשבונות עו"ש או חח"ד, אשראי מסוג ON CALL ואשראי בפיגור של 30 ימים או יותר מוצגים בעמודת "ללא מועד פירעון". ההפרשה להפסדי אשראי מנוכה מהתזרימים הרלבנטיים.
- (5) תזרימי המזומנים העתידיים של הפיקדונות מוצגים לפי מועד המשיכה האפשרי המוקדם ביותר לפי החוזה. פיקדונות הניתנים לפי החוזה למשיכה מיידית מוצגים בעמודת "עם דרישה ועד יום".
- (6) סווג מחדש - טיוב נתונים

17. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

א. ההרכב במאוחד					
בלתי מבוקר					
31 במרס 2025					
שווי הוגן				יתרה	
סה"כ	רמה 3 ^(י)	רמה 2 ^(י)	רמה 1 ^(י)	במאזן	
במיליוני שקלים חדשים					
נכסים פיננסיים					
מזומנים ופקדונות בבנקים	52,138	36,102	-	16,036	51,867
ניירות ערך ⁽²⁾	68,713	1,905	16,244	50,564	69,854
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	1,405	1,405	-	-	1,406
אשראי לציבור, נטו	289,895	285,641	-	4,254	287,780
אשראי לממשלות	2,386	2,386	-	-	2,418
נכסים בגין מכשירים נגזרים	10,428	3,498	6,159	771	10,428
נכסים פיננסיים אחרים	2,388	2,382	5	1	2,388
סך-כל הנכסים הפיננסיים	427,353	333,319	22,408	71,626	426,141 ⁽³⁾
התחייבויות פיננסיות					
פקדונות הציבור	326,559	80,290	207,647	38,622	326,596
פקדונות מבנקים	7,321	1,890	4,745	686	6,568
פקדונות הממשלה	78	26	52	-	77
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	16,490	16,490	-	-	16,661
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	20,542	162	3,000	17,380	21,158
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	8,098	555	6,772	771	8,098
התחייבויות פיננסיות אחרות ⁽⁴⁾	18,612	17,221	4	1,387	18,612
סך-כל ההתחייבויות הפיננסיות	397,700	116,634	222,220	58,846	397,770 ⁽³⁾
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי	186	186	-	-	186

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 88,713 מיליון ש"ח ו-152,441 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה בקירוב לשוויים ההוגן (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					
31 במרס 2024					
שווי הוגן				יתרה	
סה"כ	רמה 3 ^(י)	רמה 2 ^(י)	רמה 1 ^(י)	במאזן	
במיליוני שקלים חדשים					
נכסים פיננסיים					
מזומנים ופקדונות בבנקים	45,270	30,072 ⁽⁵⁾	-	15,198	45,449 ⁽⁵⁾
ניירות ערך ⁽²⁾	54,708	1,692	15,723	37,293	56,061
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	930	930	-	-	930
אשראי לציבור, נטו	262,728	259,518 ⁽⁵⁾	-	3,210	262,892 ⁽⁵⁾
אשראי לממשלות	2,868	2,868	-	-	2,889
נכסים בגין מכשירים נגזרים	10,030	2,419 ⁽⁶⁾	5,722 ⁽⁶⁾	1,889	10,030
נכסים פיננסיים אחרים	2,243	2,239	1	3	2,243
סך-כל הנכסים הפיננסיים	378,777	299,738	21,446	57,593	380,494 ⁽³⁾
התחייבויות פיננסיות					
פקדונות הציבור	295,676	73,158	193,256	29,262	295,468
פקדונות מבנקים	11,505	3,071	7,422	1,012	11,697
פקדונות הממשלה	77	28	49	-	76
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	5,446	5,446	-	-	5,351
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	17,277	338	2,927	14,012	17,844
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	8,784	396 ⁽⁶⁾	6,506 ⁽⁶⁾	1,882	8,784
התחייבויות פיננסיות אחרות ⁽⁴⁾	16,701	15,768	9	924	16,701
סך-כל ההתחייבויות הפיננסיות	355,466	98,205	210,169	47,092	355,921 ⁽³⁾
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי	166	166	-	-	166

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 ההוגן של ניירות ערך, ראו ביאור 5.
- (3) מזה: נכסים והתחייבויות בסך של 74,500 מיליון ש"ח ו-144,351 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשוויים ההוגן (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				
שווי הוגן				יתרה
סה"כ	רמה 3י	רמה 2י	רמה 1י	במאזן
במיליוני שקלים חדשים				
נכסים פיננסיים				
62,925	42,746	-	20,179	62,584
מזומנים ופקדונות בבנקים				
66,428	1,874	15,447	49,107	67,634
ניירות ערך ⁽¹⁾				
999	999	-	-	1,000
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר				
282,312	278,154	-	4,158	281,730
אשראי לציבור, נטו				
2,336	2,336	-	-	2,366
אשראי לממשלות				
9,610	2,433	6,304	873	9,610
נכסים בגין מכשירים נגזרים				
2,379	2,369	7	3	2,379
נכסים פיננסיים אחרים				
426,989	330,911	21,758	74,320	427,303 ⁽³⁾
סך-כל הנכסים הפיננסיים				
התחייבויות פיננסיות				
331,836	73,286	220,753	37,797	331,999
פקדונות הציבור				
8,510	2,569	5,322	619	7,721
פקדונות מבנקים				
62	17	45	-	71
פקדונות הממשלה				
14,026	14,026	-	-	14,264
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר				
19,435	82	3,000	16,353	20,035
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים				
8,812	1,370	6,569	873	8,812
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים				
16,620	15,763	5	852	16,620
התחייבויות פיננסיות אחרות ⁽⁴⁾				
399,301	107,113	235,694	56,494	399,522 ⁽³⁾
סך-כל ההתחייבויות הפיננסיות				
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים				
181	181	-	-	181
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי				

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 ההוגן (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.

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				
31 במרס 2025				
מידות שווי הוגן המשתמשות ב-				
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	השפעת הסכמי קיצוץ	סך-הכל שווי הוגן
במיליוני שקלים חדשים				
נכסים				
איגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר				
22,839	4,411	-	-	27,250
6,902	224	-	-	7,126
130	-	-	-	130
-	581	-	-	581
-	5,301	-	-	5,301
145	22	-	-	167
-	1,996	-	-	1,996
276	-	-	-	276
30,292	12,535	-	-	42,827
ניירות ערך למסחר				
11,288	225	-	-	11,513
81	-	-	-	81
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
7	-	-	-	7
-	11	-	-	11
60	18	-	-	78
11,436	254	-	-	11,690
סך-הכל ניירות ערך למסחר				
4,254	-	-	-	4,254
נכסים בגין מכשירים נגזרים				
-	-	308	-	308
-	4,357	138	-	4,495
11	1,698	2,308	-	4,017
760	104	744	-	1,608
-	-	-	-	-
771	6,159	3,498	-	10,428
-	5	-	-	5
1	-	-	-	1
46,754	18,953	3,498	-	69,205
התחייבויות				
7,499	-	-	-	7,499
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים				
-	-	221	-	221
-	3,244	27	-	3,271
11	2,753	235	-	2,999
760	775	72	-	1,607
-	-	-	-	-
771	6,772	555	-	8,098
-	4	-	-	4
1	-	-	-	1
1,386	-	-	-	1,386
9,657	6,776	555	-	16,988

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				
31 במרס 2024				
מידות שווי הוגן המשתמשות ב-				
נתונים נצפים				
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	השפעת הסכמי קיזוז	סך-הכל שווי הוגן
במיליוני שקלים חדשים				
נכסים				
איגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר				
17,729	3,976	-	-	21,705
4,674	168	-	-	4,842
70	-	-	-	70
-	495	-	-	495
-	5,688	-	-	5,688
186	103	-	-	289
-	1,754	-	-	1,754
182	-	-	-	182
22,841	12,184	-	-	35,025
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר				
ניירות ערך למסחר				
6,914	227	-	-	7,141
78	-	-	-	78
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
2	-	-	-	2
-	-	-	-	-
82	17	-	-	99
7,076	244	-	-	7,320
סך-הכל ניירות ערך למסחר				
3,210	-	-	-	3,210
נכסים בגין מכשירים נגזרים				
-	-	433	-	433
-	4,592	164	-	4,756
24	1,127	1,397	-	2,548
1,865	3	425	-	2,293
-	-	-	-	-
1,889	5,722	2,419	-	10,030
-	1	-	-	1
3	-	-	-	3
35,019	18,151	2,419	-	55,589
סך-הכל נכסים				
התחייבויות				
2,001	-	-	-	2,001
3	-	-	-	3
-	-	-	-	-
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים				
-	-	305	-	305
-	3,921	-	-	3,921
17	2,160	91	-	2,268
1,865	425	-	-	2,290
-	-	-	-	-
1,882	6,506	396	-	8,784
-	9	-	-	9
3	-	-	-	3
921	-	-	-	921
4,810	6,515	396	-	11,721
סך-הכל ההתחייבויות				

הערה:

(1) סווג 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				
מידות שווי הוגן המשתמשות ב-				
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	השפעת הסכמי קיצוז	סך-הכל שווי הוגן
במיליוני שקלים חדשים				
נכסים				
איגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר				
21,592	4,251	-	-	25,843
7,796	163	-	-	7,959
132	-	-	-	132
-	637	-	-	637
-	4,875	-	-	4,875
146	22	-	-	168
-	2,147	-	-	2,147
322	-	-	-	322
29,988	12,095	-	-	42,083
ניירות ערך למסחר				
10,841	182	-	-	11,023
80	-	-	-	80
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
3	-	-	-	3
-	29	-	-	29
56	17	-	-	73
10,980	228	-	-	11,208
סך-הכל ניירות ערך למסחר				
4,158	-	-	-	4,158
נכסים בגין מכשירים נגזרים				
-	-	353	-	353
-	4,603	143	-	4,746
16	1,701	1,217	-	2,934
857	-	720	-	1,577
-	-	-	-	-
873	6,304	2,433	-	9,610
-	7	-	-	7
3	-	-	-	3
46,002	18,634	2,433	-	67,069
התחייבויות				
7,705	-	-	-	7,705
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים				
-	-	239	-	239
-	3,535	33	-	3,568
16	3,034	380	-	3,430
857	-	718	-	1,575
-	-	-	-	-
873	6,569	1,370	-	8,812
-	5	-	-	5
3	-	-	-	3
849	-	-	-	849
9,430	6,574	1,370	-	17,374

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					
31 במרס 2025					
רווחים (הפסדים) לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס	סך הכל שווי	רמה 1	רמה 2	רמה 3	הוגן
	2025				
	במיליוני שקלים חדשים				
	(5)	933	933	-	-
אשראי בעייתי שגבייתו מותנית בביטחון					
מניות שאינן למסחר ⁽¹⁾					
	(30)	156	156	-	-

בלתי מבוקר					
31 במרס 2024					
רווחים (הפסדים) לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס	סך הכל שווי	רמה 1	רמה 2	רמה 3	הוגן
	2024				
	במיליוני שקלים חדשים				
	(14)	1,077	1,077	-	-
אשראי בעייתי שגבייתו מותנית בביטחון					
מניות שאינן למסחר ⁽¹⁾					
	(16)	232	232	-	-

מבוקר					
31 בדצמבר 2024					
רווחים (הפסדים) לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	סך הכל שווי	רמה 1	רמה 2	רמה 3	הוגן
	2024				
	במיליוני שקלים חדשים				
	(26)	631	631	-	-
אשראי בעייתי שגבייתו מותנית בביטחון					
מניות שאינן למסחר ⁽¹⁾					
	(45)	413	413	-	-

הערה:

- (1) בתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס היו התאמות כלפי מטה בסך של 1 מיליון ש"ח (31.12.2024 - לא היו התאמות, 31.03.2024 - לא היו התאמות).
בתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס לא היו התאמות כלפי מעלה (31.12.2024 - 26 מיליון ש"ח, 31.03.2024 - לא היו התאמות).
ההפרשה לירידת ערך הסתכמה בתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס בסך של 29 מיליון ש"ח (31.12.2024 - 71 מיליון ש"ח, 31.03.2024 - 16 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

סך-הכל רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו							שווי הוגן לתחילת התקופה		
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים לסוף התקופה	שווי הוגן לסוף התקופה	העברות אל רמה 3	העברות מתוך רמה 3	סילוקים	רכישות	הנפקות	שנכללו בדוח רווח והפסד		
במיליוני שקלים חדשים									
בלתי מבוקר									
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025									
נכסים (התחייבויות) בגין מכשירים נגזרים, נטו									
(28) ⁽¹⁾	87	-	-	2	-	-	(29) ⁽¹⁾	114	חוזי ריבית שקל-מדד
(36) ⁽¹⁾	111	-	3	35	-	-	(37) ⁽¹⁾	110	חוזי ריבית אחרים
1,232 ⁽¹⁾	2,073	(58)	1	241	(122)	-	1,174 ⁽¹⁾	837	חוזי מטבע חוץ
650 ⁽¹⁾	672	-	-	20	-	-	650 ⁽¹⁾	2	חוזי מניות
1,818	2,943	(58)	4	298	(122)	-	1,758	1,063	סך-הכל
בלתי מבוקר									
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024									
נכסים (התחייבויות) בגין מכשירים נגזרים, נטו									
(6) ⁽¹⁾	128	-	-	26	-	-	8 ⁽¹⁾	94	חוזי ריבית שקל-מדד
8 ⁽¹⁾	164	3	(9)	1	-	-	8 ⁽¹⁾	161	חוזי ריבית אחרים
666 ⁽¹⁾	1,306	(36)	4	(1,840)	(107)	-	514 ⁽¹⁾	2,771	חוזי מטבע חוץ
-	-	-	-	-	-	-	-	-	חוזי מניות
668	1,598	(33)	(5)	(1,813)	(107)	-	530	3,026	סך-הכל
מבוקר									
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024									
נכסים (התחייבויות) בגין מכשירים נגזרים, נטו									
60 ⁽¹⁾	114	-	-	(76)	-	-	96 ⁽¹⁾	94	חוזי ריבית שקל-מדד
10 ⁽¹⁾	110	20	(10)	(69)	-	-	8 ⁽¹⁾	161	חוזי ריבית אחרים
426 ⁽¹⁾	837	(7)	(13)	(2,193)	(192)	1	470 ⁽¹⁾	2,771	חוזי מטבע חוץ
1 ⁽¹⁾	2	-	-	1	-	-	1 ⁽¹⁾	-	חוזי מניות
497	1,063	13	(23)	(2,337)	(192)	1	575	3,026	סך-הכל

הערות:
(1) נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף "הכנסות מימון שאינן מריבית".

ד. העברות בין רמות בהיררכיות השווי ההוגן

ברבעון הראשון 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					31.03.2025				
טווח (ממוצע משוקלל)					טכניקות הערכה				
נתונים לא נצפים					במיליוני ש"ח				
באחוזים					פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה				
					היוון תזרימי מזומנים, הערכות שווי ושמאות	933	אשראי בעייתי שגבייתו מותנית בביטחון		
שיעורי היוון, נתונים משוק הנדל"ן					הערכת שווי	156	מניות שאינן למסחר		
					שווי החברה	פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה נכסים (התחייבויות) בגין מכשירים נגזרים, נטו			
					היוון תזרימי מזומנים	87	חוזי ריבית שקל-מדד		
ציפיות האינפלציה					סיכון אשראי צדדים נגדיים				
מ- -0.3% עד 2.30% (2.26%)					(CVA)				
סיכון אשראי צדדים נגדיים					היוון תזרימי מזומנים	111	חוזי ריבית אחרים		
מ- -0.00% עד 97.96% (0.54%)					היוון תזרימי מזומנים	2,073	חוזי מטבע חוץ		
ציפיות האינפלציה					היוון תזרימי מזומנים, מודלים לתמחור				
מ- -0.3% עד 2.30% (2.30%)					סיכון אשראי צדדים נגדיים				
מ- -0.00% עד 66.08% (7.97%)					(CVA)				
סיכון אשראי צדדים נגדיים					היוון תזרימי מזומנים, מודלים לתמחור	672	חוזי מניות		
מ- -0.00% עד 2.31% (0.14%)					(CVA)				
בלתי מבוקר									
שווי הוגן ליום					31.03.2024				
טווח (ממוצע משוקלל)					טכניקות הערכה				
נתונים לא נצפים					במיליוני ש"ח				
באחוזים					פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה				
					היוון תזרימי מזומנים, הערכות שווי ושמאות	1,077	אשראי בעייתי שגבייתו מותנית בביטחון		
שיעורי היוון, נתונים משוק הנדל"ן					הערכת שווי	232	מניות שאינן למסחר		
					שווי החברה	פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה נכסים בגין מכשירים נגזרים, נטו			
					היוון תזרימי מזומנים	128	חוזי ריבית שקל-מדד		
ציפיות האינפלציה					סיכון אשראי צדדים נגדיים				
מ- -2.04% עד 3.17% (2.62%)					(CVA)				
סיכון אשראי צדדים נגדיים					היוון תזרימי מזומנים	164	חוזי ריבית אחרים		
מ- -0.00% עד 8.22% (3.84%)					היוון תזרימי מזומנים	1,306	חוזי מטבע חוץ		
ציפיות האינפלציה					היוון תזרימי מזומנים, מודלים לתמחור				
מ- -2.04% עד 3.17% (2.62%)					סיכון אשראי צדדים נגדיים				
מ- -0.00% עד 38.13% (0.32%)					(CVA)				
סיכון אשראי צדדים נגדיים					היוון תזרימי מזומנים, מודלים לתמחור	-	חוזי מניות		
מ- -0.00% עד 0.00% (0.00%)					(CVA)				

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 (המשך)

1. מידע כמותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3 (המשך)

מבוקר									
שווי הוגן ליום 31.12.2024					טווח (ממוצע משוקלל)				
טכניקות הערכה					נתונים לא נצפים				
במיליוני ש"ח					באחוזים				
א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה									
אשראי בעייתי שגבייתו מותנית בביטחון					היוון תזרימי מזומנים, הערכות שווי ושמאות הנדל"ן				
631					שיעורי היוון, נתונים משוק				
413					שווי החברה				
ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה									
נכסים בגין מכשירים נגזרים, נטו									
חוזי ריבית שקל-מדד					היוון תזרימי מזומנים				
114					ציפיות האינפלציה				
(3.37%)					סיכון אשראי צדדים נגדיים (CVA)				
110					היוון תזרימי מזומנים				
חוזי ריבית אחרים					סיכון אשראי צדדים נגדיים (CVA)				
837					ציפיות האינפלציה				
חוזי מטבע חוץ					היוון תזרימי מזומנים, מודלים לתמחור אופציות				
837					היוון תזרימי מזומנים, מודלים לתמחור אופציות				
2					היוון תזרימי מזומנים, מודלים לתמחור אופציות				
חוזי מניות					סיכון אשראי צדדים נגדיים (CVA)				
(1.87%)					חוזי מניות				

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 "ישראכרט" כי היא מבטלת את מכתבה מיום 10 בנובמבר 2019, המונע החלת פטורי הסוג השונים על ההסכם האמור. זאת, בשם לב לכמות כרטיסי החיוב ממותג ישראכרט 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.

בשנת 2024 נמשכה היערכות הבנק לביצוע ההפרדה, במסגרתה הבנק שכר את שירותיו של בנק השקעות זר שיסייע בתהליך. 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 ובחו"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. במסגרת השלב השני, המציעים האמורים יקבלו גישה למידע נוסף ויוזמנו לנהל משא ומתן עם הבנק במטרה להגיע להסכם מחייב עם מציע שיבחר.

בביאור האמור תוארה גם ההוצאה שרשמה כאל בגין אופציה מסוג "פאנטום" שהעניקה בשעתו כאל לחברת אל על, במסגרת ההסכם ביניהן. להערכת הבנק, מדובר בעסקה בהיקף הצפוי להיות משמעותי, כאשר מחיר הרכישה שייקבע עשוי להיות מושפע, בין היתר, מהיקף הרכישה, ממשותנים מקרו כלכליים, ממצב השווקים, מהמצב הבטחוני והכלכלי בישראל, מתנאים רגולטוריים, מתנאי ההתפתחות של כאל בהשוואה למתחרותיה ובהתחשב במבנה האחזקות בה, מהיקף חלוקת הדיבידנד קודם למכירה, מזהות הרוכשים הפוטנציאליים, מהתחרות האפשרית ביניהם ומהיתכנות קבלת אישורים רגולטורים הנדרשים לביצוע העסקה. לאור האמור, מחיר הרכישה עשוי להיות שונה, באופן מהותי מאוד, ממחיר כאל הגלום בהערכת השווי ההוגן של האופציה.

יצוין כי בשלב זה לא ניתן להעריך את משך מלחמת "חרבות ברזל" ואת עוצמתה ובהתאמה, לא ניתן להעריך את השפעותיה על תהליך המכירה, אם בכלל.

לפרטים בדבר נתוני מגזר "כאל" במסגרת מגזרי הפעילות הניהוליים, ראו לעיל בביאור 13.

2. הסדרים בעקבות חוק שטרומ. ההסדרים תוארו בביאור 36 ב' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023.

ג. הסכם הנפקה משותפת בין כאל ובין בנק דיסקונט. ההסכמים להנפקה משותפת של כרטיסי חיוב, בין כאל ודיינרס לבין בנק דיסקונט ולבין בנק מרכנתיל דיסקונט פקעו ביום 31 בדצמבר 2022. בשלב זה, הפעילות המשותפת של כאל ודיינרס עם הבנק ועם בנק מרכנתיל דיסקונט מתקיימת בהתאם להוראות ההסכמים שהיו בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2022, כאשר הצדדים החלו במשא ומתן לחידוש הסכמי ההנפקה. בהתאם לתקנות שהותקנו על פי "חוק שטרומ", על מנגנון חלוקת ההכנסות בין כאל לדיסקונט יחול קיבוע, וחלוקת ההכנסות תתבצע בהתאם להסכם תפעול ההנפקה שהיה בתוקף נכון ליום 1 בינואר 2022 עד תום שלוש שנים ממועד ההפרדה או עד תום חמש שנים מיום פרסום התקנות (30 בינואר 2023), לפי המאוחר.

ביום 17 באפריל 2024 הוארך, תוך התאמות מסוימות, הסכם ההנפקה המשותפת בין כאל לבין בנק מרכנתיל דיסקונט, עד ליום 31 בדצמבר 2024. בהעדר הודעה של מי מהצדדים על סיום ההסכם, ההסכם יתחדש אוטומטית לתקופות נוספות של 12 חודשים כל אחת.

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 מליון 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 נשת"י (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 ג' אושר סמוך לפני אישור דוחות כספיים אלה), יהיה בלתי הדייר, בהתאם לתנאי מנגנון נמל מבטחים, כמפורט להלן.

ביצוע שלב ג' יחל יום מסחר אחד לאחר פרסום הדוחות הכספיים לרבעון הראשון של שנת 2025 (לאחר שהבנק יתן לחבר הבורסה הבלתי תלוי הוראה בלתי הדיירה לתחילת ביצוע שלב ג') ויסייגם במוקדם מבין יום 5 באוגוסט 2025, או בעת השלמת רכישת מניות הבנק בהיקף שלא יעלה על 375 מיליון ש"ח בניכוי סך היקף הרכישות שבוצעו בפועל בשלבים א' ו-ב'. לאחר השלמת שלב ג', אם יחליט הבנק לבצע את שלב ד', ייתן הבנק לחבר הבורסה הבלתי תלוי הוראה בלתי הדיירה לתחילת ביצוע שלב ד'. במקרה כזה יחל שלב ד' יום מסחר אחד לאחר פרסום הדוחות הכספיים לרבעון השני של שנת 2025 (לאחר שהבנק יתן לחבר הבורסה הבלתי תלוי הוראה בלתי הדיירה לתחילת ביצוע שלב ג') ויסייגם במוקדם מבין 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 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 במרץ 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.

ביום 18 במאי 2025, אישר דירקטוריון הבנק ביצוע שלב ג' אשר יחל ביום 20 במאי 2025, יום מסחר אחד לאחר פרסום דוח רבעון ראשון 2025, ויסייגם במוקדם מבין יום 5 באוגוסט 2025, או בעת השלמת רכישת מניות הבנק בהיקף שלא יעלה על 10% מהרווח ברבעון הראשון של שנת 2025 – בסך של 103.6 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 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.

19. הון ודיבידנדים (המשך)

סך החלוקה		רכישה עצמית של מניות		דיבידנד במזומן			מועד תשלום	מועד הכרזה
		ש"ח	במיליוני	ש"ח	במיליוני	באחוזים		
ש"ח	במיליוני	ש"ח	במיליוני	ש"ח	במיליוני	באחוזים		
13 במרס 2023	30 במרס 2023	20	15.18	187.8				
16 במאי 2023	6 ביוני 2023	30	30.78	380.7				
13 באוגוסט 2023	3 בספטמבר 2023	30	28.79	356.1				
26 בנובמבר 2023	17 בדצמבר 2023	15	9.91	122.5				
11 במרס 2024	4 באפריל 2024	20	14.86	183.8				
20 במאי 2024	9 ביוני 2024	30	25.46	315.0				
15 באוגוסט 2024	8 בספטמבר 2024	30	25.34	313.5				
18 בנובמבר 2024	12 בדצמבר 2024	30	27.60	341.1				
11 במרס 2025	7 באפריל 2025	30	25.56	314.7				

הערה: (ו) כולל רכישה עצמית של מניות לאחר תאריך המאזן.

ביום 18 במאי 2025, החליט דירקטוריון הבנק על חלוקת דיבידנד בשיעור של 30% מרווחי הרבעון הראשון של שנת 2025, בסך של כ-310.8 מיליון ש"ח, המהווה כ-25.29 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 ג'; ראו לעיל), בסך של עד 103.6 מיליון ש"ח (סך הכל שיעור חלוקה מקסימלי של 40%).

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 מרכנתיל 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 ההפרשה בהתאם לאמדן חלקם של הבנק ושל בנק מרכנתיל דיסקונט בתקרה שנקבעה בחוק לשנת 2024.
 - בדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרס 2025 חושבה ההפרשה 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.
- יצוין 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. כאל נערכת להגשת סיכומים בתיק. כאל מעריכה את סכום החשיפה אשר בגינו לא נכללה הפרשה בדוחותיה הכספיים, בסכום של כ-322 מיליון ש"ח.

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 ולבנון.

ביום 28 באוקטובר 2023 החלה כניסה קרקעית של כוחות צה"ל לרצועת עזה, במסגרת תמרון קרקעי רחב היקף. במהלך שנת 2024 פחתו כמעט לחלוטין תקריות הירי של רקטות וטילים מרצועת עזה וזאת במקביל להמשך תקריות ירי וטילים בגבול הצפון על בסיס יומימי ובעצמות גבוהה.

בחודש ספטמבר 2024 החל השלב השני בלחימה בזירה הצפונית עם תחילת מבצע "חצי הצפון" ופתיחת התמרון הקרקעי של צה"ל בדרום לבנון. בחודש נובמבר 2024 גובש הסכם הפסקת אש בין הצדדים.

בחודש ינואר 2025 גובש הסכם הפסקת אש, לפיו יצאו כוחות צה"ל מרצועת עזה, למעט מאיזורים מסוימים וממרחב החיץ.

ביום 2 במרץ 2025 הסתיים השלב הראשון בהסכם הפסקת האש בצפון, וביום 18 במרץ 2025 פתח צה"ל במבצע עוז וחרב, אשר בשלב זה מתנהל בעצמות נמוכה יחסית. בחודש אפריל 2025 הוחלט על גיוס מילואים לצורך הרחבת המבצע ברצועת עזה.

בחודשים הראשונים ללחימה 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".

אתגרי סביבת המקרו ובכלל זה סביבת האינפלציה והריבית הגבוהה וצפי להתמשכות התקופה שבה שוררת ריבית גבוהה, לצד עליה בפרמיית הסיכון של מדינת ישראל, הורדת דירוג האשראי וחוסר היציבות הגיאופוליטית, עלולים להשפיע על הכנסות ורווחיות המערכת הבנקאית ולהוביל לעליה בסיכון, בדגש על סיכויי אשראי, מודל עסקי ושוק.

בחודש נובמבר 2024 ובחודש ינואר 2025 גובשו הפסקות אש בצפון ובעזה, בהתאמה. כאמור, בחודש מרץ 2025 חודשו הקרבות ברצועה. ואולם, 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. להערכת הבנק, מלחמת "חרבות ברזל" תשפיע על מצבם של לווים ועל יכולת ההחזר שלהם, אך עם זאת קיימת אי וודאות בדבר משך המלחמה ועוצמתה, ובהתאמה, בדבר השפעותיה על הלווים כאמור. על רקע האמור הוגדלה במחצית השנייה של שנת 2023 ההפרשה הקבוצתית, בכדי לשקף את הגידול בהפסדי האשראי המוערכים לתקופה בגין לווים שנפגעו או שייפגעו מהמשבר אולם טרם זוהו (היינו לווים אשר המידע לגביהם אינו מעלה בשלב זה את הצורך לערוך בגינם הפרשה פרטנית להפסדי אשראי).

בשנת 2024 נרשמה ירידה בהוצאות אשר משקפת את הירידה בעצמות הלחימה ואת הארגון מחדש של הכוחות הלוחמים, שהביאו לתחילת התאוששות במצב המשק, בהשוואה לשנת 2023. ברבעון הראשון של שנת 2025 נרשמה ירידה בהוצאות הפרשה הנובעות משינויים ברכיבי המאקרו, אשר קוזזה מעליה במרכיבים אחרים של ההפרשה הקבוצתית. עם זאת, עדיין שוררת רמה גבוהה של אי וודאות במישור הביטחוני ובמישור הכלכלי.

22. שיעבודים, תנאים מגבילים ובטחונות

- א. בשנת 2025 נרשמו שיעבודים 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 31 במרץ 2025 הוא 7.5 מיליון דולר.
- ב. בחודש מרץ 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

189	פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות פיקוחיים - פרטים נוספים	185	ממשל תאגידי ופרטים נוספים - רשימת לוחות
193	הפעילות בתחום כרטיסי האשראי	186	ממשל תאגידי וביקורת
193	שיפורים טכנולוגיים וחדשנות	186	הדירקטוריון וההנהלה
193	קווי התפתחות עיקריים בארץ ובעולם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025	186	הביקורת הפנימית בקבוצה
196	חקיקה ופיקוח	187	עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים
199	הליכים משפטיים	187	תמיכה בקהילה בתקופת מלחמת "חרבות ברזל"
200	הליכים של רשויות	187	'קרן אור' - קרן למען ילדים ונוער שנפגעו במהלך המלחמה
		188	פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם
		188	תרשים מבנה האחזקות של בנק דיסקונט
		188	ההון האנושי
		188	דירוג התחייבויות הבנק וחברות בת מסוימות

2025

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	השינויים במדדי מניות נבחרים שנרשמו בשלושת החודשים הראשונים של השנים 2024 ו-202
193	תשואות איגרות החוב הממשלתיות
193	השינויים בדולר מול מטבעות נבחרים בשלושת החודשים הראשונים של השנים 2024 ו-2025
194	השינויים במדדי סחורות נבחרים בשלושת החודשים הראשונים של השנים 2024 ו-2025
196	השינויים שנרשמו במדדי מניות נבחרים בשלושת החודשים הראשונים בשנים 2024 ו-2025
196	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. ביום 16 בפברואר 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 מאחלים למר עציון הצלחה בכהונתו.

שינויים בהנהלה

ביום 10 במרס 2025 סיים מר ברק נרדי, סמנכ"ל, ראש חטיבת אחזקות דיסקונט, את כהונתו בבנק לאור מינויו כמנכ"ל בנק מרכנתיל דיסקונט.

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. מועד כניסת השינוי הארגוני והמינוי לתוקף יקבע בהמשך.

ישיבות הדירקטוריון וועדותיו

בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025, קיים הדירקטוריון 7 ישיבות. כן התקיימו 23 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 הראשון של שנת 2025 הוגשו ונדונו דוחות תקופתיים כלהלן:
- הדוח השנתי על פעילויות הביקורת הפנימית בשנת 2024 הוגש ביום 4 במרס 2025, נדון בוועדת הביקורת ביום 12 במרס 2025 ובדירקטוריון ביום 31 במרס 2025;
 - 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.

תמיכה בקהילה בתקופת מלחמת "חרבות ברזל"

מייד בסמוך לפרוץ המלחמה, הבנק ועובדיו נחלצו לסייע לתושבי העוטף והדרום. כדי לעודד ולאפשר הרחבה של ההתנדבות, הנהלת הבנק איפשרה לעובדים להתנדב במסגרת שעות העבודה ללא הגבלת שעות. במקביל, יחידת פרט וקהילה בבנק שוקדת על ייזום והנגשה של פעילות התנדבותית מגוונת לעובדים. בצל המלחמה קמו מיזמים רבים מרגשים, אך ללא ספק המרגשים שבהם הינם "קרן אור", "חמ"ל דיסקונט" ואימוץ חברי "קיבוץ רעים". בכל אחת מהפעילויות המשמעותיות, נוטלים עובדי הבנק חלק בפעילויות התנדבותיות. במהלך הרבעון הראשון המשיכה, בעצימות גבוהה, פעילות עובדי הבנק בשיקום שיבא במסגרת חמ"ל דיסקונט. מתנדבי הבנק ממשיכים להגיע לשיקום אחת לשבוע. המנהלים הלוקחים חלק בתוכנית המנטורינג מעמיקים את הקשר עם הפצועים. כ-150 פצועים נענו להזמנת ועד העובדים והגיעו לאירוע תחילת שנה שקיימו לעובדים והתקבלו בכבוד ובהתרגשות. חלק מהפצועים המשיכו להגיע לקמפוס ללמוד נושאים שבחרו. במסגרת תכנית "גיבור בסלון", התארחו פצועים משיקום שיבא ביחידות הבנק השונות ושיתפו בסיפורי הלחימה, הפציעה והחברים שאיבדו. תמיכת קבוצת דיסקונט בקהילה הסתכמה במועד סמוך למועד פרסום הדוח בסך של כ-92 מיליון ש"ח. 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 תעמוד 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 הרבעון הראשון 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. עד כה הועברו למעלה מ-100 הרצאות בהם השתתפו כ-3,000 ילדים ובני נוער. קבוצת דיסקונט מאפשרת גם לציבור הרחב לתרום לקרן. ההתחייבויות לקרן, של קבוצת דיסקונט ושל תורמים, הסתכמה ביום 31 במרס 2025 בסך של כ-53.3 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



ההון האנושי

פעולות עיקריות ברבעון הראשון של שנת 2025

מהלך פרישה מוקדמת. לפרטים ראו ביאור 8' לתמצית הדוחות הכספיים.

מחבורות וחוויות עובד. כחלק מאסטרטגיית הון אנושי, נבנתה תכנית JUMP שמטרתה, בין היתר, שימור עובדים ויצירת חוויות עובד מעצימה. התכנית כוללת מיפוי כשירויות עובדים בעיסוק, בניית מסלולי קריירה, ריסקילינג, קהילות מקצועיות ועוד.

הסכם קיבוצי. הנהלת הבנק מנהלת משא ומתן עם נציגות העובדים בנושא תוספות שכר ונושאים נוספים.

דירוג התחייבויות הבנק וחברות בת מסוימות

לפרטים, 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 הרבעון הראשון של שנת 2024 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 31 במרס	
	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים		
50.7	17,133	25,813
1.3	85	86
סך האשראי לדיור שניתן על ידי הבנקים, לא כולל מיחזורים פנימיים		
אשראי מכספי מדינה		

ביצועי הלוואות חדשות שניתנו והלוואות שמוחזרו לרכישת דירת מגורים ובמשכון דירת מגורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	שינוי %	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
		2024	2025
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח		
9,943	36.4	2,057	2,805
52	(27.3)	11	8
9,995	36.0	2,068	2,813
3,060	(8.3)	948	869
13,055	22.1	3,016	3,682
מכספי בנק ⁽¹⁾			
מכספי האוצר ⁽²⁾			
סך-הכל הלוואות חדשות			
הלוואות שמוחזרו			
סך-הכל ביצועים⁽³⁾			

הערות:

- (1) כולל ביצועי הלוואות חדשות שניתנו במשכון דירת מגורים בסך של 192 מיליון ש"ח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025, לעומת 165 מיליון ש"ח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2024 ו-729 מיליון ש"ח בשנת 2024.
- (2) כולל הלוואות עומדות בסך 3 מיליון ש"ח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 לעומת סך של 6 מיליון ש"ח בשלושת החודשים של שנת 2024 ולעומת 21 מיליון ש"ח בשנת 2024.
- (3) 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 לדיור - 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 לזימים, 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 הלוואות 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 31 במרס 2025, לא היתה חריגה מהמגבלות שנקבעו בהוראות ניהול בנקאי תקין מס' 313. כמו כן, ליום 31 במרס 2025, לא היתה חריגה ממגבלת "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 פברואר 2025², הסתכם החוב של הסקטור העסקי (ללא בנקים וחברות ביטוח) ב-1,411 מיליארד ש"ח, עליה של כ-0.7% לעומת סוף חודש דצמבר 2024 (כל שיעורי השינוי הינם במונחים נומינליים, ומושפעים משינויים בשיעורי החליפין ובמדד המחירים). כ-69% מהעליה בסך החוב נגזרת מעליה חדה בחוב למשקי בית (אשר עלה ב-4%). בנוסף, נרשמה עליה בחוב המגזר העסקי לבנקים (0.6%), ומשקלו בסך החוב של המגזר העסקי עלה מעט ל-55.8%. כמו כן, נרשמה עליה מתונה של 0.5% בחוב לגופים המוסדיים. החוב לתושבי חוץ ירד בשיעור של 1.5%. במהלך הרבעון הראשון גייס המגזר העסקי, ללא בנקים וחברות ביטוח, איגרות חוב בהיקף של כ-34 מיליארד ש"ח (בבורסה בתל אביב ובאמצעות אג"ח לא סחיר), לעומת כ-88 מיליארד ש"ח בשנת 2024.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025 נרשמה בשוק האג"ח הקונצרני עליה של כ-0.9%, זאת על רקע ירידת מרווחים מול אג"ח ממשלתי. המרווח בין אג"ח חברות (הנכללות בתל-בונד 60) לאג"ח ממשלתי, לסוף הרבעון הראשון, היה 0.95%, בהשוואה ל-0.97% בסוף שנת 2024. המרווח בין אג"ח חברות (הנכללות בתל-בונד השקלי) לאג"ח ממשלתי, לסוף חודש מרס 2025, היה 1.43%, 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 בתחילת הרבעון אך עלתה שוב עם החזרה ללחימה בעזה. השקל פוחת בחודש מרס לאחר ייסוף בחודשים ינואר-פברואר, זאת על רקע הירידות בשוקי המניות בחו"ל.

התפתחויות צפויות בשוקי המגזר

בנק ישראל הותיר את הריבית ללא שינוי תוך שהוא מדגיש את סיכוני האינפלציה, כולל שוק עבודה הדוק, עליה בפרמיית הסיכון ומגבלות בצד ההיצע. מחלקת המחקר של בנק ישראל צופה שתי הורדות ריבית עד סוף הרבעון הראשון של שנת 2026. בנק ישראל הטיל מגבלות על מבצעי האשראי בשוק הדיוור (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, עליה בפרמיית הסיכון ומגבלות בצד ההיצע. מחלקת המחקר של בנק ישראל צופה שתי הורדות ריבית עד סוף הרבעון הראשון של שנת 2026. בנק ישראל הטיל מגבלות על מבצעי האשראי בשוק הדיוור (20-80) ודרש ריתוק יותר הון בגין אשראי מסוג זה.

2 הנתונים העדכניים ביותר שהיו זמינים במועד הבאת הדוח לבית הדפוס.

התפתחויות בשווקים של הפעילות

בניה למגורים. במהלך הרבעון הראשון נרשמה ירידה בקצב מכירת הדירות. על אף זאת, הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה מדווחת על המשך עליית מחירים מתונה.

בנק ישראל הטיל מגבלות על מנגנוני מכירה גמישה (20/80, 90/10) שהיו נפוצים מאוד בשנתיים האחרונות. 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.

נדל"ן מניב למשרדים. קצב אכלוס נכסים חדשים היה איטי מבעבר. בחלק מהנכנסים 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 20.25% ליום 31 במרס 2025, לעומת 19.47% בסוף שנת 2024.

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 31 במרס 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 31 במרס 2025 בסך של 2,596 מיליון ש"ח יתרת ההתחייבות ההשקעה של דיסקונט קפיטל הסתכמה ביום 31 במרס 2025 בסך של 922 מיליון ש"ח (247.9 מיליון דולר), מרביתה בקרנות אשר טרם סיימו את תקופת ההשקעה שלהן.

הכנסות. ברבעון הראשון של שנת 2025, רשמה דיסקונט קפיטל הכנסות נטו מהשקעות ריאליות בסכום כולל של כ-55 מיליון ש"ח. זאת, לעומת הכנסות נטו בסכום כולל של כ-98 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2024.

לפרטים נוספים, ראו בדוח 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 שעיקר פעילות התאגיד הבנקאי והקבוצה הבנקאית תהיה בישראל.

שיעור החשיפה המחושבת של הבנק לשלוחות חו"ל עמד על 13.47% מסך נכסי הסיכון ביום 31 במרץ 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 בדוח 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).

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 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 לכך בצו המוסכם.

אי די בי ניו יורק מצוי בהליכי ביצוע הפעולות והתהליכים אשר אותם הוא נדרש לבצע במסגרת הצו המוסכם. 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, או 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 שדורשות אישורים כאמור ועלולה להביא לפגיעה אפשרית במוניטין. אי עמידה בהוראות הצו המוסכם או בדרישות הדין בארה"ב עלולה להוביל לפעולות אכיפה נוספות כלפי אי די בי ניו יורק, הבנק ובנקופ. החל ממועד החתימה על הצו המוסכם, הצו המוסכם הינו בתוקף ואכיף נגד אי די בי ניו יורק עד שישונה, יושעה או יבוטל על ידי המאסדרים.

במסגרת יישום הפיקוח והבקרה של הבנק 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 כספית מהותית על תוצאות 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 התמשותם 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 בדוח 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 בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025

התפתחויות בכלכלת העולם

כללי. מדיניותו של הנשיא טראמפ בנושא הטלת המכסים גרמה לתנודתיות רבה ולירידות בשווקים. בהסתכלות על הנתונים הכלכליים בארה"ב ניתן להבחין בחלוקה 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. אינפלציית הליבה בארה"ב התמתנה ל-2.8% בסוף הרבעון לעומת 2.4% באירופה. הפד הותיר את הריבית ללא שינוי במהלך הרבעון לעומת מספר הורדות ריבית על ידי ה-ECB ל-2.25% בחודש אפריל. **שווקים פיננסיים.** לאחר שנה מאד חיובית בשווקים בשנת 2024 (כולל ברבעון הרביעי), הרבעון הראשון אופיין בתנודתיות רבה וירידות במחירי המניות (בעיקר בארה"ב) על רקע חשש לפגיעה בצמיחה כתוצאה ממדיניותו של הנשיא טראמפ וחוסר הוודאות בדבר שיעור המכסים שיוטלו בסופו של דבר.

השינויים במדדי מניות נבחרים שנרשמו בשלושת החודשים הראשונים של השנים 2024 ו-2025

מדד	2025	2024
S&P 500	(4.6%)	10.2%
DAX	11.3%	10.4%
MSCI Emerging Markets	2.4%	1.6%

התשואות ל-10 שנים בארה"ב ירדו ל-4.25% בסוף הרבעון הראשון (עם תנודתיות רבה במהלך הרבעון) לעומת 4.55% בסוף הרבעון הרביעי. במהלך הרבעון הראשון התשואות עלו למרות הירידות בשווקי המניות. זאת, על רקע חשש שמספר מדינות (בעיקר סין) התחילו למכור אג"ח ארה"ב.

תשואות איגרות החוב הממשלתיות

תשואות אג"ח ל-10 שנים	31.03.25	31.03.24
ארה"ב	4.3%	4.2%
גרמניה	2.73%	2.97%

במהלך הרבעון הראשון הסל הדולרי ("הדולר אינדקס") נחלש בחדות, בשיעור של 3.6%, 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 בשלושת החודשים הראשונים של השנים 2024 ו-2025

שער חליפין	2025	2024
אירו	4.4%	(2.2%)
יון יפני	4.9%	(6.9%)
פאונד בריטי	4.0%	(0.7%)

ברבעון הראשון חלה עליה מתונה במחירי הסחורות בעולם (במונחי דולר) במקביל להיחלשות הדולר בעולם. יחד עם זאת, במהלך חודש אפריל חלה ירידה חדה, בפרט במחירי האנרגיה. זאת, עקב חשש להתמתנות גלובלית בפעילות הכלכלית כתוצאה ממלחמת הסחר.

השינויים במדדי סחורות נבחרים בשלושת החודשים הראשונים של השנים 2024 ו-2025

	2025	2024
מדד הסחורות - GSCI	3.4%	8.7%
מחיר הנפט (Brent)	0.2%	13.6%
מחיר הנפט (WTI)	(0.3%)	16.1%
זהב	18.9%	8.3%

התפתחויות עיקריות במשק הישראלי

כללי

הפעילות הכלכלית בישראל התרחבה ברבעון הראשון עקב הפסקת האש וחל שיפור באופטימיות של הסקטור העסקי (לפי סקר מגמות בסקטור העסקי), למעט בענף המלונאות. חל שיפור באופטימיות בענפי המסחר, התעשייה והשירותים. בשל הקדמת רכישות בסוף הרבעון הרביעי (לפני העלאת שיעור המע"מ והמיסים על רכבים), הצריכה הפרטית נחלשה בתחילת הרבעון. (לפי נתוני רכישות בכרטיסי אשראי בשוק המקומי). בנוסף, גידול מהיר במספר הטסים לחו"ל הביא להסטת צריכה מישראל לחו"ל. לעומת זאת, מספר התיירים מחו"ל נותר נמוך מאד. ענף ההיי טק המשיך להתרחב, גם היצוא וגם גיוסי ההון בחו"ל (2.6 מיליארד דולר ברבעון הראשון). שיעור האבטלה עלה מעט ל-2.9% תוך כדי גידול במספר המועסקים. למרות שוק עבודה הדוק, קצב עליית השכר התמתן מעט לאחר עלייה חדה בשנת 2024.

התפתחות בענפי המשק

נתוני הפדיון בענפי המשק (לחודשים ינואר - פברואר 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 0.9% בפדיון בחודש פברואר לעומת הממוצע של הרבעון האחרון של שנת 2024 (לפי נתוני מגמה). יחד עם זאת, היקף הפדיון גבוה ב-4% 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-פברואר 2025 חלה עליה מתונה בהשקעות הישירות (באמצעות הבנקים) של תושבי חוץ בישראל, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. לעומת זאת, תושבי חוץ רכשו ניירות ערך סחירים בהיקף גבוה יחסית, לעומת פדיון נטו משמעותי בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הרכישות בתחילת שנת 2025 נרשמו באג"ח ממשלת ישראל בחו"ל. כמו כן, מימשו תושבי חוץ מניות בהיקף נמוך. במקביל, בתקופה האמורה, מימשו תושבי ישראל השקעות הפיננסיות בשיעור מתון.

השינויים שנרשמו בהשקעות המשק מול חו"ל

השקעות תושבי חוץ בישראל		ינואר- פברואר 2024	ינואר-פברואר 2025
מיליוני דולרים			
סך-הכל השקעות ישירות (באמצעות הבנקים בישראל)		1,394	983
סך-הכל השקעות פיינסיות		(9,139)	4,114
מזה: אג"ח ממשלתי ומק"מ		(8,443)	31
מניות		(388)	(76)

השקעות תושבי ישראל בחו"ל		ינואר- פברואר 2024	ינואר-פברואר 2025
מיליוני דולרים			
סך-הכל השקעות ישירות (באמצעות הבנקים בישראל)		564	242
סך-הכל השקעות פיינסיות		882	(1,094)

התפתחות שערי חליפין ואינפלציה

קצב האינפלציה במהלך הרבעון הראשון האץ קלות ל-3.3% בחודש מרס 2025 מ-3.2% בחודש דצמבר 2024. אינפלציית הליבה (המדד ללא סעיפי אנרגיה ופירות וירקות) האיצה ל-3.6% מ-3.3%. ההאצה באינפלציית הליבה הושפעה בעיקר משורה של העלאות מחירים על ידי הממשלה בחודש ינואר, כולל העליה בשיעור המע"מ, ההתייקרות בתעריפי החשמל, המים, הארנונה ועוד. ללא "מעורבות הממשלה", אינפלציית הליבה עמדה בחודש מרס על קצב של 2.6%, התמתנות מ-2.9% בחודש דצמבר 2024. במהלך הרבעון הראשון השקל פוחת ב-3.7% מול סל המטבעות, ב-5.9% מול היורו וב-1.9% מול הדולר. הדולר נחלש משמעותית מול היורו ומול מטבעות אחרים על רקע פגיעה באמון בכלכלת ארה"ב בעקבות מדיניותו של הנשיא טראמפ. הפיחות בישראל (מול הסל) הושפע מחידוש הלחימה ומהתסיסה הפוליטית. חברות הדירוג לא שינו את הדירוג של מדינת ישראל.

מדיניות פיסקלית ומוניטרית

מדיניות פיסקלית. הגירעון התקציבי שנה אחורה ירד מעט בחודש מרס ל-5.2% תוצר מ-5.3% בחודש פברואר 2025 ו-6.9% בחודש דצמבר 2024. הריסון בהוצאות הממשלה נבע מהעדר תקציב מאושר ומירידה בעוצמת הלחימה, כאשר ההכנסות ממסים נותרו גבוהות יחסית. יצוין כי בנק ישראל עדכן כלפי מטה את תחזית הגירעון לשנת 2025 ל-4.2% מ-4.7%.

מדיניות מוניטרית. בנק ישראל שמר על יציבות הריבית והצביע על סיכוני אינפלציה רבים כולל מגבלות בצד ההיצע ושוק העבודה ההדוק, וטוען שהמשק נמצא במצב של "עודפי ביקוש". קיים חשש לתמסורת גבוהה של הפיחות על האינפלציה ופרמיית הסיכון של ישראל עלתה. קיים חשש שההאצה באינפלציה בארה"ב תזלוג לאינפלציה בישראל.

שינויים בבסיס הכסף קצב הגידול במצרף הכסף הרחב התמתן ברבעון הראשון לגידול של 3.6% (שנה אחורה) לעומת 8.1% בסוף שנת 2024. זאת, על רקע ירידה בתמיכות תקציביות (פחות מגויסים ומפונים) והעדר תקציב מאושר עד סוף הרבעון. ברבעון הראשון של שנת 2025 נרשמה ירידה קטנה, של כ-192 מיליון ש"ח, בבסיס הכסף, הנובעת מספיגה משמעותית של הממשלה, לצד הזרמה של בנק ישראל באמצעות גיוס נטו שלילי בשוק המק"מ, שקוזה במעט על ידי הרחבת המכרזים לפיקדונות שקליים של בנק ישראל.

מקורות לשינויים בבסיס הכסף

ינואר - מרס 2024	ינואר - מרס 2025	במיליארדי שקלים חדשים
51.0	(4.3)	פעולות בשוק הפתוח
(50.0)	-	מכרז לפקדונות שקליים
(0.7)	(3.5)	הלואה מוניטרית
-	-	המרת מט"ח
(0.9)	(56.5)	פעילות הממשלה

שוק ההון

שוקי ההון בישראל הציגו ביצועים טובים ברבעון הראשון, יחסית לארה"ב. הפסקת האש והירידה בסיכון הגאופוליטי תמכו בשווקים. מדד תל-אביב בנקים עלה ב-11.8% בסיכום הרבעון הראשון ומדד ת"א 125 עלה ב-0.8%.

השינויים שנרשמו במדדי מניות נבחרים בשלושת החודשים הראשונים בשנים 2024 ו-2025

מדד	2025	2024
ת"א 35	1.0%	7.8%
ת"א 125	0.8%	8.3%
ת"א בנקים	8.3%	4.7%
ת"א גלובל בלו טק	18.6%	14.2%
נדל"ן	25.7%	2.6%

המסחר בישראל באיגרות החוב הממשלתיות התאפיין במהלך הרבעון בירידת תשואות, על רקע הפסקת האש, ועליית תשואות לקראת סוף הרבעון עקב חידוש הלחימה. הקשר עם אג"ח ארה"ב ל-10 שנים נחלש. התשואות ל-10 שנים בארה"ב ירדו ל-4.25% בסוף הרבעון הראשון (עם תנודתיות רבה במהלך הרבעון) לעומת 4.55% בסוף הרבעון הרביעי. בתקופה זו התשואות המקבילות בישראל עלו מעט ל-4.50% מ-4.47%.

שינויים במדדי אג"ח נבחרים בשלושת החודשים הראשונים בשנים 2024 ו-2025

מדד	2025	2024
אג"ח כללי	0.4%	0.6%
אג"ח ממשלתי כללי	0.3%	(0.5%)
אג"ח ממשלתי שקלי	0.8%	(0.5%)
אג"ח ממשלתי צמוד	(0.6%)	(0.5%)
אג"ח קונצרני כללי	0.9%	1.8%
אג"ח קונצרני צמוד	0.5%	1.9%
תל בונד שקלי	0.4%	1.1%

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2024 נרשמה בשוק האג"ח הקונצרני עליה של כ-0.9% בתל בונד השקלי, על רקע ירידת מרווחים מול איגרות החוב הממשלתיות. ברבעון הראשון גייס המגזר העסקי, ללא בנקים וחברות ביטוח, איגרות חוב בהיקף של כ-34 מיליארד ש"ח (בבורסה בתל-אביב ובאמצעות אג"ח לא סחיר), לעומת כ-88 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחויות כלכליות עיקריות בחודשים אפריל - מאי 2025³

בתחילת הרבעון השני גברה האופטימיות לגבי ריכוך מדיניות המכסים של הנשיא טראמפ, כאשר מתנהל משא ומתן עם מספר מדינות במטרה להגיע לפשרות מוסכמות, זאת לאחר שהנשיא טראמפ הקפיא ל-90 יום את הטלת המכסים "ההדדיים" (RECIPROCAL) והושגו הבנות מול בריטניה וסין. אופטימיות זו תמכה בעליות בשוק המניות ובהתחזקות הדולר בעולם. הנתונים הכלכליים בארה"ב המשיכו להיות מעורבים עם המשך גידול במספר המועסקים (144 אלף בחודש אפריל) וציבויות בשיעור האבטלה על 4.2%. לעומת זאת, מדדי האמון ממשיכים להצביע על פסימיות גם בקרב משקי הבית וגם בקרב הסקטור העסקי האמריקאי, תוך כדי התגברות הציפיות לאינפלציה. הפד הותיר את הריבית ללא שינוי והדגיש שהסיכונים לעליה באבטלה ובאינפלציה עלו. לעומת זאת, ה-ECB הוריד את הריבית פעם שביעית, ל-2.25%, על רקע התמתנות האינפלציה. הנתונים בישראל מצביעים על המשך התרחבות בקצב מעט מתון (לפי סקר מגמות בסקטור העסקי) עם התמתנות מסיימת בצריכה הפרטית. מסתמנת חולשה ביצוא התעשייתי אך האצה ביצוא שירותי היי טק. האינפלציה בחודש אפריל עלתה ב-1.1% וב-3.6% שנה אחורה (מעל הציפיות) עם עליה חדה במיוחד במחירי הטיסות. בנק ישראל הותיר את הריבית ללא שינוי תוך שהוא מדגיש את הסיכונים הגאופוליטיים. סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P שמרה על הדירוג של ישראל ברמה A עם אופק שלילי מאותם נימוקים. עד אמצע חודש מאי, שוק המניות הישראלי הציג ביצועים נאים למרות החשש לעליה בעצומות הלחימה בעזה.

3 כל הנתונים מתייחסים לתקופה מיום 1 באפריל 2025 ועד ליום 15 במאי 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 להגברת התחרותיות בשירותים בנקאיים ופיננסיים

דוח הביניים 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, פרסם הצוות ביום 31 במרס 2025 דוח ביניים להערות הציבור. 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 בנוגע למכשירי השקעה וחסכון, אך להתיר לו להפעיל פלטפורמת מסחר אובייקטיבית בניירות ערך (ללא ייעוץ/שיווק). 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. דוח הביניים אינו מתייחס למגבלה הקיימת כיום בסעיף 20א לחוק הבנקאות (רישוי) האוסרת על תאגיד בנקאי להחזיק בתאגיד בנקאי אחר בשיעור העולה על 1% (אם אינו שולט בו ומחזיק לבדו מכל סוג של אמצעי שליטה). לפרטים בדבר ההחזקות בכאל, ראו לעיל "חברות מוחזקות עיקריות וחברות שירותים פיננסיים דיגיטליים".
 - לאפשר לבנק בעל היקף פעילות קטן, כהגדרתו בסעיף 115 לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981, ליישם מודל עסקי גמיש הכולל פטור מהחובה להציע את מלוא השירותים ושירותי התשלום שבנק מחויב לתת; 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 באמצעות מתן פטור לשנתיים הראשונות של הפעילות מחובות הבנקאות הפתוחה וניוד בקליק; 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 מתן ייעוץ פנסיוני דיגיטלי בשים לב למגבלות שיחולו על בנק קטן המוחזק על ידי חברת החזקות פיננסיות (לעניין זה יקודם נוסח הצעת חוק שאושר בקריאה ראשונה ומתייחס לכל בנק). עוד מוצע כי יועלה הרף שיחייב להגיש בקשה להיתר החזקה בבנק קטן שיש בו שולט ושהוא לא הונפק לציבור, מ-5% ל-10%;
 - לבחון הארכה וחיזוק של ההגנות שנקבעו בחוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-2017 לעניין הקשרים בין הבנקים לחברות חברות כרטיסי האשראי המתפעלות את הנפקת הכרטיסים הבנקאיים.
 - להסמך 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.
- לעניין מדרגות הרישוי, מוצע לקבוע 3 מדרגות קבע פיקוחיות תלויות נכסים: (1) עד 15 מיליארד ש"ח; (2) 15-50 מיליארד ש"ח; (3) מעל 50 מיליארד ש"ח. ביחס למדרגת קבע 1 ו-2 יגובשו שתי דרישות רגולטוריות נפרדות בהיבטי דרישות הון ומינוף, נזילות וממשל תאגידי במקום הוראות ניהול בנקאי תקין בתחומים אלה. ביחס לגופים המקבלים רישיון לראשונה, יופעל עקרון ההדרגתיות באופן בו יוגבל משך הזמן לשהות בשלב מעבר למדרגת קבע 1 או 2, עד 3 שנים ובמשך זמן זה תחול על הבנק שנמצא בשלב המעבר רגולציה מקלה מותאמת.
- טיטות תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 448 בנושא העברת פעילות פיננסית של לקוח בין בנקים באופן מקוון.** ביום 23 במרס 2025 פרסם הפיקוח את הטיטות. התיקון המוצע כולל, בין היתר, כללים לעדכון לקוחות אודות האפשרות לבצע ניד.
- 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 במועדים קבועים אודות קרנות כספיות ואודות מק"מ, לצד מידע אודות פיקדונות. 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 ("המועצה") מסמך בנושא "כשל תחרותי בתחום הדיור". לפי המסמך שליטת הבנקים במחירי הדיור, באמצעות שליטה על התמחור כדרך להבטחת החרז ההלוואה, עלולה לעקר את המנגנון התחרותי ולמנוע ממחירים להיקבע באופן חופשי. על אף ריבוי היזמים, התחרות מוגבלת בשל תלותם במערכת הבנקאית הריכוזית, המספקת את רוב המימון לפרויקטים. 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 מכלכל כל 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 הודעה לעיתונות בעניין עמדתו ביחס לטיטות ההצעה להקמת הצוות. לפי ההודעה, מנגנון העמדת הערבויות ומימון הבניה מצד הגוף המממן במסגרת פרויקט סגור הוא בעל ערך רב מאוד לרוכשי הדירות בישראל. בהעדר מנגנון כאמור, ניתן לומר שכספיהם של ציבור רוכשי הדירות מונח על קרן הצבי. התערבות לא מבוקרת בהסכמי המימון בין היזמים לגורמים המממנים, תוך הגבלה של האחרונים בפעולות הפיקוח והבקרה שהם מבצעים בפרויקט נתון, צפויה להשפיע לשלילה על שוק הדיור בישראל ולהוביל דווקא לצמצום היצע הדירות ולעליה במחיריהן. הגדלת הסיכון לכניסה של יזם לחדלות פירעון עלולה להביא גם לייקור המשכנתאות המועמדות לרוכשי דירות על הנייר ובכך לפגוע בציבור הרוכשים. בראיית בנק ישראל, על הצוות שיוקם, יהיה לבחון את מכלול הסיבות לאי הורדת המחירים על ידי היזמים וביניהן סיבות הקשורות להליכי שיווק הקרקעות, להליכים הקשורים במתן היתרי בניה, למחיריהן של תשומות הבניה ועוד. בכלל זאת, הצוות אשר מוצע להקים יוכל לבחון האם אכן סעיפים מסוימים בהסכמי המימון של הגורמים המממנים משפיעים על הדינמיקה של מחירי הדיור והאם קיים צורך בשינויים מסוימים בהסכמים אלה.

חקיקה 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.

הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון מס' 38) התשפ"ד-2025. ביום 26 בפברואר 2025 הונחה הצעת החוק על שולחן הכנסת לקריאה שנייה ושלישית. במסגרת הצעת החוק מוצע לקבוע כי תאגיד בנקאי יחויב 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. מוצע כי מועד התחילה יהיה 6 חודשים ממועד פרסום התיקון.

הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון מס' 39), התשפ"ה-2025. ביום 17 במרס 2025 הונחה הצעת החוק על שולחן הכנסת לקריאה שנייה ושלישית. במסגרת הצעת החוק, מוצע כי בנק שאינו בנק בעל היקף פעילות קטן, יאפשר ללקוח שאינו מחזיק אצלו חשבון עובר ושב, להפקיד כספים בפקידון כספי במטבע ישראלי. מוצע כי מועד התחילה יהיה ביום 1 בדצמבר 2025.

טיטות מכתב המפקח - סיווג לקוח עסקי כ"עסק קטן" לצורך החלת התעריפון הקמעונאי. ביום 13 במרס 2025 פרסם הפיקוח את טיטות המכתב, המבוססת על עמדת מאסדר קודמת בנושא, שהוגשה במסגרת הליך משפטי. בהתאם לטיטות 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 טיטות 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 משפטי המתקיים, בין היתר, כנגד הבנק ושבתסגרתו הוגשה עמדת המאסדר, ר' בדוח שנתי 2024 (עמ' 206, סעיף 3.1).

איסור הלבנת הון ומימון טרור

תזכיר חוק איסור הלבנת הון (תיקון מס' ...) (מתן סמכות הקפאה זמנית לרשות לאיסור הלבנת הון ומימון טרור), התשפ"ה - 2025. ביום 11 במרס 2025 פרסם משרד המשפטים את תזכיר החוק האמור שמטרתו 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.

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, וזאת עד לתום שישה חודשים ממועד פרסום החוזר.

אסדרה נוספת

מכתב הפיקוח על הבנקים בנושא סיכונים הקשורים 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	בחדש נובמבר 2024 נמסרה לבנק תביעה בסכום של כ-63.5 מיליון ש"ח, שהגישו 83 אנשים פרטיים, אשר לטענתם הליו כספים לתאגידים שונים מקבוצה מסוימת (שנמצאים כיום בהליכי חדלות פירעון) ואשר הוצגו למלווים כהלוואות למימון ייזום וביצוע של פרויקטים שונים של נדל"ן. לטענת התובעים הבנק התרשל בביקוח על חשבוניות הנאמנות אליהם הועברו כספיהם, שכן נפלו קורבן להונאה. בחדש מרס 2025 אישר בית המשפט הגשת כתב תביעה מתוקן, במסגרתו נוספו תובעים וסכום התביעה הוגדל לסך של כ-100 מיליון ש"ח. בחדש דצמבר 2024 ניתנה החלטת בית המשפט הדן בהליכי חדלות הפירעון של התאגידים האמורים, אשר אישרה לבעלי התפקיד בהליך חדלות הפירעון לערוך חקירה בקשר להתנהלות המערכת הבנקאית בקשר עם חשבוניות הנאמנות הנ"ל, והבנק העביר לבעלי התפקיד מסמכים שדרשו.
	סטטוס	התביעה הכספית נמצאת בבירור.
2	פרטי ההליך	בקשה לגילוי מסמכים לפי סעיף 198א לחוק החברות, שהוגשה בחדש 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 להלן, 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 ברבעון הראשון של שנת 2025

ברבעון הראשון של שנת 2025 לא הסתיימו הליכים כאמור.

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 ו-6 במאי 2025 התקבלה בבנק ובבנק מרכזית דיסקונט דרישה 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 ההחזקה 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	203
נספח מס' 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית	204
נספח מס' 2 - פירוטים נוספים - תיק ניירות ערך	208
נספח מס' 3 - פירוטים נוספים	210
נספח מס' 4 - מילון מונחים	213
נספח מס' 5 - אינדקס	215

2025

Q1 - תמצית דוחות כספיים

נספחים - רשימת לוחות

עמוד	
204	נספח מס' 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית
208	פרטים בדבר התפלגות איגרות החוב בתיק הזמין למכירה, בחתך של ענפי משק
208	(1) פירוט איגרות חוב בענף שירותים פיננסיים בתיק הזמין למכירה
208	(2) פירוט לפי אזורים גיאוגרפיים של ההשקעה באיגרות חוב של בנקים וחברות החזקה בנקאיות בתיק הזמין למכירה
208	(3) פירוט בחתך מדינות של ההשקעה באיגרות חוב של בנקים וחברות החזקה בנקאיות בתיק הזמין למכירה במערב אירופה
209	פרטים אודות התפלגות איגרות החוב המוחזקות לפדיון, בחתך של ענפי משק
209	פרטים אודות התפלגות איגרות חוב בתיק למסחר, בחתך של ענפי משק
210	(1) פירוט בחתך דירוגים של יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים בעסקאות שהצד הנגדי בהן הוא בנקים
210	(2) פירוט בחתך דירוגים של סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים בעסקאות שהצד הנגדי בהן הוא בנקים
211	(3) פירוט לעמודת "אחרים" בביאור 11 לתמצית הדוחות הכספיים, בחתך סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק
212	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-31 במרס					
2024			2025		
שיעור ההכנסה	הכנסות ריבית ⁽²⁾	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	שיעור ההכנסה	הכנסות ריבית ⁽²⁾	יתרה ממוצעת ⁽²⁾
במיליוני שקלים חדשים					
נכסים נושאי ריבית:					
אשראי לציבור: ⁽³⁾					
6.38 ⁽¹²⁾	3,565 ⁽¹²⁾	223,586 ⁽¹²⁾	6.27	3,774	240,854
7.83	578	29,527	7.01	601	34,293
6.55	*4,143	253,113	6.36	*4,375	275,147
סך-הכל אשראי לציבור					
אשראי לממשלה:					
5.04	41	3,256	4.91	29	2,364
5.04	41	3,256	4.91	29	2,364
סך-הכל אשראי לממשלה					
פקדונות בבנקים:					
3.19 ⁽¹²⁾	41 ⁽¹²⁾	5,148 ⁽¹²⁾	3.10	39	5,039
3.31	2	242	1.79	1	224
3.19	43	5,390	3.04	40	5,263
סך-הכל פקדונות בבנקים					
פקדונות בבנקים מרכזיים:					
4.46	400	35,865	4.43	523	47,198
3.26	11	1,348	3.06	20	2,616
4.42	411	37,213	4.36	543	49,814
סך-הכל פקדונות בבנקים מרכזיים					
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר:					
4.08	9	883	4.51	15	1,331
4.08	9	883	4.51	15	1,331
סך-הכל ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר					
איגרות חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה: ⁽⁴⁾⁽⁵⁾					
3.61	369	40,848	3.64	412	45,226
3.46	86	9,950	3.34	79	9,451
3.58	455	50,798	3.59	491	54,677
סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה					
איגרות חוב למסחר: ⁽⁵⁾					
3.04	55	7,228	3.51	96	10,929
5.26	1	76	6.06	1	66
3.07	56	7,304	3.53	97	10,995
סך-הכל איגרות חוב למסחר					
נכסים אחרים:					
2.67	6	899	6.64	15	904
2.67	6	899	6.64	15	904
5.76	5,164	358,856	5.60	5,605	400,495
סך-כל נכסים נושאי ריבית					
7,914			9,437		
29,338			28,348		
396,108			438,280		
סך-כל הנכסים					
מזה: סך הנכסים נושאי ריבית המיוחסים לפעילויות מחוץ לישראל					
6.51			47,554		
75			82		
* עמלות שנקללו בהכנסות ריבית מאשראי לציבור					
הערות לטבלה ראו בעמ' 207.					

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-31 במרס					
2024			2025		
שיעור ההוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ^(א)	שיעור ההוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ^(א)
באחוזים	במיליוני שקלים חדשים		באחוזים	במיליוני שקלים חדשים	
התחייבויות נושאות ריבית:					
פקדונות הציבור:					
					בישראל - לפי דרישה
2.42 ^(א)	223	36,862 ^(א)	2.66	241	36,184
4.17 ^(א)	1,691	162,349 ^(א)	3.97	1,896	191,246
3.84	1,914	199,211	3.76	2,137	227,430
סך-הכל פקדונות הציבור בישראל					
					מחוץ לישראל - לפי דרישה
4.90	268	21,898	3.98	244	24,539
4.95	104	8,406	4.30	125	11,621
4.91	372	30,304	4.08	369	36,160
3.98	2,286	229,515	3.80	2,506	263,590
סך-הכל פקדונות הציבור מחוץ ישראל					
פקדונות הממשלה:					
					בישראל
6.90	1	58	7.27	1	55
-	-	18	-	-	18
5.26	1	76	5.48	1	73
סך-הכל פקדונות הממשלה					
פקדונות מבנקים מרכזיים:					
					בישראל
0.26	3	4,540	0.98	4	1,635
0.26	3	4,540	0.98	4	1,635
סך-הכל פקדונות מבנקים מרכזיים					
פקדונות מבנקים:					
					בישראל
4.75	68	5,722	5.79	51	3,526
1.63	4	980	2.31	6	1,038
4.30	72	6,702	5.00	57	4,564
סך-הכל פקדונות מבנקים					
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר:					
					בישראל
4.88	130	10,659	5.77	207	14,361
-	-	-	-	-	-
4.88	130	10,659	5.77	207	14,361
סך-הכל ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר					
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים:					
					בישראל
3.18	135	17,003	3.34	175	20,947
3.18	135	17,003	3.34	175	20,947
סך-הכל איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים					
התחייבויות אחרות:					
					בישראל
-	- ^(א)	67	-	- ^(א)	224
-	- ^(א)	10	-	- ^(א)	12
-	-	77	-	-	236
3.91	2,627	268,572	3.86	2,950	305,406
סך-כל ההתחייבויות נושאות ריבית					
		68,366			67,715
		12,447			14,282
		15,914			16,441
		365,299			403,844
סך-כל ההתחייבויות					
		30,809			34,436
סך-כל האמצעים ההוניים					
		396,108			438,280
סך-כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים					
1.85	2,537		1.74	2,655	
פער הריבית					
תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית: ^(ב)					
					בישראל
2.81	2,229	316,814	2.62	2,313	352,941
2.93	308	42,042	2.88	342	47,554
2.83	2,537	358,856	2.65	2,655	400,495
4.80	376	31,312	4.03	375	37,228

מזה: סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות לפעילות מחוץ לישראל

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-31 במרס					
2024			2025		
שיעור הכנסות (הוצאות) הריבית	הכנסות (הוצאות) הריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	שיעור הכנסות (הוצאות) הריבית	הכנסות (הוצאות) הריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾
במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים
מטבע ישראלי לא צמוד:					
5.92	3,757	253,927	5.89	4,130	280,258
(3.39)	(1,365)	(160,987)	(3.56)	(1,560)	(175,123)
2.53	2,392		2.33	2,570	
מטבע ישראלי צמוד למדד:					
3.64	306	33,592	3.68	378	41,097
(2.24)	(94)	(16,795)	(2.47)	(126)	(20,380)
1.40	212		1.21	252	
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ):					
5.69	417	29,295	4.81	380	31,586
(5.33)	(792)	(59,478)	(4.89)	(889)	(72,675)
0.36	(375)		(0.08)	(509)	
סך כל הפעילות בישראל:					
5.66	4,480	316,814	5.54	4,888	352,941
(3.79)	(2,251)	(237,260)	(3.84)	(2,575)	(268,178)
1.87	2,229		1.70	2,313	

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-31 במרס			
2025 לעומת 2024			
גידול (קטון) בגלל שינוי ^(פ)			
שינוי נטו	מחיר	כמות	
במיליוני שקלים חדשים			
נכסים נושאי ריבית:			
אשראי לציבור:			
209	(62)	271	בישראל
23	(61)	84	מחוץ לישראל
232	(123)	355	סך-הכל אשראי לציבור
נכסים נושאי ריבית אחרים:			
199	12	187	בישראל
10	3	7	מחוץ לישראל
209	15	194	סך-הכל נכסים נושאי ריבית אחרים
441	(108)	549	סך-כל הכנסות הריבית
התחייבויות נושאות ריבית:			
פקדונות הציבור:			
223	(42)	265	בישראל
(3)	(63)	60	מחוץ לישראל
220	(105)	325	סך-הכל פקדונות הציבור
התחייבויות נושאות ריבית אחרות:			
101	72	29	בישראל
2	2	-	מחוץ לישראל
103	74	29	סך-הכל התחייבויות נושאות ריבית אחרות
323	(31)	354	סך-כל הוצאות הריבית
118	(77)	195	הכנסות ריבית, נטו

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 זמינים למכירה לפי שווי הוגן" בגין אג"ח שהועברו מהתיק הזמין למכירה בסך של 272 מיליון ש"ח; 2024 - בסך של 330 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 (19) מיליון ש"ח ו-(922) מיליון ש"ח, בהתאמה; 2024 - בסך של 14 מיליון ש"ח ו-(1,291) 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.

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

31 במרס 2025			
רווח כולל אחר מצטבר			
עלות מופחתת	שווי הוגן	רווחים	הפסדים
במיליוני שקלים חדשים			
איגרות חוב לא ממשלתיות			
2,186	2,163	17	40
ענפים שונים*			
6,422	6,012	45	455
שירותים פיננסיים ⁽¹⁾			
8,608	8,175	62	495
איגרות חוב ממשלתיות			
6,895	6,902	29	22
ממשלת ארצות הברית			
27,764	27,250	80	594
ממשלת ישראל			
226	224	-	2
ממשלות אחרות			
34,885	34,376	109	618
סך-הכל איגרות חוב ממשלתיות			
43,493	42,551	171	1,113
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 155-84 מיליון ש"ח כל אחת, באיגרות חוב של מדינת וושינגטון, של מדינת טקסס ושל מדינת והעיר ניו-יורק .

(1) פירוט איגרות חוב בענף שירותים פיננסיים בתיק הזמין למכירה

31 במרס 2025			
רווח כולל אחר מצטבר			
עלות מופחתת	שווי הוגן	רווחים	הפסדים
במיליוני שקלים חדשים			
416	421	6	1
בנקים וחברות החזקה בנקאיות ⁽²⁾			
5,074	4,656	30	448
Ginnie Mae			
28	24	-	4
Freddie Mac			
21	20	-	1
Fannie Mae			
883	891	9	1
אחרים			
6,422	6,012	45	455
סך-הכל שירותים פיננסיים			

(2) פירוט לפי אזורים גיאוגרפיים של ההשקעה באיגרות חוב של בנקים וחברות החזקה בנקאיות בתיק הזמין למכירה

146	150	4	-
מערב אירופה ⁽¹⁾			
130	129	-	1
ישראל			
140	142	2	-
אוסטרליה			
416	421	6	1
סך-הכל בנקים וחברות החזקה בנקאיות			

(3) פירוט בחתך מדינות של ההשקעה באיגרות חוב של בנקים וחברות החזקה בנקאיות בתיק הזמין למכירה במערב אירופה

128	131	3	-
צרפת			
18	19	1	-
הולנד			
146	150	4	-
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

31 במרס 2025			
הפסדים	רווחים	שטרם הוכרו	שטרם הוכרו
מהתאמות לשווי הוגן	מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן	עלות מופחתת
במיליוני שקלים חדשים			
איגרות חוב לא ממשלתיות			
5	-	58	63
409	11	3,353	3,751
414	11	3,411	3,814
סך-הכל איגרות חוב לא ממשלתיות			
761	23	8,880	9,618
סך-הכל איגרות חוב בתיק לפדיון			
1,175	34	12,291	13,432
*להלן פירוט איגרות חוב מוחזקות לפדיון בענף שירותים פיננסיים:			
400	11	3,252	3,641
5	-	43	48
4	-	58	62
409	11	3,353	3,751
סך-הכל שירותים פיננסיים			

3. איגרות חוב למסחר - נתונים לפי ענפי משק

פרטים אודות התפלגות איגרות חוב בתיק למסחר, בחתך של ענפי משק

31 במרס 2025			
הפסדים שטרם מומשו	רווחים שטרם מומשו	שווי הוגן	עלות מופחתת
מהתאמות לשווי הוגן	מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן	עלות מופחתת
במיליוני שקלים חדשים			
איגרות חוב לא ממשלתיות			
-	-	18	18
-	-	18	18
סך-הכל איגרות חוב לא ממשלתיות			
22	16	11,594	11,600
סך-הכל איגרות חוב בתיק למסחר			
22	16	11,612	11,618

נספח מס' 3 - פירוטים נוספים

1. הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים

סיכוני האשראי במכשירים פיננסיים. פעילות הבנק 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 2024	ליום 31 במרס 2025	
במיליוני שקלים חדשים		
		יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים - כנגד בנקים זרים
12	9	בדירוג AA-
306	209	בדירוג A+
205	150	בדירוג A
6	1	לא מדורגים
529	369	סך-הכל כנגד בנקים זרים
9	71	סך-הכל כנגד בנקים ישראלים
538	440	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 2024	ליום 31 במרס 2025	
במיליוני שקלים חדשים		
		יתרות חוץ מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים - כנגד בנקים זרים
-	4	בדירוג AAA
282	302	בדירוג AA-
1,725	1,710	בדירוג A+
455	402	בדירוג A
1	3	בדירוג B+
19	15	לא מדורגים
2,482	2,436	סך-הכל כנגד בנקים זרים
202	75	סך-הכל כנגד בנקים ישראלים
2,684	2,511	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			
2024	ליום 31 במרס 2024	ליום 31 במרס 2025	
במיליוני שקלים חדשים			
1	2	15	חקלאות
תעשייה:			
142	200	237	מכונות, ציוד חשמלי ואלקטרוני
158	156	271	כרייה, תעשייה כימית ומוצרי נפט
38	37	34	אחר
338	393	542	סך-הכל תעשייה
בינוי ונדל"ן:			
295	191	267	רכישת נדל"ן לבניה
112	131	159	אחזקות נדל"ן
21	16	18	אחר
428	338	444	סך-הכל בינוי ונדל"ן
179	454	157	חשמל ומים
404	234	215	מסחר
52	97	94	בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
91	65	69	תחבורה ואחסנה
36	48	43	תקשורת ושירותי מחשב
שירותים פיננסיים:			
1,145	1,427 ⁽¹⁾	872	מוסדות כספיים (למעט בנקים)
2,818	2,546	3,686	לקוחות פרטיים הפעילים בשוק ההון
1,503	583	1,247	מוסדות אחזקה פיננסיים
-	-	-	שירותי ביטוח וקופות גמל
5,466	4,556	5,805	סך-הכל שירותים פיננסיים
25	75	14	שירותים עסקיים ואחרים
39	44	81	שירותים ציבוריים וקהילתיים
-	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
34	6	42	אנשים פרטיים - אחר
7,093	6,312	7,521	סך-הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים

הערה:

(1) סוג מחדש, ראו ביאור 10(" 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 איגרות חוב ומלוות של ממשלת ישראל ואגרות חוב ומלוות של ממשלות זרות.

נתונים בחתך של ממשלות בהתייחס לכלל תיק ניירות הערך

31 בדצמבר 2024		31 במרס 2025		
שווי הוגן ⁽¹⁾	הערך במאזן	שווי הוגן ⁽¹⁾	הערך במאזן	
במיליוני שקלים חדשים				
45,048	45,801	47,643	48,381	של ממשלת ישראל
7,876	7,876	6,983	6,983	של ממשלת ארה"ב
163	163	224	224	של ממשלות אחרות
53,087	53,840	54,850	55,588	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	חוזת 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. אשראי והתחייבויות למתן אשראי (מאזני וחוז' מאזני) כמשמעותם בהוראת ניהול בנקאי תקין 313.
חבות	חוב שיש לו חולשות פוטנציאליות בגין 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 מממוש הבטחונות 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 קיצון. 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 הצפויים בהסתברות גבוהה לעמוד לרשות הבנק בשנה הקרובה, לבין כל השימושים שהבנק צפוי להמשיך לממן בשנה הקרובה.
יחס מינוף	היחס (באחוזים) שבין "מדידת ההון" לבין "מדידת החשיפה".
יתרת חוב רשומה של חוב	יתרת חוב, לרבות ריבית צבורה שהוכרה, פרמיה או ניכיון שטרם הופחתו, עמלות נדחות נטו או עלויות נדחות נטו שנזקפו 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 הדיסקונטוריון, 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 שנכללו במסגרת המידע צופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, כתוצאה משינויים מאקרו-כלכליים, שינויים במצב הגיו-פוליטי, שינויים רגולטוריים ושינויים אחרים שאינם בשליטת הבנק ואשר עשויים להביא לאי-התממשות הערכות 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", "צפייה", "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 ובחו"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 חוזית 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.

נספח מס' 5 – אינדקס

עמוד	המונח	עמוד	המונח
79-80	אומדנים חשבונאיים קריטיים	70	מימון ממונף
248, 145-163, 116-119, 28-31	האשראי לציבור	169-178, 210-211	מכשירים נגזרים
121-116, 34-36	הון והלימות ההון	187, 182, 52, 42-46, 16-17	מלחמת "חרבות ברזל"
26, 125-130	הוצאות משכורות	31-33, 102-115, 208-209	ניירות ערך
188	ההון האנושי	33-34	נכסי לקוחות
79, 121-125	הטבות לעובדים	52-78	ניהול סיכונים
22-24, 97, 204-207	הכנסות ריבית	52-70, 116-118, 147-163	סיכון אשראי
17, 179, 197-198	החוק להגברת התחרות	60-63	סיכוני אשראי בהלוואות לדיר
17, 179	הפרדת כאל	63-65	סיכון אשראי לאנשים פרטיים
130-131, 199-200	הליכים משפטיים	67-69	סיכון אשראי לענף בינוי ונדל"ן
25-26, 116-119, 147-163	הפרשה להפסדי אשראי	77-78	סיכון מזילות ומימון
47-51	חברות מוחזקות עיקריות	78	סיכונים ציוד
30, 147-163	חובות בסיווג בעייתי	70-76	סיכון שוק
37, 180-181	חלוקת דיבידנד	20	סיכונים מובילים ומתפתחים
59	חשיפה למדינות זרות	78	סיכונים תפעוליים
16-19	טיפול ההנהלה בנושאים שוטפים מהותיים	26	עמלות
129	יחס המינוף	33-34, 120	פיקדונות הציבור
77, 129	יחס כיסוי הנזילות	50, 179, 193	פעילות כרטיסי אשראי
13	יעדים ואסטרטגיה עסקית	79, 169-178	שווי הוגן
38-42, 132-146, 189-192	מגזרי פעילות	181	שינוי שיעור המס
79, 96	מדיניות חשבונאית	193	שיפורים טכנולוגיים וחדשנות
59-60	מוסדות פיננסים זרים	37-38, 180-181	תוכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק

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 דיגיטלים

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