בנק הפועלים

דין וחשבון שנתי 2025

2025

הערכת האקטואר בגין זכויות עובדים, מידע נוסף על מכשירי הון פיקוחיים ודוח על הסיכונים - גילוי בהתאם לנדבך השלישי של באזל ומידע נוסף על הסיכונים, נמצאים באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך www.magna.isa.gov.il וכן באתר הבנק: www.bankhapoalim.co.il > בנק הפועלים > אודות הבנק > דוחות כספיים

בנק הפועלים

לא רק פועלים, **יוזמים.**

הדוח מודפס במהדורה מצומצמת על נייר בעל תקן ידידותי לסביבה (FSC)

2025

בנק הפועלים

דין וחשבון שנתי

דבר יו"ר הדירקטוריון 2

דוח הדירקטוריון וההנהלה 5

1. סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה 9
2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי 22
3. סקירת הסיכונים 60
4. מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקרות ונהלים 111

הצהרות בקרה פנימית על הדיווח הכספי 117

דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי 119

דוחות כספיים 123

דוח רואי החשבון המבקרים הבלתי תלויים לבעלי המניות של בנק הפועלים בע"מ 126

ביאורים לדוחות הכספיים 136

ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים 293

5. ממשל תאגידי 297
6. פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם 307
7. נספחים 339

תקנות ניירות-ערך ושאלון ממשל תאגידי 351

מילון מונחים 393

אינדקס 395

הבנק קיבל את אישור הפיקוח על הבנקים לפרסם את הדוחות הכספיים השנתיים על בסיס מאוחד בלבד.

בביאור 34 בדוחות הכספיים נכללת תמצית הדוחות הכספיים של הבנק בלבד.

חוברת הכוללת את נתוני הבנק תמסר לכל דורש, או באתר האינטרנט של הבנק, www.bankhapoalim.co.il

דבר יו"ר הדירקטוריון

שנת 2025 הייתה שנה שבה נדרשנו להנהיג בתוך מציאות מורכבת במיוחד - ביטחונית, כלכלית וחברתית. גם בימים האחרונים אנו עדים להתפתחויות גאופוליטיות באזורנו, הממחישות עד כמה סביבת הפעילות שלנו מורכבת ודינמית ודורשת היערכות מתמדת למצבי אי ודאות, תוך שמירה על יציבות תפעולית ופיננסית מלאה ועל רציפות השירות ללקוחותינו.

על אף התנאים שברקע, הבנק הציג השנה תוצאות חזקות בכל המדדים המרכזיים, לרבות בנתוני צמיחה מרשימים במאזן, תשואה על ההון וערך לבעלי המניות. תיק האשראי של הבנק צמח ב-13.4% בהשוואה לשנת 2024 לכ-503 מיליארד ש"ח. התשואה להון עמדה על 15.9% בשנה זו, וחילקנו בגינה לבעלי המניות שלנו 4.9 מיליארד ש"ח, המהווים כ-50% מהרווח הנקי.

אולם בעיניי, המשמעות האמיתית של השנה אינה נמדדת רק במספרים. היא נמדדת ביכולת להמשיך לפעול ביציבות, לחדש ולהתאים את הבנק למציאות המשתנה.

עם כניסתי לתפקיד יו"ר הדירקטוריון בחודש פברואר 2025 מצאתי ארגון מקצועי, יציב ובעל תרבות ניהולית עמוקה. הדירקטוריון וההנהלה פועלים בשיתוף פעולה הדוק כדי להבטיח שהבנק ימשיך לצמוח ולחדש, תוך שמירה על עקרונות של ניהול סיכונים אחראי ומחויבות ללקוחות ולמשק.

השנה סימנה מספר מהלכים משמעותיים המבטאים תפיסה זו. לראשונה בתולדות הבנק פרסמנו יעדים פיננסיים ארוכי טווח - מהלך שנועד לחזק את השקיפות כלפי המשקיעים, להעמיק את המשמעת הניהולית ולהציב סטנדרט ברור של ביצוע. עמידה ביעדים אלה, ואף מעבר להם, משקפת את עוצמת הבנק ואת יכולתו לפעול באחריות גם בתקופות מורכבות.

כחלק מדגל השירות של הבנק אימצנו השנה שפה שיווקית חדשה – "לא רק פועלים, יוזמים". תפיסה זו מבטאת אמונה כי בנק מוביל אינו מסתפק במתן שירותים פיננסיים, אלא יוזם ופועל באופן אקטיבי לטובת לקוחותיו, מזהה עבורם הזדמנויות ופועל לחיזוק הקשר עימם לאורך זמן.

במסגרת זו הושקה גם תכנית "מניה במתנה" – יוזמה ראשונה מסוגה במערכת הבנקאית בישראל. המהלך נועד לחזק את הקשר ארוך הטווח עם לקוחות הבנק, לחבר אותם להצלחתו ולהרחיב את מעגל השותפות הציבורית סביבו.

אנו רואים במהלך זה וביוזמות נוספות שהשקנו ללקוחותינו השנה, ביטוי מעשי לגישה לפיה מערכת היחסים עם הלקוחות נשענת על יוזמה, אחריות והובלה – ולא רק על מענה לצורך קיים. כל זאת, לצד הכרה ומחויבות לכך שיש לנו עוד מקום להשתפר באיכות השירות שאנו מעניקים ללקוחותינו.

בהמשך לכך, ומתוך אותה מחויבות לשיפור מתמשך בחוויית הלקוח, אנו פועלים גם להתאמת הבנק למציאות המשתנה בענף הבנקאות. התחרות מתרחבת, טכנולוגיות חדשות משנות את פני השירות הבנקאי, והרגלי הצריכה של הלקוחות משתנים. מציאות זו מחייבת אותנו להמשיך להתייעל, ולהתאים את תהליכי העבודה בבנק ואת מבנה המשאבים האנושיים לאתגרים שיעמדו בפנינו בשנים הבאות. תהליכים אלה אינם פשוטים ומלווים לעיתים במורכבות ארגונית טבעית, אך הם הכרחיים לשמירה על בנק תחרותי, חדשני ויציב לאורך זמן.

שנת 2025 הייתה שנה נוספת בה המשק הישראלי הפגין עוצמה כלכלית ואיתנות פיננסית בנסיבות של מצב ביטחוני מאתגר. הדבר בולט בעיקר בשווקים הפיננסיים שצופים פני עתיד – ביצועי המניות בבורסת תל-אביב היו מהגבוהים בעולם, ושער החליפין של השקל שובר שיאים היסטוריים. הפעילות הכלכלית אמנם טרם הדביקה את מגמת הצמיחה של טרום המלחמה, אך ניכרת תנופה של גידול בהשקעות, וסגירה הדרגתית של הפער הזה. האינפלציה נבלמה, מה שמאפשר לבנק ישראל להפחית את הריבית ולעודד צמיחה.

דבר יו"ר הדירקטוריון

בתוך מציאות זו המשכנו לעמוד לצד משקי הבית והעסקים ולהעמיד אשראי אחראי, מתוך הבנה כי תפקידנו הוא לא רק ללוות את המשק בשגרה – אלא גם להיות גורם מייצב ותומך במיוחד בתקופות מורכבות.

בד בבד עם הפעילות העסקית והתמיכה במשק הישראלי, ממשיך הבנק לראות עצמו מחויב גם לחוסנה החברתי של החברה הישראלית. הפעילות החברתית המסורתית של הבנק, המנוהלת כבר מעל ארבעה עשורים דרך 'פועלים בקהילה', המשיכה להתמקד בצמצום פערים חברתיים וכלכליים וביצירת שוויון הזדמנויות, בדגש על פריפריה חברתית וגיאוגרפית.

בנוסף לפעילות זו, בראשית מלחמת חרבות ברזל בחודש אוקטובר 2023, הקים הבנק את קרן 'פועלים לתקומה' בהיקף של 100 מיליון ש"ח לשיקום הקהילות והעסקים שנפגעו בדרום ובצפון. מאז הקמתה, תמכה הקרן בעשרות רבות של מיזמים חברתיים לשיקום החוסן הרגשי והחינוכי ובהנעת פעילות כלכלית מקומית. אני גאה לומר כי ממש בימים אלו סיימנו את הקצאת כלל תקציב הסיוע של הקרן ואנו מביטים קדימה בתקווה לשיקום מלא ושגשוגם של הקהילות והעסקים שנפגעו.

בהסתכלות קדימה, ולאחר למעלה משנתיים של לחימה ואתגרים מתמשכים, אנו מביטים בתקווה זהירה אל תקופה של רגיעה וחזרה הדרגתית לשגרה כלכלית וחברתית. המשק הישראלי הוכיח בתקופה זו חוסן יוצא דופן, ואנו מאמינים כי עם התייצבות הסביבה תיווצר הזדמנות מחודשת לצמיחה, להתפתחות ולהובלה.

בתוך המציאות המתהווה, אנחנו פועלים מתוך תחושת מחויבות עמוקה לקהלים אותם אנחנו משרתים:
אנו מחויבים לבעלי המניות לשמירת השקעתם תוך השאת ערך;
אנו מחויבים ללקוחותינו לבנקאות בטוחה, יציבה, הוגנת ושירותית;
אנו מחויבים לעובדינו מתוך הכרה כי הבנק הוא ביתם;
ואנו מחויבים להמשיך ולתמוך בחברה הישראלית לטובת עתיד הדורות הבאים.

שלכם,



נעם הנגבי
יו"ר הדירקטוריון

4 במרץ, 2026

2025

בנק הפועלים

דוח הדירקטוריון וההנהלה

1. סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה **9**

1.1. תיאור תמציתי של הבנק 9

1.2. אסטרטגיה עסקית 10

1.3. מידע כספי תמציתי 13

1.4. מגמות עיקריות בפעילות הבנק בשנת 2025 19

1.5. תיאור תמציתי של הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם 21

1.6. מידע צופה פני עתיד 21

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי **22**

2.1. מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים 22

2.2. התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר 33

2.3. המבנה וההתפתחות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון 45

2.4. תיאור עסקי קבוצת הבנק לפי מגזרי פעילות פיקוחיים 56

2.5. תיאור עסקי קבוצת הבנק לפי מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה 59

2.6. חברות עיקריות 59

3. סקירת הסיכונים **60**

3.1. תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם 60

3.2. סיכון אשראי 64

3.3. סיכון שוק 87

3.4. סיכון נזילות ומימון 92

3.5. סיכון תפעולי 99

3.6. סיכון ציות 103

3.7. סיכון משפטי 105

3.8. סיכון מוניטין 106

3.9. סיכון רגולציה 106

3.10. סיכון כלכלי 107

3.11 סיכון אסטרטגי 107

3.12. סיכוני אקלים וסביבה 108

3.13. סיכון מודל 109

3.14. חומרת גורמי הסיכון 110

4. מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקרות ונהלים **111**

4.1. מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים 111

4.2. בקרות ונהלים 115

רשימת הטבלאות

טבלה 1-1: מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן של קבוצת בנק הפועלים 14
טבלה 2-1: הטבות שהבנק העניק לציבור 31
טבלה 2-2: מידע נוסף על פעילויות לטובת הלווים 31
טבלה 2-3: תמצית דוח רווח והפסד 33
טבלה 2-4: הרכב הרווח המימוני, נטו 34
טבלה 2-5: נתונים עיקריים בדבר הכנסות והוצאות ריבית 37
טבלה 2-6: ההוצאה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים 38
טבלה 2-7: פירוט עמלות והכנסות אחרות 40
טבלה 2-8: פירוט של ההוצאות התפעוליות והאחרות 42
טבלה 2-9: רווח כולל 43
טבלה 2-10: מערך טכנולוגיית המידע 44
טבלה 2-11: ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים 45
טבלה 2-12: התפתחות האשראי לציבור, נטו, לפי מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה 45
טבלה 2-13: סיכון אשראי בעייתי 46
טבלה 2-14: ההתפתחות בסעיפים החוץ-מאזניים העיקריים 47
טבלה 2-15: יתרות ניירות-ערך 48
טבלה 2-16: פירוט אגרות-חוב קונצרניות לפי ענפי משק 49
טבלה 2-17: התפתחות ביתרות הפיקדונות 49
טבלה 2-18: מידע נוסף על פיקדונות הציבור 49
טבלה 2-19: ההתפתחות ביתרות החזקת הנכסים הכספיים החוץ-מאזניים של לקוחות קבוצת הבנק 50
טבלה 2-20: פירוט אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים 51
טבלה 2-21: מכשירים נגזרים 51
טבלה 2-22: פרטים בדבר חלוקה כוללת, דיבידנד ששולם ורכישות עצמיות של מניות בתקופות קודמות 53
טבלה 2-23: חישוב יחס הלימות ההון 55
טבלה 2-24: יחס מינוף 55
טבלה 2-25: תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזרי פעילות פיקוחיים 56
טבלה 3-1: ניתוח איכות אשראי, סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים של הציבור 67
טבלה 3-2: מידע נוסף על תנועה באשראי לציבור לא צובר 68
טבלה 3-3: מדדי סיכון אשראי 69
טבלה 3-4: הרכב יתרת ההפרשה להפסדי אשראי 71
טבלה 3-5: סיכון אשראי לפי ענפי משק 72
טבלה 3-6: פילוח סיכון האשראי בענפי הבינוי והנדל"ן בישראל, בהתאם לתחומי הפעילות העיקריים של הלקוחות 74
טבלה 3-7: ניתוח איכות האשראי בענפי הבינוי והנדל"ן בישראל 75
טבלה 3-8: סיכון אשראי בענף הנדל"ן בחטיבה העסקית בישראל לפי שיעור המימון (LTV) וכושר ספיגה 76
טבלה 3-9: חשיפות עיקריות למדינות זרות 79
טבלה 3-10: סיכונים בתיק הלוואות לדיור 80
טבלה 3-11: התפתחות שיעור החוב הבעייתי וההפרשה להפסדי אשראי בהלוואות לדיור 80
טבלה 3-12: מעקב אחר התפתחות יתרת תיק האשראי לדיור על-פי בסיסי הצמדה וכשיעור מיתרת תיק האשראי של הבנק 81
טבלה 3-13: התפתחות יתרות האשראי לדיור ב-5 השנים האחרונות 81
טבלה 3-14: פירוט מאפיינים שונים של אשראי לדיור שהעמיד הבנק 82

טבלה 3-15: יתרת האשראי לאנשים פרטיים 83
טבלה 3-16: התפלגות האשראי המאזני לאנשים פרטיים בהתאם להכנסה הממוצעת ולגודל הלווה 83
טבלה 3-17: התפלגות האשראי המאזני לאנשים פרטיים בהתאם ליתרת תיק הנכסים הפיננסיים של הלווים 84
טבלה 3-18: התפלגות האשראי המאזני לאנשים פרטיים בהתאם לסוג הריבית ולתקופה הנותרת לפירעון 84
טבלה 3-19: חשיפות הבנק בגין מימון ממונף לפי ענף המשק של הלווה 85
טבלה 3-20: יתרות סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ-מאזני ללווים שיתרת חבותם מעל 1,200 מיליון ש"ח לפי ענפי משק 85
טבלה 3-21: יתרות סיכון האשראי לכל קבוצת לווים אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד עולה על 15% מהון התאגיד הבנקאי (כהגדרתו בהוראה 313) 86
טבלה 3-22: שווי הוגן נטו מותאם של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו 88
טבלה 3-23: השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם של הבנק וחברות מאוחדות שלו 89
טבלה 3-24: השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית (לתקופה של שנה) 90
טבלה 3-25: השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על ההון העצמי (נטו לאחר מס) 90
טבלה 3-26: נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה 90
טבלה 3-27: רגישות שווי כלכלי לשינויים בשערי חליפין של מטבעות חוץ בעלי נפח פעילות משמעותי ולשינויים במדד המחירים לצרכן 91
טבלה 3-28: פרטים על השקעת קבוצת הבנק במניות בהתאם לסיווגן המאזני 92
טבלה 3-29: יחס כיסוי הנזילות (LCR) 94
טבלה 3-30: יחס מימון יציב, נטו (NSFR) 94
טבלה 3-31: יתרת פיקדונות הציבור ושיעור ריבית ממוצעת לפי מגזרי פעילות פיקוחיים 96
טבלה 3-32: מקורות מימון נוספים שאינם פיקדונות הציבור 96
טבלה 3-33: יתרת סך הפיקדונות של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות 96
טבלה 3-34: נכסים משועבדים ולא משועבדים 97
טבלה 3-35: סיכון אשראי בענפי משק בסיכון שורשי מוגבר במעבר לכלכלה דלת-פחמן (Transition Risk) - הבנק 109
טבלה 3-36: טבלת חומרת גורמי הסיכון 110

רשימת התרשימים

תרשים 1-1: נתונים ומדדים עיקריים ליום 31 בדצמבר 2025 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 13
תרשים 2-1: תשואות אגרות-חוב ממשלתי, מדד המחירים לצרכן, ריביות ושוק המניות 24
תרשים 2-2: סיכונים מובילים ומתפתחים 25
תרשים 2-3: רווח מימוני, נטו 36
תרשים 2-4: פילוח האשראי לפי מגזרים עיקריים ליום 31 בדצמבר 2025 46
תרשים 2-5: פילוח ניירות-ערך של הבנק 48
תרשים 2-6: התפתחות תמהיל פיקדונות הציבור 50
תרשים 2-7: התפלגות השקעות פועלים אקוויטי 59
תרשים 3-1: התפתחות רבעונית של רגישות השווי ההוגן נטו מתואם לשינויים מקבילים של 1% בשיעור הריבית (במיליוני ש"ח) 89



1. סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

1.1. תיאור תמציתי של הבנק

כללי

בנק הפועלים נוסד בשנת 1921 והינו "תאגיד בנקאי" בעל רישיון "בנק", לפי הוראות חוק הבנקאות. בשנת 1997 הופרט הבנק, והשליטה בו עברה לאריסון החזקות (1998) בע"מ ואחרים. בחודש נובמבר 2018 הפך הבנק לתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה.
קבוצת הבנק פועלת בישראל במכלול תחומי הבנקאות ובתחומים הנלווים לבנקאות, ומשרתת מיליוני לקוחות בישראל במגוון פעילויות פיננסיות באמצעות שלוש חטיבות עסקיות מרכזיות:



החטיבה הקמעונאית (Retail)

החטיבה הקמעונאית מעניקה שירותים ללקוחות משקי הבית בישראל, בנקאות פרטית ותושבי חוץ וכן עסקים קטנים, בתחומי אשראי צרכני ועסקי, דיור, פאסיבה ותחומים נוספים. זאת באמצעות מערך של 159 סניפים (מתוכם 13 סניפי Business). בנוסף מציע הבנק ללקוחות בעלי צרכים פיננסיים מורכבים, שירותים ופתרונות באמצעות מוצרים מתקדמים, ניהול נכסים גלובלי ומעטפת שירות מקצועית. כמו-כן, משרת הבנק את לקוחותיו באמצעות 9 שלוחות, 14 מרכזי ייעוץ Poalim Invest, מרכזי בנקאות פלטינום ללקוחות נבחרים, מוקד טלפוני - 'פועלים בטלפון' ומוקד PRO - בנקאות ישירה ללא צורך בהגעה לסניף וכן-3 סניפים ניידים למתן שירות המעניקים שירות ללקוחות בנקודות שירות ברחבי הארץ. בנוסף, הבנק מעמיד לרשות לקוחותיו מגוון רחב של שירותים עצמיים ודיגיטליים המאפשרים ללקוח לבצע פעילות בנקאית באופן עצמאי, יעיל וזמין.



החטיבה העסקית

החטיבה העסקית נותנת שירותים למגוון לקוחות מהסקטור העסקי באמצעות סקטורים המתמחים בענפי משק ספציפיים, בהם נדל"ן, תעשייה מסחר ומלונאות, תשתיות אנרגיה ושוק ההון וכן מימון פרויקטים ותשתיות. השירות ללקוחות Middle Market ניתן באמצעות 8 מרכזי עסקים הפרוסים ברחבי הארץ. כמו-כן, החטיבה מספקת שירותים ללקוחות היי-טק באמצעות המותג Poalim tech. השירותים הניתנים ללקוחות החטיבה כוללים מתן אשראי לפעילות שוטפת ולמימון השקעות, ערבויות, מכתבי אשראי, פעילות סחר חוץ ועסקות במכשירים פיננסיים ונגזרים. כמו-כן, ניתנים שירותי השקעות באפיקים השונים: מטבע-חוץ, שקלים, ניירות-ערך וכו'. במסגרת השירותים הניתנים ללקוחות הפועלים בענף הבניה הנדל"ן ניתן למנות, בין היתר, ליווי פרויקטי בנייה, מתן אשראי ללקוחות וכן הנפקת ערבויות מסוגים שונים ובכלל זה ערבויות לרוכשי דירות בהתאם לחוק המכר. החטיבה אחראית גם על הפעילות הבינלאומית של קבוצת הבנק העוסקת בעיקר במתן אשראי עסקי ללקוחות בארצות-הברית באמצעות סניף ניו-יורק.



חטיבת שווקים פיננסים

החטיבה אחראית בבנק על הפעילות בתחום שוק ההון בארץ ובחו"ל. הפעילות כוללת, בין היתר, מתן שירותי ביצוע פעולות מסחר בניירות-ערך ובנגזרים סחירים (ברוקראז'), שמירת ניירות-ערך, שירותי מסחר במטבעות ובנגזרים לא סחירים, שירותים למנהלי נכסים פיננסיים וניהול סיכוני השוק בתיק הבנקאי לרבות הנוסטרו של הבנק. בנוסף, מבוצעת פעילות השקעות באמצעות קבוצת פועלים אקוויטי, שהנה זרוע ההשקעות של הבנק בנכסים ריאליים. כמו-כן, החטיבה אחראית על bit שהינה אפליקציית התשלומים המובילה בישראל ומשרתת כ-3.5 מיליון משתמשים פעילים.

1.2. אסטרטגיה עסקית

בסוף שנת 2022, אישרו הנהלת הבנק ודירקטוריון הבנק תכנית אסטרטגית רב-שנתית - 'פועלים 2026', לשנים 2023 עד 2026, אשר מטרתה לחזק את מעמדו של בנק הפועלים כבנק מוביל בישראל. עקרונות התכנית תומכים בהמשך צמיחה, שימור עמדת המובילות של הבנק וקפיצת מדרגה בשירות ללקוחות.

התכנית האסטרטגית של הבנק גובשה בראי החזון שאימץ הבנק - "מחויבים לצמיחה באמצעות בנקאות משפיעה, מתחדשת והוגנת ללקוחותינו".

חזון הבנק הינו בהלימה לערכים סביבתיים חברתיים ואתיים (ESG) שמקדם הבנק לאורך השנים, מתוך אחריות והכרה בחשיבותה של בנקאות משפיעה על החברה, הקהילה והסביבה (למידע נוסף ראה פרק מדדי ESG עיקריים - סביבה, חברה וממשל להלן).

במחצית השנייה של שנת 2024 נבחנו והותאמו המיקודים האסטרטגיים של הבנק לשנים 2025-2028 ואושרו על-ידי הנהלת הבנק ודירקטוריון הבנק כפי שיפורטו להלן.

החזון שלנו

מחויבים לצמיחה באמצע בנקאות משפיע מתחדשת והוג ללקוחותינו

1.2.1. המיקודים האסטרטגיים

המיקודים האסטרטגיים כאמור, עוסקים בתחום המכירות, השירות וההוגנות, הדיגיטל, הדאטה, היעילות התפעולית וכן תשתיות ופלטפורמות תומכות כמפורט להלן:

צמיחה במכירות - באמצעות שלושה ערוצי מכירות מרכזיים: דיגיטל, סניפים, ומוקדים. בערוצים אלו יינתן דגש על המפגשים עם הלקוחות לטובת שיפור הצעות הערך.

מובילות בשירות והוגנות - הבנק ישקיע מאמצים ותשומות כדי להגביר את שביעות רצון הלקוחות, בין היתר, באמצעות שיפור מחוברות הלקוחות (Engagement) בערוצים השונים, לרבות בדיגיטל, קיצור זמני המענה ללקוחות, טיפול בפניות מקצה לקצה, מרכוז פעילויות תפעוליות ליצירת התמחות ומתן מענה כולל ויעיל.

bit - הרחבת השירותים הבנקאים - אפליקציית bit, בה פעילים כ-3.5 מיליון משתמשים פעילים, ממשיכה להוות בסיס לפיתוח מוצרים בנקאיים חדשים, תוך המשך הרחבת תחומי הפעילות של bit לסגמנטים חדשים וגיבוש הצעות ערך חדשניות וייחודיות.

שיפור ביעילות התפעולית - המשך ניצול משאבים אפקטיבי תוך שיפור מבנה העלויות בבנק, יחד עם מיקוד בפריון העובדים, שיפור תהליכים ושמירה על משמעת הוצאות.

GenAI & Data - הטמעת תחומי ה-Data וה-GenAI בתהליכי העבודה לטובת שיפור השירות והצעות הערך ללקוחות.

טכנולוגיה - המשך השקעה בטרנספורמציה טכנולוגית, שיפור האפקטיביות בעלויות ה-IT, והמשך התאמת מערכות הליבה ומעבר לענן ציבורי.

המיקודים האסטרטגיים מגדירים את עמודי התווך האסטרטגיים לשנים הבאות ואת צירי השינוי הנדרשים בכדי להשיג צמיחה בת-קיימא ושיפור מתמשך ברווח, תוך מיקוד בעסקי הליבה של הבנק וניצול משאבים מיטבי ויעיל. המיקודים כוללים מגוון יוזמות עסקיות בכלל תחומי הפעילות של הבנק המהווים את הבסיס להמשך צמיחה בפעילות הבנקאות הקמעונאית, הבנקאות העסקית ושוק ההון, תוך שיפור בשירות ללקוחות.

תהליך ייזום וגיבוש המיקודים האסטרטגיים הינו תוצר של עבודה מאומצת חוצת חטיבות. בתהליך זה, נבחנו השינויים והמגמות בכלכלה הגלובלית והישראלית, מהלכי הרגולציה, שינויים עסקיים ומגמות בסביבה התחרותית. כמו-כן, ניתנה תשומת לב לשינויי המגמה בהתנהגות הצרכנים בצריכת שירותים פיננסיים בערוצים ישירים טכנולוגיים. תמורות אלו מובילות להתגברות התחרות מצד שחקנים מסורתיים ושחקנים חדשים רבים ומגוונים.

הבנק החל לקדם ביצוע תהליך הערכה אסטרטגית הכולל גם התייחסות למיקודים שהוגדרו, וגיבוש מסמך אסטרטגי כולל.

האסטרטגיה העסקית של הבנק מבוססת על מספר צירים עסקיים מרכזיים:
בפעילות הקמעונאית, התחרות על הלקוחות ממשיכה להתגבר, הן מצד הבנקים וחברות כרטיסי האשראי והן מצד השחקנים המוסדיים, מיזמי פינטק מקומיים ובינלאומיים ושחקנים חוץ-בנקאיים נוספים. לפיכך, התכנית שמה דגש על המשך שיפור השירות, שינוי התפיסה הבנקאית במודל ההפעלה וערוצי התקשורת עם הלקוח, ומיקוד בסגמנטים מובילים, ובהם לקוחות הבנקאות הפרטית והעסקים הקטנים.
כאמור, התכנית שמה דגש על שיפור במכירות, באמצעות מיצוי פוטנציאל המפגשים עם הלקוחות על פני הערוצים השונים, עם מסעות וחווית לקוח משופרים, פשוטים ופרסונליים המייצרים נאמנות ו-Engagement, לצד שירות יוזם איכותי וממוקד לקוח. כחלק מיישום התכנית, ימשיך הבנק לפתח כלי מדידה לפעילויות השונות, ימשיך להוציא פעילויות בעלות אופי תפעולי מהסניפים וייצר מרכזי התמחות בנושאים השונים, יחד עם הצעות ערך ייעודיות ללקוחות כל הבנקים, הרחבת השירותים הבנקאיים ב-bit וחיזוק בתחום המשכנתאות.
עבור הלקוחות העסקיים, הבנק ממשיך לשאוף לחזק את מובילותו ומעמדו כבחירה מועדפת של הלקוחות העסקיים הגדולים והבינוניים בישראל. הבנק ממשיך בהעמקה ופיתוח פעילותו עם לקוחות המגזר העסקי, החברות והעסקים הגדולים במשק, בעיקר באמצעות חיזוק המענה המקצועי ללקוחות, יוזמה במכירות, פיתוח כלים ומוצרים דיגיטליים, כלי תמחור לניהול תיק הלקוח, עמידה ב-SLA לבקשות אשראי וצמיחה מותאמת סיכון ותמחור. בנוסף, החטיבה העסקית תמשיך להרחיב את פעילותה בתחום מוצרי האשראי המורכבים ואת פעילותה בענפים בעלי צמיחה מואצת באמצעות פיתוח מוצרים דיגיטליים ומערך ייעודי המורכב מאנשי מקצוע מובילים בתחומם, במטרה לתת מענה מיטבי לצרכי המימון הייחודיים של לקוחות החטיבה. ביסוס המובילות ייעשה תוך שיפור תהליכים, אופטימיזציה וניהול דינאמי של משאבי ההון ונכסי הסיכון ושימור היכולות הגבוהות בניהול סיכונים.
בפעילויות בתחום שוק ההון יושם דגש אסטרטגי על התאמת היערכות הבנק לצרכים של לקוחותיו, לתמורות בשוקי ההון והמטבע ולסביבת התחרות תוך היערכות ויישום הרגולציה המקומית והבינלאומית. הבנק ימשיך לפתח את מובילותו בשוק ההון ובתחום המוצרים הפיננסיים באמצעות פיתוח וחיזוק התשתיות הטכנולוגיות והצעת הערך הדיגיטלית, יעילות תפעולית באמצעות אוטומציות וקיצור ה-Time-to-market, וכן קידום יוזמות עסקיות חדשות, תוך התאמה וחדשנות מוצרית ומיקוד בצרכי לקוחותיו לחווית שירות מתקדמת, בדגש על שימוש בכלים דיגיטליים להנגשת זירות המסחר, פעילויות עשיית השוק ומוצרים פיננסיים לסוגיהם. בנוסף, הבנק ימשיך לנהל באופן דינמי ואחראי את התיק הבנקאי ותיקי ההשקעות בכפוף לתיאבון הסיכון, לשינויים בשווקים הפיננסיים ובהתאמה לדרישות הרגולטוריות.
היערכות הבנק לעתיד בנויה על המשך חיזוק התשתיות ומערכות הליבה, טרנספורמציה של סביבת העבודה, קפיצת מדרגה בתפעול וחתירה למצוינות במימוש ערך עסקי, פרודוקטיביות ואופטימיזציה של משאבים. הבנק נערך לביצוע קפיצת מדרגה בדיגיטל ובניית יכולות טכנולוגיות מתקדמות וגמישות לרבות התאמת מערכות ואימוץ אסטרטגיית ענן, כדי להאיץ חדשנות וגמישות תפעולית וטכנולוגית. הבנק ימשיך לפעול בשנים הקרובות לגיבוש תהליכים אפקטיביים ולפיתוח יכולות DATA ו-GenAI.
מיצוי משאבים והגברת הפריון הינו נדבך נוסף בתכנית, שיישומו המיטבי יעניק יתרון תחרותי לבנק. נדבך זה עוסק במספר עולמות תוכן, בהם הון אנושי, לצד פישוט וייעול תהליכים עסקיים ותפעוליים, יישום טכנולוגיות מתקדמות, המשך ניצול משאבים אפקטיבי והידוק משמעת הוצאות, תוך שיפור מבנה העלויות בבנק וחתירה למצוינות תפעולית, בין היתר, בתחומי הטכנולוגיה, יחד עם מיקוד בפריון עובדים לטובת מימוש יוזמותיו.

הערכים שלנו

תודעת צמיחה
פועלים לצמיחה ולהתפתחות עידוד סקרנות, למידה ושיפור מתמיד, כבסיס לבנקאות איכותית ועדכנית המקדמת את צמיחת לקוחותינו.

שותפות
פועלים ביחד, בשבילך שילוב כוחות והירתמות להצלחת השותפים, במטרה לאפשר ללקוחות ליהנות ממכלול היכולות שלנו.

מיקוד
פועלים לטובת הלקוח מיקוד העשייה במה שחשוב ללקוחות, תוך התאמה לצורכיהם המשתנים, במטרה לייצר ערך משמעותי.

הוגנות
פועלים בהוגנות ובאחריות הענקת יחס הוגן ואנושי לכל אחת ואחד והתנהלות ביושרה, באופן שמצדיק את אמון הציבור בנו.

דליברי
פועלים כדי שזה יקרה לקיחת יוזמה והנעת תהליכים במהירות, כדי לספק פתרונות רלוונטיים בזמן אמת.

1.2.2. יעדי התכנית האסטרטגית

בחודש מרץ 2025 קבע ופרסם הבנק יעדים פיננסיים לשנים 2025-2026, המבוססים על יישום המיקודים האסטרטגיים הנ"ל. היעדים שנקבעו הם:

- רווח נקי בטווח של 8.5-9.5 מיליארד ש"ח בכל אחת מהשנים;
- תשואה להון בטווח של כ-14%-15% בכל אחת מהשנים;
- צמיחת תיק האשראי בשיעור שנתי ממוצע של כ-7%;
- חלוקת רווחים של לפחות 50% מהרווח הנקי, באמצעות חלוקת דיבידנד במזומן או רכישה עצמית, בכפוף להנחיות בנק ישראל.

היעדים התבססו על הנחות, אומדנים והערכות שונות ביחס לאירועים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ו/או אינם בשליטת הבנק, לרבות הנחות בקשר עם תנאים מקרו כלכליים בדומה לציפיות הנגזרות מהשוק במועד פרסומם, ובהן: ריבית בנק ישראל ברמה של 4.00% בסוף שנת 2025 ו-3.75% בסוף שנת 2026; אינפלציה ברמה של 2.3%-2.5% בשנות התכנית; צמיחת תוצר ברמה של 3.3%-3.5% בשנות התכנית. כמו-כן, היעדים נקבעו בהתבסס על הרגולציה שהיתה קיימת למועד הדוח (ולא כללו את המתווה למערכת הבנקאית עליו פרסם בנק ישראל הודעה לעיתונות סמוך למועד אישור הדוחות הכספיים לשנת 2024), לרבות בקשר לחלוקת רווחים ולא כללו השפעות אירועים חד פעמיים, לרבות הכרה בהכנסות שהתקבלו מהמבטחים ומנושאי המשרה בקשר לחקירת המס האמריקאית.

הבנק עמד ביעדים שהוצבו לשנת 2025, ואף מעבר לכך. הרווח הנקי, בנטרול הכנסות שהתקבלו מהמבטחים ומנושאי המשרה בקשר לחקירת המס האמריקאית, הסתכם ב-9,422 מיליון ש"ח, התשואה להון, בנטרול ההכנסות האמורות, הסתכמה ב-15.3% (רווח נקי מדווח, כולל הכרה בהכנסות מהמבטחים כאמור לעיל, הסתכם ב-9,802 מיליון ש"ח והתשואה להון המדווחת הסתכמה ב-15.9%), תיק האשראי (לציבור, נטו) צמח בשיעור של 13.4% וחולקו רווחים בשיעור כולל (דיבידנד ורכישה עצמית) של כ-50%.

עם אישור הדוחות הכספיים לשנת 2025, האריך הבנק ועדכן את חלק מיעדיו הפיננסיים לשנים 2026-2027, כשהם מבוססים על המשך יישום המיקודים האסטרטגיים:

- יעד הרווח הנקי עודכן לטווח של 9-10 מיליארד ש"ח בכל אחת מהשנים;
- יעד התשואה להון בטווח של כ-14%-15% בכל אחת מהשנים;
- יעד צמיחת תיק האשראי עודכן לשיעור שנתי ממוצע של כ-8%-9%;
- חלוקת רווחים בטווח של 50%-60% מהרווח הנקי, באמצעות חלוקת דיבידנד במזומן ו/או רכישה עצמית, בכפוף להנחיות בנק ישראל.

היעדים מתבססים על הנחות אומדנים והערכות שונות ביחס לאירועים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ו/או אינם בשליטת הבנק, לרבות הנחות בקשר עם תנאים מקרו כלכליים בדומה לציפיות הנגזרות מציפיות השוק היכן שרלוונטי, ובהן: ריבית בנק ישראל ברמה של 3.25% בסוף שנת 2026 ו-3.00% בסוף שנת 2027; אינפלציה ברמה של 1.5% בשנת 2026 ו-2.0% בשנת 2027; צמיחת תוצר ברמה של 4.3% בשנת 2026 ו-3.6% בשנת 2027. היעדים נקבעו בהתבסס על הרגולציה הקיימת שבתוקף למועד פרסום הדוח, לרבות הנחה כי השפעה של מס מיוחד על המערכת הבנקאית על תוצאות הבנק בשנתיים האחרונות תהיה דומה גם בשנים 2026 ו-2027 (ראה ביאור 8 בדוחות הכספיים בנוגע ליוזמת חקיקה בנושא מיסוי מיוחד של המערכת הבנקאית). כמו-כן, היעדים נקבעו בהתחשב בכך שבמהלך שנת 2027 הבנק עתיד לעבור לבניין "פועלים סנטר" בתל-אביב בו ירוכזו כלל עובדי מטה הבנק ובכך יתאפשר למכור מספר נכסי נדל"ן שיתפנו מתוך סך הנכסים שבבעלות, תוך הנחה ראשונית שהרווח לפני מס ממכירתם יהיה בטווח של 800-900 מיליון ש"ח ויוכר בשנת 2027 ואילך (ראה גם פרק רכוש קבוע בדוח ממשל תאגידי).

היעדים שלעיל, לרבות הנחות בדבר השפעה כמותית אפשרית של אירועים עתידיים, עשויים שלא להתממש, כולם או חלקם, והתוצאות העסקיות שיושגו בפועל עשויות להיות שונות מהותית, בין היתר בשל אי התממשות ההנחות שפורטו לעיל, שינויים בסביבה העסקית בישראל ובעולם ובתנאי המאקרו, מצב הכלכלה העולמית, המצב הכלכלי, המדיני והביטחוני של ישראל ושל האזור, שינויים רגולטוריים (לרבות שינויים במיסוי) ומגבלות החלות על הבנק במסגרתן, או התממשות איזה מגורמי הסיכון המשפיעים על הבנק, ראה פרק סקירת הסיכונים להלן. תכניות הבנק והיעדים הפיננסיים כפופים לשינויים שעשויים להידרש מעת לעת, לרבות בשל גורמים שעשויים להשפיע על התממשותם כמפורט לעיל. כפוף להוראות הדין, הבנק לא יהיה מחויב לעדכן בכל עת את המידע בנוגע ליעדים הפיננסיים.

1.2.3. שינויים ארגוניים

במהלך 2025, יישם הבנק שינויים ארגוניים, שנועדו למקסם את מיצוי היתרונות התחרותיים והנכסים האסטרטגיים של הבנק באופן מיטבי ויעיל. במסגרת זו, המשיך הבנק במהלכי התחדשות במודל ההפעלה של החטיבה הקמעונאית, לרבות גיבוש ותחילת יישום של מבנה חדש של הניהול האזורי, אשר שואף לייצר מיקוד עסקי לצד שיפור הסטנדרטיזציה בפעילות הרוחבית ושיפור מהירות התגובה כיתרון אסטרטגי תחרותי. בד בבד, פעל הבנק ליצירת מערך מאוחד מתקדם בחטיבת הטכנולוגיה, אשר נועד להאיץ את פיתוח ויישומם של פתרונות מבוססי דאטה ו-GenAI, מתוך הבנה כי טכנולוגיות אלו מהוות מנוע צמיחה מרכזי עבור הבנק בשנים הקרובות.

במקביל, המשיך הבנק להרחיב ולהעמיק את מודל העבודה השבטי, תוך חיזוק מתודולוגיית Agile בעבודת הצוותים הרב-תחומיים, וזאת באמצעות הקמת 'שבט נכסי לקוחות' חדש המאגד אנשי מקצוע מהתחום העסקי והטכנולוגי, שמטרתו לקדם מוצרים מעולמות נכסי הלקוחות ולהבטיח מענה מיטבי לצרכי הלקוחות והשוק המשתנים. מהלכים אלה משקפים את מחויבות הבנק להובלת החדשנות, הגברת היעילות התפעולית והעמקת היתרון התחרותי בשוק הפיננסי.

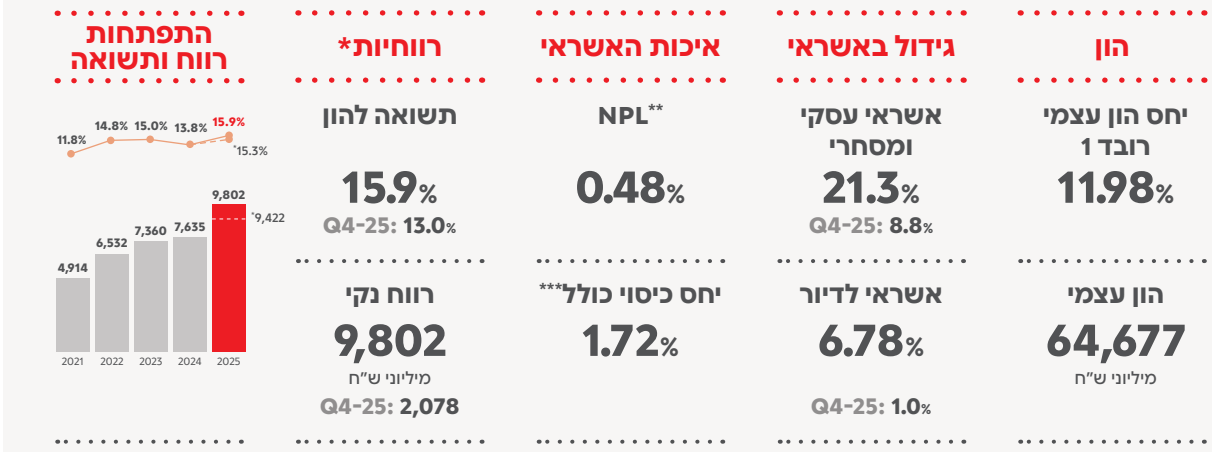
1.2.4. מידע צופה פני עתיד

האסטרטגיה, המיקודים ותכניות העבודה של הבנק כפי שאושרו והנחות העבודה עליהן התבססו, מתייחסות לפעילות עתידית של הבנק. לפיכך, המידע שפורט בפרק זה בכל הקשור בתכניות פעולה וכוונות הבנק הינו "מידע צופה פני עתיד".

בכל תכנון ובמיוחד בתכנון לטווח של מספר שנים, קיימת מידה לא מבוטלת של אי ודאות. גורמים חיצוניים שונים עלולים להביא לידי כך שההנחות השונות העומדות בבסיס וברקע של התכנית האסטרטגית לא יתקיימו, או לא יתקיימו במלואן, ושהתכניות לעתיד לא יתממשו, או לא יתממשו במלואן ובהם בין היתר, הסביבה העסקית בישראל ובעולם ותנאי המאקרו. מגמות הריבית, השינוי באינפלציה, מצב הכלכלה העולמית, המצב הכלכלי, המדיני, הגיאופוליטי והביטחוני של ישראל ושל האזור, שינויים רגולטוריים ומגבלות החלות על הבנק במסגרתן.

1.3. מידע כספי תמציתי

תרשים 1-1: נתונים ומדדים עיקריים ליום 31 בדצמבר 2025 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025



* בנטרול רווח בסך של כ-380 מיליון ש"ח נטו, לאחר מס, בשל סכומים שהתקבלו ממבטחים ומנושאי משרה בקשר עם הסדר הפשרה בתביעה נגזרת בקשר עם חקירת המס האמריקאית, הרווח המנוטרל לשנת 2025 הוא 9,422 מיליון ש"ח (תשואה של 15.3%) והרווח המנוטרל לרבעון הרביעי 2025 הוא 2,078 מיליון ש"ח (תשואה של 13.0%). לפרטים נוספים ראה ביאור 1.ג.ג.25 בדוחות הכספיים.

** אשראי לציבור שאינו צובר הכנסות ריבית מתוך יתרה רשומה של אשראי לציבור.

*** סך ההפרשה להפסדי אשראי (כולל בגין יתרות חוץ מאזניות) מתוך יתרה רשומה של האשראי לציבור.

טבלה 1-1: מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן של קבוצת בנק הפועלים

	2025				2024			
	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון
	במיליוני ש"ח							
נתוני דוח רווח והפסד עיקריים - התפתחות רבעונית								
הכנסות ריבית, נטו	**4,203**	4,829	4,796	4,275	4,175	4,577	4,384	3,814
הכנסות מימון שאינן מריבית	**385**	311	497	325	323	42	322	272
רווח מימוני, נטו	**4,588**	5,140	5,293	4,600	4,498	4,619	4,706	4,086
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	**388**	347	302	262	350	406	(49)	(14)
עמלות והכנסות אחרות[1]	**1,132**	1,561	1,152	1,090	1,013	1,008	1,026	1,004
הוצאות תפעוליות ואחרות	**2,250**	2,052	2,113	1,989	2,806	2,062	2,106	2,033
רווח לפני מסים	**3,082**	4,302	4,030	3,439	2,355	3,159	3,675	3,071
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	**2,078**	2,758	2,542	2,424	1,554	1,905	2,238	1,938
תשואת הרווח הנקי	**13.0%**	17.6%	16.7%	16.4%	10.8%	13.6%	16.4%	14.6%
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק מנוטרל[2]	**2,078**	2,378	2,542	2,424	1,554	1,905	2,238	1,938
תשואת הרווח הנקי מנוטרלת[2]	**13.0%**	15.2%	16.7%	16.4%	10.8%	13.6%	16.4%	14.6%
מרווח מימוני מפעילות שוטפת[3]	**2.42%**	2.79%	2.85%	2.65%	2.53%	2.79%	2.79%	2.54%

(1) ברבעון השלישי לשנת 2025 כולל הכנסות בסך של כ-432 מיליון ש"ח בשל סכומים שהתקבלו ממבטחים ומנושאי משרה בקשר עם הסדר הפשרה בתביעה נגזרת בקשר עם חקירת המס האמריקאית. לפרטים נוספים ראה ביאור 25.ג.1 בדוחות הכספיים.

(2) ברבעון השלישי לשנת 2025 בנטרול רווח בסך של כ-380 מיליון ש"ח נטו, לאחר מס, בשל סכומים שהתקבלו ממבטחים ומנושאי משרה בקשר עם הסדר הפשרה בתביעה נגזרת בקשר עם חקירת המס האמריקאית, כאמור לעיל.

(3) רווח מימוני מפעילות שוטפת (ראה פרק התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר להלן) מחולק בסך-הכל נכסים פיננסיים לאחר הפרשה להפסדי אשראי ובניכוי יתרות בגין כרטיסי אשראי שאינן נושאות ריבית.

טבלה 1-1: מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן של קבוצת בנק הפועלים (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר				
	2025	2024	2023	2022	2021
מדדי ביצוע עיקריים					
תשואת הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק להון	**15.9%**	13.8%	15.0%	14.8%	11.8%
תשואת הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק להון מנוטרלת[1]	**15.3%**	13.8%	15.0%	14.8%	11.9%
תשואת הרווח הנקי לנכסים ממוצעים	**1.33%**	1.11%	1.09%	1.01%	0.85%
תשואת הרווח הנקי המנוטרל[1] לנכסים ממוצעים	**1.28%**	1.11%	1.09%	1.01%	0.85%
יחס הכנסות לנכסים ממוצעים	**3.33%**	3.18%	3.17%	2.78%	2.48%
יחס הכנסות מנוטרלות[2] לנכסים ממוצעים	**3.28%**	3.18%	3.17%	2.78%	2.48%
יחס הכנסות ריבית, נטו לנכסים ממוצעים	**2.46%**	2.46%	2.39%	2.09%	1.68%
יחס עמלות לנכסים ממוצעים	**0.60%**	0.58%	0.58%	0.57%	0.58%
יחס יעילות - הוצאות תפעוליות לסך ההכנסות	**34.2%**	41.0%	38.5%	44.5%	54.2%
יחס יעילות מנוטרל - הוצאות תפעוליות לסך ההכנסות[2]	**34.8%**	41.0%	38.5%	44.5%	54.2%
מרווח מימוני מפעילות שוטפת[3]	**2.68%**	2.66%	2.67%	2.35%	1.79%
יחס כיסוי נזילות (LCR)[4]	**130%**	131%	129%	122%	124%
יחס מימון יציב נטו (NSFR)[5]	**116%**	125%	128%	130%	136%

	ליום 31 בדצמבר				
	2025	2024	2023	2022	2021
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון[6]	**11.98%**	11.80%	12.02%	11.25%	10.96%
יחס הון כולל לרכיבי סיכון[6]	**15.27%**	14.77%	15.07%	14.70%	14.22%
יחס מינוף[6]	**7.52%**	7.17%	6.92%	6.34%	6.03%

(1) בשנת 2025, בנטרול רווח בסך של כ-380 מיליון ש"ח נטו, לאחר מס, בשל סכומים שהתקבלו ממבטחים ומנושאי משרה בקשר עם הסדר הפשרה בתביעה נגזרת בקשר עם חקירת המס האמריקאית. לפרטים נוספים ראה ביאור 25.ג.1.ג בדוחות הכספיים. בשנת 2021, בנטרול הוצאות בגין הפרשות בקשר עם חקירת עסקי קבוצת הבנק עם לקוחות אמריקאים.

(2) סך ההכנסות - הכנסות ריבית נטו והכנסות שאינן מריבית. בשנת 2025, בנטרול הכנסות בסך של כ-432 מיליון ש"ח בשל סכומים שהתקבלו ממבטחים ומנושאי משרה בקשר עם הסדר הפשרה בתביעה נגזרת בקשר עם חקירת המס האמריקאית, כאמור לעיל.

(3) רווח מימוני מפעילות שוטפת (ראה פרק התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר להלן) מחולק בסך-הכל נכסים פיננסיים לאחר הפרשה להפסדי אשראי ובניכוי יתרות בגין כרטיסי אשראי שאינן נושאות ריבית.

(4) על בסיס ממוצע יומי בשלושת החודשים שהסתיימו בתאריך הדיווח.

(5) למידע נוסף, ראה פרק סיכון נזילות ומימון להלן.

(6) למידע נוסף, ראה פרק הון, הלימות הון ומינוף להלן.

טבלה 1-1: מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן של קבוצת בנק הפועלים (המשך)

	ליום 31 בדצמבר ולשנה שהסתיימה באותו תאריך				
	2025	2024	2023	2022	2021
מדדי איכות אשראי עיקריים					
שיעור יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי* מתוך האשראי לציבור**	**1.72%**	1.76%	1.92%	1.64%	**1.65%
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מתוך האשראי לציבור**	**1.49%**	1.51%	1.69%	1.40%	**1.43%
שיעור אשראי לציבור לא צובר או בפיגור של 90 יום או יותר מתוך האשראי לציבור**	**0.52%**	0.62%	1.06%	0.89%	**1.20%
שיעור מחיקות חשבונאיות, נטו מתוך אשראי ממוצע לציבור	**0.08%**	0.17%	0.09%	(0.03%)	(0.06%)
שיעור ההוצאות (הכנסות) להפסדי אשראי מתוך אשראי ממוצע לציבור***	**0.27%**	0.16%	0.46%	(0.01%)	(0.37%)
			במיליוני ש"ח		
נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד					
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	**9,802**	7,635	7,360	6,532	4,914
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק מנוטרל[1]	**9,422**	7,635	7,360	6,532	4,957
הכנסות ריבית, נטו	**18,103**	16,950	16,085	13,467	9,767
רווח מימוני, נטו[2]	**19,621**	17,909	17,352	14,048	10,848
הכנסות שאינן מריבית	**6,453**	5,010	5,297	4,453	4,625
הכנסות שאינן מריבית מנוטרלות[3]	**6,021**	5,010	5,297	4,453	4,625
מזה - עמלות	**4,431**	3,980	3,892	3,705	3,355
סך הכנסות	**24,556**	21,960	21,382	17,920	14,392
סך הכנסות מנוטרלות[3]	**24,124**	21,960	21,382	17,920	14,392
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	**1,299**	693	1,879	(34)	(1,220)
הוצאות תפעוליות ואחרות[4]	**8,404**	9,007	8,231	7,972	7,803
מזה - משכורות והוצאות נילוות	**4,671**	4,486	4,577	4,470	4,409
נתונים נוספים					
רווח נקי למניה המיוחס לבעלי המניות של הבנק - בסיסי (בש"ח)	**7.43**	5.72	5.50	4.89	3.68

* לרבות הפרשה בגין יתרות חוץ-מאזניות.

** החל מיום 1 בינואר 2022 מיישם הבנק את כללי החשבונאות המקובלים בארצות-הברית בנושא הפסדי אשראי צפויים (CECL) בדרך של מכאן ולהבא. לעניין זה:

1. שיעור יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי מתוך אשראי לציבור ליום 1 בינואר 2022 לאחר יישום הוראת CECL הינו 1.80%.
2. שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מתוך אשראי לציבור ליום 1 בינואר 2022 לאחר יישום הוראת CECL הינו 1.51%.
3. בוטל המונח אשראי פגום ובמקומו מוצג אשראי לא צובר. מספרי ההשוואה לתקופות קודמות לא הוצגו מחדש. במידה ולצרכי נוחות מספרי השוואה היו מוצגים מחדש (משמע, חובות צוברים שסווגו בעבר כחובות פגומים, על-פי ההוראות החדשות לא היו נכללים במסגרת החובות שאינם צוברים), שיעור האשראי לציבור לא צובר או בפיגור של 90 יום או יותר מתוך האשראי לציבור ליום 31 בדצמבר 2021 היה 1.13%.

*** כולל הוצאה בגין בנקים וממשלות.

(1) בשנת 2025, בנטרול רווח בסך של כ-380 מיליון ש"ח נטו, לאחר מס, בשל סכומים שהתקבלו ממבטחים ומנושאי משרה בקשר עם הסדר הפשרה בתביעה נגזרת בקשר עם חקירת המס האמריקאית. לפרטים נוספים ראה ביאור 25.ג.1 בדוחות הכספיים. בשנת 2021, בנטרול הוצאות בגין הפרשות בקשר עם חקירת עסקי קבוצת הבנק עם לקוחות אמריקאים.

(2) רווח מימוני, נטו כולל הכנסות ריבית, נטו והכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית.

(3) בשנת 2025, בנטרול הכנסות בסך של כ-432 מיליון ש"ח בשל סכומים שהתקבלו ממבטחים ומנושאי משרה בקשר עם הסדר הפשרה בתביעה נגזרת בקשר עם חקירת המס האמריקאית, כאמור לעיל.

(4) בשנת 2024 כולל עלויות בסך של כ-600 מיליון ש"ח בגין תכנית התייעלות, אשר נכללו בסעיף הוצאות אחרות.

טבלה 1-1: מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן של קבוצת בנק הפועלים (המשך)

	ליום 31 בדצמבר				
	2025	2024	2023	2022	2021
	במיליוני ש"ח				
נתונים עיקריים מהמאזן					
סך-הכל נכסים	**766,665**	720,844	686,530	665,353	638,781
מזה - מזומנים ופיקדונות בבנקים	**71,892**	117,053	107,730	133,424	189,283
ניירות-ערך	**144,245**	121,838	127,122	107,400	71,105
אשראי לציבור, נטו	**502,881**	443,483	407,381	388,727	352,623
סיכון אשראי בעייתי, נטו*	**7,159**	7,807	7,814	6,487	7,926
אשראי לציבור שלא צובר הכנסות ריבית (NPL)*	**2,448**	2,678	4,012	3,444	2,897
סך-הכל התחייבויות	**701,988**	662,694	634,100	618,850	596,034
מזה - פיקדונות הציבור	**592,676**	574,285	554,595	532,588	525,072
פיקדונות מבנקים	**10,367**	10,837	9,085	8,696	11,601
אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים	**35,896**	20,190	21,800	26,866	25,582
הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק	**64,677**	58,150	52,430	46,502	42,735
נתונים נוספים					
מחיר מניה לסוף שנה (בש"ח)	**72.1**	44.0	32.9	31.7	32.1
	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר				
	2025	2024	2023	2022	2021
סך-הכל דיבידנד למניה (בש"ח)**	**3.10**	1.73	1.69	1.10	1.11
מספר משרות ממוצע	**8,479**	8,471	8,602	8,562	8,694

* החל מיום 1 בינואר 2022 מיישם הבנק את כללי החשבונאות המקובלים בארצות-הברית בנושא הפסדי אשראי צפויים (CECL) בדרך של מכאן ולהבא. במסגרת זו בוטל המונח אשראי פגום ובמקומו מוצג אשראי לא צובר. בנוסף, הלוואות לדיור בפיגור של 90 יום או יותר מסווגות כאשראי לא צובר. במידה ויתרת האשראי לציבור שלא צובר הכנסות ריבית (NPL) ליום 31 בדצמבר 2021 הייתה מוצגת מחדש יתרתה הייתה 3,955 מיליוני ש"ח. כמו-כן, במידה וסיכון האשראי הבעייתי נטו היה מוצג מחדש, יתרתו ליום 31 בדצמבר 2021 הייתה 7,796 מיליוני ש"ח.

** דיבידנד בגין השנה הרלוונטית (לא כולל רכישה עצמית של מניות, כמפורט בפרק הון, הלימות הון ומינוף להלן).

מדדי ESG עיקריים - סביבה, חברה וממשל

בנק הפועלים מהווה חלק בלתי נפרד מהכלכלה ומהחברה בישראל וכארגון פיננסי גדול, יש לו השפעה משמעותית על הסביבה והקהילה שבהן הוא פועל. מתוך אחריות זו, הבנק משלב שיקולים חברתיים, סביבתיים ושיקולי ממשל במסגרת פעילותו העסקית, לטובת כלל מחזיקי העניין, לתמיכה בצמיחתה החברתית והכלכלית של מדינת ישראל ובמהלכים הגלובליים להתמודדות עם שינויי האקלים.

הבנק מדווח מדי שנה (מאז 2008) על פעילויות אלו במסגרת דוח ESG, שנכתב על-פי תקן ה-GRI הבינלאומי ועל פי תקן ה-SASB. דוח ה-ESG של הבנק כולל בתוכו פרק אקלים בהתאם לעקרונות ה-TCFD. כמו-כן, הבנק חתום על אמנת האו"ם UN Global Compact החל משנת 2010.

להלן תמצית המדדים המרכזיים של הפעילויות שהוביל הבנק במהלך 2025 בהיבטי סביבה, חברה וממשל תאגידי.



G - ממשל
Governance



S - חברה
Social



E - סביבה
Environmental

Environmental - סביבה

הבנק מחויב לסייע בהתמודדות עם משבר האקלים ולתמוך במעבר לכלכלה דלת פחמן, בין היתר, באמצעות מימון והשקעות בפרויקטים המקדמים סביבה ירוקה, ניהול סיכוני סביבה ואקלים והפחתת טביעת הרגל הפחמנית הנובעת מפעילות הבנק. לפרטים בדבר ניהול סיכוני סביבה ואקלים, ראו פרק סקירת הסיכונים להלן.

- **כ-30.3 מיליארד ש"ח -** היקף יתרות האשראי (מאזני וחוץ-מאזני) ליום 31 בדצמבר 2025 (32.0 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024), שהוענק לפרויקטים המקדמים סביבה ירוקה בתחומים הבאים: אנרגיות מתחדשות, בנייה ירוקה, תחבורה נקיה, התייעלות אנרגטית וטיפול בפסולת ומים.
- **כ-341 מיליון ש"ח -** סך מסגרת ההשקעות (כולל התחייבות להשקעה) בפרויקטים של אנרגיות מתחדשות ליום 31 בדצמבר 2025 (500 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024) באמצעות פועלים אקוויטי.
- **27.4 tCO_2e** עצימות הפליטות לכל מיליון ש"ח אשראי בשנת 2025 (בהשוואה ל-28 tCO_2e בשנת 2024).
- **37.1% -** שיעור צמצום טביעת הרגל הפחמנית הנובעת מהפעילות התפעולית של הבנק בשנת 2025 ביחס לשנת 2020. צמצום של 12.2% בשנת 2025. בשנת 2025 ביצע הבנק שינוי מתודולוגי באופן מדידת המדרך הפחמני, בהתאם ל-Best Practice המקובל. השינוי באופן המדידה בוצע רטרואקטיבית החל משנת 2020.

Social - חברה

הבנק שואף לייצר השפעה מיטיבה על החברה והקהילה בישראל. כחלק משאיפה זו הבנק מקדם צמיחה של עסקים קטנים באמצעות פתרונות מימון, ליווי מקצועי וכלים תומכים, מטפח סביבת עבודה מעצימה, מקדם נגישות, תעסוקה מגוונת, והעצמה פיננסית בקרב הציבור הרחב. תקופות חירום ומלחמה מעצימות את מחויבות הבנק להתנהל באופן ערכי ואחראי ולכן השנה הבנק הגביר את פעילותו לטובת תמיכה בחברה ובקהילה, ומתן הקלות ללקוחותיו בהתמודדות עם השלכות המלחמה.

- **445 מיליון ש''ח -** סך ההטבות וההקלות שהציע הבנק ונוצלו על-ידי לקוחותיו בשנת 2025 כדי לסייע להם בהתמודדות עם המצב הביטחוני ובהתאם למתווי בנק ישראל (278 מיליון ש"ח בשנת 2024).
- **38.5 מיליארד ש"ח -** סך יתרת האשראי למגזר העסקים הקטנים ליום 31 בדצמבר 2025 (34.5 מיליארד ש"ח בסוף 2024).
- **הבנק מדורג במקום ה-11** מבין כל החברות במשק (ובמקום הראשון מבין הבנקים) בסקר 'BDI' לדירוג 100 החברות שהכי טוב לעבוד בהן (בסקר שהתפרסם בחודש יוני 2025).
- **15.1%** מעובדי ועובדות הבנק משתייכים לאוכלוסיות מגוונות הנמצאות בתת ייצוג בשוק העבודה (13.8% בשנת 2024).

- **94 מיליון ש"ח -** היקף התרומות של הבנק בשנת 2025 (119 מיליון ש"ח בשנת 2024), מתוכן כ-39 מיליון ש"ח באמצעות 'פועלים בקהילה' (כ-51 מיליון בשנת 2024); כ-53 מיליון ש"ח הושקעו בשנת 2025 באמצעות קרן 'תקומה', קרן ייעודית על סך 100 מיליון ש"ח הפועלת לשיקום קהילות שונות שנפגעו בעקבות אירועי ה-7 באוקטובר ומלחמת חרבות ברזל (למועד הדוח, הגיעה הקרן לסיומה); וכ-2 מיליון ש"ח באמצעות קרן חירום ייעודית לתושבי הצפון על רקע מלחמת "חרבות ברזל" ובאמצעות שלוחת הבנק בניו-יורק.
- **כ-61,500 שעות התנדבות** הושקעו בפעילויות שאורגנו על-ידי 'פועלים בהתנדבות'.
- **כ-650 אלף אנשים** עשו שימוש בתכנים לימודיים באתר 'המרכז לצמיחה פיננסית' המקנה כלים וידע להתנהלות פיננסית נכונה.
- **17 -** ציון מדד מחוברות העובדים לבנק (לעומת 44.5 בשנת 2024).

Governance - ממשל תאגידי

הבנק פועל בהתאם לעקרונות ממשל תאגידי כפי שאלו משתקפים בסביבה החקיקתית והרגולטורית, תוך הקפדה על הוגנות ושקיפות כלפי מחזיקי העניין. לצד זאת, מתנהל הבנק לאורם של הערכים והעקרונות התרבותיים אשר מעוגנים בקוד האתי ובחזון הבנק.

- **40% -** שיעור הנשים בדירקטוריון (בדומה לשנת 2024).
- **57.2%** מבין כלל הדרג הניהולי בבנק הן מנהלות (57.3% בשנת 2024), 38.0% מנהלות בקרב הדרג הניהולי הבכיר (39.6% בשנת 2024).
- **כ-97%** מהעובדים והעובדות השלימו 'מצברי למידה' בנושאי ציות במגוון תחומים בשנת 2025.
- **כ-95%** מהיקף הרכש של הבנק בשנת 2025 הוא מספקים הממוקמים ומעסיקים עובדים בישראל.

כחלק מהשאיפה להמשיך לייצר אימפקט חברתי וסביבתי גם בשנים הבאות, הבנק הגדיר יעדי ESG לשנת 2030:
בהיבט הסביבתי, הבנק שואף להגדלת המימון וההשקעות בפרויקטים המקדמים סביבה ירוקה לצד קביעת מגבלות פנימיות שונות על מתן מימון לפרויקטים של חיפוש והפקת פחם ונפט, וכן ביצע תהליך הפחתה עד לאיפוס למועד הדוח של החזקות בתיק הנוסטרו בחברות הפועלות בתחומים אלו. כמו-כן, הבנק ינהל את סיכוני הסביבה והאקלים בפעילותו העסקית, ילווה לקוחות במעבר לכלכלה דלת פחמן וימשיך לפעול להפחתת המדרך הפחמני שלו. בהיבט החברתי, הבנק שואף לקדם שוויון מגדרי באמצעות חתירה לייצוג נשי בכל דרגי הניהול בבנק בהתאם לחלקן באוכלוסיית הבנק ולקדם גיוון תעסוקתי, באמצעות העלאת שיעור עובדות ועובדי הבנק מאוכלוסיות מגוונות.

1.4. מגמות עיקריות בפעילות הבנק בשנת 2025

שנת 2025 התאפיינה בהמשך מיקוד הבנק בצמיחה מאוזנת, שיפור היעילות, שמירה על איכות תיק האשראי, לצד הרחבת מענים ללקוחות הבנק. לאורך שנת 2025 הציג הבנק ביצועים פיננסיים חזקים: הרווח הנקי הסתכם בכ-9,802 מיליון ש"ח, ותשואה להון של 15.9% (כ-15.3% בנטרול חריגים, כמפורט בטבלה 1-1 לעיל).

רווחיות גבוהה הנתמכת בצמיחה בפעילות

מנוע מרכזי בביצועי הבנק בשנת 2025 היה המשך גידול בהכנסות השוטפות של הבנק, בעיקר על רקע עלייה בהיקפי הפעילות. בשנת 2025 צמח תיק האשראי בכ-13.4% בהשוואה לכ-8.9% בתקופה המקבילה אשתקד, כאשר הצמיחה באה לידי ביטוי בכל מגזרי הפעילות של הבנק - באשראי צרכני, במשכנתאות, באשראי לעסקים קטנים וכן באשראי המסחרי והעסקי.
ההכנסות השוטפות של הבנק עלו בכ-2.2 מיליארד ש"ח (לעומת עלייה של כ-0.6 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד).
במהלך שנת 2025 נרשמה הכנסה חד-פעמית נטו (כ-380 מיליון ש"ח לאחר מס) בקשר להסדר תביעה נגזרת בנושא חקירת המס בארצות-הברית, באמצעות סכומים שהתקבלו ממבטחים ונושאי משרה.

"הלקוח במרכז" - מתווי הקלות, מענקים והטבות והעמקת מהלכים יוזמים

במהלך 2025 הושקה בבנק תפיסה שיווקית ושירותית חדשה המהווה תשתית למודל ההפעלה של הבנק "בנקאות יוזמת". זוהי בנקאות שלא מתמקדת רק בטיפול בפניה של הלקוחות, אלא גם בזיהוי מוקדם של צרכים שעולים עבור הלקוח בדרך, בנקאות שמחפשת אחר הזדמנויות, משתדלת למנוע טעויות, ולהציע פתרונות בזמן. זו דרך חדשה להסתכל על הקשר של הבנק עם הלקוחות שתבוא לידי ביטוי בכל נקודות המגע איתם.
הבנק מקדם גם יישומי AI שמייצרים ערך ישיר ללקוחות, תוך מודעות וניטור הסיכונים הכרוכים בכך ובהתאם למגמות בארץ ובעולם.
הבנק פעל גם במהלך 2025 להרחבת ההטבות ללקוחותיו להתמודדות עם השלכות המצב הביטחוני וכן העניק הקלות כספיות ללקוחותיו בהתאם למתווה הוולונטרי של בנק ישראל. כחלק ממהלך זה העניק הבנק ללקוחות זכאים "מניות במתנה" שבמסגרתו לקוחות זכאים בחרו בין קבלת מניות הבנק או מענק כספי. בנוסף, הבנק העניק סיוע באמצעות קרן 'פועלים לתקומה' ועמותת 'פועלים בקהילה'. סך ההטבות שהוענקו על-ידי הבנק ונוצלו על-ידי הלקוחות בשנת 2025 מסתכם בכ-445 מיליון ש"ח.

לאור ההתפתחויות במצב הביטחוני ועל רקע המחויבות של הבנק לסייע ללקוחותיו בתקופה מאתגרת זו, עם פתיחת מבצע "שאגת הארי" הבנק הודיע על סדרת הצעות ערך ללקוחותיו.

דיגיטל ותשלומים - המשך ביסוס bit כנכס אסטרטגי

הבנק ממשיך לפתח את אפליקציית bit כנכס אסטרטגי: האפליקציה משרתת כיום כ-3.5 מיליון משתמשים פעילים, כשני שלישים מהם אינם בעלי חשבון בבנק. השימושים המרכזיים בביט: ההעברות וקבלות כספים P2P; ניהול יתרות ופיקדונות, תשלום לעסקים ואתרים (bitcom); איסוף כספים בקבוצות; הזמנת מטבע-חוץ בטרמינל; תשלום חשבונות, תרומות וקבלת זיכויים מחברות.

המשך שיפור ביעילות התפעולית (Cost-Income)

אחד המאפיינים הבולטים בשנת 2025 הוא שיפור עקבי ביחס היעילות שהסתכם בכ-34.2% בשנת 2025 בהשוואה לכ-41.0% בתקופה המקבילה אשתקד. מגמה זו מאפשרת המשך ניצול משאבים אפקטיבי תוך שיפור מבנה העלויות בבנק, יחד עם מיקוד בפריון העובדים, שיפור תהליכים ושמירה על משמעת הוצאות.

איכות תיק האשראי לצד גישה שמרנית בהפרשות

לצד צמיחת האשראי, המשיך הבנק לנקוט גישה זהירה בניהול סיכוני האשראי, בדגש על הגדלת ההפרשה הקבוצתית לאור גידול בתיק האשראי ושימור כרית לנוכח אי-הודאות הגיאופוליטית והכלכלית. בשנת 2025 נרשמה הוצאה להפסדי אשראי בסך של כ-1,299 מיליון ש"ח, בעיקר בשל הגדלת ההפרשה הקבוצתית כאמור.

במקביל, מדדי איכות תיק האשראי נותרו חזקים ואף השתפרו: יחס NPL ירד ל-0.48% ויחס הכיסוי הכולל הסתכם לכ-1.72% נכון לסוף שנת 2025.

איתנות הונית לצד גיוון מקורות המימון

הבנק שמר על יחסי הון ונזילות איתנים במהלך השנה: בסוף שנת 2025 יחס הון עצמי רובד 1 עמד על 11.98% ויחס כיסוי נזילות (LCR) עמד על 130.0%, גבוהים משמעותית מדרישות המינימום הרגולטוריות.

בגין רווחי שנת 2025 הכריז הבנק על דיבידנד מצטבר במזומן בסכום של כ-4.1 מיליארד ש"ח. ברבעון השני 2025 החליט הדירקטוריון על עדכון מדיניות חלוקה לעד 50% מהרווח הנקי וברבעון השלישי 2025 אימץ הבנק תכנית רכישה עצמית חדשה למניות הבנק בהיקף של עד 1 מיליארד ש"ח. סך החלוקה (דיבידנד ורכישה) בגין רווחי 2025 מסתכמת לכ-4.9 מיליארד ש"ח, המהווה כ-50% מרווחי השנה.

במקביל המשיך הבנק לפעול לגיוון מקורות המימון, תוך שילוב בין גיוסים בשוק המקומי ובשוקי חו"ל, בין מימון קצר מועד למימון בינוני-ארוך, ובין מכשירי חוב למכשירי הון רובד 2 התומכים ביעדי הלימות ההון והנזילות.

במסגרת זו ביצע הבנק מספר הנפקות בשוק המקומי, לרבות כתבי התחייבות נדחים והנפקות ניירות-ערך מסחריים (נע"מ) לצורך ניהול של תמהיל המקורות והנזילות.

בחודש ינואר 2026 השלים הבנק הנפקת אגרות-חוב בהיקף של כ-2 מיליארד דולר בהנפקה פרטית בינלאומית, בפיזור משקיעים גאוגרפי רחב ובכך הרחיב את בסיס המשקיעים.

מהלכים אלו תורמים לגיוון בסיס ההתחייבויות ומקורות המימון של הבנק ולתמיכה ביכולת הבנק להמשיך ולממן את פעילותו באופן רציף גם בתנאי שוק משתנים.

1.5. תיאור תמציתי של הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם

הבנק מבצע בחינה מקיפה להערכת הסיכונים אליהם הוא חשוף ואומד את המהותיות שלהם. במסגרת תהליך ה-ICAAP (תהליך פנימי להערכת הלימות ההון) הבנק הגדיר את הסיכונים הבאים כסיכונים מהותיים: סיכון אשראי, סיכון ריכוזיות, סיכון שוק, סיכון השקעה, סיכון תפעולי (לרבות סיכון IT וסיכון סייבר), סיכון צד נגדי, סיכון ריבית בתיק הבנקאי, סיכון נזילות, סיכון מוניטין, סיכון אסטרטגי-תחרותי, סיכון רגולטורי, סיכון ציות וסיכון מודל. סיכונים נוספים אליהם חשוף הבנק מטופלים באופן ישיר כחלק מהניהול העסקי והם: סיכון משפטי, סיכון כלכלי (אשר יכול להתממש דרך סיכוני אשראי, השקעה, שוק ועוד), וסיכוני אקלים וסביבה.

למידע נוסף על הסיכונים ככלל ראה פרק סיכונים מובילים ומתפתחים, פרק השלכות המלחמה והמצב הביטחוני ופרק סקירת הסיכונים להלן והדוח על הסיכונים - גילוי בהתאם לנדבך 3 ומידע נוסף על הסיכונים ליום 31 בדצמבר 2025.

1.6. מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוחות אלו, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות (אף אם הוא מבוסס על עיבוד של נתונים היסטוריים), מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות-ערך התשכ"ח-1968. תוצאות הבנק בפועל, עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו במסגרת המידע צופה פני עתיד, לרבות, בין היתר, כתוצאה משינויים בשוקי ההון בארץ ובעולם, שינויים מאקרו כלכליים, שינויים במצב הגיאופוליטי, שינויים רגולטוריים, שינויים חשבונאיים ושינויים בכללי המיסוי, וכן שינויים אחרים שאינם בשליטת הבנק, ואשר עשויים להביא לאי התממשות ההערכות ו/או לשינויים בתכניות העסקיות של הבנק. מידע צופה פני עתיד מאופיין בדרך כלל במילים או בביטויים כגון: "תחזית", "תכנית", "יעד", "אומדן סיכון", "תרחיש", "תרחיש קיצון", "הערכת סיכון", "קורלציה", "התפלגות", "אנו מאמינים", "צפוי", "חזוי", "מעריכים", "מתכוונים", "מתכננים", "מתעתד", "עשוי להשתנות", "צריך", "יכול", "יהיה" וביטויים דומים להם. ביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר ודאות, משום שהם מבוססים על הערכות ההנהלה לגבי אירועים עתידיים, אשר כוללים, בין היתר, שינויים בפרמטרים הבאים: מצב המשק, טעמי הציבור, שיעורי ריבית בארץ ובחו"ל, שיעורי אינפלציה, הוראות חקיקה ורגולציה חדשות בתחום הבנקאות ושוק ההון, החשיפה לסיכונים פיננסיים, איתנות פיננסית של לווים, התנהגות המתחרים, היבטים הקשורים בתדמית הבנק, המצב הביטחוני בישראל, התפתחויות טכנולוגיות ונושאי כוח אדם, ובתחומים אחרים אשר יש להם השפעה על פעילות הבנק ועל הסביבה בה הוא פועל, ואשר מטבע הדברים התממשותם אינה ודאית.

מידע זה משקף את נקודת המבט הנוכחית של הבנק בנוגע לאירועים עתידיים. נקודת מבט זו מבוססת על הערכות, ולכן נתונה לסיכונים, לחוסר ודאות, ואף לאפשרות שאירועים או התפתחויות, שנחזו כצפויים, לא יתממשו בכלל, או יתממשו באופן חלקי בלבד, ואף שההתפתחויות בפועל תהיינה הפוכות מאלו שנצפו.

המידע המוצג בדוחות נסמך, בין היתר, על מידע המצוי בידיעת הבנק והמבוסס, בין היתר, על פרסומים של גורמים שונים, כגון: הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, משרד האוצר, נתוני בנק ישראל, משרד הבינוי והשיכון וגורמים אחרים המפרסמים נתונים והערכות לגבי שוקי ההון בארץ ובעולם.



2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

2.1. מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים

2.1.1. סקירה כלכלית ופיננסית

הפעילות הכלכלית במשק הישראלי

צמיחת המשק בשנה החולפת ידעה עליות ומורדות, זאת בהתאם להתפתחויות הגיאופוליטיות. מבצע "עם כלביא" גרם להתכווצות חדה בפעילות הכלכלית ברבעון השני של השנה, ולאחר סיומו חלה צמיחה מהירה במחצית השנייה של השנה, שהושפעה בין השאר גם מהסכם הפסקת האש. ביום 28 בפברואר 2026 ארצות-הברית וישראל פתחו במתקפה באיראן שמטרתה השמדת יכולות הגרעין וצמצום האיום של טילים בליסטיים על מדינות האזור. ביום הראשון למלחמה נפגעה ההנהגה באיראן ובכלל זה נהרג מנהיגה העליון חמינאי. איראן הגיבה במתקפת טילים נגדית על ישראל ובסיסי צבא ארצות-הברית. מתקפת הטילים של איראן גבתה מחיר בנפש. נכון לתחילת חודש מרץ הלחימה נמשכת. בשלב זה אין ביכולתנו להעריך את הימשכות המלחמה, לרבות השלכותיה הכלכליות והפיננסיות. סבב הלחימה הקודם מול איראן ביוני אשתקד, הביא לירידה חדה אך זמנית בפעילות הכלכלית, ללא תגובות חריפות בשווקים הפיננסיים.

2.4%
שיעור עליית המדד

(12.5%)
שיעור השינוי
בשע"ח $

המשק צמח בשנת 2025 בשיעור של 3.1% לעומת שנת 2024. בנק ישראל מעריך כי רמת התוצר במחצית השנייה של השנה עדיין נמוכה בכ-3.5% מרמת התוצר המתקבלת ממגמת הצמיחה ארוכת הטווח של המשק. פער זה מצטמצם בהדרגה, אך הוא עדיין מושפע מגורמים כמו היעדר עובדים פלסטינים. מבחינת השימושים בתוצר, הצריכה הפרטית עלתה בשיעור מתון של 2.6%, תוך תנודתיות גבוהה בהתאם למצב הביטחוני. ההשקעות בנכסים קבועים עלו בשיעור של 8.1%, הרבה הודות לעלייה של 16% בהשקעות בבנייה למגורים. יצוא הסחורות והשירותים למעט חברות הזנק ויהלומים עלה ב-6.1%.

שיעור האבטלה נותר יציב לאורך השנה ברמה ממוצעת של 3.0%, תוך גידול של 1.4% במספר המועסקים ב-2025. בשוק הנדל"ן למגורים נרשמה האטה ברכישת דירות, ובסיכום שנת 2025 היקף המכירות של דירות חדשות ירד בכ-25%, בעוד שמכירות דירות יד שנייה נותרו ברמה דומה לזו של שנת 2024. מספר הדירות החדשות שנמכרו השנה עמד על כ-34 אלף יחידות, רמה נמוכה מאוד ביחס להיקף התחלות הבנייה והיתרי הבנייה שניתנו בשנים האחרונות, שעמדו על כ-80 אלף יחידות לשנה. בהתאם, מספר הדירות הלא מכורות עלה במהלך השנה עד לרמה של כ-83 אלף יחידות בחודש דצמבר 2025. לפי סקר הלמ"ס, מחירי הדירות, רשמו עלייה מצטברת של 1.4% בחודשים דצמבר 2025 וינואר 2026, זאת לאחר שהציגו ירידה בשמונת החודשים הקודמים להם. בסיכום שנת 2025 נרשמה במחירי הדירות עלייה נומינלית של 0.4%, אך הם נמוכים בכ-1.4% מהשיא שנרשם בפברואר 2025.

התפתחויות בכלכלה העולמית

הכלכלה העולמית רשמה בשנת 2025 התרחבות נאה, זאת על אף מכסים ומגבלות סחר שהוטלו במהלך השנה, התמשכות המלחמה באוקראינה והתקיפה באיראן. הצמיחה ברמה הגלובלית מושפעת ככל הנראה מהמדיניות הפיסקאלית המרחיבה, ובכלל זה עלייה בהוצאות הביטחון בעולם, מגל של השקעות בטכנולוגיות של בינה מלאכותית, וכן משיפור בפריון העבודה שאולי הושפע גם הוא מהבינה המלאכותית. קרן המטבע הבינלאומית מעריכה שהצמיחה העולמית נותרה ברמה של 3.3%, שיעור גבוה מעט ביחס לתחזיות המוקדמות. השווקים הפיננסיים, ובעיקר שוקי המניות, אופיינו בעליות שערים חדות, בין השאר על רקע אופטימיות של המשקיעים באשר להבשלה והטמעה של טכנולוגיות בינה מלאכותית, וצפי לעלייה מתמשכת ברווחיות החברות. בכלכלת ארצות-הברית נרשמה התרחבות מהירה יחסית בפעילות הכלכלית ובסיכום שנת 2025 נרשמה צמיחה של 2.2%, אך ניכרת התקררות מסוימת בשוק העבודה וקצב יצירת המשרות החדשות הואט. בגוש האירו נרשמה בסיכום שנת 2025 צמיחה בשיעור של 1.5% וכלכלת סין שמרה על קצב צמיחה של 5.0% גם בשנה האחרונה.

לאורך השנה נמשכה במרבית המדינות הירידה ההדרגתית בסביבת האינפלציה שהחלה בשנת 2024, ובשנת 2025 קצב האינפלציה השנתי בארצות-הברית התמתן ל-2.7%, וללא מזון ואנרגיה הוא ירד לרמה של 2.6%. בגוש האירו האינפלציה השנתית ירדה בדצמבר 2025 ל-1.9% ומדד הליבה ירד ל-2.3%. התמתנות האינפלציה אפשרה לבנקים מרכזיים רבים, ובהם הפד האמריקאי להוסיף ולהוריד את הריביות. במחצית הראשונה של 2025 שמר הפד על זהירות, והותיר את הריבית ללא שינוי נוכח אי-הוודאות הגבוהה. בחודש ספטמבר 2025 הוריד הפד את הריבית ב-0.25% לרמה של 4.25% וברבעון הרביעי 2025 הפחית פעמיים נוספות לרמה של 3.75%. ה-ECB האירופאי הוריד את הריבית על הפיקדונות כבר במחצית הראשונה של 2025, ומאז הותיר אותה ללא שינוי ברמה של 2.0%. גם הבנק המרכזי בבריטניה הוריד את הריבית במהלך שנת 2025 עד לרמה של 3.75%. השווקים מגלמים כעת ציפייה להמשך הורדות ריבית מתונות בשנה הקרובה בארצות-הברית ובריטניה, ויציבות בגוש האירו.

המדיניות הפיסקאלית והמוניטרית

שנת 2025 הסתיימה עם גירעון תקציבי בסך 98.6 מיליארד שקל, לעומת גירעון של 135.6 מיליארד בשנת 2024. שיעור הגירעון מהתוצר עמד על 4.7%, זאת לעומת גירעון תקציבי של 6.8% מהתוצר בשנה הקודמת. הגירעון היה נמוך מהיעד בעת הגשת התקציב אשר עמד על 4.9% מהתוצר. ההוצאות בשנת 2025 גדלו בשיעור של 4.8%. הוצאות המלחמה בשנת 2025 עמדו על 90.8 מיליארדי שקל. מפרוץ המלחמה הוצאות הברוטו עומדות על כ-232 מיליארדי שקל מתוכם כ-27.2 מיליארד ש"ח מקרן הפיצויים. ההכנסות ממסים גדלו בשיעור גבוה של 14.1%, בין השאר כתוצאה מהעלאות מסים שבוצעו בתחילת השנה כדוגמת המע"מ שעלה בנקודת אחוז לשיעור של 18%, מיסוי של רווחים כלואים ואי הצמדות מדרגות המס. יחס החוב הציבורי לתוצר שעמד על 67.7% בסוף 2024 עלה לשיעור של כ-68.6% בסוף 2025. הממשלה אישרה את הצעת התקציב לשנת 2026 עם תקרת גירעון של 3.9%.

4.25%
שיעור ריבית
בנק ישראל

3.75%
שיעור ריבית
ה-FED

ריבית בנק ישראל עמדה במרבית השנה ברמה של 4.5%. בחודש נובמבר 2025 הופחתה הריבית ב-0.25% לרמה של 4.25%, ונותרה ברמה זו עד סוף השנה. בחודש ינואר 2026 בוצעה הפחתה נוספת של 0.25% לרמה של 4.00%. הותרת הריבית על כנה רוב השנה הוסברה ברמה הגבוהה של אי הוודאות הגיאופוליטית ושוק העבודה ההדוק. כמו-כן, יש לציין שהאינפלציה שהתה רוב הזמן מעל היעד, אם כי הציפיות לאינפלציה היו בטווח היעד.

אינפלציה ושער חליפין

מדד המחירים לצרכן "הידוע" (שהיה ידוע בסוף השנה) עלה בשנת 2025 בשיעור של 2.4%. המדד "בגין" (בגין חודש דצמבר 2025) עלה בשיעור של 2.6%, שיעור שנמצא בתחום יעד האינפלציה של בנק ישראל. מחירי המוצרים הבלתי סחירים עלו ב-3.4%, ומחירי המוצרים הסחירים ב-1.4%. האינפלציה במהלך השנה הושפעה משוק העבודה ההדוק ועליות השכר במשק, שפעלו לעלייה במחירי השירותים. סעיף הדיור עלה בשנה החולפת ב-3.7% והיה בולט בתרומתו לעליית המדד. מנגד, התחזקות השקל פעלה למיתון עליות המחירים. השקל יוסף במהלך שנת 2025 בשיעור של 12.5% מול הדולר האמריקאי, ומול האירו יוסף ב-1.3%. הייסוף בשער החליפין הוא תוצאה של שיפור במצבה הגיאופוליטי של המדינה, עליות שערים בשוקי המניות בעולם, שגורמות למכירות מטבע-חוץ של משקיעים מוסדיים, וכן המשך עלייה בפעילות חברות ההיי-טק, ובכלל זה מספר עסקות גדולת בהן חברות טכנולוגיה ישראליות נמכרו לחברות מחו"ל. הדולר האמריקאי נחלש בשוקי המטבע בעולם ולכן הייסוף מולו היה חד, הייסוף החד בשער השקל עשוי לפגוע ברווחיותן של חברות יצואניות. בחודש ינואר 2026 המשיך השקל להתחזק בשיעור של 3.0% מול הדולר ו-1.4% מול האירו. יתרות מטבע-החוץ עלו במהלך השנה בכ-15 מיליארד דולר והגיעו לכ-229 מיליארד דולר.

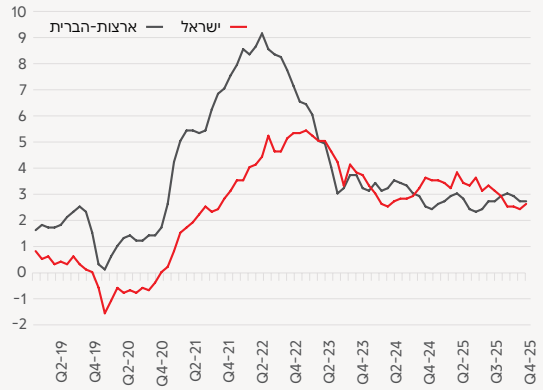
שוקי הכספים וההון

בסיכום שנת 2025 נרשמו במרבית מדדי המניות בעולם עליות שערים חדות. מדד ה-S&P500 בארצות-הברית עלה בשיעור של 16.4% מדד הנאסד"ק עלה ב-20.4% ומדד המניות האירופי ה-STOXX_EUROPE_50 עלה ב-18.3%. בישראל, מדד ת"א 125 רשם ביצועי יתר מול בורסות העולם ובסיכום שנת 2025 הוא עלה בשיעור חד של 51%, כשעיקר העליות נרשמו במחצית השנייה של השנה, לאחר מבצע "עם כלביא" בחודש יוני 2025. מחזורי המסחר היומיים במניות ובמכשירים המירים רשמו עלייה והגיעו לשיא בשנת 2025 לרמה ממוצעת של 3.4 מיליארד ש"ח, לעומת רמה ממוצעת של 2.2 מיליארד ש"ח בשנת 2024.

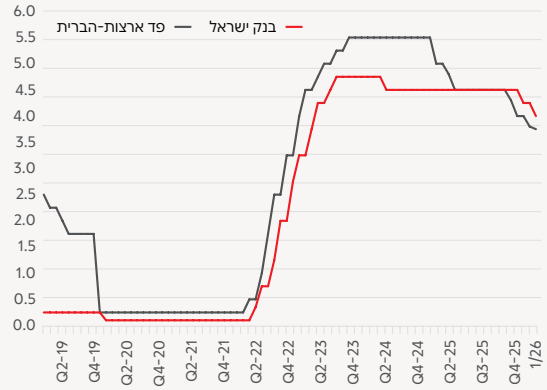
בשוקי אגרות-החוב נמשכה התנודתיות הגבוהה במהלך השנה על רקע האירועים הגיאופוליטיים. תשואת איגרת-החוב הממשלתית לטווח של עשר שנים בישראל ירדה מרמה של 4.46% בסוף שנת 2024 לרמה של 3.96% בסוף שנת 2025, כשעיקר הירידה נרשמה במחצית השנייה של השנה לאחר מבצע עם כלביא. תשואת איגרת החוב לעשר שנים בארצות-הברית ירדה מרמה של 4.57% בסוף שנת 2024 לרמה של 4.17% בסוף שנת 2025. מדד אגרות-החוב הממשלתיות השקליות עלה בשנת 2024 ב-7.3% ומדד אגרות-החוב הממשלתיות הצמודות עלה ב-4.7%. במדד אגרות-החוב הקונצרניות הכללי נרשמה עלייה של 6.4% ומרווחי התשואה לעומת אגרות-החוב הממשלתיות ירדו בסוף 2025 לרמה נמוכה של 1.1%, לעומת 1.3% בסוף שנת 2024. גיוסי החוב של החברות הישראליות הלא פיננסיות באמצעות אגרות-חוב עלו בשנת 2025 והסתכמו בכ-73 מיליארד ש"ח, לעומת כ-60 מיליארד ש"ח בשנת 2024. עלייה חדה נרשמה בגיוסי חברות הנדל"ן והם היוו כ-61% מסך גיוסי אגרות-החוב של הסקטור הריאלי בשנת 2025.

תרשים 2-1: תשואות אגרות-חוב ממשלתי, מדד המחירים לצרכן, ריביות ושוק המניות

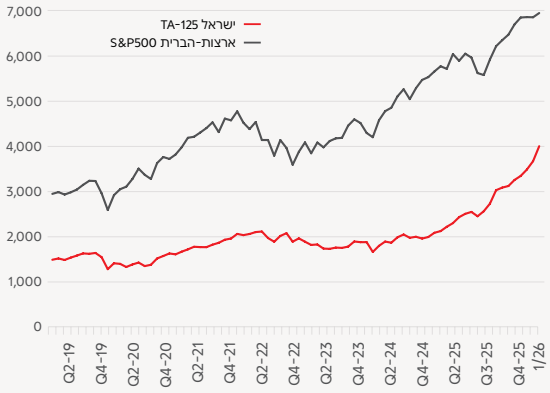
מדד המחירים לצרכן
שיעור שינוי חודשי לעומת מקבילו אשתקד, באחוזים



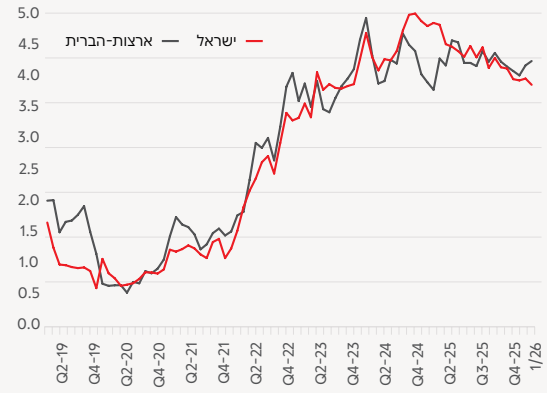
ריביות
סוף תקופה, באחוזים



שוק המניות
סוף תקופה, מונחי מטבע מקומי



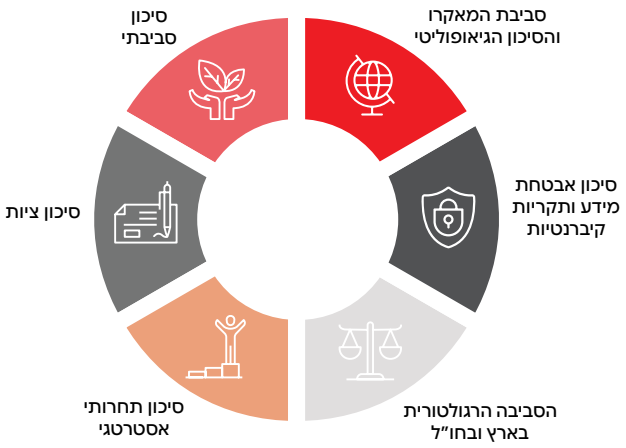
תשואות אגרות-חוב ממשלתי ל-10 שנים
באחוזים



2.1.2. סיכונים מובילים ומתפתחים

בהתבסס על המלצת ה-FSB (המוסד ליציבות פיננסית), סיכון מוביל מוגדר כהתפתחות המתרחשת כיום בסביבת העסקים של הבנק, אשר עלולה להשפיע לרעה על תוצאות הבנק במהלך השנה הקרובה. זאת לעומת סיכון מתפתח אשר ישנה אי ודאות גדולה יותר לגבי מועד גיבושו לכלל התרחשות בעלת השפעה מהותית על אסטרטגיית הבנק.

תרשים 2-2: סיכונים מובילים ומתפתחים



הנהלת הבנק והדירקטוריון דנו בהשפעתם על הבנק של הסיכונים המובילים והמתפתחים המפורטים להלן ובוחנים מעת לעת את הצורך בהתאמת האסטרטגיה העסקית בהתאם להתפתחויות אלה:

- **סביבת המאקרו והסיכון הגיאופוליטי:** פעילות הבנק תלויה במידה רבה במצב המשק בישראל ובעולם. תנודתיות בשווקים, שינויים במדיניות מוניטרית ובעקומי הריביות, תנודות במחירי נכסים פיננסיים ובמחירי נדל"ן, וכן המצב הכלכלי-מדיני-ביטחוני בישראל ובאזור - כולם בעלי פוטנציאל להשפעה על פעילות הבנק ועל תוצאותיו. רמת אי-הוודאות גבוהה, בין היתר על רקע האפשרות להתפתחויות ביטחוניות, שינויים במדיניות הפיסקאלית, מחלוקות פוליטיות-משפטיות ועובדת היעדר אישור תקציב 2026 במועד זה - תקציב שעלול להיות מושפע מצרכי ביטחון ומשנת בחירות. התכנית האסטרטגית הרב-שנתית של הבנק מניחה תרחישי מאקרו שונים, תוך איזון בין תשואה לסיכון.

השלכות המלחמה והמצב הביטחוני על המשק בישראל: השפעות המלחמה (שהחלה ביום 7 באוקטובר 2023) התמתנו עוד במהלך 2024 בין היתר בזכות תמיכה ממשלתית וחזרת הפעילות הכלכלית לשגרה. מבצע "עם כלביא" פגע בפעילות ברבעון השני של שנת 2025, ולאחר סיומו נרשמה האצה בצמיחה במחצית השנייה של השנה, שהושפעה בין השאר מהסכם הפסקת האש בעזה שנחתם במהלך אוקטובר 2025. ב-28 בפברואר 2026 ארצות-הברית וישראל פתחו במתקפה באיראן שמטרתה השמדת יכולות הגרעין וצמצום האיום של טילים בליסטיים על מדינות האזור. ביום הראשון למלחמה נפגעה ההנהגה באיראן ובכלל זה נהרג מנהיגה העליון חמינאי. איראן הגיבה במתקפת טילים נגדית על ישראל ובסיסי צבא ארצות-הברית. מתקפת הטילים של איראן גבתה מחיר בנפש. נכון לתחילת חודש מרץ הלחימה נמשכת. בשלב זה אין ביכולתנו להעריך את הימשכות המלחמה, לרבות השלכותיה הכלכליות והפיננסיות. סבב הלחימה הקודם מול איראן ביוני אשתקד, הביא לירידה חדה אך זמנית בפעילות הכלכלית, ללא תגובות חריפות בשווקים הפיננסיים.
המצב הפיסקאלי של המדינה התייצב, כאשר שיעור הגרעון התקציבי מהתמ"ג ב-2025 ירד לרמה של 4.7%. בד בבד גם שיעור החוב הציבורי מהתוצר התייצב ברמה של 69%. השיפור במצב הפיסקאלי נבע מירידה בהוצאות הביטחון, לצד עלייה חדה בהכנסות ממסים, כתוצאה ממספר צעדים שהממשלה אימצה בתחילת שנת 2025, כמו העלאת שיעור המע"מ, מס על "רווחים כלואים" ואי הצמדה של מדרגות המס למדד המחירים לצרכן.
בשוק הנדל"ן למגורים נמשכה ההאטה ברכישת דירות, ומספר הדירות הלא מכורות עלה לכ-83 אלף יחידות. לפי סקר הלמ"ס, מחירי הדירות רשמו עלייה מצטברת של 1.4% בחודשים דצמבר 2025 וינואר 2026, זאת לאחר שהציגו ירידה בשמונת החודשים הקודמים להם. סביבת הריבית הגבוהה, התייקרות עלויות הבנייה, מלאי גבוה של דירות לא מכורות, ירידת מחירים ושחיקת כושר הקנייה של משקי הבית מגדילים את הסיכון בענף. המשך מגמות אלו עלול להשפיע לשלילה על חלק מלקוחות הבנק.

השיפור במצב הגיאופוליטי ובמצב הפיסקאלי השתקפו גם בהערכות של חברות דירוג האשראי. חברת S&P העלתה בנובמבר 2025 את אופק הדירוג ליציב תוך שמירה על דירוג A, וחברת Moody's עדכנה בינואר 2026 את אופק הדירוג משלילי ליציב תוך הותרת הדירוג ברמה Baa1. מנגד, חברת Fitch הותירה את דירוג A עם אופק שלילי, המשקף אי-ודאות גבוהה סביב המצב הביטחוני והשלכותיו הפיסקליות. נכון לתחילת חודש מרץ תקציב המדינה לשנת 2025 טרם אושר בכנסת. המתקפה באיראן צפויה להגדיל את הוצאות הביטחון ואת הגירעון התקציבי, מעבר למה שתוכנן בתקציב.

החל משנת 2021 משתמש הבנק בדירוג S&P למדינות כמדרג יחיד לצרכי מדידת הלימות ההון, ובהתאם, להורדות דירוג על-ידי חברות אחרות, שהתרחשו ו/או עלולות להתרחש, אין השפעה ישירה על יחס ההון של הבנק. הורדות דירוג נוספות של מדינת ישראל על-ידי S&P, ככל שיהיו, ישפיעו באופן ישיר על יחסי הלימות ההון של הבנק רק ככל שהדירוג ירד ל-BBB+ ומטה (היינו הורדה של שני נוטצ'ים מהדירוג הנוכחי של A). ככל שתתרחש ירידת דירוג שכזו, הדבר עלול להביא, נכון ליום 31 בדצמבר 2025, לפגיעה ישירה של 0.35% ו-0.45% ביחס הון עצמי רובד 1 וביחס ההון הכולל, בהתאמה. דירוג הבנקים הישראלים ובכללם הבנק מושפע מדירוג מדינת ישראל. עם זאת, כאמור בחודשים מאי ואוקטובר 2025 העלו בחזרה S&P ופיץ' בהתאמה, את אופק הדירוג של הבנק ובנקים נוספים משלילי ליציב. הורדות דירוג הבנקים, ככל שיתרחשו בעתיד, עלולות להשפיע על פעילות מוסדות פיננסיים זרים מול הבנקים הישראלים ועל הפעילות הבנקאית הבינלאומית. אין ביכולת הבנק להעריך בשלב זה כיצד יתפתח המצב הביטחוני, את ההשפעות הכלכליות והפיננסיות שלו ואת משכן, ובהתאם קיים קושי להעריך את ההשפעות העתידיות על מצב לקוחותיו של הבנק והבנק עצמו ועל הסיכונים השונים. הבנק פועל לתמיכה בלקוחותיו. לפרטים ראה פרק מגזרי פעילות בדוח ממשל תאגידי, פרק השלכות המלחמה והמצב הביטחוני להלן ופרק סקירה כלכלית ופיננסית לעיל.

הכלכלה הגלובלית: במהלך המחצית השנייה של שנת 2025 ניכר היה כי מלחמת הסחר נרגעת, עם הגעה של ארצות-הברית להסכמים עם מדינות רבות. הפעילות הכלכלית העולמית המשיכה להתרחב, אם כי בקצב מתון, ושוק העבודה האמריקני החל להפגין סימני רפיון. בחודשים ספטמבר, אוקטובר ודצמבר נרשמו הפחתות ריבית על-ידי הפד בארצות-הברית. יחד עם זאת, סיכונים רבים ממשיכים להעיב על הכלכלה הגלובלית. מחלוקות סחר שונות וצעדים שננקטים על-ידי מספר מדינות בתחום זה מציתים מעת לעת את החששות מפני התחדשות מלחמת סחר. האינפלציה התייצבה אך עדיין לא ניכרת בה מגמת ירידה עקבית, ומשכך במספר כלכלות התמתנו ואף נעלמו הציפיות להורדת ריבית. מדינות רבות מתמודדות עם קשיים פיסקאליים. בארצות-הברית הושבתו השירותים הפדראליים למשך 43 ימים בשל מחלוקת לגבי העלאת תקרת החוב, בבריטניה הגרעון חצה את רמת ה-5% תוצר וקיים קושי ליישם צעדי צמצום ובצרפת הופחת דירוג המדינה בנוטץ' אחד על-ידי S&P. במקביל, המתיחות הגיאופוליטית בעולם מוסיפה להכביד. המצב הביטחוני בישראל, ההתפתחויות במזרח התיכון בכלל והמתיחות בין ארצות-הברית ואיראן בפרט, המלחמה באוקראינה ומתיחויות נוספות בזירות שונות בעולם, כל אלה מגבירים את המתח הבין גושי ועלולים לפגוע בצמיחה הגלובלית ולהגביר תנודתיות בשווקים.

- **סיכון אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות:** איומי הסייבר המתגברים כלפי גופים פיננסיים מביאים להפניית משאבי התעשייה הבנקאית להתמודדות עם הסיכון. הבנק משקיע מאמצים רבים, אנושיים וטכנולוגיים, בכדי לחזק את מערך אבטחת המידע והגנת הסייבר, ומבצע בקרות באופן תדיר בכלל הערוצים על מנת למנוע חדירת פוגענים, הפעלת תוכנות זדוניות ומניעת דלף מידע. מעגלי בקרה אלו מורכבים ממספר רב של מערכות אבטחת מידע מתקדמות אשר פרוסות פנימית ברשת הבנק וחיצונית בתור הגנה היקפית. יצוין כי הרחבת השימוש בעבודה מרחוק, מעבר למחשוב ענן, ודיגיטציה מוגברת בפעילות הבנק ובכללה גידול בעבודה מרחוק מול לקוחות, במקביל לגידול באיומים ובניסיונות תקיפה על הבנק, על ספקיו ועל לקוחותיו ובפרט, תוך ניצול פוטנציאלי של טכנולוגיות AI, מעצימים את הסיכון. במהלך השנים האחרונות גדל איום הסייבר על מטרות בישראל ובכללן הבנק, וגדל היקף ניסיונות ההונאה כנגד הבנק ולקוחותיו, עד כה ללא פגיעה בפעילותו. כאמור, הבנק משקיע מאמצים רבים ומשתמש במגוון אמצעים במטרה לצמצם את הסיכון, לרבות הערכת בשלות בקרות הסייבר בהתאם לסטנדרטים בינלאומיים.

- **הסביבה הרגולטורית בארץ ובחו"ל:** לרפורמות רגולטוריות מקומיות ובינלאומיות קיימת השלכה על פעילותו העסקית של הבנק בארץ ובחו"ל. בישראל גובשו בשנים האחרונות מספר יוזמות רגולטוריות שעניינן בעיקר הגברת התחרות במערכת הבנקאית בישראל ולצידן קיימות יוזמות רגולטוריות נוספות הנמצאות בשלבי ייזום, אשר חלקן עוסק בהתערבות ישירה במחירים ובריביות (לרבות על יתרות זכות ופיקדונות) במערכת הבנקאית, בפרט ביחס למשקי הבית. במסגרת תיקוני חקיקה להשגת יעדי תקציב המדינה לשנת 2024, לאור המלחמה, אושרה הטלת תשלום מיוחד על הבנקים החל מאפריל 2024 ועד תום שנת 2025 בהיקף של 6% מהרווח שיפיקו מפעילותם בישראל (בשנת 2024 - 4.5% בהתאם לתחולה בחלק מהשנה; בשתי השנים התשלום כפוף לתקרות שנקבעו בחוק). בין ההצעות והצעדים המוצעים הנוספים נכללים: טיוטת הוראת מודל עמלות עו"ש חדש שמשנה את שיטת החיוב בגין ביצוע פעולות תשלום שוטפות שיחליף את מודל המסלולים הקיים מאז 2015 והודעת רשות התחרות בדבר אפשרות הכרזה על בנקים כקבוצת ריכוז ומתן הוראות בנושא. בנוסף, התגברו הסיכונים הנובעים מאופן פרשנות רשות התחרות לדיני תחרות, בשילוב המדיניות המסתמנת של רשות התחרות להטיל עיצומים גבוהים כנגד חברות במשק; התערבות חקיקתית ישירה בריביות על פיקדונות, עו"ש ומשכנתאות באמצעות הגשת הצעות חוק פרטיות; חקיקה שעברה בכנסת ביוזמת רשות ניירות-ערך לגבי יצירת קרנות כספיות הדומות במאפייניהן לפיקדונות, החרגת קרנות כספיות אלו וגם קרנות כספיות הקיימות כיום מחוק הייעוץ והרחבת ערוצי ההפצה שלהן; פרסום תזכיר חוק לקידום תחרות בשוק הבנקאות באמצעות מתווה מדורג של רישוי ורגולציה מקלה לגופים חוץ בנקאיים וטיוטת מפת דרכים של התאמת הוראות הפיקוח למדרגות פיקוחיות של בנק ישראל לפי מתווה זה; פרסום תזכיר חוק על-ידי בנק ישראל בשיתוף עם משרד המשפטים שעניינו תיקון לסעיף 24 בחוק שירותי תשלום במטרה להרחיב את הסדר האחריות של הבנק לגבי הונאות כך שיחיל על הבנק אחריות גם במידה והלקוח מסר את הרכיב החיוני (הרכיב או צירוף הרכיבים המאפשרים להשתמש באמצעי התשלום, לדוגמא - כרטיס אשראי וקוד סודי) כחלק מההונאה; פרסום הצעת חוק להטלת מס רווחי יתר מיוחד על הבנקים בשנים 2026-2030; פרסום עקרונות למתווה סיוע ללקוחות לשנים 2025-2026 על-ידי בנק ישראל אשר מיושם החל מהרבעון השני 2025. להרחבה ראו פרק יוזמות רגולטוריות בדוח ממשל תאגידי. היוזמות והמגמות הרגולטוריות עלולות להשפיע לרעה על המערכת הבנקאית ובכלל זה על הבנק. בשלב זה לא ניתן להעריך את ההשפעות של חלק משינויים אלה על הבנק, ככל שיתרחשו. כמו-כן, ייתכן כי השפעות אלו לא יהיו מיידיות, אלא השפעות איטיות ומתמשכות לאורך זמן, שתגזרנה מתהליכי השינוי ההדרגתי בסביבת הבנק (לקוחותיו, שחקנים בשוק וכדומה), לצד היערכות הדרגתית של הבנק להתאמות הדרושות בפעילותו.
- **סיכון תחרותי-אסטרטגי:** שינויים רגולטוריים ותחרותיים בזירה המקומית, בדגש על מהלכים להגברת התחרות במערכת הבנקאית ובכללם תזכיר החוק לקידום התחרות בשוק הבנקאות (תיקוני חקיקה), התשפ"ו-2025, המבוסס על המלצות 'הצוות לבחינת האמצעים להגברת התחרות במערכת הבנקאית למגזר הקמעונאי', אשר עלולים להגביר את התחרות מצד גופים מוסדיים וחברות כרטיסי אשראי בתחומי פעילות בנקאיים, וטיוטת מפת דרכים של התאמת הוראות הפיקוח למדרגות פיקוחיות של בנק ישראל לפי מתווה זה, כמו גם תחרות במגזר העסקי, עלולים להשפיע על התוצאות העסקיות של הבנק ובכלל זה על מרווחי האשראי שלו. לצד זאת, תחרות מצד חברות פינטק ובכללן חברות שירותי תשלום ובנקים דיגיטליים ופיתוחן של טכנולוגיות חדשות, שינויים בהתנהגות הלקוחות ומודלים עסקיים חדשים בעולם הפיננסי, עלולים להשפיע משמעותית על המערכת הבנקאית בארץ ובעולם בטווח הבינוני-ארוך. במחצית השנייה של שנת 2024, נבחנו והותאמו המיקודים האסטרטגיים של הבנק לשנים 2025-2028. המיקודים האסטרטגיים שגובשו עוסקים בתחום המכירות, השירות וההוגנות, הדיגיטל, הדאטה, היעילות התפעולית וכן תשתיות ופלטפורמות תומכות, בין היתר, כדי לתת מענה לאיומים אלה (לפרטים ראה פרק אסטרטגיה עסקית לעיל). הבנק החל לקדם ביצוע תהליך הערכה אסטרטגית הכולל גם התייחסות למיקודים שהוגדרו, וגיבוש מסמך אסטרטגי כולל.

- **סיכון הציות:** תחת סיכון הציות כלולים, בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 308, גם סיכונים הנובעים מתחום הוגנות הבנק כלפי לקוחותיו, ניגוד עניינים, איסור הלבנת הון ומימון טרור (לרבות סנקציות בינלאומיות), מתן ייעוץ ללקוח, הגנה על הפרטיות (למעט היבטים של טכנולוגיית המידע), היבטי מיסוי רלוונטיים למוצרים או שירותים ללקוחות, או הוראות בעלות אופי דומה. התממשות הסיכון בעולם באה לידי ביטוי בהמשך החקירות נגד בנקים בעולם והקנסות המוטלים עליהם בקשר להפרות חוק או רגולציה, כגון בדבר סיוע להעלמות מס, מימון טרור, הלבנת הון, חקירת מעשי שחיתות, חוסר הוגנות ואי ציות לחקיקה צרכנית. החקיקה הצרכנית מתפתחת ומתעדכנת באופן תדיר ודורשת התאמה במערכות הטכנולוגיות, במוצרים ללקוחות, בתהליכים ובהתנהגות. ציות לחקיקה הצרכנית נמצא בפוקוס רגולטורי. טעות בהתאמה לחקיקה הצרכנית או עדכון שאינו מלא, עלולים להיחשב כאי ציות לחקיקה הצרכנית. גברו סיכוני הציות הקשורים לסיכון ההוגנות, ציות לחקיקה צרכנית והיבטי שירות. הבנק אישר תכניות עבודה ופועל לשיפור וקידום השירות, ההוגנות והציות לחקיקה צרכנית. התמשכות מלחמת חרבות ברזל ובמהלכה גם המערכה עם אירן, העצימה את סיכוני הציות הנובעים ממימון טרור והלבנת הון. מערך הציות בבנק העריך את הסיכונים והתאים את פעילותו למצב המלחמה בשורה של צעדים הממוקדים בין היתר בסיכונים העולים ממצב זה. היקף הסנקציות הבינלאומיות הורחב, בין היתר בשל מלחמת רוסיה אוקראינה ולאחריה מלחמת חרבות ברזל. במהלך 2024-2025 הוטלו סנקציות בינלאומיות על ישראלים יחידים ועמותות בשל פעילות בגדה המערבית. מערך הציות התאים את פעילותו בשורה של צעדים לרבות ניטור ומעקב לשם צמצום סיכוני הציות הנובעים מאי כיבודן של הסנקציות הבינלאומיות. הבנק מעניק שירותים קורספונדנטים לבנקים פלסטינים תחת כתבי שיפוי וחסינות שהתקבלו מהמדינה. כתבי השיפוי והחסינות הוארכו מעת לעת ולאחרונה עד ליום 14 במרץ 2026. הבנק הודיע על הארכה זו לנציגי הבנקים הפלסטינים, וכי לפיכך המועד להפסקת השירותים, עליו הודיע הבנק, יידחה עד למועד האמור. הבנק נערך לתרחיש הפסקת השירותים, ככל שיידרש, ולסיכונים הנלווים לתרחיש זה.
- **סיכוני אקלים וסביבה:** בשנים האחרונות גברה ההבנה בעולם, כי אפשרות של התממשות סיכונים סביבתיים וסיכוני אקלים תפגע בכלכלה ובמקרים קיצוניים עלולה להביא לפגיעה משמעותית בבנקים ובמערכת הפיננסית כתוצאה מהתממשות סיכונים פיננסיים ולא-פיננסיים בטווח הארוך. השפעות אלו יכולות לבוא לידי ביטוי גם במסגרת הסיכונים האחרים אליהם חשוף התאגיד הבנקאי בפעילותו, כמו סיכון אשראי (דרך ההשפעה על החוסן הפיננסי של לווים ו/או על שווי ביטחונות), סיכון שוק והשקעה, סיכון תפעולי, סיכון משפטי, סיכון מוניטין ועוד. לסיכונים אלו, בדגש על סיכוני האקלים והשפעת תהליכי המעבר לכלכלה מעוטת פליטת גזי חממה, יש מאפיינים ייחודיים של חוסר ודאות. בשלב זה מוקדם להעריך את פוטנציאל ההשפעות ארוכות הטווח של שינויים אלו על הבנק. לפרטים בדבר היערכות הבנק בנושא ראה פרק סיכוני אקלים וסביבה להלן.

לפרטים נוספים בדבר השלכות המלחמה והמצב הביטחוני ראה הפרק להלן.

לפרטים בדבר הליכים משפטיים ראה ביאור 25 בדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים בדבר יוזמות רגולטוריות מהותיות בעלות השפעה על פעילות הבנק בתקופת הדיווח ראה דוח ממשל תאגידי.

2.1.3. השלכות המלחמה והמצב הביטחוני

הסכם הפסקת האש עם חמאס והשבת כל החטופים לישראל צמצמו את הסיכון הגיאופוליטי, אך התחדשות העימות מול איראן ואי-הוודאות שהחמאס יפורק מנשקו, עלולים לפגוע בפעילות המשק, בלקוחות הבנק ובבנק. מנגד, סיום מהיר של העימות מול איראן והתמשכות הפסקת האש בעזה, עשויים להפחית מחאות וסיכון לסנקציות, לתמוך בהשקעות ובהתאוששות המשק. לפרטים נוספים ולהרחבה ראה פרק סיכונים מובילים ומתפתחים לעיל.

על מנת להקל על לקוחות הבנק להתמודד עם השלכות המצב הביטחוני, הבנק הודיע על סדרת הטבות משמעותית ללקוחותיו, תוך הבחנה בין לקוחות אשר מושפעים באופן ישיר מהמלחמה לבין שאר האוכלוסייה. לפרטים נוספים ראה להלן פרק הטבות שניתנו ללקוחות הבנק.

בהיבטי סיכון האשראי, הבנק בוחן באופן שוטף את השפעות המצב על פעילותו, לרבות מעקב אחרי מדדי סיכון אשראי שונים תוך בחינה של הסגמנטים השונים וביצוע הערכה עדכנית של ענפי משק וסקטורים שנפגעו או שצפויים להיפגע באופן משמעותי. תיירות החוץ צפויה להתאושש באיטיות לאחר שאי הודאות הביטחונית תתמתן אך בשלב זה תיירות הפנים מהווה גורם מפצה. בתחום הבינוי והנדל"ן כמות העסקות ממשיכה להיות נמוכה במקביל לגידול במלאי הדירות הלא מכורות, יחד עם זאת, קשה לקבוע כי המצב הביטחוני הוא הגורם העיקרי למצב האמור. מפרוץ המלחמה הגדיל הבנק את יתרות ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי ויתרות אלה נותרו ברמה גבוהה על מנת לשקף את רמת אי הוודאות והשפעות הסיכון הגיאופוליטי והכלכלי אשר נותרו ברמה גבוהה גם לאחר עצירת הלחימה.

בהיבטי סיכוני שוק, ברבעונים האחרונים התרחשו זעזועים בשווקים הפיננסיים בישראל ובעולם מפעם לפעם, בין השאר כתלות בהתפתחויות במצב הביטחוני בישראל ובצעדי סחר שמבצעים הממשל בארצות-הברית ומדינות נוספות, בהתאמה. לזעזועים בשווקים, ככל שיקרו, ובכללם פיחות בשער החליפין של השקל, ירידות בשוק ההון, שינויים בעקומי התשואה ובריבית בנק ישראל פוטנציאל להשפעה שלילית על יחסי ההון, על רווחיות הבנק ועל השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות, כמפורט בפרק סיכוני שוק להלן.

להורדות דירוג המדינה עשויות להיות השפעות שליליות, ובכללן: פיחות, פגיעה אפשרית בנזילות במטבע-חוץ, עלייה בעקומי התשואות של אגרות-חוב ממשלת ישראל ובעקבות כך גידול בעלויות הגיוס של הבנק, פגיעה ביחס ההון והשלכות פיננסיות שליליות על המשק, על לקוחות הבנק ועל הבנק עצמו. הורדות דירוג של מדינת ישראל על-ידי S&P, ככל שיהיו, ישפיעו באופן ישיר על יחסי הלימות ההון של הבנק רק ככל שהדירוג ירד ל-BBB+ ומטה כמפורט בפרק ההון להלן. דירוג הבנקים הישראלים ובכללם הבנק מושפע מדירוג מדינת ישראל. הורדות דירוג הבנקים, ככל שיתרחשו בעתיד, עלולות להשפיע על פעילות מוסדות פיננסיים זרים מול הבנקים הישראלים ועל הפעילות הבנקאית הבינלאומית.

בהיבט תפעול הבנק, בשנת 2025 הופעלו תכניות החירום של הבנק לאורך כל ימי מבצע עם כלביא ובהתאם לצרכים המשתנים. נכון למועד הדיווח המצב הביטחוני אינו משפיע על הפעילות התפעולית של הבנק. הבנק בוחן את המצב באופן שוטף ומבצע התאמות בפעילותו. מערך הציות התאים את פעילותו למצב הביטחוני והחירום בשורה של צעדים הממוקדים בסיכוני הציות, המוגברים עקב המצב הביטחוני.

הטבות שניתנו ללקוחות הבנק

הבנק פעל גם במהלך 2025 להרחבת ההטבות ללקוחותיו להתמודדות עם השלכות המצב הביטחוני וכן העניק הקלות כספיות ללקוחותיו בהתאם למתווה הוולונטרי של בנק ישראל.

סך ההטבות שהוענקו על-ידי הבנק ונוצלו על-ידי הלקוחות בשנת 2025 כמפורט להלן מסתכם בכ-445 מיליון ש"ח.

הטבות ותרומות להתמודדות עם המצב הביטחוני

במטרה לסייע ללקוחות להתמודד עם השלכות המצב הביטחוני, העניק הבנק ללקוחותיו הטבות בהתאם למתווים שפרסם הפיקוח על הבנקים והטבות נוספות מעבר למתווים אלה. ההטבות כללו, בין היתר, ויתור על תשלומי משכנתא, אפשרות לדחיית והקפאת תשלומי הלוואות ומשכנתאות לאוכלוסיות מסוימות ללא ריבית, אפשרות לדחיית תשלומי הלוואות מסוימות בריבית הסכמית, פטור מעמלות עו"ש ומריבית על יתרות חובה לאוכלוסיות מסוימות, ועוד.

בנוסף, מפרוץ המלחמה אושרו הקצאות בסך 100 מיליון ש"ח באמצעות הקמת קרן 'פועלים לתקומה', אשר ניתנו לטובת תמיכה בפצועי המלחמה ומיזמים בתחום החינוך, החוסן הנפשי והקהילתי וחוסן פיננסי באזור הנגב המערבי ובקו העימות בצפון. כמו-כן, הוענק סיוע נוסף באמצעות תמיכות ייעודיות. כל זאת בנוסף לסיוע לקהילה שהבנק מעניק בשגרה בהיקף של עשרות מיליוני ש"ח בשנה דרך 'פועלים בקהילה' שפועלת לצמצום פערים חברתיים וכלכליים ויצירת שוויון הזדמנויות בישראל כבר למעלה מ-40 שנה.

לאור ההתפתחויות במצב הביטחוני ועל רקע המחויבות של הבנק לסייע ללקוחותיו בתקופה מאתגרת זו, עם פתיחת מבצע "שאגת הארי" הבנק הודיע על סדרת הצעות ערך ללקוחותיו, וביניהן - הלוואה ללא ריבית ללקוחות המפונים מבתיהם, דחיית תשלומי הלוואות ללקוחות פרטיים ועסקיים, הטבות ללקוחות השוהים בחו"ל וחיילי מילואים ועוד. בנוסף, הבנק אימץ את מתווה בנק ישראל שפורסם ביום 2 במרץ 2026 לתמיכה בלקוחות שנפגעו במבצע.

הטבות אחרות ללקוחות הבנק

החל מהרבעון השני של שנת 2025 הבנק מעניק הקלות כספיות ללקוחותיו בהתאם למתווה הוולונטרי של בנק ישראל, שאומץ על-ידי המערכת הבנקאית לתקופה של שנתיים. בהתאם למתווה זה, נותן הבנק מענקים והטבות ללקוחותיו בתחומי העו"ש, העמלות, ההלוואות, האשראי לדיור, שוק ההון ותחומים נוספים בהיקף של כ-400 מיליון ש"ח לשנה מלאה. כחלק ממהלך זה, העניק הבנק ללקוחות זכאים "מניות במתנה", בשתי פעימות שבמסגרת כל אחת מהן לקוחות זכאים בחרו בין שתי מניות הבנק או מענק כספי והעלות נרשמה כהוצאה בדוחות. לפרטים נוספים ראה פרק הון, הלימות הון ומינוף להלן ודוח ממשל תאגידי, פרק מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה.

להלן גילוי על הטבות שניתנו על-ידי הבנק לציבור, במסגרת מתווי ההקלות של בנק ישראל משנת 2025 וכן הטבות שהבנק העניק לציבור בגין מלחמת חרבות ברזל ומבצע עם כלביא, לרבות במסגרת מתווים קודמים. תחילת ההטבות הניתנות במסגרת מתווה ההקלות של בנק ישראל משנת 2025 היא מיום 1 באפריל 2025.

טבלה 2-1: הטבות שהבנק העניק לציבור

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2025					לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	סך ההטבות שנוצלו מתחילת המלחמה
	דיור	אנשים פרטיים - אחר	עסקים קטנים וזעירים	אחר	סך-הכל			
	במיליוני ש"ח							
סכומי הטבות אשר נזקפו לדוח רווח והפסד בתקופת הדיווח								
הטבות ריבית באמצעות שינוי בתנאי אשראי[1]	-	**11**	-	-	**11**	**49**	121	254
הטבות ריבית אחרות על אשראי[2]	-	-	-	-	-	**14**	6	65
מענקים אחרים[3]	-	**133**	-	-	**133**	**282**	-	282
ויתור על עמלות[4]	-	**13**	**4**	-	**17**	**45**	67	142
תרומות	-	-	-	**17**	**17**	**55**	84	149
סך-הכל	-	**157**	**4**	**17**	**178**	**445**	278	892
מזה - במסגרת מתווה ההקלות של בנק ישראל משנת 2025:								
הטבות ריבית באמצעות שינוי בתנאי אשראי[1]	-	**11**	-	-	**11**	**33**	-	33
הטבות ריבית אחרות על אשראי[2]	-	-	-	-	-	**7**	-	7
מענקים אחרים[3]	-	**121**	-	-	**121**	**260**	-	260
ויתור על עמלות[4]	-	**11**	**3**	-	**14**	**38**	-	38
סך-הכל	-	**143**	**3**	-	**146**	**338**	-	338
אומדן סכומי ההטבות אשר טרם נזקפו לדוח רווח והפסד, ליום הדיווח[5]					**494**	**494**		

(1) לרבות באמצעות ויתור על ריבית בגין יתרות חובה ובאמצעות דחיית תשלומי הלוואה.
(2) לרבות באמצעות מתן הלוואות ללא ריבית או בריבית מופחתת ובאמצעות מתן מענקי/החזרי ריבית על אשראי בגין תקופות שקדמו למתווה.
(3) כולל בעיקר מענקים בדרך של הענקת מניות במתנה או מענקים במזומן חלף הענקת מניות, וכן מענקים בגין פיקדונות וועו"ש זכות ומענקים ללקוחות חדשים מעבירי משכורת.
(4) לרבות מתן מענקים/החזרים בגין עמלות.
(5) אומדן סכומי ההטבות שטרם נזקפו לדוח רווח והפסד ליום הדיווח מבטא את הסכומים הצפויים להערכת הבנק להיזקף בעתיד, בגין אימוץ המתווים (עבור השנים 2025-2027). יובהר כי הסכומים שיוכרו בפועל יהיו בהתאם להטבות, ככל שינתנו בעתיד בהתאם לשיקול דעת הבנק.

טבלה 2-2: מידע נוסף על פעילויות לטובת הלווים

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025					לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024
	דיור	אנשים פרטיים - אחר	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	סך-הכל
	במיליוני ש"ח					
סך האשראי שעבר שינוי בתנאים, במהלך תקופת הדיווח[1]						
שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה ביאור 29 בדוחות הכספיים)	**6**	**2**	**8**	-	-	**16**	37
שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים	**1,671**	**437**	**1,042**	**190**	**106**	**3,446**	9,921
סך-הכל אשראי	**1,677**	**439**	**1,050**	**190**	**106**	**3,462**	9,958

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

טבלה 2-2: מידע נוסף על פעילויות לטובת הלווים (המשך)

	יתרה ליום						
	31 בדצמבר 2025						31 בדצמבר 2024
	דיור	אנשים פרטיים - אחר	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	סך-הכל	
	במיליוני ש"ח						
יתרת האשראי שעבר שינוי בתנאים, ליום הדיווח							
שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה ביאור 29 בדוחות הכספיים)	**26**	**20**	**26**	**-**	**-**	**72**	74
שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים							
אשראי עם ויתור על ריבית	**-**	**1**	**1**	**-**	**-**	**2**	356
אשראי עם דחיית תשלומים ו/או הארכת תקופה, שבו תקופת הדחייה טרם הסתיימה[1]	**-**	**1**	**10**	**5**	**14**	**30**	1,732
דחיית תשלומים ממוצעת בחודשים[1]	**-**	**9**	**11**	**5**	**3**	**7**	7
סך-הכל	**26**	**22**	**37**	**5**	**14**	**104**	2,162
מידע נוסף על שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים							
יתרת אשראי בו דחיית התשלומים הסתיימה	**12,893**	**1,190**	**2,787**	**911**	**2,219**	**20,000**	22,729
מזה: חובות שכשלו לאחר שעברו שינוי בתנאים	**592**	**26**	**60**	**10**	**-**	**688**	569

(1) לרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחייה. במקרה שניתנה לחוב דחיה חוזרת בתשלומים, מוצג משך הדחייה המצטבר. דחיית תשלומים אינה כוללת דחייה שבה נוצלה זכאות, לה הלווה זכאי לפי כל דין.

תשלום מיוחד למדינה לאור המלחמה

לפרטים בדבר הוצאות שנרשמו בסעיף מסים על ההכנסה בגין חוק "תשלום מיוחד לשם השגת יעדי תקציב (הוראת שעה - חרבות ברזל)", התשפ"ד-2024 ראה ביאור 8 בדוחות הכספיים.

2.1.4. רואי החשבון המבקרים

רואי החשבון זיו האפט (BDO) וסומך חייקין (KPMG) משמשים כרואי החשבון המשותפים של הבנק. לעיתים, מוצא לנכון רואה החשבון המבקר לכלול שינוי מהנוסח האחיד של חוות הדעת או דוח הסקירה על-ידי הוספת פיסקת הפניית תשומת לב שנועדה להדגיש עניין מסוים המשפיע באופן משמעותי על הדוחות הכספיים וכלול בביאור לדוחות הכספיים.

לעניין זה, רואי החשבון המבקרים הפנו תשומת לב לאמור בביאור 25.ג.ב. בדוחות הכספיים בדבר חשיפה לתובענות ייצוגיות שהוגשו כנגד קבוצת הבנק.

2.2. התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר

הרווח הנקי של קבוצת הבנק המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם בשנת 2025 ב-9,802 מיליון ש"ח (תשואה של 15.9%), בהשוואה לרווח בסך של 7,635 מיליון ש"ח (תשואה של 13.8%) בשנת 2024. הגידול ברווח נבע בעיקר מעלייה ברווח המימוני ובעמלות, ומרישום הכנסות מסים בסך של כ-0.3 מיליארד ש"ח בגין תחילת פירוק חברת הבת הפועלים שוויץ. כמו-כן, חלה ירידה בהוצאות התפעוליות הנובעת בעיקר מרישום הוצאה בסך כ-597 מיליון ש"ח בגין תכנית התייעלות שאושרה בסוף שנת 2024. מנגד חל גידול בהוצאות בגין הפסדי אשראי בהשוואה לשנת 2024.

בנוסף, הגידול ברווח הנקי הושפע בין היתר מהכרה ברווח בסך של כ-380 מיליון ש"ח נטו, לאחר השפעת המס, בשל סכומים שהתקבלו מהמבטחים ומנושאי המשרה בקשר לחקירת המס האמריקאית, כמפורט בביאור 1.ג.ג.25 בדוחות הכספיים.

לצרכי נוחות, מוצגים להלן הרווח, ההכנסות והתשואה בנטרול הסכומים שהתקבלו ממבטחים כאמור. בהתאם לכך, הרווח הנקי המנוטרל הסתכם בשנת 2025 ב-9,422 מיליון ש"ח (תשואה של 15.3%), בהשוואה לרווח בסך של 7,635 מיליון ש"ח (תשואה של 13.8%) בשנת 2024. הרווח הנקי של קבוצת הבנק המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם ברבעון הרביעי של שנת 2025 ב-2,078 מיליון ש"ח (תשואה של 13.0%), בהשוואה לרווח בסך של 1,554 מיליון ש"ח (תשואה של 10.8%) שנת 2024. הגידול ברווח נבע בעיקר מירידה בהוצאות התפעוליות הנובעת בעיקר מרישום הוצאה בסך כ-597 מיליון ש"ח בגין תכנית התייעלות ברבעון הרביעי של שנת 2024.

לעניין השפעת סביבת הריבית, ראה פרק 2.2.1 התפתחות הכנסות והוצאות להלן.

טבלה 2-3: תמצית דוח רווח והפסד

	לשנה שהסתיימה ביום		השינוי
	31.12.2025	31.12.2024	
	במיליוני ש"ח		
הכנסות ריבית	**36,788**	35,495	3.6%
הוצאות ריבית	**(18,685)**	(18,545)	0.8%
הכנסות ריבית, נטו	**18,103**	16,950	6.8%
הכנסות מימון שאינן מריבית	**1,518**	959	58.3%
רווח מימוני, נטו[1]	**19,621**	17,909	9.6%
הוצאות בגין הפסדי אשראי	**1,299**	693	87.4%
רווח מימוני, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי	**18,322**	17,216	6.4%
עמלות והכנסות אחרות[1][2]	**4,935**	4,051	21.8%
הוצאות תפעוליות ואחרות	**8,404**	9,007	(6.7%)
רווח לפני מסים	**14,853**	12,260	21.2%
הפרשה למסים על הרווח	**5,093**	4,559	11.7%
רווח לאחר מסים	**9,760**	7,701	26.7%
חלקו של הבנק ברווחים (הפסדים) של חברות כלולות לאחר מסים	**42**	(66)	-
רווח נקי:			
המיוחס לבעלי מניות הבנק	**9,802**	7,635	28.4%
תשואת הרווח הנקי	**15.9%**	13.8%	15.1%
המיוחס לבעלי מניות הבנק מנוטרל[3]	**9,422**	7,635	23.4%
תשואת הרווח הנקי מנוטרלת[3]	**15.3%**	13.8%	10.6%

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

(2) בשנת 2025, כולל הכנסות בסך של כ-432 מיליון ש"ח בשל סכומים שהתקבלו ממבטחים ומנושאי משרה בקשר עם הסדר הפשרה בתביעה נגזרת בקשר עם חקירת המס האמריקאית. לפרטים נוספים ראה ביאור 1.ג.ג.25 בדוחות הכספיים.

(3) בשנת 2025, בנטרול רווח בסך של כ-380 מיליון ש"ח נטו, לאחר מס, בשל סכומים שהתקבלו ממבטחים ומנושאי משרה בקשר עם הסדר הפשרה בתביעה נגזרת בקשר עם חקירת המס האמריקאית, כאמור לעיל.

2.2.1. התפתחות הכנסות והוצאות

הרווח המימוני נטו

הרווח מפעילות מימון כולל הכנסות והוצאות ריבית וכן הכנסות והוצאות מימון שאינן מריבית. הכנסות מימון שאינן מריבית כוללות, בין היתר, הכנסות מימון בגין מכשירים נגזרים וניירות-ערך, המהוות חלק אינטגרלי מהרווחיות הפיננסית ומניהול החשיפות של הבנק, כך שהכללתן משקפת את סך תוצאות פעילותו הפיננסית של הבנק. במטרה לנתח את הרווח המימוני, מפוצל הרווח מפעילות מימון לרווח מפעילות שוטפת ורווח מפעילות שאינה שוטפת. הרווח מפעילות שוטפת כולל את צבירת הריבית, הפרשי שער והשפעות מדד בגין אשראי, פיקדונות, אגרות-חוב ויתר רכיבי המאזן הפיננסיים וכן את השפעת רכיבים אלה מהפעילות במכשירים נגזרים. התפתחות הרווח מפעילות שוטפת לאורך זמן משקפת את המגמות ברווחיות הפיננסית של הבנק. הרווח מפעילות שאינה שוטפת כולל השפעות תנודתיות או חריגות, הנובעות בעיקרן מעיתוי הרישום החשבונאי של הוצאות והכנסות, כגון רווח (הפסד) ממניות, רווח (הפסד) ממימוש אגרות-חוב כחלק מניהול הפוזיציה המאזנית ושינוי בפערים בין השווי ההוגן של נגזרים לבין מדידה על בסיס צבירה. וכן מהשפעת הענקת "מניות במתנה" ללקוחות הבנק אשר עלותה הוכרה כהוצאה בדוחות הכספיים לרבעון השלישי והרביעי לשנת 2025.

טבלה 4-2: הרכב הרווח המימוני, נטו

	לשנה שהסתיימה ביום		השינוי
	31.12.2025	31.12.2024	
	במיליוני ש"ח		
הכנסות ריבית	**36,788**	35,495	3.6%
הוצאות ריבית	**(18,685)**	(18,545)	0.8%
הכנסות ריבית, נטו	**18,103**	16,950	6.8%
הכנסות מימון שאינן מריבית	**1,518**	959	58.3%
סך הרווח המימוני המדווח	**19,621**	17,909	9.6%
בנטרול השפעות שאינן מפעילות שוטפת:			
רווח (הפסד) ממימושי אגרות-חוב זמינות למכירה	**194**	(778)	(124.9%)
רווח מהשקעות במניות	**542**	503	7.8%
התאמות לשווי הוגן של מכשירים נגזרים[1]	**186**	290	(35.9%)
אחרים[2]	**(230)**	211	(209.0%)
סך-הכל השפעות שאינן מפעילות שוטפת	**692**	226	206.2%
סך-הכל הכנסות מימון מפעילות שוטפת*	**18,929**	17,683	7.0%
* מזה: בגין שינויים במדד	**881**	1,178	(25.2%)

(1) השפעת מדידת הרווח והפסד במכשירים נגזרים המהווים חלק מאסטרטגית ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק על בסיס שווי הוגן לעומת מדידה על בסיס צבירה.

(2) כולל עלויות מימוניות בגין הטבות שהבנק העניק ללקוחותיו במסגרת מתווה ההקלות של בנק ישראל משנת 2025 ובגין מלחמת חרבות ברזל ומבצע עם כלביא בסך של כ-345 מיליוני ש"ח לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (בשנת 2024: 127 מיליוני ש"ח) והשפעות גידור חשיפות מטבע של פריטים לא-כספיים.
כמו-כן, לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 כולל רווח בגין רכישה עצמית של אגרות-חוב בסך של כ-260 מיליוני ש"ח.

טבלה 4-2: הרכב הרווח המימוני, נטו (המשך)

	2025				2024			
	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון
	במיליוני ש"ח							
הכנסות ריבית	**8,638**	9,887	9,565	8,698	8,686	9,608	9,110	8,091
הוצאות ריבית	**(4,435)**	(5,058)	(4,769)	(4,423)	(4,511)	(5,031)	(4,726)	(4,277)
הכנסות ריבית, נטו	**4,203**	4,829	4,796	4,275	4,175	4,577	4,384	3,814
הכנסות מימון שאינן מריבית	**385**	311	497	325	323	42	322	272
סך הרווח המימוני המדווח	**4,588**	5,140	5,293	4,600	4,498	4,619	4,706	4,086
בניטרול השפעות שאינן מפעילות שוטפת:								
רווח (הפסד) ממימושי אגרות-חוב זמינות למכירה	**10**	66	49	69	(201)	(301)	(60)	(216)
רווח מהשקעות במניות	**211**	129	142	60	134	146	84	139
התאמות לשווי הוגן של מכשירים נגזרים[1]	**85**	49	68	(16)	175	28	40	47
אחרים[2]	**(122)**	(130)	12	10	47	39	76	49
סך-הכל השפעות שאינן מפעילות שוטפת	**184**	114	271	123	155	(88)	140	19
סך-הכל הכנסות מימון מפעילות שוטפת*	**4,404**	5,026	5,022	4,477	4,343	4,707	4,566	4,067
* מזה: בגין שינויים במדד	**(194)**	468	496	111	(27)	556	556	93

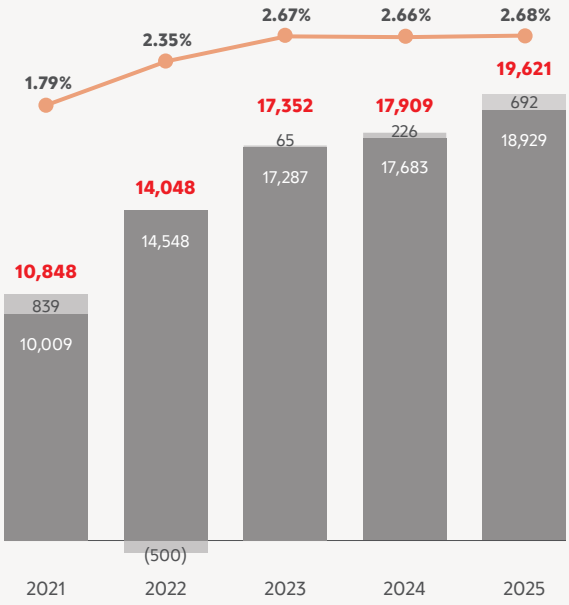
(1) השפעת מדידת הרווח והפסד במכשירים נגזרים המהווים חלק מאסטרטגית ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק על בסיס שווי הוגן לעומת מדידה על בסיס צבירה.

(2) כולל עלויות מימוניות בגין הטבות שהבנק העניק ללקוחותיו במסגרת מתווה ההקלות של בנק ישראל משנת 2025 ובגין מלחמת חרבות ברזל ומבצע עם כלביא בסך של כ-144 מיליוני ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (לרבעון שלישי 2025: 122 מיליוני ש"ח, לרבעון שני 2025: 73 מיליוני ש"ח, לרבעון ראשון 2025: 6 מיליוני ש"ח, לרבעון רביעי 2024: 10 מיליוני ש"ח, לרבעון שלישי 2024: 15 מיליוני ש"ח, לרבעון שני 2024: 44 מיליוני ש"ח, לרבעון ראשון 2024: 58 מיליוני ש"ח), והשפעות גידור חשיפות מטבע של פריטים לא-כספיים.
כמו-כן, כולל רווח בגין רכישה עצמית של אגרות-חוב בסך של כ-111 מיליוני ש"ח ברבעון ראשון 2024 וכ-149 מיליוני ש"ח ברבעון שני 2024.

תרשים 2-3: רווח מימוני, נטו

שנתי

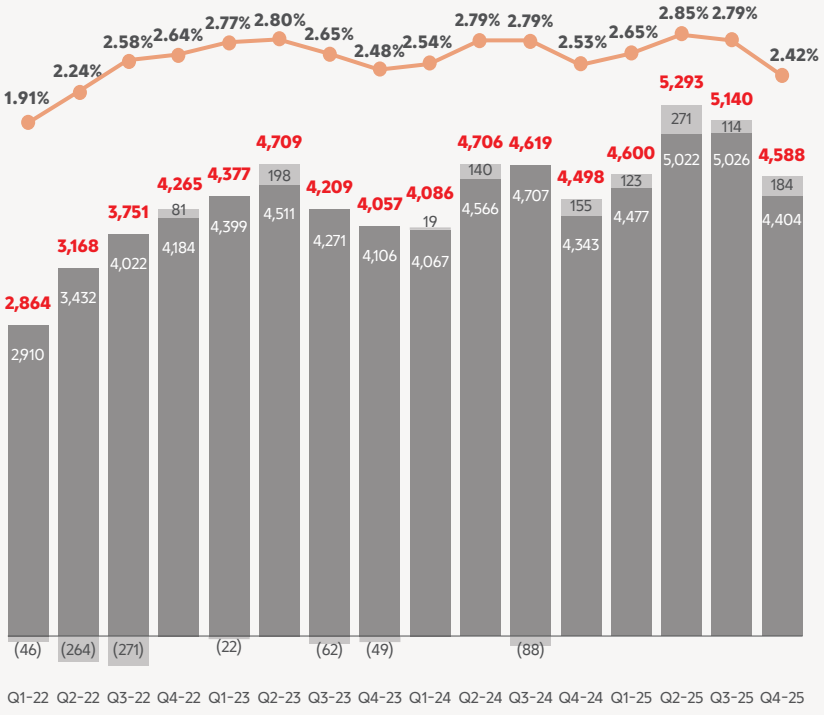
במיליוני ש"ח



- סך הרווח המימוני המדווח
- השפעות שאינן מפעילות שוטפת
- הכנסות מימון מפעילות שוטפת
- מרווח מימוני מפעילות שוטפת

רבעוני

במיליוני ש"ח



- סך הרווח המימוני המדווח
- השפעות שאינן מפעילות שוטפת
- הכנסות מימון מפעילות שוטפת
- מרווח מימוני מפעילות שוטפת

הרווח המימוני מפעילות שוטפת הסתכם בשנת 2025 בסך של 18,929 מיליון ש"ח בהשוואה לסך של 17,683 מיליון ש"ח בשנת 2024. העלייה נבעה בעיקרה מגידול של כ-11.3% ביתרות האשראי הממוצעות, ומגידול בהכנסות הריבית בשל שחלוף תיק הנכסים והארכת המח"מ שלו במהלך שנת 2024, וקוזזה חלקית בשל ירידה במרווחי האשראי, וקיטון בהכנסות מהפרשי הצמדה בשל השינויים בשיעור המדד הידוע בין התקופות.

סך הרווח המימוני המדווח הסתכם בשנת 2025 בסך של 19,621 מיליון ש"ח בהשוואה לסך של 17,909 מיליון ש"ח בשנת 2024. עלייה בשיעור של כ-9.6%. העלייה נבעה מגידול ברווח מפעילות שוטפת כאמור לעיל. בנוסף, בתקופה הנוכחית נרשמו רווחים ממימושי אגרות-חוב לעומת הפסדים בתקופה המקבילה. מנגד, בתקופה המקבילה נכלל רווח מרכישה עצמית של אגרות-חוב בסך 260 מיליון ש"ח. כמו-כן, חלה עלייה בהוצאות בגין מענקים והטבות ללקוחות בהתאם למתווה ההקלות של בנק ישראל.

טבלה 5-2: נתונים עיקריים בדבר הכנסות והוצאות ריבית

	לשנה שהסתיימה ביום			
	31.12.2025		31.12.2024	
	הכנסות (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה (הוצאה)
	במיליוני ש"ח/אחוזים			
הכנסות ריבית	**36,788**	**5.55%**	35,495	5.67%
הוצאות ריבית	**(18,685)**	**(3.87%)**	(18,545)	(4.13%)
הכנסות ריבית, נטו	**18,103**	**1.68%**	16,950	1.54%
מזה:				
מרווח אשראי	**8,605**		8,172	
מרווח פיקדונות ואחר*	**9,498**		8,778	
יחס בין הכנסות מריבית נטו לבין יתרת הנכסים נושאי הריבית		**2.73%**		2.71%

* המרווח האחר נובע בעיקרו מהכנסות הריבית, נטו מפעילות ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק.

בשנת 2025 חלה עלייה בהכנסות ריבית נטו לעומת שנת 2024 אשר נבעה בעיקר מגידול ביתרות האשראי הממוצעות ומשחלוף תיק הנכסים והארכת המח"מ שלו במהלך שנת 2024. מנגד, עלייה זו קוזזה חלקית בשל שחיקה במרווחי האשראי, וקיטון בהכנסות מהפרשי הצמדה בשל השינויים בשיעור המדד הידוע בין התקופות.

לפרטים נוספים ראה פרק שיעורי הכנסות והוצאות ריבית בדוח ממשל תאגידי.

לפרטים נוספים בדבר השפעת מרווחי אשראי ופיקדונות על הכנסות הריבית נטו לפי מגזרי פעילות, ראה ביאור 28 בדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים בדבר חשיפות לסיכון ריבית ולסיכון מדד המחירים לצרכן ראה פרק סקירת הסיכונים להלן.

הפסדי אשראי הסתכמו בשנת 2025 בהוצאה בסך של כ-1,299 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאה בסך של כ-693 מיליון ש"ח בשנת 2024.
ההכנסה בגין ההפרשה הפרטנית, נטו הסתכמה בשנת 2025 בסך של כ-95 מיליון ש"ח ונובעת בעיקר מריקברי במספר מצומצם של לווים, בהשוואה להכנסה בסך של כ-250 מיליון ש"ח בשנת 2024.
ההוצאה בגין הפרשה קבוצתית ומחיקות אוטומטיות, נטו הסתכמה לסך של כ-1,394 מיליון ש"ח בשנת 2025, בהשוואה להוצאה בסך של כ-943 מיליון ש"ח בשנת 2024.
הגידול בהפרשה הקבוצתית משקף בעיקרו את השפעות צמיחת תיק האשראי והמשך אי הוודאות בסביבה הכלכלית.
למידע נוסף בדבר התנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי, ראה פרק סיכון אשראי להלן וביאור 29 בדוחות הכספיים.

טבלה 6-2: ההוצאה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים

	לשנה שהסתיימה ביום	
	31.12.2025	31.12.2024
הוצאה פרטנית, בגין הפסדי אשראי	**333**	344
קיטון בהפרשה פרטנית להפסדי אשראי וגביית חובות שנמחקו חשבונאית	**(428)**	(594)
הכנסה פרטנית, נטו בגין הפסדי אשראי	**(95)**	(250)
הוצאה בגין הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי ומחיקות אוטומטיות*, נטו	**1,394**	943
סך-הכל הוצאה להפסדי אשראי**	**1,299**	693
** מזה:		
הוצאה נטו, להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי מסחרי	**675**	138
הוצאה נטו, להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי לדיור	**85**	47
הוצאה נטו, להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי פרטי אחר	**516**	519
הוצאה (הכנסה) נטו, להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי לבנקים וממשלות ואגרות-חוב	**23**	(11)
סך-הכל הוצאה להפסדי אשראי	**1,299**	693

		ב-%
שיעור ההוצאה מסך האשראי לציבור***:		
שיעור ההוצאה להפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור[1]	**0.27%**	0.16%
שיעור ההוצאה הפרטנית, ברוטו בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור	**0.07%**	0.08%
שיעור ההוצאה להפסדי אשראי, ברוטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור[2]	**0.36%**	0.30%

* מחיקות בגין חובות בפיגור של 150 יום או יותר שלא נבחנו פרטנית.
*** השיעורים להלן הינם מחושבים על בסיס שנתי.
(1) כולל הוצאה בגין בנקים וממשלות.
(2) ההוצאה להפסדי אשראי, ברוטו הינה סך ההוצאה להפסדי אשראי בניטרול הקיטון בהפרשה פרטנית להפסדי אשראי וגביית חובות שנמחקו חשבונאית.

טבלה 6-2: ההוצאה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים (המשך)

	2025				2024			
	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון
	במיליוני ש"ח							
הוצאה פרטנית בגין הפסדי אשראי	**128**	66	34	105	126	56	137	25
קיטון בהפרשה פרטנית להפסדי אשראי וגביית חובות שנמחקו חשבונאית	**(161)**	(65)	(66)	(136)	(41)	(120)	(377)	(56)
הוצאה (הכנסה) פרטנית, נטו, בגין הפסדי אשראי	**(33)**	1	(32)	(31)	85	(64)	(240)	(31)
הוצאה נטו, בגין הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי ומחיקות אוטומטיות*, נטו	**421**	346	334	293	265	470	191	17
סך-הכל הוצאה (הכנסה) להפסדי אשראי**	**388**	347	302	262	350	406	(49)	(14)
** מזה:								
הוצאה (הכנסה), נטו, להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי מסחרי	**226**	158	254	37	53	357	(155)	(117)
הוצאה (הכנסה), נטו, להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי לדיור	**9**	33	(20)	63	111	(12)	(8)	(44)
הוצאה נטו, להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי פרטי אחר	**157**	147	52	160	190	73	108	148
הוצאה (הכנסה), נטו, להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי לבנקים וממשלות ואגרות-חוב	**(4)**	9	16	2	(4)	(12)	6	(1)
סך-הכל הוצאה (הכנסה) להפסדי אשראי	**388**	347	302	262	350	406	(49)	(14)
	ב-%							
שיעור ההוצאה (הכנסה) מסך האשראי לציבור***:								
שיעור ההוצאה (הכנסה) להפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור[1]	**0.31%**	0.29%	0.26%	0.23%	0.32%	0.38%	(0.05%)	(0.01%)
שיעור ההוצאה הפרטנית, ברוטו בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור	**0.10%**	0.05%	0.03%	0.09%	0.11%	0.05%	0.13%	0.02%
שיעור ההוצאה להפסדי אשראי, ברוטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור[2]	**0.44%**	0.34%	0.31%	0.35%	0.35%	0.49%	0.31%	0.04%

* מחיקות בגין חובות בפיגור של 150 יום או יותר שלא נבחנו פרטנית.

*** השיעורים להלן הינם מחושבים על בסיס שנתי.

(1) כולל הוצאה בגין בנקים וממשלות.

(2) ההוצאה להפסדי אשראי, ברוטו הינה סך ההוצאה להפסדי אשראי בניטרול הקיטון בהפרשה פרטנית להפסדי אשראי וגביית חובות שנמחקו חשבונאית.

עמלות והכנסות אחרות הסתכמו בשנת 2025 ב-4,935 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-4,051 מיליון ש"ח בשנת 2024. העלייה נובעת בעיקר מגידול בעמלות ומגידול בהכנסות אחרות בסך של כ-432 מיליון ש"ח מהסדר הפשרה בתביעה הנגזרת בקשר עם החקירה האמריקאית, לפרטים נוספים ראה ביאור 1.ג.ג.25 בדוחות הכספיים.

ההכנסות מעמלות תפעוליות הסתכמו בשנת 2025 ב-4,431 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-3,980 מיליון ש"ח בשנת 2024. העלייה נובעת ממרבית רכיבי העמלות, לרבות עמלות מפעילות ניירות-ערך, מהפרשי המרה ומדמי ניהול חשבון. העלייה בעמלות מכרטיסי אשראי, נבעה בעיקרה מהכנסות חד פעמיות שהתקבלו מארגוני כרטיסי האשראי הבינלאומיים. ההטבות בתחום העמלות שניתנו ללקוחות במסגרת מתווה ההקלות של בנק ישראל משנת 2025 ובמטרה להקל בהתמודדות עם השלכות המלחמה, הסתכמו בשנת 2025 ב-45 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-67 מיליון ש"ח בשנת 2024.

ההכנסות האחרות הסתכמו בשנת 2025 ב-504 מיליון ש"ח בהשוואה ל-71 מיליון ש"ח בשנת 2024. הגידול נבע מהכנסות בסך של כ-432 מיליון ש"ח מהסדר הפשרה בתביעה נגזרת כאמור לעיל. יתר ההכנסות האחרות, הנובעות בעיקרן מרווחים ממכירת נדל"ן וזכויות בנדל"ן, נותרו ברמה דומה.

טבלה 7-2: פירוט עמלות והכנסות אחרות

	לשנה שהסתיימה ביום		השינוי
	31.12.2025	31.12.2024	
	במיליוני ש"ח		
עמלות			
דמי ניהול חשבונות[1]	**912**	856	6.5%
פעילות בניירות-ערך[1]	**873**	783	11.5%
עמלות הפצת מוצרים פיננסיים	**223**	178	25.3%
כרטיסי אשראי, נטו[1]	**676**	511	32.3%
טיפול באשראי	**310**	325	(4.6%)
עמלות מעסקי מימון	**833**	821	1.5%
הפרשי המרה	**405**	342	18.4%
עמלות אחרות	**199**	164	21.3%
סך-הכל עמלות תפעוליות	**4,431**	3,980	11.3%
הכנסות אחרות			
הכנסות משיפוי ביטוחי[2]	**432**	-	-
הכנסות אחרות	**72**	71	1.4%
סך-הכל הכנסות אחרות	**504**	71	609.9%
סך-הכל עמלות והכנסות ואחרות	**4,935**	4,051	21.8%

(1) כולל השפעת הטבות ללקוחות שהוענקו במסגרת מתווה ההקלות של בנק ישראל משנת 2025 ובמטרה להקל בהתמודדות עם השלכות המלחמה בסך של כ-45 מיליוני ש"ח (2024: 67 מיליוני ש"ח).

(2) הכנסות שהתקבלו ממבטחים ומנושאי משרה בקשר עם הסדר הפשרה בתביעה נגזרת בקשר עם חקירת המס האמריקאית, לפרטים נוספים ראה ביאור 1.ג.ג.25 בדוחות הכספיים.

טבלה 7-2: פירוט עמלות והכנסות אחרות (המשך)

	2025				2024			
	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון
	במיליוני ש"ח							
עמלות								
דמי ניהול חשבונות[1]	**238**	237	213	224	225	219	209	203
פעילות בניירות-ערך[1]	**220**	228	210	215	201	195	191	196
עמלות הפצת מוצרים פיננסיים	**62**	57	53	51	47	46	44	41
כרטיסי אשראי, נטו[1]	**146**	147	229	154	123	119	149	120
טיפול באשראי	**73**	68	85	84	60	64	103	98
עמלות מעסקי מימון	**204**	213	211	205	211	212	201	197
הפרשי המרה	**105**	111	101	88	90	94	82	76
עמלות אחרות	**61**	56	44	38	40	43	42	39
סך-הכל עמלות תפעוליות	**1,109**	1,117	1,146	1,059	997	992	1,021	970
הכנסות אחרות								
הכנסות משיפוי ביטוחי[2]	**-**	432	-	-	-	-	-	-
הכנסות אחרות	**23**	12	6	31	16	16	5	34
סך-הכל הכנסות אחרות	**23**	444	6	31	16	16	5	34
סך-הכל עמלות והכנסות ואחרות	**1,132**	1,561	1,152	1,090	1,013	1,008	1,026	1,004

(1) כולל השפעת הטבות ללקוחות שהוענקו במסגרת מתווה ההקלות של בנק ישראל משנת 2025 ובמטרה להקל בהתמודדות עם השלכות המלחמה בסך של כ-17 מיליוני ש''ח ברבעון הרביעי 2025 (לרבעון שלישי 2025: 3 מיליוני ש''ח, לרבעון שני 2025: 21 מיליוני ש''ח, לרבעון ראשון 2025: 4 מיליוני ש''ח, לרבעון רביעי 2024: 9 מיליוני ש''ח, לרבעון שלישי 2024: 15 מיליוני ש''ח, לרבעון שני 2024: 20 מיליוני ש''ח, לרבעון ראשון 2024: 23 מיליוני ש''ח).

(2) הכנסות שהתקבלו ממבטחים ומנושאי משרה בקשר עם הסדר הפשרה בתביעה נגזרת בקשר עם חקירת המס האמריקאית, לפרטים נוספים ראה ביאור 1.ג.ג.25 בדוחות הכספיים.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בשנת 2025 ב-8,404 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-9,007 מיליון ש"ח בשנת 2024.

טבלה 8-2: פירוט של ההוצאות התפעוליות והאחרות

	לשנה שהסתיימה ביום		השינוי
	31.12.2024	**31.12.2025**	
	במיליוני ש"ח		
שכר	4,486	**4,671**	4.1%
אחזקה ופחת בניינים וציוד	1,445	**1,446**	0.1%
הוצאות אחרות - ללא השפעת תכנית התייעלות	2,479	**2,287**	(7.7%)
הוצאות אחרות - השפעת תכנית התייעלות	597	**-**	-
סך-הכל הוצאות תפעוליות ואחרות	9,007	**8,404**	(6.7%)

	2025				2024			
	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון
	במיליוני ש"ח							
שכר	**1,267**	1,124	1,165	1,115	1,153	1,060	1,151	1,122
אחזקה ופחת בניינים וציוד	**386**	355	360	345	356	362	349	378
הוצאות אחרות - ללא השפעת תכנית התייעלות	**597**	573	588	529	700	640	606	533
הוצאות אחרות - השפעת תכנית התייעלות	**-**	-	-	-	597	-	-	-
סך-הכל הוצאות תפעוליות ואחרות	**2,250**	2,052	2,113	1,989	2,806	2,062	2,106	2,033

הוצאות השכר הסתכמו בשנת 2025 ב-4,671 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-4,486 מיליון ש"ח בשנת 2024, עלייה בשיעור של 4.1%. הגידול נובע בעיקרו מרישום הפרשה בסך של כ-200 מיליון ש"ח בקשר עם סכסוך העבודה בבנק (לפרטים נוספים ראה ביאור 22.ט. בדוחות הכספיים). בהוצאות השכר השוטפות נרשמה יציבות.

הוצאות האחזקה ופחת בניינים וציוד הסתכמו בשנת 2025 ב-1,446 מיליון ש"ח, בדומה לשנת 2024.

ההוצאות האחרות הסתכמו בשנת 2025 ב-2,287 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-3,076 מיליון ש"ח בשנת 2024. הירידה נובעת בעיקר מהוצאה בסך של כ-597 מיליון ש"ח בשנת 2024, בגין עלות תכנית התייעלות שאושרה בסוף שנת 2024, מקיטון בהוצאות בגין תרומות וסיוע שהעניק הבנק בקשר עם המלחמה אשר הסתכמו בשנת 2025 ב-55 מיליון ש"ח בהשוואה ל-84 מיליון ש"ח בשנת 2024. כמו-כן, נרשם קיטון בהוצאות הפרסום, שירותים מקצועיים ובהוצאות בגין נזקי לקוחות. קיטון זה קוזז בעיקר בשל עלייה בהוצאה לעמלות עקב גידול בפעילות.

ההפרשה למסים על הרווח הסתכמה בשנת 2025 בסך של 5,093 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של 4,559 מיליון ש"ח בשנת 2024, גידול הנובע בעיקרו מעלייה ברווחיות השוטפת, שקוזזה בחלקה מרישום הכנסות מסים בסך של כ-0.3 מיליארד ש"ח בגין תחילת פירוק חברת הבת הפועלים שוויץ.

חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר מס הסתכם בשנת 2025 ברווח של 42 מיליון ש"ח, בהשוואה להפסד בסך של 66 מיליון ש"ח בשנת 2024. הגידול נובע מרישום ירידות ערך בשנת 2024.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם בשנת 2025 בסך של 9,802 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של 7,635 מיליון ש"ח בשנת 2024.

הרווח הנקי הבסיסי למניה, המיוחס לבעלי מניות הבנק, בת 1 ש"ח ערך נקוב הסתכם בשנת 2025 ב-7.43 ש"ח, בהשוואה ל-5.72 ש"ח בשנת 2024.

2.2.2. התפתחות ברווח הכולל

טבלה 9-2: רווח כולל

	לשנה שהסתיימה ביום	
	31.12.2025	31.12.2024
	במיליוני ש"ח	
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	**9,802**	7,635
רווח כולל אחר, לפני מסים:		
התאמות נטו, בגין אגרות-חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן	**1,257**	1,102
התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים*	**162**	173
רווח כולל אחר, לפני מסים	**1,419**	1,275
השפעת המס המתייחס	**(529)**	(458)
רווח כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק, לאחר מסים	**890**	817
הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות הבנק	**10,692**	8,452

* בעיקר משקף התאמות בגין אומדנים אקטואריים לסוף השנה והפחתה של סכומים שנרשמו בעבר ברווח כולל אחר.

הרווח הכולל הסתכם בשנת 2025 בסך של 10,692 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של 8,452 מיליון ש"ח בשנת 2024. הגידול ברווח הכולל בשנת 2025 הושפע בעיקר מהגידול ברווח הנקי. בנוסף, חל גידול בהתאמות בגין אגרות-חוב זמינות למכירה בשל ירידה בשיעורי הריבית השקלית והדולרית.

2.2.3. מערך טכנולוגיית המידע

טבלה 10-2: מערך טכנולוגיית המידע

	תוכנה	חומרה[3]	אחר	סך-הכל
	במיליוני ש"ח			
תוספות לנכסים[1] בגין מערך טכנולוגיית המידע שלא נזקפו כהוצאה בשנת 2025				
עלויות בגין שכר עבודה ונלוות	**329**	**-**	**-**	**329**
עלויות בגין מיקור חוץ לרבות שכר יועצים	**138**	**-**	**-**	**138**
עלויות רכישה או רישיונות שימוש[4]	**17**	**78**	**-**	**95**
עלויות ציוד בניינים ומקרקעין	**-**	**-**	**4**	**4**
סך-הכל	**484**	**78**	**4**	**566**
הוצאות בגין מערך טכנולוגיית המידע כפי שנכללו בדוח רווח והפסד בשנת 2025				
הוצאות בגין שכר עבודה ונלוות	**513**	**143**	**-**	**656**
הוצאות בגין רכישות או רישיונות שימוש שלא הוונו לנכסים	**309**	**54**	**14**	**377**
הוצאות בגין מיקור חוץ לרבות שכר יועצים	**70**	**19**	**-**	**89**
הוצאות אחרות[5]	**39**	**10**	**73**	**122**
סך-הכל הוצאות (ללא פחת והפחתות)	**931**	**226**	**87**	**1,244**
סך עלויות מערך טכנולוגיית המידע (IT-SPEND) לשנת 2025	**1,415**	**304**	**91**	**1,810**
מידע נוסף:				
יתרות נכסים[2] בגין מערך טכנולוגיית המידע ליום 31 בדצמבר 2025				
סך-הכל עלות מופחתת	**1,413**	**253**	**40**	**1,706**
מזה: בגין שכר עבודה ונלוות	**1,014**	**-**	**-**	**1,014**
הוצאות בגין פחת והפחתות	**506**	**88**	**30**	**624**
תוספות לנכסים[1] בגין מערך טכנולוגיית המידע שלא נזקפו כהוצאה בשנת 2024				
עלויות בגין שכר עבודה ונלוות	337	1	-	338
עלויות בגין מיקור חוץ לרבות שכר יועצים	113	-	-	113
עלויות רכישה או רישיונות שימוש[4]	11	84	-	95
עלויות ציוד בניינים ומקרקעין	-	-	23	23
סך-הכל	461	85	23	569
הוצאות בגין מערך טכנולוגיית המידע כפי שנכללו בדוח רווח והפסד בשנת 2024				
הוצאות בגין שכר עבודה ונלוות	510	134	-	644
הוצאות בגין רכישות או רישיונות שימוש שלא הוונו לנכסים	251	54	11	316
הוצאות בגין מיקור חוץ לרבות שכר יועצים	58	15	-	73
הוצאות אחרות[5]	63	17	66	146
סך-הכל הוצאות (ללא פחת והפחתות)	882	220	77	1,179
סך עלויות מערך טכנולוגיית המידע (IT-SPEND) לשנת 2024	1,343	305	100	1,748
מידע נוסף:				
יתרות נכסים[2] בגין מערך טכנולוגיית המידע ליום 31 בדצמבר 2024				
סך-הכל עלות מופחתת	1,429	266	58	1,753
מזה: בגין שכר עבודה ונלוות	1,029	-	-	1,029
הוצאות בגין פחת והפחתות	484	94	25	603

(1) התוספת לנכסים לא כוללת הוצאות מראש בגין מערך טכנולוגיית המידע בסך 2 מיליון ש''ח (31.12.2024: 242 מיליוני ש"ח).
(2) יתרת הנכסים לא כוללת הוצאות מראש בגין מערך טכנולוגיית המידע בסך 496 מיליון ש''ח (31.12.2024: 494 מיליוני ש"ח).
(3) לרבות תשתיות תקשורת.
(4) לרבות רכישות ורישיונות שימוש של תוכנה וחומרה לכלל החטיבות בתאגיד הבנקאי.
(5) כוללות הוצאות שהוצאו על-ידי מערך טכנולוגיית המידע לרבות הוצאות שוטפות על שימוש בתקשורת וטלפוניה, דואר, שכר-דירה, מסים, חשמל וכדומה.

עלויות מערך טכנולוגיית המידע (IT-SPEND) של הבנק הסתכמו בשנת 2025 בסך של 1,810 מיליון ש"ח בהשוואה ל-1,748 מיליון ש"ח בשנת 2024.

2.3. המבנה וההתפתחות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון

המאזן המאוחד ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכם ב-766.7 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-720.8 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2024.

טבלה 2-11: ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים

	יתרה ליום		השינוי
	31.12.2025	31.12.2024	
	במיליוני ש"ח		
סך-כל הנכסים	**766,665**	720,844	6.4%
אשראי לציבור, נטו	**502,881**	443,483	13.4%
מזומנים ופיקדונות בבנקים	**71,892**	117,053	(38.6%)
ניירות-ערך	**144,245**	121,838	18.4%
פיקדונות הציבור	**592,676**	574,285	3.2%
אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים	**35,896**	20,190	77.8%
הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק	**64,677**	58,150	11.2%

2.3.1. מבנה והתפתחות הנכסים וההתחייבויות

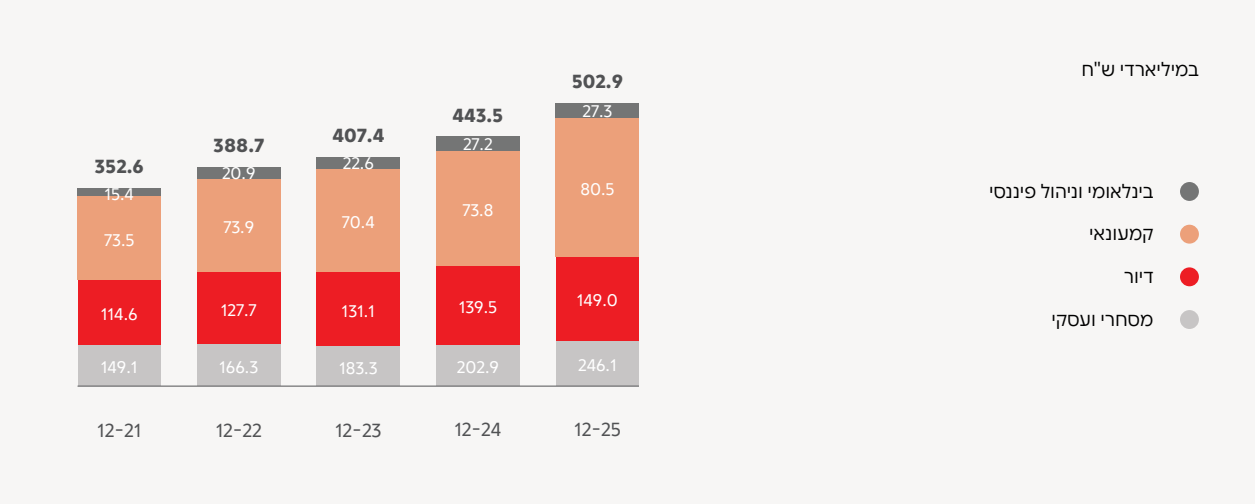
אשראי לציבור

טבלה 2-12: התפתחות האשראי לציבור, נטו, לפי מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה

	יתרה ליום		השינוי
	31.12.2025	31.12.2024	
	במיליוני ש"ח		
לקוחות פרטיים[1]	**42,002**	39,331	6.8%
עסקים קטנים[1]	**38,480**	34,479	11.6%
הלוואות לדיור	**149,005**	139,540	6.8%
מסחרי	**69,857**	62,747	11.3%
עסקי	**176,284**	140,180	25.8%
פעילות בינלאומית[2]	**21,685**	22,476	(3.5%)
ניהול פיננסי	**5,568**	4,730	17.7%
סך-הכל	**502,881**	443,483	13.4%

(1) כולל יתרת חייבים בגין כרטיסי אשראי.
(2) מזה: השפעת הפרשי שער, ירידה של כ-12.5%.

תרשים 2-4: פילוח האשראי לפי מגזרים עיקריים ליום 31 בדצמבר 2025



למידע נוסף בנוגע להתפתחות האשראי וסיכוני האשראי לפי ענפי משק ראה פרק סיכון אשראי להלן.

חבויות בעייתיות

טבלה 2-13: סיכון אשראי בעייתי[1]

	31.12.2025			31.12.2024		
	מאזני	חוץ-מאזני	סך-הכל	מאזני	חוץ-מאזני	סך-הכל
	במיליוני ש"ח					
סיכון אשראי לא צובר	**2,448**	**389**	**2,837**	2,678	500	3,178
סיכון אשראי נחות	**847**	**46**	**893**	903	115	1,018
סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת	**4,250**	**439**	**4,689**	4,422	632	5,054
סך סיכון אשראי בעייתי*	**7,545**	**874**	**8,419**	8,003	1,247	9,250
סיכון אשראי בעייתי, נטו	**6,399**	**760**	**7,159**	6,721	1,086	7,807
* מזה חובות צוברים בפיגור של 90 ימים או יותר	**116**	**-**	**116**	105	-	105

(1) סיכון אשראי לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.

הערה:
סיכון אשראי מאזני וחוץ-מאזני מוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת ביטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

בשנת 2025 חלה ירידה בשיעור של כ-9.0% בסיכון האשראי הבעייתי, אשר נובעת בעיקר מירידה בסיכון האשראי הלא צובר ומירידה בסיכון האשראי בהשגחה מיוחדת.

למידע נוסף על ניתוח תיק האשראי וסיכון אשראי בעייתי, לרבות תרחישים וניתוחי רגישות שנבחנו, ראה פרק סיכון אשראי להלן.

מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים

טבלה 14-2: ההתפתחות בסעיפים החוץ-מאזניים העיקריים

	יתרה ליום		השינוי
	31.12.2025	31.12.2024	
	במיליוני ש"ח		
מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים למעט נגזרים			
ערבויות והתחייבויות אחרות[1]	**86,982**	84,511	2.9%
התחייבויות להוצאת ערבויות	**52,781**	46,872	12.6%
התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר ושעדיין לא ניתן	**79,004**	69,280	14.0%
מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה, שלא נוצלו	**29,855**	27,878	7.1%
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו	**22,346**	20,183	10.7%
סך-הכל	**270,968**	248,724	8.9%

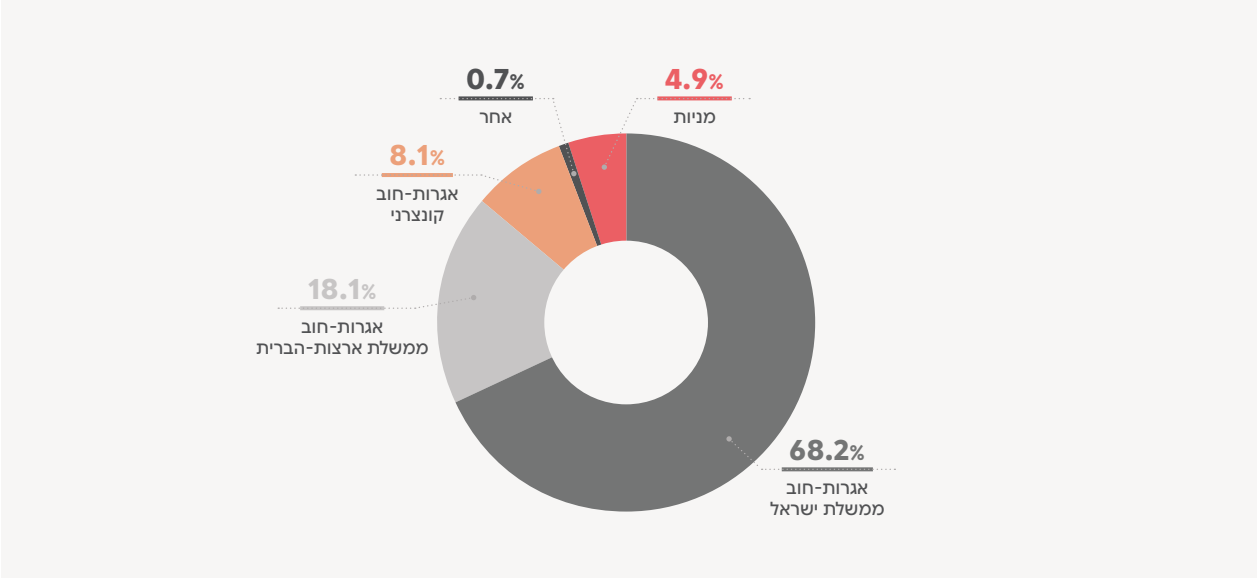
(1) כולל אשראי תעודות וכולל סיכון אשראי חוץ-מאזני בגינו נרכש ביטוח מחברות ביטוח זרות.

בשנת 2025 חל גידול של כ-22.2 מיליארד ש"ח בהיקף המכשירים הפיננסיים החוץ-מאזניים בהשוואה לסוף שנת 2024, וזאת במקביל לעלייה בהיקפי הפעילות וביתרות האשראי. עיקר הגידול נובע מהתחייבויות למתן אשראי ומהתחייבויות להוצאת ערבויות.

ניירות-ערך

לבנק השקעות באגרות-חוב ממשלתיות וקונצרניות וכן השקעה במניות סחירות (בעיקר זרות) ושאינן סחירות בפיזור נרחב.
היקף ההשקעות בניירות הערך הסתכם ביום 31 בדצמבר 2025 בכ-144.2 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-121.8 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2024, עלייה בשיעור של כ-18.4% שהתבטאה בעיקר בגידול בהיקף ההחזקה באגרות-חוב ממשלתיות של ממשלת ישראל וממשלת ארצות-הברית.
בשנת 2025 נרשמו רווחים בסך של כ-214 מיליון ש"ח ממימוש ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב שנבעו בעיקר ממימוש ברווח של אגרות-חוב קונצרניות וממשלתיות, בהשוואה להפסדים בסך של כ-779 מיליון ש"ח בשנה הקודמת שנבעו בעיקר ממימוש בהפסד של אגרות-חוב ממשלתיות, כחלק מניהול פוזיציית הריבית והנזילות של הבנק.
בשנת 2025 חלה עלייה של כ-1.3 מיליארד ש"ח ביתרת קרן ההון בגין אגרות-החוב אשר נבעה מירידה בשיעורי הריבית השקלית והדולרית. לעניין רגישות קרן ההון לשינויים בשיעורי ריבית, ראה פרק הלימות הון להלן.
תיק המניות של הבנק כולל מניות סחירות (הנמדדות בשווי הוגן) ומניות שאינן סחירות (הנמדדות בעלות או מחיר נצפה, במידה וקיים, בניכוי ירידת-ערך). תיק המניות הכולל של קבוצת הבנק הסתכם לסך של כ-7.0 מיליארד ש"ח בהשוואה לסך של כ-4.9 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2024.
בשנת 2025 נרשם בגין תיק המניות של קבוצת הבנק רווח נטו משערוך, דיבידנד וממימוש מניות בסך של כ-542 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח בסך של כ-503 מיליון ש"ח בשנה הקודמת.

תרשים 2-5: פילוח ניירות-ערך של הבנק



להלן פירוט אודות הפעילות בניירות הערך של קבוצת הבנק:

טבלה 2-15: יתרות ניירות-ערך

	מוחזק לפדיון	זמין למכירה	תיק למסחר	סך-הכל
	במיליוני ש"ח			
יתרה ליום 31 בדצמבר 2025				
אגרות-חוב ממשלת ישראל	**13,905**	**66,579**	**17,947**	**98,431**
אגרות-חוב ממשלת ארצות-הברית	**1,698**	**19,687**	**4,775**	**26,160**
אגרות-חוב ממשלות - מדינות זרות אחרות	**-**	**991**	**-**	**991**
סך-הכל אגרות-חוב ממשלות	**15,603**	**87,257**	**22,722**	**125,582**
אגרות-חוב קונצרניות - בישראל	**599**	**213**	**-**	**812**
אגרות-חוב קונצרניות - מחוץ לישראל	**-**	**10,880**	**-**	**10,880**
סך-הכל אגרות-חוב קונצרניות	**599**	**11,093**	**-**	**11,692**
מניות	**-**	**5,995**	**976**	**6,971**
סך-הכל ניירות-ערך	**16,202**	**104,345**	**23,698**	**144,245**
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024				
אגרות-חוב ממשלת ישראל	15,715	49,459	14,971	80,145
אגרות-חוב ממשלת ארצות-הברית	1,930	16,765	790	19,485
אגרות-חוב ממשלות - מדינות זרות אחרות	-	1,634	-	1,634
סך-הכל אגרות-חוב ממשלות	17,645	67,858	15,761	101,264
אגרות-חוב קונצרניות - בישראל	486	246	-	732
אגרות-חוב קונצרניות - מחוץ לישראל	-	14,861	114	14,975
סך-הכל אגרות-חוב קונצרניות	486	15,107	114	15,707
מניות	-	4,867	-	4,867
סך-הכל ניירות-ערך	18,131	87,832	15,875	121,838

טבלה 2-16: פירוט אגרות-חוב קונצרניות לפי ענפי משק

	יתרה ליום			
	31.12.2025		31.12.2024	
	הערך במאזן	אחוז מסך אגרות-חוב קונצרניות	הערך במאזן	אחוז מסך אגרות-חוב קונצרניות
	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	
כרייה וחציבה	**48**	**0.4%**	306	2.0%
תעשייה	**390**	**3.3%**	727	4.6%
אספקת חשמל ומים	**193**	**1.7%**	372	2.4%
מידע ותקשורת	**169**	**1.4%**	140	0.9%
בנקים ומוסדות פיננסיים	**10,480**	**89.6%**	13,905	88.5%
מסחר	**-**	**-**	35	0.2%
תחבורה ואחסנה	**17**	**0.1%**	35	0.2%
ענפים אחרים	**395**	**3.4%**	187	1.2%
סך-הכל אגרות-חוב קונצרניות	**11,692**	**100.0%**	15,707	100.0%

ההשקעה באגרות-חוב בנקים ומוסדות פיננסיים כוללת גם אגרות-חוב של בנקים אזוריים לפיתוח (אגרות-חוב Supranational).
לפרטים נוספים לגבי סכומים הנמדדים בשווי הוגן, ראה ביאור 32.ב. בדוחות הכספיים.

פיקדונות

טבלה 2-17: התפתחות ביתרות הפיקדונות

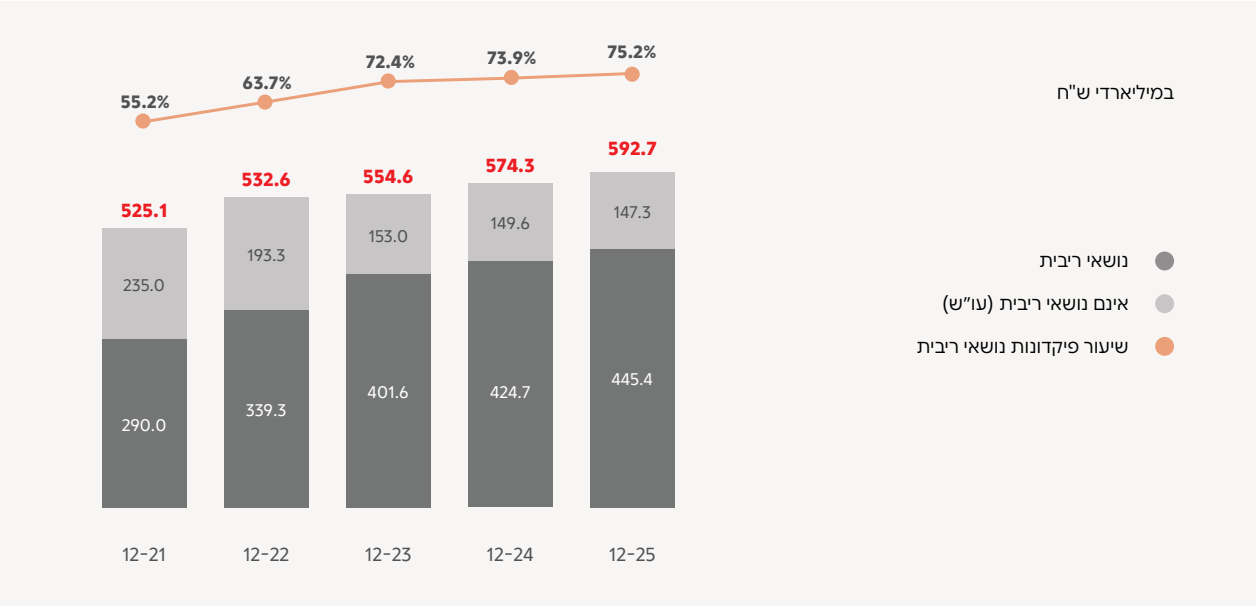
	יתרה ליום		השינוי
	31.12.2025	31.12.2024	
	במיליוני ש"ח		
פיקדונות הציבור	**592,676**	574,285	3.2%
פיקדונות מבנקים	**10,367**	10,837	(4.3%)
פיקדונות הממשלה	**1,531**	932	64.3%
סך-הכל	**604,574**	586,054	3.2%

טבלה 2-18: מידע נוסף על פיקדונות הציבור

	יתרה ליום		השינוי
	31.12.2025	31.12.2024	
	במיליוני ש"ח		
לפי דרישה			
אינם נושאים ריבית	**147,251**	149,621	(1.6%)
נושאים ריבית	**149,018**	152,328	(2.2%)
סך-הכל לפי דרישה	**296,269**	301,949	(1.9%)
לזמן קצוב	**296,407**	272,336	8.8%
סך-כל פיקדונות הציבור	**592,676**	574,285	3.2%

יתרת הפיקדונות ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכמה בסך של כ-604.6 מיליארד ש"ח בהשוואה לסך של כ-586.1 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2024. העלייה בשנת 2025 נבעה בעיקר מעלייה בפיקדונות הציבור, עקב עלייה בפיקדונות לזמן קצוב שקוזזה מירידה בפיקדונות לפי דרישה.

תרשים 2-6: התפתחות תמהיל פיקדונות הציבור



פעילות חוץ-מאזנית בניירות-ערך המוחזקים על-ידי הציבור

טבלה 2-19: ההתפתחות ביתרות החזקת הנכסים הכספיים החוץ-מאזניים של לקוחות קבוצת הבנק

	יתרה ליום		השינוי
	31.12.2024	**31.12.2025**	
	במיליוני ש"ח		
ניירות-ערך[1]	1,127,821	**1,283,477**	13.8%

(1) לרבות יתרות ניירות-ערך של קופות-גמל וקרנות נאמנות לגביהן מעניקה קבוצת הבנק שירותי משמורת ושירותים נלווים לניהול חשבונות בהיקפים שונים.

הגידול בהיקף ניירות-ערך של לקוחות קבוצת הבנק בשנת 2025 הושפע בעיקר ממעבר לקוחות מפיקדונות ועו"ש לשוק ההון וכן מעלייה בשווים של ניירות הערך לאור העליות בשוקי ההון.

אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים

ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכמו אגרות-החוב וכתבי ההתחייבות הנדחים בכ-35.9 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-20.2 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2024, עלייה בשיעור של כ-77.8% אשר נבעה מהנפקת שתי סדרות של ניירות-ערך מסחריים, הנפקת אגרות-חוב, הרחבת סדרות כתבי התחייבויות נדחים COCO והתקשרויות בעסקות CLN במהלך שנת 2025.

ביום 6 במרץ 2025 השלים הבנק הנפקה בהיקף של כ-2.03 מיליארד ש"ח של ניירות-ערך מסחריים לתקופה של שנה. קרן ניירות-הערך המסחריים תעמוד לפירעון בתשלום אחד ביום 9 במרץ 2026.

הבנק הרחיב בתחילת חודש מרץ 2025 שתי סדרות כתבי התחייבויות נדחים בעלי מנגנון לספיגת הפסדי קרן (COCO) - סדרה יב' וסדרה יג' לפירעון בשנים 2037 ו-2049 בהתאמה, כפוף לזכות הבנק לפירעון מוקדם בשנים 2032 ו-2044, בהתאמה.

סך התמורה שגויסה בהנפקת כתבי ההתחייבות הנדחים כאמור הינה כ-1.16 מיליארד ש"ח.

ביום 3 באפריל 2025 פרע הבנק בפירעון מוקדם, לאחר קבלת אישור בנק ישראל, את כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה ט') בסכום של כ-1.2 מיליארד ש"ח.

ביום 22 במאי 2025 הבנק הרחיב שתי סדרות כתבי התחייבויות נדחים בעלי מנגנון לספיגת הפסדי קרן (COCO) - סדרה יב' וסדרה יג' לפירעון בשנים 2037 ו-2049 בהתאמה, כפוף לזכות הבנק לפירעון מוקדם בשנים 2032 ו-2044, בהתאמה.

סך התמורה שגויסה בהנפקת כתבי ההתחייבות הנדחים כאמור הינה כ-1.15 מיליארד ש"ח.

בחודשים מרץ ויוני 2025 התקשר הבנק בעסקות אגרות-חוב צמודות (CLN - Credit Linked Note) בהיקף גיוס כולל של כ-1.75 מיליארד ש"ח.

ביום 16 ביוני 2025 השלים הבנק הנפקה בהיקף של כ-1.58 מיליארד ש"ח של סדרת אגרות-חוב, שאינן צמודות למדד, ועומדות לפירעון ב-10 תשלומים שנתיים שווים, אשר ישולמו בכל אחת מהשנים 2026 עד 2035.

באותו מועד השלים הבנק הנפקה בהיקף של כ-1.47 מיליארד ש"ח של ניירות-ערך מסחריים (סדרה 2) לתקופה של שנה. קרן ניירות-הערך המסחריים תעמוד לפירעון בתשלום אחד ביום 17 ביוני 2026.

בחודש יולי 2025 בוצע פדיון מוקדם חלקי של אגרות-חוב צמודות אשראי (סדרה 1) בסך כ-85 מיליון ש"ח.

ביום 20 באוגוסט 2025 השלים הבנק הנפקה של שתי סדרות כתבי התחייבות נדחים בעלי מנגנון לספיגת הפסדי קרן (COCO) – לפירעון בשנים 2036 ו-2042 בהתאמה, כפוף לזכות הבנק לפירעון מוקדם בשנים 2031 ו-2037, בהתאמה. סך התמורה שגויסה בהנפקת כתבי ההתחייבות הנדחים כאמור הינה כ-1.64 מיליארד ש"ח.

ביום 21 באוגוסט 2025 השלים הבנק הנפקה בהיקף של כ-3.42 מיליארד ש"ח של סדרת אגרות-חוב, צמודות למדד ועומדות לפירעון ב-10 תשלומים שנתיים שווים, אשר ישולמו בכל אחת מהשנים 2026 עד 2035.

בחודש אוגוסט 2025 התקשר הבנק בעסקות אגרות-חוב צמודות (CLN - Credit Linked Note) בהיקף גיוס כולל של כ-1.4 מיליארד ש"ח.

ביום 22 בדצמבר 2025 השלים הבנק הנפקה בהיקף של כ-4.12 מיליארד ש"ח של שתי סדרות אגרות-חוב.

ביום 14 בינואר 2026 השלים הבנק הנפקה פרטית לגופים מוסדיים של שתי סדרות אגרות-חוב דולריות בשוק הבינלאומי, בהיקף של כ-2 מיליארד דולר. הסדרה הראשונה, עומדת לפירעון בתשלום אחד בחודש יולי 2029, והסדרה השנייה, עומדת לפירעון בתשלום אחד בחודש ינואר 2033.

הבנק בוחן אפשרות להנפקת אגרות-חוב נוספות סמוך לאחר פרסום הדוחות הכספיים וכן מעת לעת בהתאם לצרכי הנזילות השוטפים.

ביום 4 במאי 2025 קיבל הבנק את אישור רשות ניירות-ערך להארכת תוקפו של תשקיף המדף של הבנק מחודש מאי 2023 לשנה נוספת, עד ליום 8 במאי 2026. הבנק פועל לחידוש תוקפו של תשקיף המדף.

לפרטים נוספים ראה ביאור 20 בדוחות הכספיים ופרק הלימות הון להלן.

טבלה 20-2: פירוט אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים

	ליום 31 בדצמבר 2025		ליום 31 בדצמבר 2024	
	הערך במאזן	מזה: סחיר*	הערך במאזן	מזה: סחיר*
	במיליוני ש"ח			
אגרות-חוב**	**24,091**	**22,408**	10,896	10,896
כתבי התחייבות נדחים	**11,805**	**11,801**	9,294	9,284
סך-הכל אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים	**35,896**	**34,209**	20,190	20,180

* כולל אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים הנסחרים ברצף המוסדי.

** כולל יתרת אגרות-חוב צמודות אשראי (CLN) בסך של כ-3,901 מיליוני ש"ח (ליום 31.12.2024: 1,039 מיליוני ש"ח).

טבלה 21-2: מכשירים נגזרים

	31.12.2025			31.12.2024		
	שווי הוגן חיובי	שווי הוגן שלילי	ערך נקוב	שווי הוגן חיובי	שווי הוגן שלילי	ערך נקוב
	במיליוני ש"ח					
חוזי ריבית	**8,674**	**8,309**	**1,496,161**	10,211	9,302	1,044,058
חוזי מטבע	**11,266**	**13,109**	**762,511**	6,951	6,691	627,747
חוזים בגין מניות	**5,101**	**4,947**	**515,090**	5,020	4,920	324,127
חוזי סחורות ושירותים (כולל נגזרי אשראי)	**30**	**31**	**2,529**	9	8	210
סך-הכל	***25,071**	***26,396**	**2,776,291**	*22,191	*20,921	1,996,142

* מזה: שווי הוגן נטו של נכסים והתחייבויות בגין נגזרים משובצים בסך של 22 מיליון ש"ח ו-1 מיליון ש"ח, בהתאמה אשר נכללו במאזן בסעיף פיקדונות הציבור (31.12.2024: נכסים והתחייבויות בסך של 42 מיליוני ש"ח ו-6 מיליוני ש"ח, בהתאמה).

בשנת 2025 חל גידול ביתרות הערך הנקוב וגידול בשווי ההוגן של המכשירים הנגזרים. עיקר הגידול ביתרות הערך הנקוב נבע מפעילות בחוזי ריבית וחוזים בגין מניות. עיקר הגידול בשווי ההוגן נבע מחוזי מטבע. הגידול נבע בין היתר משינויים חדים בשערי החליפין בשווקים. הבנק פועל לרוב עם הצדדים הנגדיים במסגרת הסכמי קיזוז וביטחונות שמטרתם לצמצם את חשיפת האשראי הנובעת מהפעילות במכשירים נגזרים של צדדים אלה.

2.3.2. הון, הלימות הון ומינוף

1. הון

השקעות בהון הבנק ועסקות במניותיו

הון המניות המונפק והנפרע של הבנק ליום 31 בדצמבר 2025 ולמועד הדוח הינו 1,337,682,310 ש"ח ע.נ. המורכב ממניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת, מהן למועד הדוח 24,484,021 מניות רדומות המוחזקות באוצר.

בחודש אפריל 2025 התקשר הבנק עם הבורסה לניירות-ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה") בהסכם לגיבוש תכנית עשיית שוק ייחודית (Tailor Made) לפי הוראות תקנון הבורסה והחלטת דירקטוריון הבורסה מיום 4 במרץ 2025. לפי ההסכם, הבורסה מינתה בחודש יוני 2025 שני עושי שוק שפועלים כעושי שוק במניית הבנק (מיטב עשיית שוק בע"מ ועידן מכשירים פיננסיים בע"מ (קבוצת ברק קפיטל)) החל מיום 18 ביוני 2025. הבנק נושא בתשלומים לעושי השוק אשר כוללים רכיב קבוע בגין הפעילות ורכיב משתנה התלוי בחלקו של כל עושה שוק במחזורי המסחר. הסכומים בהם נושא הבנק בגין פעילות עשיית השוק אינם מהותיים לבנק. לפי ההסכם עשיית השוק תבוצע לפי הכללים הקבועים בתקנון הבורסה, בהנחיות לפיו והחלטת דירקטוריון הבורסה הנזכרת לעיל, כפי שיהיו מעת לעת, והבורסה תפקח על עמידת עושי השוק בכללים. בכוונת הצדדים להפעיל את התכנית למשך שנה לפחות.

לפרטים בדבר תכנית "מניה במתנה" שנכללה בדוח הצעת מדף שפורסם ביום 24 באוגוסט 2025, ותכנית "מניה במתנה 2.0" שנכללה בדוח הצעת מדף שפורסם ביום 26 בנובמבר 2025, ראה ביאור 24.ד. בדוחות הכספיים.

חלוקת רווחים

חלוקת דיבידנד על-ידי הבנק כפופה למבחנים ולמגבלות הקבועים בחוק החברות ובהוראות הפיקוח על הבנקים, לרבות הוראות ניהול בנקאי תקין 331. כל חלוקה ושיעורה כפופה להחלטה ספציפית של דירקטוריון הבנק לפי שיקול דעתו במועד החלוקה ובהתחשב בהוראות כל דין ובמגבלות על החלוקה ובשיקולים עסקיים, לרבות בהתחשב באסטרטגית הבנק.

מדיניות חלוקת הדיבידנד העדכנית של הבנק שאושרה על-ידי הדירקטוריון במועד אישור הדוחות הכספיים לרבעון השני 2025 הינה חלוקה מדי רבעון (עם אפשרות לדיבידנד משלים בתקופות עוקבות) בשיעור של עד 50% מהרווח הנקי (במקום 40% טרם העדכון). אין במדיניות זו משום התחייבות של הבנק לבצע חלוקת דיבידנד או בדבר שיעורו, וכל חלוקה בפועל תהיה על-פי אישור פרטני של הדירקטוריון לביצוע החלוקה בהתאם לשיקול דעתו ובכפוף לעמידה בהוראות הדין והתנאים לביצוע חלוקה, לרבות הוראות חוק החברות והוראות בנק ישראל והנחיותיו. שיעור חלוקת הדיבידנד בפועל עשוי להיות מושפע מהיקפי רכישה עצמית של מניות הבנק אם וככל שתבוצע במקביל.

במועד אישור הדוחות, ובהתחשב בעודפי ההון של הבנק אל מול דרישות ההון, אישר הדירקטוריון, חלוקה כוללת של כ-1,239 מיליון ש"ח (50% מרווחי הרבעון הרביעי לשנת 2025 בתוספת 200 מיליון ש"ח מעודפי הון קיימים), ממנה סך של 991 מיליון ש"ח אשר ישולם כדיבידנד ביום 23 במרץ 2026 וסך של 248 מיליון ש"ח במסגרת שלב ב' של תכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק שאושרה בחודש נובמבר 2025. לפרטים בדבר תכנית רכישה זו וכן בדבר תכנית קודמת לרכישה עצמית שהושלמה בחודש יולי 2025, ראה ביאור 24.ג. בדוחות הכספיים.

טבלה 22-2: פרטים בדבר חלוקה כוללת, דיבידנד ששולם ורכישות עצמיות של מניות בתקופות קודמות

מועד הכרזה	מועד תשלום	דיבידנד במזומן			רכישה עצמית של מניות	שיעור רכישה עצמית של מניות*	סכום חלוקה כולל	שיעור חלוקה כולל*
		דיבידנד למניה	סך הדיבידנד	שיעור חלוקת דיבידנד*				
		באגורות	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	
05.03.2026	23.03.2026	75.465	991	48%	248	12%	1,239	60%
20.11.2025	08.12.2025	83.809	1,103	40%	276	10%	1,379	50%
13.08.2025	31.08.2025	96.594	1,271	50%	-	-	1,271	50%
19.05.2025	03.06.2025	54.563	720	30%	250	10%	970	40%
03.03.2025	20.03.2025	28.092	372	24%	250	16%	622	40%
18.11.2024	11.12.2024	38.513	512	27%	250	13%	762	40%
14.08.2024	09.09.2024	48.302	645	29%	250	11%	895	40%
20.05.2024	10.06.2024	57.936	775	40%			775	40%
07.03.2024	08.04.2024	26.322	352	20%			352	20%
16.11.2023	06.12.2023	24.976	334	20%			334	20%
14.08.2023	06.09.2023	57.505	769	40%			769	40%
22.05.2023	14.06.2023	60.048	803	40%			803	40%
08.03.2023	30.03.2023	39.272	525	30%			525	30%

* שיעורי החלוקה/רכישה הינם מרווחי הרבעון שקדם למועד החלוקה, במקורב לאחוז השלם.

2. הלימות הון

גישת הבנק להערכת הלימות ההון

הבנק מיישם את הוראות מדידה והלימות הון המבוססות על הוראות באזל כפי שפורסמו על-ידי הפיקוח על הבנקים.

ועדת באזל לפיקוח על הבנקים מבצעת עדכונים למסגרת מדידת הלימות ההון, אשר לעיתים מקבלים את הכינוי "באזל 4". במסגרת זו נקבעו עדכונים משמעותיים בנוגע לאופן החישוב של נכסי סיכון שבגינם נדרש לחשב את דרישות ההון בנדבך הראשון. היישום באיחוד האירופי של הסטנדרטים השונים הכלולים במסגרת העדכון החל ב-1 בינואר 2025. בשלב זה טרם נקבע מועד היישום בישראל.

בחודש דצמבר 2021 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר לעדכון הוראות הנוגעות להקצאת הון בגין מכשירים פיננסיים נגזרים (יישום הוראות ניהול בנקאי תקין 203A ו-208A). החוזר נועד להתאים את הוראות ניהול בנקאי תקין להנחיות ועדת באזל בקשר לסיכון אשראי צד נגדי. החל מיום 1 ביולי 2022 מיושמת הוראה 203A בנושא טיפול בסיכון אשראי של צד נגדי. הוראה 208A בנושא הקצאת הון בגין סיכון CVA מיושמת החל מיום 1 בינואר 2025 קובעת גישה בסיסית - BA-CVA, שמחליפה את הגישה הקיימת בהוראת ניהול בנקאי 203. עיקרי העדכונים בגישה זו מתייחסים לטיפול שונה בייחוס משקלי סיכון לפי ענפי משק ושל איכות האשראי של הצד הנגדי. למועד התחילה, יישום ההוראה הביא לקיטון של כ-0.03% וכ-0.04% ביחס הון עצמי רובד 1 וביחס ההון הכולל של הבנק, בהתאמה.

כמו-כן, ביום 19 ביוני 2024 פרסם הפיקוח על הבנקים עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 206 "מדידה והלימות הון - סיכון תפעולי". במסגרת ההוראה נקבעה הגדרה מעודכנת של חישוב הקצאת ההון בגין סיכון תפעולי כך שהיא מבוססת, בין השאר, על רכיבי האינדיקאטור העסקי ועל מכפיל ההפסד הפנימי שמבוסס על ממוצע ההפסדים ההיסטוריים של התאגיד הבנקאי. יישום ההוראה חל מיום 1 בינואר 2026, למעט יישום גישת מכפיל ההפסד הפנימי (ILM) אשר תיכנס לתחולה במועד מאוחר יותר, כפי שיקבע על-ידי בנק ישראל. למרכיב שחל החל מיום 1 בינואר 2026 אין השפעה מהותית על יחס הלימות ההון והבנק נמצא בשלבי היערכות ליישום גישת מכפיל ההפסד הפנימי.

ביום 6 באפריל 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר המעדכן את הוראות ניהול בנקאי תקין כמפורט להלן, לאור עלייה בסיכון האשראי לענף הבינוי והנדל"ן ולשוק הדיור, בין היתר נוכח עלייה משמעותית במכירת דירות במסגרת מבצעי עידוד שונים מטעם היזמים. דרישות החוזר תקפות ממועד פרסומו, העדכונים להוראות יהיו בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2026. בהתאם לחוזר, אשראי במסגרת הסכם ליווי לפרויקט בנייה למגורים ישוקלל לסיכון ב-150%, אם שיעור החוזים למכירת דירה, שבהם קיים תשלום לא לינארי לפיו נדחה מעל 40% מתמורת המכירה בהסכם הרכישה למועד המסירה, עולה על 25%. נקבעו הוראות מעבר ביחס לפרויקטים קיימים. בנוסף, עודכנה הוראה 329 בנושא מגבלות למתן הלוואות לדיור. בהתאם לעדכון נוסף סעיף אשר קובע כי שיעור הביצועים בגין הלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן לא יעלה על 10% מסך הביצועים בגין הלוואות לדיור ברבעון קלנדרי. ליישום ההוראה לא הייתה השפעה מהותית על יחס ההון.

יעד הלימות ההון ואופן ניהול ותכנון ההון

בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים, נדרש הבנק בהיותו תאגיד בנקאי משמעותי במיוחד (כזה, שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה לפחות 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל), לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מזערי בשיעור של 10.0% וביחס הון כולל מזערי של 13.5%. ליחס הון עצמי רובד 1 מתווספת דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור לתאריכי הדוחות הכספיים, למעט הלוואות לדיור לגביהן ניתנה הקלה. בהתאם לכך, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הנדרשים מהבנק על-ידי הפיקוח על הבנקים על בסיס מאוחד, ליום 31 בדצמבר 2025, הינם 10.23% ו-13.50%, בהתאמה.

לצורך עמידה ביעד הלימות ההון וניהול אפקטיבי של ההון מבוצע תכנון הון בבנק בהתבסס על תכנית העבודה של הבנק והוראות הרגולציה, תוך תרגומן לנכסי הסיכון, ושינויים בהון על רבדיו השונים תוך שמירה על שולי ביטחון. במסגרת תכנון ההון ויחסי ההון, מתבצעים מבחני רגישות שונים. כמו-כן, הבנק עוקב באופן שוטף אחר התוצאות בפועל אל מול התכנון והפערים ביניהם, ובהתאם לצורך בוחן נקיטת פעולות נדרשות לצורך עמידה ביעדי הון שנקבעו. כחלק מקביעת יעדי ההון הפנימיים של הבנק כמפורט להלן, מדיניות הבנק הינה להחזיק רמת הלימות הון הגבוהה מהיחס המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים ואשר אינה נמוכה מרמת הלימות ההון הנדרשת לכיסוי הסיכונים כפי שהם מוערכים בתהליך הפנימי להערכת הלימות ההון (ה-ICAAP). במסגרת ה-ICAAP, הבנק בוחן את השפעתם של תרחישי קיצון על יחסי הלימות ההון ובהתאם קיימות תכניות הערכות לחזרה להלימות ההון הרגולטורית בקרות אירוע קיצון כאמור. תוצאות התהליך הצביעו על כך שיעדי ההון של הבנק (גם טרם העדכון להלן) גבוהים מהנדרש לכיסוי הסיכונים.

יעד הון עצמי רובד 1 מביא בחשבון את תוצאות הדיונים שהתקיימו עם הפיקוח על הבנקים לגבי מאפייני הסיכון הספציפיים לבנק במסגרת תהליך הסקירה הפיקוחי (SREP) האחרון שבוצע ואי הוודאות ביחס למצב הגיאופוליטי.

בהתחשב באמור, ביום 19 בנובמבר 2025 עדכן הדירקטוריון את היעד הפנימי של יחס הון עצמי רובד 1 לשיעור שלא יפחת מ-11.0% (במקום 10.5% טרם העדכון).

הבנק מנהל את יחס הלימות ההון במטרה לעמוד בדרישות ההון המזעריות של הפיקוח על הבנקים וביעד הפנימי האמור, תוך שמירה על שולי ביטחון מהם.

הון הבנק והיקף נכסי הסיכון נתונים לשינויים, בין היתר, בגין הגורמים המפורטים להלן:

- השפעות שינויים בריבית על קרנות ההון מאגרות-חוב זמינות למכירה.
- השפעות שינויים במדד, בשערי חליפין ובדירוג המדינה על יתרות נכסי הסיכון.
- שינויים אקטואריים כתוצאה משינויים בשיעור הריבית לחישוב התחייבויות הבנק או הנחות אקטואריות אחרות.

רגישות קרן ההון בגין אגרות-חוב זמינות למכירה נטו, לאחר השפעת המס, לעלייה תיאורטית של 1% בעקום התשואות חסר הסיכון ובמרווח סיכון האשראי נאמדת בקיטון בסך של כ-1.3 מיליארד ש"ח וכ-0.7 מיליארד ש"ח בהתאמה. מנגד, רגישות קרן ההון הנובעת מהתאמות בגין שינויים אקטואריים, נטו לאחר השפעת המס, לעלייה תיאורטית של 1% בריבית ההיוון נאמדת בגידול בסך של כ-0.2 מיליארד ש"ח.

דרישות ההון בגין חשיפות הבנק לממשלת ישראל, בנקים ישראלים, גופים מוסדיים וישויות סקטור ציבורי, נגזרות מדירוג מדינת ישראל. הבנק משתמש בדירוג S&P למדינות כמדרג יחיד לצרכי מדידת הלימות ההון. נכון ליום 31 בדצמבר 2025 דירוג מדינת ישראל על-ידי S&P הינו A. הורדות דירוג של מדינת ישראל על-ידי S&P, ככל שיהיו, ישפיעו באופן ישיר על יחסי הלימות ההון של הבנק רק ככל שהדירוג ירד ל-BBB+ ומטה (היינו הורדה של שני נוטצ'ים מהדירוג הנוכחי של A). ככל שתתרחש ירידת דירוג שכזו, הדבר עלול להביא, נכון ליום 31 בדצמבר 2025, לפגיעה ישירה של 0.35% ו-0.45% ביחס הון עצמי רובד 1 וביחס ההון הכולל, בהתאמה.

שינויים בהון

לפרטים נוספים בדבר התאמות פיקוחיות וניכויים ובדבר השפעות נוספות על הון והלימות הון, לרבות בגין הוראות שטרם הגיע מועד יישומן, ראה ביאור 24 בדוחות הכספיים.

טבלה 23-2: חישוב יחס הלימות ההון

	31 בדצמבר 2025	31 בדצמבר 2024
	במיליוני ש"ח	
1. הון לצורך חישוב יחס ההון לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים		
הון עצמי רובד 1	**64,605**	58,165
הון רובד 1	**64,605**	58,165
הון רובד 2	**17,727**	14,627
סך-הכל הון כולל	**82,332**	72,792
2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון		
סיכון אשראי	**497,698**	454,175
סיכוני שוק	**4,656**	4,407
סיכון תפעולי	**36,876**	34,181
סך-הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון	**539,230**	492,763
	באחוזים	
3. יחס ההון לרכיבי סיכון		
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	**11.98%**	11.80%
יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון	**11.98%**	11.80%
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	**15.27%**	14.77%
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים[1]	**10.23%**	10.23%
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים[1]	**13.50%**	13.50%

(1) יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הינם 10.0% ו-13.5% בהתאמה. ליחס הון עצמי רובד 1 מתווספת דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור לתאריכי הדוחות הכספיים, למעט הלוואות לדיור לגביהן ניתנה הקלה במסגרת הוראת שעה.

3. יחס מינוף

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

יחס המינוף מוגדר כיחס בין מדידת ההון למדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין 202. סך החשיפה היא סכום החשיפות המאזניות, חשיפות לנגזרים ולעסקות מימון ניירות-ערך ופריטים חוץ-מאזניים.

לפרטים בדבר הוראת השעה של הפיקוח על הבנקים להקלה ביחסי המינוף, ראה ביאור 24.יא. בדוחות הכספיים.

טבלה 24-2: יחס מינוף

	31 בדצמבר 2025	31 בדצמבר 2024
	במיליוני ש"ח	
בנתוני המאוחד		
הון רובד 1	**64,605**	58,165
סך החשיפות	**858,555**	810,835
	באחוזים	
יחס מינוף	**7.52%**	7.17%
יחס מינוף מזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים בתקופת הוראת השעה	**5.50%**	5.50%
יחס מינוף מזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים לאחר תום הוראת השעה	**6.00%**	6.00%

2.4. תיאור עסקי קבוצת הבנק לפי מגזרי פעילות פיקוחיים

מגזרי הפעילות הפיקוחיים מדווחים במתכונת האחידה שקבע הפיקוח על הבנקים לכלל המערכת הבנקאית, והם מבוססים על מאפייני הלקוחות, כגון: היקף תיק הנכסים - בהתייחס ללקוחות פרטיים, או המחזור העסקי - בהתייחס ללקוחות העסקיים.

דיווח זה שונה במהותו ממגזרי הפעילות המשמשים את הבנק לפי גישת ההנהלה, אשר מפורטים בביאור 28א בדוחות הכספיים ופרק "מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה" בדוח ממשל תאגידי.

לפירוט נוסף בדבר עסקי קבוצת הבנק לפי מגזרי פעילות פיקוחיים, ראה ביאור 28 בדוחות הכספיים.

טבלה 25-2: תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזרי פעילות פיקוחיים

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025										
	פעילות ישראל									פעילות חו"ל	סך-הכל
	משקי בית	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	אחר	סך-הכל פעילות ישראל	סך-הכל פעילות חו"ל	
	במיליוני ש"ח										
רווח מימוני, נטו	**6,832**	**433**	**4,191**	**1,580**	**3,466**	**287**	**1,633**	**23**	**18,445**	**1,176**	**19,621**
עמלות והכנסות אחרות	**1,418**	**191**	**1,171**	**393**	**822**	**124**	**201**	**122**	**4,442**	***493**	**4,935**
סך הכנסות	**8,250**	**624**	**5,362**	**1,973**	**4,288**	**411**	**1,834**	**145**	**22,887**	**1,669**	**24,556**
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	**601**	**-**	**517**	**121**	**(38)**	**(4)**	**23**	**-**	**1,220**	**79**	**1,299**
הוצאות תפעוליות ואחרות	**3,934**	**218**	**2,032**	**391**	**652**	**228**	**440**	**65**	**7,960**	**444**	**8,404**
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	**2,350**	**257**	**1,780**	**913**	**2,293**	**119**	**916**	**78**	**8,706**	**1,096**	**9,802**

* כולל הכנסות בסך של כ-432 מיליון ש"ח בשל סכומים שהתקבלו ממבטחים ומנושאי משרה בקשר עם הסדר הפשרה בתביעה נגזרת בקשר עם חקירת המס האמריקאית. לפרטים נוספים ראה ביאור 25.ג.1.ג בדוחות הכספיים.

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024*										
	פעילות ישראל									פעילות חו"ל	סך-הכל
	משקי בית	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	אחר	סך-הכל פעילות ישראל	סך-הכל פעילות חו"ל	
	במיליוני ש"ח										
רווח מימוני, נטו	7,064	502	4,100	1,513	3,148	298	108	13	16,746	1,163	17,909
עמלות והכנסות אחרות	1,231	163	1,018	373	741	119	228	123	3,996	55	4,051
סך הכנסות	8,295	665	5,118	1,886	3,889	417	336	136	20,742	1,218	21,960
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	566	-	546	(15)	(474)	3	(11)	-	615	78	693
הוצאות תפעוליות ואחרות	4,390	204	2,158	421	643	237	431	83	8,567	440	9,007
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	2,056	287	1,479	901	2,273	106	14	91	7,207	428	7,635

* סווג מחדש.

שינויים עיקריים בתוצאות המגזרים

מגזר משקי בית

הרווח הנקי המיוחס למגזר משקי בית בשנת 2025 הסתכם ב-2,350 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,056 מיליון ש"ח בשנה הקודמת. הגידול נבע בעיקרו מקיטון בהוצאות התפעוליות והאחרות ומגידול בעמלות וההכנסות האחרות. גידול זה קוזז בחלקו מקיטון ברווח המימוני, נטו.
הרווח המימוני, נטו בשנת 2025 הסתכם ב-6,832 מיליון ש"ח בהשוואה ל-7,064 מיליון ש"ח בשנה הקודמת. הקיטון נבע ברובו מהשפעת הענקת הטבות ללקוחות הבנק בהתאם למתווה הוולונטרי של בנק ישראל, לרבות הענקת "מניות במתנה". כמו-כן, חלה ירידה במרווחי האשראי בהלוואות לדיור ובפעילות הצרכנית, אשר קוזזה בחלקה מהעלייה ביתרות הממוצעות בפעילויות אלו.
העמלות וההכנסות האחרות בשנת 2025 הסתכמו ב-1,418 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,231 מיליון ש"ח בשנה הקודמת. הגידול נבע בעיקרו מעלייה בעמלות מכרטיסי אשראי, אשר נבעה בעיקרה מהכנסות חד פעמיות שהתקבלו מארגוני כרטיסי האשראי הבינלאומיים. כמו-כן, חלה עלייה בעמלות מפעילות שוק ההון.
בשנת 2025 נרשמו הוצאות בגין הפסדי אשראי בסך של 601 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאות בסך של 566 מיליון ש"ח בשנה הקודמת. הגידול נבע בעיקרו מגידול בהוצאה בגין ההפרשה הקבוצתית, המשקף בעיקר את השפעות צמיחת תיק האשראי והמשך אי הוודאות בסביבה הכלכלית.
ההוצאות התפעוליות והאחרות של המגזר בשנת 2025 הסתכמו ב-3,934 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-4,390 מיליון ש"ח בשנה הקודמת. הקיטון נבע בעיקרו מהוצאות בגין תכנית התייעלות אשר נרשמו בשנה קודמת, אשר קוזזו חלקית מגידול במענקים תלויי תשואה והפרשות בקשר עם סכסוך העבודה בבנק.

מגזר בנקאות פרטית

הרווח הנקי המיוחס למגזר הבנקאות הפרטית בשנת 2025 הסתכם ב-257 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-287 מיליון ש"ח בשנה הקודמת. הקיטון נבע בעיקרו מקיטון ברווח המימוני, נטו אשר קוזז בחלקו מעלייה בעמלות וההכנסות האחרות.
הרווח המימוני, נטו בשנת 2025 הסתכם ב-433 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-502 מיליון ש"ח בשנה הקודמת. הקיטון נבע בעיקרו מהשפעות מחיר של מרווחי הפיקדונות בשל ירידה בריבית הדולרית.
העמלות וההכנסות האחרות בשנת 2025 הסתכמו ב-191 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-163 מיליון ש"ח בשנה הקודמת. הגידול נבע בעיקרו מעלייה בעמלות מפעילות בשוק ההון וכן מעלייה בעמלות הפצת מוצרים פיננסיים.
ההוצאות התפעוליות והאחרות של המגזר בשנת 2025 הסתכמו ב-218 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-204 מיליון ש"ח בשנה הקודמת.

מגזר עסקים קטנים וזעירים

הרווח הנקי המיוחס למגזר עסקים קטנים וזעירים בשנת 2025 הסתכם ב-1,780 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,479 מיליון ש"ח בשנה הקודמת. הגידול נבע בעיקרו מעלייה בעמלות וההכנסות האחרות ומקיטון בהוצאות התפעוליות והאחרות. כמו-כן, חלה עלייה ברווח המימוני, נטו.
בשנת 2025 הרווח המימוני, נטו הסתכם ב-4,191 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-4,100 מיליון ש"ח בשנה הקודמת. הגידול נבע בעיקרו מעלייה ביתרות הממוצעות של האשראי. גידול זה קוזז בחלקו מהשפעות המחיר של מרווחי הפיקדונות, בעיקר עקב ירידת הריבית הדולרית, וכן מהשפעות המחיר של מרווחי האשראי.
העמלות וההכנסות האחרות בשנת 2025 הסתכמו ב-1,171 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,018 מיליון ש"ח בשנה הקודמת. הגידול נבע בעיקרו מעלייה בעמלות מכרטיסי אשראי, אשר נבעה בעיקרה מהכנסות חד פעמיות שהתקבלו מארגוני כרטיסי האשראי הבינלאומיים. בנוסף חלה עלייה בדמי ניהול חשבון.
בשנת 2025 נרשמו הוצאות בגין הפסדי אשראי בסך של 517 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאות בסך של 546 מיליון ש"ח בשנה הקודמת.
ההוצאות התפעוליות והאחרות של המגזר בשנת 2025 הסתכמו ב-2,032 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,158 מיליון ש"ח בשנה הקודמת.

מגזר עסקים בינוניים

הרווח הנקי המיוחס למגזר עסקים בינוניים בשנת 2025 הסתכם ב-913 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-901 מיליון ש"ח בשנה הקודמת.
הרווח המימוני, נטו בשנת 2025 הסתכם ב-1,580 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,513 מיליון ש"ח בשנה הקודמת. הגידול נבע בעיקרו מעלייה ביתרות הממוצעות של האשראי. גידול זה קוזז בחלקו מהשפעות מחיר של מרווחי הפיקדונות, בעיקר בשל הירידה בריבית הדולרית, וכן מהשפעות מחיר של מרווחי האשראי.
העמלות וההכנסות האחרות בשנת 2025 הסתכמו ב-393 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-373 מיליון ש"ח בשנה הקודמת. הגידול נבע בעיקרו מעלייה בעמלות טיפול באשראי.

בשנת 2025 נרשמו הוצאות בגין הפסדי אשראי בסך של כ-121 מיליון ש"ח, בהשוואה להכנסות בסך של כ-15 מיליון ש"ח בשנה הקודמת. השינוי נבע בעיקרו מעלייה בהוצאה בגין ההפרשה הקבוצתית, המשקפת בעיקר את השפעות צמיחת תיק האשראי והמשך אי הוודאות בסביבה הכלכלית. כמו-כן, נרשם גידול בהוצאה בגין ההפרשה הפרטנית, נטו.
ההוצאות התפעוליות והאחרות של המגזר בשנת 2025 הסתכמו בכ-391 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-421 מיליון ש"ח בשנה הקודמת.

מגזר עסקים גדולים

הרווח הנקי המיוחס למגזר עסקים גדולים בשנת 2025 הסתכם ב-2,293 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,273 מיליון ש"ח בשנה הקודמת.
הרווח המימוני, נטו בשנת 2025 הסתכם ב-3,466 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-3,148 מיליון ש"ח בשנה הקודמת. הגידול נבע בעיקרו מעלייה ביתרות הממוצעות של האשראי והפיקדונות. גידול זה קוזז בחלקו מהשפעות מחיר של מרווחי הפיקדונות, בעיקר בשל הירידה בריבית הדולרית, וכן מהשפעות מחיר של מרווחי האשראי.
העמלות וההכנסות האחרות בשנת 2025 הסתכמו ב-822 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-741 מיליון ש"ח בשנה הקודמת. הגידול נבע בעיקרו מעלייה בעמלות מעסקי מימון וכן מעלייה בעמלות טיפול באשראי.
בשנת 2025 נרשמו הכנסות בגין הפסדי אשראי בסך של כ-38 מיליון ש"ח, בהשוואה להכנסות בסך של כ-474 מיליון ש"ח בשנה הקודמת. השינוי נבע מעלייה בהוצאה בגין ההפרשה הקבוצתית, המשקפת בעיקר את השפעות צמיחת תיק האשראי.
ההוצאות התפעוליות והאחרות של המגזר בשנת 2025 הסתכמו ב-652 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-643 מיליון ש"ח בשנה הקודמת.

מגזר מוסדיים

הרווח הנקי המיוחס למגזר גופים מוסדיים בשנת 2025 הסתכם ב-119 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-106 מיליון ש"ח בשנה הקודמת. הגידול נבע בעיקרו מקיטון בהוצאות התפעוליות והאחרות ומקיטון בהוצאות בגין הפסדי אשראי וקוזז בחלקו על-ידי קיטון ברווח המימוני, נטו.
הרווח המימוני, נטו בשנת 2025 הסתכם ב-287 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-298 מיליון ש"ח בשנה הקודמת.
העמלות וההכנסות האחרות בשנת 2025 הסתכמו ל-124 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-119 מיליון ש"ח בשנה הקודמת.

מגזר ניהול פיננסי

הרווח הנקי המיוחס למגזר ניהול פיננסי בשנת 2025 הסתכם ב-916 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח של 14 מיליון ש"ח בשנה הקודמת. הגידול נבע בעיקרו מעלייה ברווח המימוני, נטו.
הרווח המימוני, נטו בשנת 2025 הסתכם ב-1,633 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח של 108 מיליון ש"ח בשנה הקודמת. הגידול נבע בעיקרו מרישום רווחים ממימושי אגרות-חוב בשנת 2025 לעומת הפסדים בתקופה המקבילה, ומגידול בהכנסות הריבית בשל שחלוף תיק הנכסים והארכת המח"מ שלו במהלך שנת 2024. מנגד, חל קיטון בהכנסות מהפרשי הצמדה בשל השינויים בשיעור המדד הידוע בין התקופות. בנוסף, בתקופה המקבילה אשתקד נכלל רווח מרכישה עצמית של אגרות-חוב בסך 260 מיליון ש"ח.
העמלות וההכנסות האחרות בשנת 2025 הסתכמו ב-201 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-228 מיליון ש"ח בשנה הקודמת. הקיטון נבע בעיקרו מירידה בעמלות סינדיקציה. קיטון זה קוזז בחלקו מעלייה בעמלות משוק ההון.
ההוצאות התפעוליות והאחרות בשנת 2025 הסתכמו ב-440 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-431 מיליון ש"ח בשנה הקודמת.

מגזר אחר (פעילות ישראל)

הרווח הנקי המיוחס למגזר אחר בשנת 2025 הסתכם בסך של 78 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח נקי בסך של 91 מיליון ש"ח בשנה הקודמת.

מגזר הפעילות הבינלאומית

הרווח הנקי המיוחס למגזר הפעילות הבינלאומית בשנת 2025 הסתכם ב-1,096 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח נקי בסך של 428 מיליון ש"ח בשנה הקודמת.
להלן השינויים העיקריים בתוצאות הפעילות הבינלאומית:

- הכרה ברווח בסך של כ-380 מיליון ש"ח נטו, לאחר השפעת מס, בשל סכומים שהתקבלו ממבטחים ומנושאי משרה בקשר עם חקירת המס האמריקאית.
- הרווח הנקי של סניף ניו-יורק הסתכם בכ-489 מיליון ש"ח בשנת 2025, בהשוואה לרווח נקי של כ-458 מיליון ש"ח בשנה הקודמת.
- במהלך השנה נרשמו הכנסות מסים בסך של כ-300 מיליון ש"ח בגין תחילת פירוק הפועלים שוויץ.
- ההפסד המיוחס לחברת הבת הפועלים שוויץ הסתכם בכ-72 מיליון ש"ח בשנת 2025, בהשוואה להפסד בסך של כ-34 מיליון ש"ח בשנה הקודמת.

2.5. תיאור עסקי קבוצת הבנק לפי מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה

קבוצת הבנק פועלת בישראל ומחוצה לה, ומספקת מגוון שירותים בנקאיים ופיננסיים ללקוחותיה. החלוקה למגזרי הפעילות לפי גישת ההנהלה מבוססת על סוגי המוצרים והשירותים או על סוגי הלקוחות ושיוכם ליחידה הארגונית המטפלת, שמבוצע בהתאם לקריטריונים שונים שנקבעו על-ידי הנהלת הבנק. חלוקה זו משמשת את הנהלת הבנק לקבלת החלטות ולניתוח התוצאות העסקיות של הקבוצה.
למידע נוסף אודות מגזרי הפעילות וניתוח תוצאות המגזרים, ראה ביאור 28א בדוחות הכספיים ופרק מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה בדוח ממשל תאגידי.

2.6. חברות עיקריות

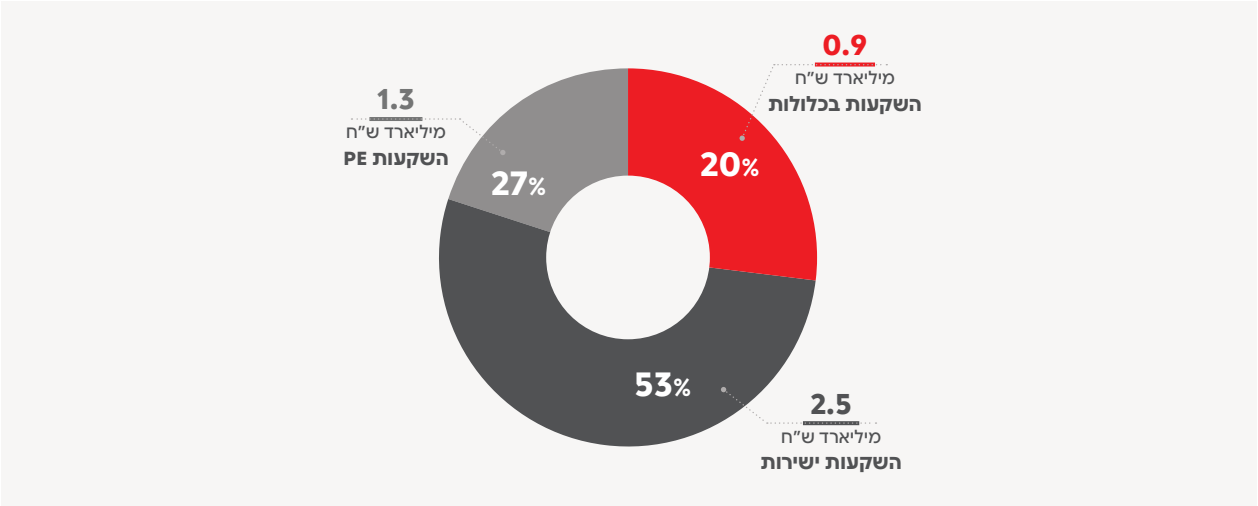
קבוצת פועלים אקוויטי

קבוצת פועלים אקוויטי, המהווה את זרוע ההשקעות הריאליות של הבנק ומוחזקת בבעלות מלאה, פועלת בשני תחומים עיקריים:

- פעילות השקעות בארץ ובחו"ל. פעילות זו כוללת השקעות ישירות בהון ובחוב (מזנין) בחברות פרטיות וכן השקעה וייזום קרנות השקעה פרטיות (PE).
- פעילות בנקאות להשקעות בארץ ובחו"ל.

בנוסף, לפועלים אקוויטי החזקות מיעוט (כ-20%) בחברות בקבוצת לידר העוסקת, בין היתר, בייעוץ, חיתום והפצת ניירות-ערך.
יתרת ההשקעות של פועלים אקוויטי ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכמה בסך של כ-4.8 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-4.5 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2024.
בנוסף, קיימת לפועלים אקוויטי התחייבות להשקעה בסך של כ-1.1 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2025, בהשוואה לסך של כ-1.2 לסוף שנת 2024.

תרשים 2-7: התפלגות השקעות פועלים אקוויטי



הרווח הנקי של פועלים אקוויטי בשנת 2025 הסתכם בסך של כ-356 מיליון ש"ח, לעומת רווח נקי בסך של כ-77 מיליון ש"ח בשנת 2024. הגידול נבע בעיקר מעלייה ברווחים משערוכי המניות ומעלייה ברווחים ממימוש מניות, לרבות רישום רווח של כ-190 מיליון ש"ח (לפני מס), כתוצאה ממימוש אחזקות בעמל הולדינגס א.ד. בע"מ, אשר הושלם ברבעון הרביעי של שנת 2025 ושיערוך יתרת ההשקעה בהתאם לשווי השוק שלה. זאת בנוסף לגידול ברווחי האקוויטי בגין חברות כלולות, בין היתר בשל הפחתות לירידות ערך שבוצעו בשנת 2024.
השקעת הבנק בפועלים אקוויטי (בהון ובאמצעים אחרים) הסתכמה ביום 31 בדצמבר 2025 ב-5.7 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-5.0 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2024.



3. סקירת הסיכונים

חלק מהמידע המפורט בפרק זה, אף אם הוא מבוסס על עיבוד של נתונים היסטוריים, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות-ערך, וכמפורט בסעיף 1.1 לעיל.
מידע נוסף על הסיכונים ניתן למצוא בדוח על הסיכונים - גילוי בהתאם לנדבך 3 ומידע נוסף על הסיכונים ליום 31 בדצמבר 2025 (להלן: דוח על הסיכונים).

3.1. תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם

הבנק מבצע בדיקה מקיפה להערכת הסיכונים להם הוא חשוף ומהותיותם. במסגרת תהליך ה-ICAAP (תהליך פנימי להערכת הלימות ההון) הבנק הגדיר את הסיכונים הבאים כסיכונים מהותיים: סיכון אשראי, סיכון ריכוזיות, סיכון שוק, סיכון השקעה, סיכון תפעולי (לרבות סיכון IT וסיכון סייבר), סיכון צד נגדי, סיכון ריבית בתיק הבנקאי, סיכון נזילות, סיכון מוניטין, סיכון אסטרטגי-תחרותי, סיכון רגולטורי, סיכון ציות וסיכון מודל. סיכונים נוספים אליהם חשוף הבנק מטופלים באופן ישיר כחלק מהניהול העסקי והם: סיכון משפטי, סיכון כלכלי (אשר יכול להתממש דרך סיכוני אשראי, השקעה, שוק ועוד), וסיכוני אקלים וסביבה.



אסטרטגיית ניהול הסיכונים בקבוצת הבנק נועדה לתמוך בהשגת היעדים האסטרטגיים של הקבוצה כולה, תוך זיהוי וכימות הסיכונים, הגדרת אחריות על הסיכונים (Risk Ownership) ומקסום התועלת העסקית בהתייחס לעלות במונחי סיכון על-ידי כל גורם אחראי בכל הרמות של הארגון. ניהול הסיכונים בבנק מתבצע במתודולוגיה אחידה ובראיה כוללת תוך התאמה לדרישות הרגולטוריות, במטרה לתמוך בנטילת סיכונים באופן מושכל על מנת להשיא את רווחיות הקבוצה ברמת סיכון התואמת את תיאבון הסיכון.

מבנה וארגון מערך ניהול הסיכונים המופיעים בפרק זה רלוונטיים לכל סוגי הסיכונים ולכל היחידות בבנק, בהמשך של פרק זה יופיעו התייחסויות נוספות, לפי העניין, לכל סוג סיכון בנפרד. מידע נוסף ניתן למצוא בדוח על הסיכונים.

3.1.1. ממשל הסיכונים ואופן ניהול הסיכונים

ניהול הסיכונים מתבצע בראיה גלובלית של פעילות הבנק בארץ ובסניפי הבנק בניו-יורק, ובשים לב לפעילות החברות הבנות בעלות חשיפה משמעותית לקבוצה. החברות הבנות מונחות לנהל את הסיכונים על בסיס האסטרטגיה והמדיניות הקבוצתית, תוך ביצוע התאמות בהתאם לנסיבות, ודיווח עליהן לחברה האם. ניהול הסיכונים מתבצע בכל חברה בקבוצת הבנק בנפרד, על-פי המדיניות המותווית על-ידי הדירקטוריון של כל חברה. הבנק מנהל את הסיכונים השונים תוך גידור חלק מהם. הפיקוח על הבנקים קבע בהוראות ניהול בנקאי תקין הנחיות הקשורות לנושא ניהול הסיכונים. ההוראות מפרטות את דרישות הפיקוח בניהול הסיכונים השונים אליהם חשוף התאגיד הבנקאי וקובעות עקרונות יסוד לניהול הסיכונים ולבקרתם, ובכללם: מעורבות נאותה והבנה מעמיקה של דירקטוריון התאגיד הבנקאי בניהול הסיכונים, ניהול הסיכונים באמצעות מנהל סיכונים שהוא חבר הנהלה, העמדת כלים לזיהוי הסיכונים ולמדידתם והסדרת אמצעי פיקוח ובקרה, כולל קיום פונקציה עצמאית לבקרת הסיכונים. הבנק פועל בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים.

בקרה של הסיכונים ואמידת הסיכונים הפיננסיים והסיכונים התפעוליים מתבצעות על בסיס מתודולוגיה אחידה ברמת הקבוצה, בהנחיית החטיבה לניהול סיכונים, ובשים לב לאופי המיוחד של הפעילות בכל חברה. סיכונים, ככל שישנם, במוצרים או בתהליכים חדשים, מזוהים באמצעות הליך סדור, על-פי המדיניות להשקת מוצרים ותהליכים חדשים. מודלים המשמשים לאמידת הסיכונים נבחנים טרם יישומם וכן מדי תקופה על-פי מדיניות תיקוף המודלים בבנק.

תפיסת הבקרה ביחס לכל הסיכונים הפיננסיים והסיכונים התפעוליים בבנק היא של זיהוי ואמידה של הסיכונים ובקרת עמידה במגבלות תיאבון הסיכון ובמגבלות נוספות שנקבעו בנהלים השונים, בשלושה מעגלי בקרה:



1. מעגל בקרה ראשון הכולל את היחידות העסקיות בחטיבות, לרבות חטיבות תמיכה ותפעול, שהם יוצרי/נוטלי הסיכונים, ואת יחידות הבקרה הפנימיות בחטיבות המספקות בקרה פנימית על יוצרי/נוטלי הסיכונים. הנהלת הקווים העסקיים נושאת באחריות הראשית לניהול הסיכונים על בסיס שוטף ומטרתה לנהל את הסיכונים תוך חתירה להשגת המטרות האסטרטגיות והיעדים העסקיים, במסגרת תיאבון הסיכון שנקבע ובהתאם לנוהלי הסיכון ולהוראות הרגולטוריות. הבקרות במעגל הראשון מעוגנות בנהלי העבודה;
2. מעגל בקרה שני הכולל את יחידות הבקרה בחטיבה לניהול סיכונים שהינה בלתי תלויה בחטיבות העסקיות. מעגל זה אחראי גם על הצגת תמונה כוללת של הסיכונים, גיבוש המתודולוגיות לאמידת הסיכונים ולהקצאת ההון הכלכלית, אמידת סיכון בלתי תלויה, תיקוף מודלים וניתוח מידת ההלימה של המוצרים והפעילויות למסגרת תיאבון הסיכון וקיבולת הסיכון שהוגדרה על-ידי הדירקטוריון. במעגל השני פונקציות בקרה עצמאיות נוספות, כגון: חשבות וייעוץ משפטי;
3. מעגל בקרה שלישי הכולל את מערך הביקורת הפנימית שפועלת באופן בלתי תלוי ואובייקטיבי. מטרתה לשפר את פעילות הארגון ולסייע לו להשיג את מטרותיו, בין היתר באמצעות פיקוח ווידוא קיום הוראות החוק והרגולציה, יישום הנחיות ההנהלה והדירקטוריון, אתגור ומתן המלצות לשיפור, באופן ממוקד וצופה פני עתיד. הביקורת הפנימית פועלת במסגרת החוקים, הרגולציה, התקנים הבינלאומיים והנחיות לשכת המבקרים הפנימיים, הנחיות ועדת הביקורת של הדירקטוריון, הדירקטוריון וצורכי הבנק.

דירקטוריון הבנק אחראי להתוויית אסטרטגיית ניהול הסיכונים הכוללת ולפיקוח על מסגרת ניהול הסיכונים בקבוצה, ישירות או באמצעות הוועדה לניהול ובקרת סיכונים. עיקר תפקידי הדירקטוריון בנושא ניהול הסיכונים:

- קביעת מסגרת תיאבון הסיכון וקיבולת הסיכון של הקבוצה;
- אישור מדיניות ניהול סיכונים עקבית עם מסגרת תיאבון הסיכון, לרבות קביעת מסגרות הסיכון בתחומי הפעילות השונים ובמוקדי הסיכון העיקריים;
- אישור מסגרת תפיסת הבקרה בקבוצה ווידוא כי היא עונה על צורכי ניהול הסיכונים;
- הנחיית ההנהלה הבכירה בדבר ניהול הסיכונים באופן ברור, על בסיס המלצות צוות ההנהלה לניהול סיכונים, ווידוא כי ההנהלה הבכירה נוקטת את הפעילויות הדרושות לזיהוי, מדידה, ניטור ובקרת הסיכונים;
- אישור המתודולוגיות לאמידת הסיכונים, לבקרתם ולהקצאת ההון הכלכלית בגינם;
- פיקוח ובקרה אחר יישום מדיניות ניהול הסיכונים כפי שנקבעה, בחינת פרופיל הסיכונים בפועל לרבות ברמת הקבוצה ובחינת התהליכים והפעולות שעל הבנק לקיים, על-מנת שימלא אחר כל ההוראות הרגולטוריות הנוגעות לניהול הסיכונים.

ועדת הדירקטוריון לניהול ובקרת סיכונים - ייעודה להמליץ ולסייע למליאת הדירקטוריון בהתוויית מדיניות ניהול הסיכונים של הבנק, לרבות קביעת מסגרות הסיכון בתחומי הפעילות השונים, בחינת פרופיל הסיכונים של הבנק, קיום בקרה אחר יישום מדיניות ניהול הסיכונים כפי שנקבעה ובחינת התהליכים והפעולות שעל הבנק לקיים, וזאת על-מנת שימלא אחר כל ההוראות הרגולטוריות הנוגעות לניהול הסיכונים. הוועדה לניהול ובקרת סיכונים של הדירקטוריון ו**מליאת הדירקטוריון** מקבלות דיווח על הסיכונים וביצוע המדיניות שאושרה, לפחות אחת לרבעון. הוועדה עורכת דיונים גם כתת וועדה לניהול סיכוני ארצות-הברית, שייעודה פיקוח על מדיניות ניהול הסיכונים בפעילות הבנק בארצות-הברית.
ועדות דירקטוריון נוספות עוסקות בנושאים הקשורים לניהול הסיכונים ובהן בעיקר ועדת הביקורת, ועדת המעקב אחר יישום ההסדרים עם הרשויות האמריקאיות והוועדה לממשל תאגידי ומחזיקי עניין.

הנהלת הבנק, לרבות הנהלות החטיבות, אחראית לגיבוש, הטמעה ויישום של מסגרת ניהול הסיכונים בקבוצה, ישירות או באמצעות הצוותים הפועלים מטעמה. עיקר תפקידי ההנהלה בנושא ניהול הסיכונים:

- עיצוב מדיניות ניהול סיכונים עקבית עם מסגרת תיאבון הסיכון שקבע הדירקטוריון, לרבות מסגרות סיכון בתחומי הפעילות השונים ובמוקדי הסיכון העיקריים, והגשתה לאישור הדירקטוריון;
- מיסוד של נהלים ומסגרות סיכון התואמים למדיניות, שיטות עבודה נאותות לאמידת הסיכון ותהליכי קבלת החלטות מבוססי ניתוח תשואה/תועלת עסקית למול סיכון וקבלת דיווחים מתאימים תוך וידוא ציות ליעדי המדיניות לניהול הסיכונים;
- וידוא קיומו של תהליך פנימי להערכת ההון ולקביעת יעדי הון העולים בקנה אחד עם פרופיל הסיכונים של התאגיד ועם סביבת הבקרה שלו;
- וידוא קיומם של משאבים נאותים לניהול הסיכונים בבנק לרבות מסגרת בקרות פנימיות וקיום מערכות בקרה ודיווח עצמאיות, יעילות ומקיפות בדבר הסיכונים.

צוות ההנהלה לניהול סיכונים וציות - אחראי לעיצוב המדיניות לניהול הסיכון בבנק, מסגרות הסיכון ונהלי הדיווח והבקרה, וכן על בחינת פרופיל הסיכון הכולל של הבנק על סוגי וגורמי הסיכון השונים אליהם חשוף הבנק.
צוותי הנהלה נוספים פועלים בתחומי הסיכון הייעודיים במסגרת המדיניות ובמגבלות הסיכון שנקבעו על-ידי הדירקטוריון וועדותיו. כמו-כן הוגדרו צוותים המתכנסים בהתקיים תנאים מסוימים ובהם צוות משברים פיננסיים וצוות חירום בנקאי. צוותים אלו התכנסו עם פרוץ מלחמת חרבות ברזל וממשיכים להתכנס בהתאם לצורך, לפרטים נוספים ראה פרק השלכות המלחמה והמצב הביטחוני.

מנהלת הסיכונים הראשית (CRO) וחברת ההנהלה האחראית על החטיבה לניהול סיכונים הינה הגברת מ. בן שושן כהן.
הסיכונים הפיננסיים מנוהלים על-ידי חברי הנהלה ממונים, ובאחריותם.
חברי ההנהלה העיקריים האחראים לניהול סיכוני האשראי הינם מנהל החטיבה העסקית (החל מחודש דצמבר 2025 מר ש. ארבל ולפני כן מר א. פורמן) והממונה על החטיבה הקמעונאית הגברת פ. גרפינקל.
חבר ההנהלה האחראי על ניהול סיכוני השוק, ההשקעה והנזילות הינו מנהל חטיבת שווקים פיננסיים, מר ע. דאובר.
הסיכון המשפטי מנוהל על-ידי עורכת-דין י. אלמוג, היועצת המשפטית הראשית, שהודיעה בינואר 2026 על כוונתה לפרוש מהבנק.
הסיכון הטכנולוגי, ובכללו סיכון הסייבר, מנוהל על-ידי מר א. רחמיל, מנהל חטיבת הטכנולוגיה והמחשוב.
הסיכון התפעולי, למעט הסיכון המשפטי והסיכון הטכנולוגי, מנוהל על-ידי כל חבר הנהלה בתחום הפעילות הנתון לאחריותו.

החטיבה לניהול סיכונים - פעילויות החטיבה ותחומי אחריותה תואמים את האמור בהוראת ניהול בנקאי תקין 310. יעדיה העיקריים של החטיבה הם: הטמעת תרבות ניהול וניטור סיכונים מתקדמת בקבוצת הבנק, שתתמוך בנטילת סיכונים באופן מושכל במטרה להשיא את רווחיות הקבוצה ברמת סיכון התואמת את תיאבון הסיכון, הגדרת מדיניות ניהול סיכונים וציות ברמת הקבוצה, התואמת את מטרות הקבוצה ואת דרישות ועדת באזל והרגולציה הרלוונטית וכן בחינה וניטור של פרופיל הסיכונים הכולל בבנק והתאמתו לתאבון הסיכון שקבע הדירקטוריון.
לשם כך החטיבה מפתחת ומיישמת מתודולוגיות ומודלים כוללים וכמותיים להערכת סיכונים, המשמשים בין היתר לחישוב הון כלכלי.
החטיבה מוודאת את קיומם ואיכותם של התהליכים המרכזיים לניהול הסיכונים בקבוצה: זיהוי ואמידה של הסיכונים, קביעת קיבולת הסיכון ותיאבון הסיכון, קביעת מנגנוני בקרה, ניטור הסיכונים ודיווח. החטיבה מובילה ומרכזת את תהליך ה-ICAAP (תהליך פנימי שנתי להערכת כמות ההון הנדרשת בשים לב לסיכונים) ומעורבת בתהליכי ניהול יחס ההון. החטיבה מורכבת מארבע יחידות ובראשן מנהלת החטיבה במעמד חברת הנהלה: (1) יחידת ניהול סיכוני אשראי (2) יחידת ניהול סיכונים תפעוליים וסיכוני שוק (3) יחידת קצין ציות ראשי ואכיפה בניירות-ערך ו-(4) יחידת אינטגרציית סיכונים.
ככלל, דיווחי החטיבה לניהול סיכונים המוגשים לדיון בוועדת הדירקטוריון לניהול ובקרת סיכונים מוגשים גם למליאה כדיווח בכתב או לדיון, לפי העניין. בהתאם למדיניות הבנק, מערך הדיווח על הסיכונים נקבע באופן שיאפשר תקשורת אפקטיבית הן לרוחב הקבוצה והן במעלה שרשרת הניהול. מטרת הדיווחים הינה הצפת סוגיות טעונות או חולשות בעלות פוטנציאל לסיכון והם מתבצעים הן ברמה הפרטנית והן ברמה של כלל הקבוצה. מערך הדיווחים כולל הצגה של חולשות או מגבלות באומדני הסיכון, וכן הנחות משמעותיות שהאומדנים מבוססים עליהן, וכולל דיווחים שוטפים ודיווחי אד-הוק על-פי הצורך.

כמו-כן מפעילה החטיבה לניהול סיכונים מספר צוותים בראשות מנהלת הסיכונים הראשית:
צוות הנהלה היגוי מדיניות אשראי - הצוות מגבש את מדיניות האשראי של הבנק.
צוות הנהלה בקרת אשראי - הצוות דן בדוחות בקרת אשראי שנערכו ללווים הגדולים בבנק ולמדגמים מבוססי סיכון על כלל תיק האשראי של הבנק ובוחן את מהימנות דירוג האשראי, נאותות הסיווג וההפרשות בקבוצה.
צוות הנהלה האחראי על סיווג חובות וקביעת הוצאות להפסדי אשראי - הצוות עוסק בגיבוש המתודולוגיה להפרשה קבוצתית, גיבוש מדיניות ביצוע סיווגים והפרשות פרטניות, סיווג אשראי וקביעת הפרשות פרטניות להפסדי אשראי בכפוף למדרג הסמכויות.
צוות ניהול סיכון מודל - הצוות מגבש את המסגרת לממשל סיכון מודל, מנהל את סיכון המודל במסגרת תאבון הסיכון ומוודא הלימה עם מדיניות וממשל מודלים. במסגרת הצוות נידונים תיקופי המודלים המבוצעים הן בקו הראשון והן בקו השני.
צוותים נוספים כוללים צוות תיעדוף השקעות רגולטוריות, צוות מעקב ושיפור היבטי בקרה רוחביים, צוות הנהלה לניהול הסיכון הציותי-משפטי, Risk Management Committee - New York.

להרחבה בנושא ניהול הסיכונים ראה פירוטים נוספים בפרק זה ובדוח על הסיכונים.

3.1.2. תיאבון סיכון

תיאבון הסיכון הינו כלי מרכזי המאפשר לקשר בין אסטרטגיית הארגון, הקצאת ההון וניהול הסיכונים. הדירקטוריון קובע את מסגרת תיאבון הסיכון בשים לב להמלצת המנכ"ל, מנהלת הסיכונים הראשית (CRO) והממונה על החטיבה הפיננסית (CFO). תיאבון הסיכון מתורגם למטרות ולמגבלות לקווי העסקים. מסגרת תיאבון הסיכון כוללת מדיניות, תהליכים, בקרות, ומערכות שבעזרתן התיאבון לסיכון מיושם, מתוקשר ומפוקח. מסגרת תיאבון הסיכון כוללת הצהרת תיאבון וקיבולת לסיכון, מגבלות סיכון וקווי מתאר של תחומי האחריות של אלה האחראים על היישום והבקרה של מסגרת תיאבון הסיכון. מסגרת תיאבון הסיכון מתייחסת לסיכונים המהותיים לבנק וקובעת את פרופיל הסיכון ביחס לאסטרטגיה העסקית של הבנק ולקיבולת הסיכון של הבנק. מסגרת תיאבון סיכון יעילה מספקת מסגרת משותפת ואמצעים להנהלה הבכירה ולדירקטוריון כדי לתקשר, להבין ולהעריך את רמת הסיכון שהם מוכנים לקבל. המסגרת מגדירה את הגבולות שבתחומם מצופה מההנהלה לפעול על מנת ליישם את האסטרטגיה העסקית של הבנק.
המסגרת כוללת את המרכיבים העיקריים הבאים:
הצהרת תיאבון הסיכון: ניסוח בכתב של היקף וסוגי הסיכון המצרפי שהבנק מעוניין לשאת על מנת להשיג את היעדים העסקיים שלו ובכללם: קיום דוחות הולמים, כמו גם מדדים כמותיים ביחס לרווחים, הון, מדדי סיכון, נזילות ואמצעים רלוונטיים אחרים על-פי הצורך.
תיאבון סיכון: הסיכון המרבי המצרפי הכולל שהתאגיד הבנקאי יהיה מוכן לשאת, בתוך קיבולת הסיכון שהוגדרה, על מנת להשיג את היעדים העסקיים על-פי התכנית האסטרטגית תחת אילוצים שונים (כגון מקורות הון ונזילות, דרישות רגולטוריות, מאפייני סיכון/תשואה וכדומה).
קיבולת הסיכון: רמת הסיכון המקסימאלית שהבנק יכול לשאת, ללא הפרת מגבלות הון הרלוונטיות לתרחיש קיצון, לרבות מנקודת מבטם של בעלי מניות והלקוחות. עמידה בקיבולת הסיכון תיבחן בין היתר באמצעות ביצוע תרחישי קיצון שמטרתם לאמוד פגיעה ברווח הבנק ורמת הלימות ההון של הבנק, וזאת כתוצאה מקרות תרחיש קיצון.
מגבלות סיכון: מדדים כמותיים המבוססים על הנחות צופות פני עתיד אשר נותנים ביטוי מעשי להצהרת תיאבון הסיכון המצרפי של הבנק.

3.1.3. תרחישי קיצון

על מנת להבין את ההשלכות האפשריות של זעזועים שונים על האיתנות הפיננסית של הבנק, הן בהינתן מאזן קיים והן בהתממשות תכניות העבודה וכוונות עסקיות אחרות, מתקיים תהליך של בחינת תרחישי קיצון. בבנק נבחנים לשם כך תרחישים משלושה סוגים: תרחישים מערכתיים כוללים המבוצעים על כלל קבוצת הבנק, תרחישים הפוכים ותרחישי גורם בודד (Single Factor) המבוצעים ברמת ענף/עסקה/לווה/תיק וזאת במקרים מסוימים ועל-פי ספים שהוגדרו מראש. הבנק מתאים את מגוון התרחישים והמאפיינים שלהם להתפתחויות פיננסיות, פוליטיות וסביבתיות בארץ ובעולם. מעבר לכך הבנק מיישם את ההנחיות של בנק ישראל ומפעיל מבחן קיצון אחיד המוגדר על-ידי הפיקוח על הבנקים, כאשר נדרש לכך.

מטרות ניתוח תרחישי הקיצון:

- זיהוי ריכוזי סיכון וחולשות אפשריות בתיק הבנק;
- בחינת השפעת החלטות אסטרטגיות של הבנק;
- שילוב בתהליך התכנון ובחינת השלכות התכנית העסקית על החשיפות הפוטנציאליות;
- בחינת האיתנות הפיננסית של הבנק והערכת הנזק הפוטנציאלי העלול להיגרם בהתרחש אירועי קיצון מסוגים שונים;
- ניתוח של רגישות הבנק לזעזועים/אירועים חריגים אך אפשריים;
- הערכת המהותיות של הסיכונים השונים;
- בחינת עמידת הבנק בתאבון ובקיבולת הסיכון ופריטת תיאבון הסיכון לרמת החטיבות;
- תמיכה בחטיבות העסקיות בהבנת מפת הסיכונים של תחומי הפעילות והסקטורים השונים;
- תמיכה בתהליך ה-ICAAP ובגיבוש תכניות מגירה למזעור הפגיעה של אירועי קיצון.

ההנחות, המתודולוגיה והתוצאות נידונות ומאושרות בצוות תרחישי קיצון וריכוזי סיכון וכן בישיבות ההנהלה וועדות הדירקטוריון.

ניהול ההון מביא בחשבון את תוצאותיהם של תרחישי קיצון שונים, וזאת מכמה היבטים: ראשית, יעד ההון והתכנית העסקית של הבנק נקבע בהתחשב בקיבולת הסיכון, אשר מגדירה את הלימות ההון המינימלית שהבנק מוכן להגיע אליה בהתרחש מצב קיצון. שנית, תכנון ההון כולל תכניות מגירה אשר הבנק יכול להוציא לפועל בקרות תרחיש קיצון על מנת להביא לשיפור בהלימות ההון שלו. תרחישי הקיצון נבחנים עבור כל אחת משנות התכנון, בהינתן יעדי ההון ויחס ההון הצפוי, על מנת לוודא שתכנון ההון מבטיח עמידה בקיבולת הסיכון לאורך כל שנות התכנון. כמו-כן, בוחן הבנק את השפעת תרחיש לחץ מתון שעיקרו שינויים בשווקים הפיננסיים ובכללם: שינוי ריבית, מרווחים, שערי חליפין ועוד על יחס הלימות ההון, במטרה למדוד ולהגביל את פוטנציאל שחיקת יחס הלימות ההון. בניהול הנזילות הבנק בוחן תרחישי נזילות פנימיים ורגולטוריים.

3.2. סיכון אשראי

סיכון האשראי הינו סיכון הנובע מכך שהלווה או החייב לא יעמוד בהתחייבויותיו לבנק על-פי הסכם האשראי.

תיק האשראי הינו מרכיב עיקרי בתיק הנכסים של קבוצת הבנק, ולכן הרעה ביציבותם של הלווים השונים עלולה להשפיע לרעה על שווי הנכסים ועל רווחיות הקבוצה.

פעילויות היוצרות סיכון אשראי כוללות:

- **אשראי מאזני -** התחייבויות נוכחיות כלפי הבנק כגון אשראי ומשכנתאות לציבור, אשראי לבנקים ופיקדונות בבנקים, אשראי לממשלות, השקעה באגרות-חוב (קונצרניות ואחרות) וכן החלק המאזני (שווי הוגן חיובי) של נגזרים ומכשירים פיננסיים.
- **אשראי חוץ-מאזני -** התחייבויות פוטנציאליות (שטרם מומשו) כלפי הבנק כגון ערבויות, התחייבויות לא מנוצלות למתן אשראי, מסגרות לא מנוצלות וכן התחייבויות פוטנציאליות כתוצאה משינוי בשווי עסקות במכשירים פיננסיים נגזרים.

סיכון האשראי הנובע מעסקות במכשירים פיננסיים נגזרים מוגדר כסיכון צד נגדי, שהינו הסיכון שהצד הנגדי לעסקה ייכנס לכשל לפני הסילוק הסופי של זרמי המזומנים בעסקה בנגזרים. למידע על סיכון אשראי צד נגדי ואופן ניהולו ראה הדוח על הסיכונים.

סיכון נוסף הנובע מתיק חשיפות אשראי הינו סיכון ריכוזיות. סיכון ריכוזיות נובע מפיזור לא אופטימאלי של סיכונים ספציפיים בתיק האשראי, דהיינו כאשר תיק האשראי אינו מפוזר דיו בין גורמי הסיכון השונים. לדוגמה: כאשר תיק האשראי מורכב מכמות קטנה של לווים (ריכוזיות לווה) או חשוף במידה גבוהה לענף מסוים (ריכוזיות ענפית).

3.2.1. ניהול סיכוני האשראי

מטרת ניהול סיכוני אשראי לאפשר ולוודא שהקבוצה פועלת על-פי המדיניות והיעדים האסטרטגים שנקבעו, ובמסגרת תיאבון הסיכון שהוגדר בתחום האשראי, מרמת העסקה הבודדת ועד הסתכלות כוללת על תיק האשראי.

מדיניות הבנק בניהול סיכוני האשראי מתבססת על פיזור תיק האשראי וניהול סיכונים מבוקר. פיזור הסיכונים מתבטא בפיזור תיק האשראי בבנק בין ענפי המשק השונים, מספר רב של לווים, מגזרי הצמדה שונים ואזורים גיאוגרפיים שונים בחו"ל. מדיניות פיזור הסיכונים בין ענפי המשק מושתתת על הערכת ההתפתחויות הצפויות במגזרי המשק השונים. לשם כך נערכים סקרים ענפיים וסקרי היתכנות כלכליים, אשר מטרתם להעריך את הסיכון ואת הפוטנציאל העסקי בפעילות במגזרי המשק השונים, ועל-פיהם נקבעים היעדים העסקיים של הבנק. מערכת ניהול האשראי מנטרת את חשיפת האשראי של הלקוחות, ומערכות בקרת האשראי מזהות, מנטרות ומדווחות לגורם המטפל ולמנהלים על תסמינים שליליים אצל לווים.

ניהול סיכוני האשראי מתבסס על עקרונות ובהם:

- **אי תלות -** עיקרון ה"אי תלות" מהווה נדבך יסודי בממשל התאגידי של הבנק ומטרתו למנוע ניגודי עניינים ולבסס מערך אפקטיבי של בלמים ואיזונים. מטרתו להבטיח כי המידע הקשור לסיכונים המדווח לגורמים מנהלים, ובפרט להנהלה הבכירה ולדירקטוריון, אכן אובייקטיבי באופיו ואינו מושפע משיקולים אחרים ובפרט של הצלחה עסקית ותגמול בגינה.
- **מדרג סמכויות -** בבנק קיים מדרג של סמכויות המתווה היררכיה של אישורי אשראי על-פי רמת האובליגו ללווה/קבוצה, דירוג סיכון וסיווג בעייתי ומאפשר בקרה על תהליך אישור עסקות אשראי חדשות. מדרג הסמכויות מגדיר את ספי אישור האשראי האישיים וכן את ספי המעבר לאישורי צוותים ואת הרכב הצוותים.
- **ראייה כוללת של הלקוח/קבוצה -** הבנק מנהל קבוצות סיכון הכוללות צדדים נגדיים בעלי קשרים או יחסי תלות מהותיים, באופן המאפשר זיהוי סיכון משותף בתוך הקבוצה. קבוצות מהותיות מנוהלות על-ידי מנהל לקוחות אשר אחראי לכלל הפעילות של הלווה/קבוצה. מערכות המידע מספקות באופן שוטף למנהל הלקוחות וצוותו ראייה כוללת של פעילות הלקוח/קבוצה כולל רמת סיכון האשראי ובהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 313.
- **מדיניות ונהלי אשראי -** דירקטוריון הבנק קובע מדיניות אשראי אשר נבדקת ומעודכנת באופן שוטף על-פי השינויים בשווקים הפיננסיים ובמשק. המדיניות כוללת מגבלות שונות על תיק האשראי בהתאם לתיאבון הסיכון של הבנק, ובכלל זה, מגבלות חשיפה לפי ענפי משק, מדינות/מוסדות פיננסיים, כפונקציה של רמת הסיכון שהבנק מעריך. כמו-כן, נקבעות מגבלות חשיפה מירבית ללווה בודד, על-פי דירוג האשראי שניתן ללקוח, המשקף את רמת הסיכון שלו ומגבלה מירבית לקבוצת לווים.

  מדיניות האשראי מסדירה ומגדירה את הכללים החלים על כל הגורמים בבנק העוסקים בסיכון אשראי ומכוונת לשרת את המטרות העסקיות של הבנק בהתאם למדיניות הסיכון, תיאבון הסיכון של הבנק ובהתאם להוראות הרגולטוריות.

  מסמכי מדיניות האשראי מתווים את המימדים הרלוונטיים לכל חטיבה (לרבות סוג לקוחות, ענפי משק ומטרות האשראי) תוך התאמה לרמת הסיכון.

  ביצוע הפעילות העסקית על-פי ההנחיות במדיניות האשראי, מאפשר ניהול מושכל של האשראי וחשיפות האשראי ומשמש ככלי לניהול סיכוני האשראי.

  המדיניות ונהלי האשראי מחייבים את כל העוסקים באשראי בבנק: המדיניות מפרטת את העקרונות והשיקולים בעת מתן אשראי, הסמכויות למתן אשראי, איסורים ומגבלות למתן אשראי והנהלים מגדירים את דרכי הפעולה ועקרונות הבנק בנושא אשראי וביטחונות. בנוסף, בסמכות ההנהלה לקבוע הוראות שעה המחמירות מעבר למוגדר במדיניות האשראי של הבנק.

  החטיבה לניהול סיכונים אחראית על המדיניות הכלל בנקאית וכן אחראית על גיבוש וריכוז המדיניות של החטיבות העסקיות.
- **בקרות וזיהוי הסיכון -** תהליך הבקרה והזיהוי של סיכוני האשראי מבוצע על-ידי שלושת מעגלי הבקרה. בקרות מתבצעות מרמת האשראי הבודד ועד רמת התיק במעגל הבקרה הראשון ובמעגל הבקרה השני לפי ספי מהותיות. היחידה לניהול סיכוני אשראי מובילה ומרכזת דיווח להנהלת הבנק ולדירקטוריון על מגמות ושינויים בתיק האשראי לרבות רמת סיכון האשראי בתיק, עמידה במגבלות, אירועים מיוחדים, ניתוח ריכוזיות ותרחישי קיצון והצגת מדדי סיכון כלליים בארץ ובעולם.

  מעגל הבקרה השלישי, באמצעות הביקורת הפנימית, בוחן את יישום ואפקטיביות תהליכי ניהול ובקרת הסיכונים. זיהוי סיכון האשראי במוצרים קיימים מתבסס על תהליכי ניהול הסיכון, המדידה והבקרה ברמות השונות. עבור מוצרים חדשים זיהוי הסיכון נסמך על מדיניות מוצר חדש המפרטת את התהליכים אותם יש לבצע לגבי כל מוצר חדש בבנק כדי לזהות את מכלול הסיכונים הכרוכים במוצר, להעריך את גודל ומהותיות הסיכון ולתת מענה למדידה, בקרה וגידור הסיכון.

  כדי לזהות ריכוזי סיכון ולבחון השלכות אפשריות של זעזועים שונים (פיננסיים, פוליטיים ועוד) על האיתנות הפיננסית של הבנק, מוגדר תהליך רבעוני ושנתי הכולל הגדרה, בחינה ודיווח תוצאות תרחישי קיצון, ומיפוי ההשלכות על הרווח ועל הלימות ההון.

- **כימות ומדידת סיכון האשראי מבוצעים במספר רמות -** רמת הלווה הבודד, קבוצות לווים בהתאם לתחומי פעילות, ענפי משק, מגזרי לווים, מוצרים וברמת התיק הכולל של הבנק והקבוצה. עבור כל תחום פעילות וסוג אשראי פותחו ויושמו תהליכי כימות ומדידת סיכון וקביעת דירוג הלווה והאשראי. התהליכים משלבים הערכות מומחים בתחום האשראי, תהליכי קבלת החלטות ומודלים סטטיסטיים מתקדמים.
- **זיהוי וטיפול בלווים בקשיים -** בבנק קיימים תהליכים לזיהוי ולטיפול בלווים, אשר להערכת הבנק קיים חשש שלא יעמדו בהתחייבויותיהם מול הבנק. מחלקות ניתוח אשראי ובקרת אשראי בחטיבה לניהול סיכונים בוחנות במסגרת חוות הדעת שהן מכינות האם נדרש להכליל את הלקוח הספציפי ברשימות הלקוחות בפיקוח של הבנק, האם מצב הלקוח מחייב את סיווגו כחוב בעייתי והאם נדרשת הפרשה פרטנית להפסדי אשראי. לווים הנכללים ברשימות פיקוח נבחנים באופן רבעוני, לגביהם מתקיים מעקב מוגבר ונבחנים צעדים לצמצום החשיפה, ו/או קבלת ביטחונות נוספים. במקרים מסוימים מועבר הטיפול בלקוחות לאגף המתמחה בליווי ושיקום לווים, או ליחידות גבייה. בנוסף על כך, הבנק בוחן באופן שוטף את רמת סיכון האשראי בתיקי הלווים, על בסיס הנחות שמרניות, מסווג את האשראי הבעייתי בהתאם להוראות בנק ישראל (לא צובר, נחות והשגחה מיוחדת) וכולל בדוחות הכספיים הפרשה נאותה להפסדי אשראי בגין כלל סיכון האשראי בבנק.
- **אחידות הדרכה והכשרה -** העוסקים בתחום האשראי בבנק עוברים הכשרות והדרכות מקצועיות שוטפות, המבטיחות רמת ידע אחידה והטמעת מדיניות ועקרונות הבנק. הפקות לקחים מאירועים שונים באשראי מבוצעות ביחידות השונות ומתוקשרות לגורמים הרלוונטיים, בהתאם לנוהלי הבנק.
- **גידור והפחתת סיכון -** הבנק מנהל את הביטחונות לאשראי באמצעות מערכת ביטחונות הכוללת מקדמי ביטחון שמרניים יחסית למקדמי הביטחון הנדרשים לפי הוראות באזל, המפחיתים את שווי הביטחון בהתאם לסיכון לירידת-ערך ומימוש מהיר. במובן זה, דרישת ההון לפי נדבך 1 הינה שמרנית ואינה מתחשבת בחלק ניכר מן הביטחונות שעומדים כנגד חשיפות. תיק הביטחונות מפוזר בין סוגי נכסים שונים, דבר התורם להפחתת הסבירות לירידת-ערך גורפת בשווי הביטחונות. הביטחונות עשויים לכלול תיקי ניירות-ערך שמניות הבנק מהוות חלק מהן, המתקבלות במהלך עסקים רגיל, לרבות כנלווה לעסקות החלף על מדדי מניות (כגון מדד ת"א 35 ומדד תל-אביב בנקים), תוך עמידה במגבלות הוראות ניהול בנקאי תקין 332. הבנק עושה שימוש בכלים משלימים לגידור והפחתת סיכון כגון מכירת אשראי ורכישת ביטוחים.

אופן קביעת ההפרשה הקבוצתית

חישוב ההפרשה להפסדי אשראי הצפויים מוערך על בסיס קבוצתי, למעט לווים לגביהם הבנק לא זיהה מאפייני סיכון משותפים ללווים אחרים ועליהם מחושבת הפרשה על בסיס פרטני. מדי רבעון מבוצע תהליך איתור של לקוחות בעלי פוטנציאל לבעייתיות לפי קריטריונים מוגדרים ונסקרים כל הלווים הכלולים ברשימת הפיקוח ו/או עם סיווג בעייתי. לגבי לקוחות הנבחנים פרטנית בהתאם למדיניות הבנק נבחנים נאותות הסיווג וההפרשה בגינם. במקרים בהם חל שינוי במצב הלקוח, חלו שינויים בביטחונות ו/או בוצעה גביה, נבחן הצורך בעדכון הסיווג וההפרשה.
ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי מחושבת לפי ההפסד הצפוי לאורך חיי האשראי. בנוסף לכך, באומדן ההפרשה להפסדי אשראי נעשה שימוש משמעותי במידע צופה פני עתיד שמשקף תחזיות סבירות ונתמכות לגבי אירועים כלכליים עתידיים.
הבנק אומד את הפסדי האשראי הצפויים בהתאם לשיטה מתקדמת המבוססת על אומדן כלכלי של תוחלת ההפסד הצפויה לאורך חיי האשראי (Life Time Expected Loss) באמצעות אומדן של רכיבי הפסד האשראי: ההסתברות לכשל (PD) וההפסד בהינתן כשל (LGD) ויתרת האשראי, המביאה בחשבון פירעונות וניצולים עתידיים של מסגרות חוץ-מאזניות (EAD), כולל התאמות מאקרו כלכליות והתאמות בגין גורמים איכותיים.
נתוני השיטה מבוססים בעיקרם על מידע פנימי הקיים בבנק, במקרים בהם קיימות מגבלות של מידע שולבו הערכות מומחה.
ההתאמות המאקרו כלכליות מבוססות על תחזיות הבנק בקשר לפרמטרים מאקרו כלכליים, לרבות: שיעורי אבטלה, מדד המחירים לצרכן, מדד מחירי הדיור, תוצר לאומי גולמי, היקף רכישות בכרטיסי אשראי וריבית ריאלית.
ההתאמות למודל בגין גורמים איכותיים מתייחסות, בין השאר, למאפיינים פוליטיים וסביבתיים, צמיחה מהירה באשראי, מדיניות ונהלי מתן האשראי של הבנק, לרבות שינויים באסטרטגיית מתן האשראי, תהליכי חיתום וגורמים נוספים.

למידע נוסף על סיכון האשראי ואופן ניהולו ראה דוח על הסיכונים.

3.2.2. ניתוח איכות האשראי וסיכון אשראי בעייתי

טבלה 1-3: ניתוח איכות אשראי, סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים של הציבור

	יתרה ליום 31 בדצמבר 2025				יתרה ליום 31 בדצמבר 2024			
	מסחרי	דיור	פרטי	סך-הכל	מסחרי	דיור	פרטי	סך-הכל
	במיליוני ש"ח							
סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי[1]								
סיכון אשראי מאזני	**316,723**	**147,736**	**35,093**	**499,552**	271,885	138,359	31,629	441,873
סיכון אשראי חוץ-מאזני	**180,129**	**12,848**	**25,725**	**218,702**	168,386	10,922	24,088	203,396
סך סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי	**496,852**	**160,584**	**60,818**	**718,254**	440,271	149,281	55,717	645,269
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי								
א. לא בעייתי - מאזני	**4,279**	**788**	**3,981**	**9,048**	4,243	776	3,364	8,383
ב. סך-הכל בעייתי[2]	**5,886**	**1,035**	**624**	**7,545**	6,551	844	608	8,003
מזה: בעייתי צובר	**4,745**	**3**	**349**	**5,097**	4,958	-	367	5,325
מזה: בעייתי לא צובר	**1,141**	**1,032**	**275**	**2,448**	1,593	844	241	2,678
סך-הכל סיכון אשראי מאזני שאינו בדירוג ביצוע אשראי	**10,165**	**1,823**	**4,605**	**16,593**	10,794	1,620	3,972	16,386
סיכון אשראי חוץ-מאזני שאינו בדירוג ביצוע אשראי	**2,646**	**24**	**298**	**2,968**	2,552	6	229	2,787
סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי	**12,811**	**1,847**	**4,903**	**19,561**	13,346	1,626	4,201	19,173
מזה: חובות שצוברים הכנסות ריבית, בפיגור של 90 ימים או יותר	**148**	**-**	**70**	**218**	65	-	60	125
סך-הכל סיכון אשראי כולל של הציבור	**509,663**	**162,431**	**65,721**	**737,815**	453,617	150,907	59,918	664,442
מידע נוסף על סך נכסים שאינם מבצעים								
א. חובות לא צוברים	**1,141**	**1,032**	**275**	**2,448**	1,593	844	241	2,678
ב. נכסים שהתקבלו בגין אשראים שסולקו	**3**	**-**	**-**	**3**	2	-	-	2
סך-הכל נכסים שאינם מבצעים של הציבור	**1,144**	**1,032**	**275**	**2,451**	1,595	844	241	2,680

(1) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
(2) סיכון אשראי לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.

הערה:
א. סיכון אשראי מאזני וחוץ-מאזני מוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת ביטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
ב. למידע נוסף לגבי חובות בדחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, אשר אינם מסווגים כבעייתים ראה ביאור 29 בדוחות הכספיים.

ליום 31 בדצמבר 2025 חלה עלייה בהיקף סיכון האשראי הכולל בדירוג ביצוע אשראי, כאשר שיעורו מסך סיכון האשראי בסך הבנק עלה במעט, בהשוואה ל-31 לדצמבר 2024. בחלוקה לסגמנטים ישנו גידול בהיקפי סיכון האשראי ושינויים מתונים בשיעורי סיכון האשראי בדירוג ביצוע אשראי מסך סיכון האשראי, כאשר חלה ירידה קלה בשיעור האשראי לפרטיים, עלייה בשיעור האשראי המסחרי ויציבות בשיעור האשראי לדיור.

טבלה 2-3: מידע נוסף על תנועה באשראי לציבור לא צובר

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025		
	מסחרי	פרטי*	סך-הכל
		במיליוני ש"ח	
תנועה באשראי לציבור לא צובר			
יתרת חובות לא צוברים לתחילת השנה	**1,593**	**1,085**	**2,678**
חובות שסווגו כלא צוברים במהלך השנה**	**704**	**1,338**	**2,042**
חובות שחזרו לצבור הכנסות ריבית במהלך השנה	**(165)**	**(639)**	**(804)**
חובות שנמחקו חשבונאית	**(486)**	**(347)**	**(833)**
חובות שנפרעו	**(505)**	**(130)**	**(635)**
יתרת חובות לא צוברים לסוף השנה	**1,141**	**1,307**	**2,448**

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024		
	מסחרי	פרטי*	סך-הכל
		במיליוני ש"ח	
תנועה באשראי לציבור לא צובר			
יתרת חובות לא צוברים לתחילת השנה	3,035	977	4,012
חובות שסווגו כלא צוברים במהלך השנה**,***	689	1,108	1,797
חובות שחזרו לצבור הכנסות ריבית במהלך השנה	(309)	(522)	(831)
חובות שנמחקו חשבונאית***	(755)	(368)	(1,123)
חובות שנפרעו***	(1,067)	(110)	(1,177)
יתרת חובות לא צוברים לסוף השנה	1,593	1,085	2,678

* לרבות הלוואות לדיור.

** מתוך זה חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך התקופה בסך של כ-508 מיליוני ש"ח (לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024: כ-452 מיליוני ש"ח). לפרטים נוספים בדבר לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאי החוב ראה ביאור 29 בדוחות הכספיים.

*** סווג מחדש.

טבלה 3-3: מדדי סיכון אשראי

	ליום							
	31 בדצמבר 2025				31 בדצמבר 2024			
	מסחרי	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	אנשים פרטיים - אחר	סך-הכל	מסחרי	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	אנשים פרטיים - אחר	סך-הכל
ניתוח איכות האשראי לציבור								
שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת אשראי לציבור	**0.36%**	**0.69%**	**0.69%**	**0.48%**	0.58%	0.60%	0.68%	0.59%
שיעור אשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 יום או יותר מיתרת אשראי לציבור	**0.40%**	**0.69%**	**0.87%**	**0.52%**	0.60%	0.60%	0.85%	0.62%
שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור	**1.83%**	**0.69%**	**1.57%**	**1.48%**	2.38%	0.60%	1.71%	1.78%
שיעור אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור	**3.17%**	**1.22%**	**11.60%**	**3.25%**	*3.93%	1.16%	11.16%	*3.64%
ניתוח ההוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופת הדיווח								
שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור	**0.23%**	**0.06%**	**1.37%**	**0.27%**	0.05%	0.03%	1.48%	0.16%
שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור	**0.06%**	**-**	**0.61%**	**0.08%**	0.18%	-	0.82%	0.17%
ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור								
שיעור ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי** מיתרת האשראי לציבור	**1.99%**	**0.51%**	**4.11%**	**1.72%**	2.14%	0.48%	3.77%	1.76%
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור	**1.67%**	**0.45%**	**3.97%**	**1.49%**	1.79%	0.43%	3.65%	1.51%
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר	**469.3%**	**64.6%**	**573.5%**	**310.4%**	309.0%	70.9%	539.0%	254.7%
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי, מיתרת אשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר	**415.4%**	**64.6%**	**457.1%**	**285.0%**	296.9%	70.9%	431.6%	243.3%
יחס ההפרשה להפסדי אשראי למחיקות חשבונאיות, נטו	**32.3**	**-**	**6.9**	**19.2**	10.8	-	4.5	9.1

* סווג מחדש.

** לרבות הפרשה בגין יתרות חוץ-מאזניות.

הערה:

השיעורים המחושבים לעיל מתייחסים להוצאות בגין אשראי לציבור בלבד, ללא הפסדי אשראי בגין בנקים וממשלות.
אשראי לציבור - לפני ניכוי הפרשות להפסדי אשראי.

ניתוח איכות התיק

בנתוני 31 בדצמבר 2025 נרשם שיפור במרבית מדדי איכות האשראי לציבור בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2024 הנובע בעיקרו מהשיפור במדדי איכות האשראי במגזר המסחרי.

בשיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי נרשם גידול בהשפעת הגידול בהפרשה הקבוצתית ומנגד נרשם שיפור בשיעור המחיקות החשבונאיות נטו.

במדדי ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור יש שינויים קלים כאשר נרשמה ירידה בשיעור ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור ובשיעור ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור, כאשר בחלוקה למגזרים ישנה ירידה בשני השיעורים בתיק המסחרי ועלייה בפרטיים ובדיור.

השפעות הסביבה הכלכלית והגיאופוליטיות על ההפרשה הקבוצתית

צמיחת המשק בשנה החולפת ידעה עליות ומורדות, זאת בהתאם להתפתחויות הגיאופוליטיות. מבצע "עם כלביא" הביא להתכווצות חדה של הפעילות הכלכלית ברבעון השני של השנה, ולאחר סיומו ראינו צמיחה מהירה במחצית השנייה של השנה, שהושפעה בין השאר גם מהסכם הפסקת האש. המשק צמח בשנה החולפת בשיעור של 3.1% לעומת שנת 2024. שיעור האבטלה נותר יציב לאורך השנה ברמה ממוצעת של 3.0%, תוך גידול של 1.4% במספר המועסקים ב-2025.

המצב הפיסקאלי של המדינה התייצב, כאשר שיעור הגרעון התקציבי מהתמ"ג ב-2025 ירד לרמה של 4.7%. בד בבד גם שיעור החוב הציבורי מהתוצר התייצב ברמה של 69%. השיפור במצב הגיאופוליטי ובמצב הפיסקאלי השתקפו גם בהערכות של חברות דירוג האשראי. חברת S&P העלתה בנובמבר 2025 את אופק הדירוג ליציב תוך שמירה על דירוג A, וחברת Moody's עדכנה בינואר 2026 את אופק הדירוג משלילי ליציב תוך הותרת הדירוג ברמה Baa1. מנגד, חברת Fitch הותירה את דירוג A עם אופק שלילי, המשקף אי-ודאות גבוהה סביב המצב הביטחוני והשלכותיו הפיסקליות. פרמיית סיכון המדינה פחתה לאחר ההסכם. פער התשואה בין אגרות-החוב הדולרית של מדינת ישראל לעשר שנים לזו של ממשלת ארצות-הברית עמד בסוף 2025 על כ-90 נקודות בסיס.

הפעילות בענף הבנייה מתרחבת לאור ההקלה במחסור בעובדים. בד בבד ניכרת ירידה במכירת דירות חדשות, וכתוצאה מכך מלאי הדירות הלא מכורות נמצא במגמת עלייה, לפי סקר הלמ"ס, מחירי הדירות רשמו עלייה מצטברת של 1.4% בחודשים דצמבר 2025 וינואר 2026, זאת לאחר שהציגו ירידה בשמונת החודשים הקודמים להם. בסיכום שנת 2025 נרשמה במחירי הדירות עלייה נומינלית של 0.4%, אך הם נמוכים בכ-1.4% מהשיא שנרשם בפברואר 2025.

יתרת ההפרשה הקבוצתית לסוף שנת 2025, שהסתכמה בסך של כ-8.5 מיליארד ש"ח, משקפת את המשך אי הוודאות הגבוהה והפגיעה האפשרית כתוצאה מכך בסביבה הכלכלית אשר עלולה להביא לעלייה ברמת הסיכון וזאת למרות התפתחויות הגיאופוליטיות החיוביות שחלו ברבעון הרביעי של שנת 2025. במסגרת חישוב ההפרשה הקבוצתית.

הבנק משקלל תוצאות של שלוש תחזיות כלכליות (אופטימית, תרחיש בסיס ופסימית), המתארות תוואי התפתחות כלכלית פיננסית שונה למשק בטווח הזמן הקצר והבינוני, ואת השפעותיהן על סיכון האשראי. התחזית הפסימית כוללת הנחה של "תיקון" חד בשווקים הפיננסיים שמוביל להאטה בצמיחה העולמית ובישראל, נמשכת מתיחות ביטחונית בגבול לבנון, רצועת עזה ובגדה המערבית. התרחיש האופטימי מניח כי ההסכם בעזה מביא להרחבת הסכמי אברהם ושיפור בהשקעות וצמיחה מהירה יחסית.

לצורך ניתוח רגישות ההפרשה הקבוצתית להנחות שונות, חישוב ההפרשה הקבוצתית בגין התיק בישראל על בסיס התחזית הפסימית בלבד היה מביא לגידול של כ-1.2 מיליארד ש"ח מעבר להפרשה שנכללה בדוחות כספיים אלה ואילו חישוב ההפרשה הקבוצתית על בסיס התחזית האופטימית בלבד היה מביא לקיטון של כ-0.9 מיליארד ש"ח בהפרשה הקבוצתית. מנעד זה מעיד על ההשפעה הפוטנציאלית של רמת אי הוודאות על תיק האשראי של הבנק. יודגש כי התחזית הפסימית אינה מהווה תרחיש קיצון.

טבלה 4-3: הרכב יתרת ההפרשה להפסדי אשראי

	הפרשה להפסדי אשראי			
	נמדד על בסיס פרטני	נמדד על בסיס קבוצתי		סך-הכל
		אשראי לדיור	אחר	
	במיליוני ש"ח			
הרכב יתרת ההפרשה, ליום 31 בדצמבר 2025:				
בגין אשראי לציבור	**218**	**667**	**6,714**	**7,599**
בגין חובות שאינם אשראי לציבור	**-**	**-**	**52**	**52**
בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים (נכלל בסעיף התחייבויות אחרות)	**94**	**96**	**999**	**1,189**
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי יתרה ליום 31 בדצמבר 2025	**312**	**763**	**7,765**	**8,840**
הרכב יתרת ההפרשה, ליום 31 בדצמבר 2024:				
בגין אשראי לציבור	253	598	5,969	6,820
בגין חובות שאינם אשראי לציבור	-	-	28	28
בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים (נכלל בסעיף התחייבויות אחרות)	119	113	856	1,088
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי יתרה ליום 31 בדצמבר 2024	372	711	6,853	7,936

מדי רבעון מבוצע תהליך איתור של לקוחות בעלי פוטנציאל לבעייתיות לפי קריטריונים מוגדרים ונסקרים כל הלווים הכלולים ברשימת הפיקוח ו/או עם סיווג בעייתי. לגבי לקוחות הנבחנים פרטנית בהתאם למדיניות הבנק נבחנים נאותות הסיווג וההפרשה בגינם. במקרים בהם חל שינוי במצב הלקוח, חלו שינויים בביטחונות ו/או בוצעה גביה, מעודכן הסיווג וההפרשה.

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בשנת 2025 גדלה ב-904 מיליון ש"ח, ביתרת ההפרשה על בסיס פרטני חלה ירידה של 60 מיליון ש"ח ומנגד חלה עלייה בהפרשה על בסיס קבוצתי של 964 מיליון ש"ח. שיעור יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי מתוך האשראי לציבור ירד מ-1.76% בסוף שנת 2024 ל-1.72% בסוף שנת 2025.

3.2.3. מיון וניתוח סיכון האשראי לפי ענפי משק

טבלה 5-3: סיכון אשראי לפי ענפי משק

	ליום 31 בדצמבר 2025 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך						
	סיכון אשראי כולל[1]	מזה: דירוג ביצוע אשראי[5]	מזה: סיכון אשראי בעייתי[6]	מזה: סיכון אשראי לא צובר	הפסדי אשראי[4]		
					הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות, נטו	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי
	במיליוני ש"ח						
תעשייה	**32,067**	**30,995**	**659**	**93**	**35**	**26**	**409**
בינוי ונדל"ן - בינוי	**140,288**	**137,958**	**1,379**	**280**	**175**	**23**	**1,439**
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	**48,953**	**47,889**	**825**	**97**	**(72)**	**10**	**947**
מסחר	**45,646**	**43,728**	**927**	**285**	**166**	**118**	**581**
שירותים פיננסיים	**89,086**	**88,835**	**9**	**2**	**57**	**3**	**255**
שירותים עסקיים אחרים	**20,207**	**19,129**	**163**	**56**	**121**	**45**	**387**
שירותים ציבוריים וקהילתיים	**11,434**	**10,992**	**230**	**141**	**36**	**9**	**153**
ענפים אחרים	**58,244**	**55,439**	**940**	**216**	**44**	**(145)**	**1,456**
סך-הכל מסחרי	**445,925**	**434,965**	**5,132**	**1,170**	**562**	**89**	**5,627**
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	**161,415**	**159,593**	**1,027**	**1,024**	**85**	**-**	**751**
אנשים פרטיים - אחר	**65,427**	**60,532**	**624**	**275**	**516**	**226**	**1,627**
סך-הכל ציבור - פעילות בישראל	**672,767**	**655,090**	**6,783**	**2,469**	**1,163**	**315**	**8,005**
סך-הכל בנקים בישראל וממשלת ישראל	**101,784**	**101,784**	**-**	**-**	**(1)**	**-**	**1**
סך-הכל פעילות בישראל	**774,551**	**756,874**	**6,783**	**2,469**	**1,162**	**315**	**8,006**
סך-הכל ציבור - פעילות בחו"ל	**65,048**	**63,164**	**1,636**	**368**	**132**	**80**	**809**
בנקים וממשלות בחו"ל	**51,118**	**51,117**	**-**	**-**	**5**	**-**	**25**
סך-הכל פעילות בחו"ל	**116,166**	**114,281**	**1,636**	**368**	**137**	**80**	**834**
סך-הכל פעילות בישראל ובחו"ל	**890,717**	**871,155**	**8,419**	**2,837**	**1,299**	**395**	**8,840**

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ-מאזני[3], לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות[2], אגרות-חוב, ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך של 515,774; 137,304; 7,419; 2,581 ו-227,639 מיליוני ש"ח בהתאמה.

(2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות ופיקדונות בבנקים (למעט פיקדונות בבנק ישראל), למעט אגרות-חוב, ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

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

(4) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף "התחייבויות אחרות").

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

(6) סיכון אשראי מאזני וחוץ-מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.

טבלה 5-3: סיכון אשראי לפי ענפי משק (המשך)

	ליום 31 בדצמבר 2024 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך						
			הפסדי אשראי[4]				
	סיכון אשראי כולל[1]	מזה: דירוג ביצוע אשראי[5]	מזה: סיכון אשראי בעייתי[6]	מזה: סיכון אשראי לא צובר	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות, נטו	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי
	במיליוני ש"ח						
תעשייה	32,166	31,152	684	73	(37)	(50)	404
בינוי ונדל"ן - בינוי	120,848	118,749	1,512	449	189	16	1,285
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	47,436	46,465	717	132	5	4	1,012
מסחר	42,877	40,627	1,257	333	140	138	535
שירותים פיננסיים	67,584	67,302	9	3	(14)	3	201
שירותים עסקיים אחרים	18,481	17,465	150	69	133	101	308
שירותים ציבוריים וקהילתיים	9,936	9,518	170	147	48	219	144
ענפים אחרים	52,415	49,452	1,314	554	(323)	11	1,262
סך-הכל מסחרי	391,743	380,730	5,813	1,760	141	442	5,151
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	150,127	148,520	831	831	47	-	668
אנשים פרטיים - אחר	59,662	55,468	609	241	514	285	1,341
סך-הכל ציבור - פעילות בישראל	601,532	584,718	7,253	2,832	702	727	7,160
סך-הכל בנקים בישראל וממשלת ישראל	82,539	82,539	-	-	-	-	2
סך-הכל פעילות בישראל	684,071	667,257	7,253	2,832	702	727	7,162
סך-הכל ציבור - פעילות בחו"ל	62,910	60,551	1,997	346	(1)	19	754
בנקים וממשלות בחו"ל	43,937	43,824	-	-	(8)	-	20
סך-הכל פעילות בחו"ל	106,847	104,375	1,997	346	(9)	19	774
סך-הכל פעילות בישראל ובחו"ל	790,918	771,632	9,250	3,178	693	746	7,936

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ-מאזני[3], לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות[2], אגרות-חוב, ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך של 457,351; 116,982; 2,227; 1,953 ו-212,405 מיליוני ש"ח בהתאמה.

(2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות ופיקדונות בבנקים (למעט פיקדונות בבנק ישראל), למעט אגרות-חוב, ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

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

(4) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף "התחייבויות אחרות").

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

(6) סיכון אשראי מאזני וחוץ-מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.

3.2.4. בינוי ונדל"ן

בשוק הנדל"ן למגורים נרשמה האטה ברכישת דירות, ובסיכום שנת 2025 היקף המכירות של דירות חדשות ירד בכ-25%, בעוד שמכירות דירות יד שנייה נותרו ברמה דומה לזו של שנת 2024. מספר הדירות החדשות שנמכרו השנה עמד על כ-34 אלף יחידות, רמה נמוכה מאוד ביחס להיקף התחלות הבנייה והיתרי הבנייה שניתנו בשנים האחרונות, שעמדו על כ-80 אלף יחידות לשנה. בהתאם, מספר הדירות הלא מכורות עלה במהלך השנה עד לרמה של כ-83 אלף יחידות בדצמבר 2025. לפי סקר הלמ"ס, מחירי הדירות רשמו עלייה מצטברת של 1.4% בחודשים דצמבר 2025 וינואר 2026, זאת לאחר שהציגו ירידה בשמונת החודשים הקודמים להם. בסיכום שנת 2025 נרשמה במחירי הדירות עלייה נומינלית של 0.4%, אך הם נמוכים בכ-1.4% מהשיא שנרשם בפברואר 2025.

התמשכות סביבת הריבית הגבוהה, המשך התייקרות בעלויות הבנייה, מלאי הדירות הלא מכורות הגבוה, ירידת מחירים ושחיקה בכושר הקנייה של משקי הבית מגדילים את הסיכון בענף.

ב-6 באפריל 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 203 לפיו משקל הסיכון של אשראי למימון פרויקטים עשוי להידרש להקצאת הון גבוהה יותר במידה ושיעור החוזים עם תשלום של מעל 40% משווי הדירה במועד המסירה עובר את הסף שנקבע בהוראה. ההוראה נכנסה לתוקף ביום פרסומה ותוקפה יסתיים ביום 31 בדצמבר 2026. החל מחודש אפריל 2025 נרשמה ירידה חדה במכירות של דירות חדשות בין השאר על רקע כניסת ההוראה והשפעתה על מבצעי הקבלן, אך גם לאור גורמים נוספים ובהם סביבת הריבית הגבוהה ואי הוודאות המיוחסת למלחמה. הבנק עוקב באופן שוטף אחר ההתפתחויות וביצע התאמות במדיניות האשראי ביחס לפרויקטים עם תקבולים לא לינאריים על מנת לתת מענה לסיכונים הפוטנציאלים הנובעים מכך.

הבנק פועל לזהות השפעות ישירות על תיק הלווים באמצעות ניטור שוטף ובמקרה הצורך דירוגם מחדש ו/או סיווגם כחוב בעייתי תוך מתן משקל למצבם העדכני של הלווים.

טבלה 3-6: פילוח סיכון האשראי בענפי הבינוי והנדל"ן בישראל, בהתאם לתחומי הפעילות העיקריים של הלקוחות

	יתרה ליום 31 בדצמבר 2025			
	סיכון אשראי מאזני	אשראי חוץ-מאזני		סיכון אשראי כולל
	הלוואות[1]	מסגרות לא מנוצלות	ערבויות	
	במיליוני ש"ח			
חטיבה עסקית				
נכסים מניבים	**33,133**	**8,312**	**1,482**	**42,927**
בנייה למגורים	**44,220**	**26,971**	**21,670**[1]	**92,861**
בנייה למסחר ושירותים	**3,319**	**939**	**297**	**4,555**
בנייה לתעשייה	**377**	**165**	**61**	**603**
אחר	**16,040**	**13,562**	**6,165**	**35,767**
סך-הכל חטיבה עסקית	**97,089**	**49,949**	**29,675**	**176,713**
חטיבה קמעונאית	**9,618**	**2,220**	**690**	**12,528**
סך-הכל פעילות בישראל	**106,707**	**52,169**	**30,365**	**189,241**

(1) כולל סיכון אשראי מאזני וחוץ-מאזני בגינו נרכש ביטוח בעיקר מחברות ביטוח זרות לתיק אשראי מקרקעין.

טבלה 6-3: פילוח סיכון האשראי בענפי הבינוי והנדל"ן בישראל, בהתאם לתחומי הפעילות העיקריים של הלקוחות (המשך)

	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024			
	סיכון אשראי מאזני	אשראי חוץ-מאזני		סיכון אשראי כולל
	הלוואות[1]	מסגרות לא מנוצלות	ערבויות	
	במיליוני ש"ח			
חטיבה עסקית				
נכסים מניבים	31,970	8,824	1,088	41,882
בנייה למגורים	37,466	23,792	21,416[1]	82,674
בנייה למסחר ושירותים	2,876	1,043	360	4,279
בנייה לתעשייה	140	191	67	398
אחר	12,843	9,664	4,909	27,416
סך-הכל חטיבה עסקית	85,295	43,514	27,840	156,649
חטיבה קמעונאית	8,884	2,140	611	11,635
סך-הכל פעילות בישראל	94,179	45,654	28,451	168,284

(1) כולל סיכון אשראי מאזני וחוץ-מאזני בגינו נרכש ביטוח בעיקר מחברות ביטוח זרות לתיק אשראי מקרקעין.

ליום 31 בדצמבר 2025 סיכון האשראי הכולל בענפי הבינוי והנדל"ן בישראל הסתכם בכ-189 מיליארד ש"ח. סך יתרת סיכון האשראי לציבור בענפי הבינוי והנדל"ן בישראל עלה בשנת 2025 בכ-12.5%. מרבית החשיפה הינה בחטיבה העסקית (לקוחות בינוניים וגדולים), כ-93.4% מסך סיכון האשראי בענפי בינוי ונדל"ן בישראל.

החשיפה לחברות שעיקר פעילותן בענף הבנייה לדיור בחטיבה העסקית מהווה כ-53% מחשיפת החטיבה לענף הבינוי והנדל"ן. עיקר המימונים לחברות בענף כוללים ליווי פרויקטי בנייה למגורים ומימוני קרקעות למגורים ברחבי הארץ. החשיפה לחברות הפועלות בענפים של הקמת מבנים למסחר ושירותים, בנייה לתעשייה וכן נכסים מניבים להשכרה בחטיבה העסקית מהווה כ-27% מחשיפת החטיבה לענף הבינוי והנדל"ן.

טבלה 7-3: ניתוח איכות האשראי בענפי הבינוי והנדל"ן בישראל

	יתרה ליום		השינוי
	31 בדצמבר 2025	31 בדצמבר 2024	
	במיליוני ש"ח		
סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי			
סיכון אשראי שאינו בעייתי	**185,847**	165,214	12.5%
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי			
בעייתי צובר	**1,827**	1,648	10.9%
לא צובר	**377**	581	(35.1%)
סיכון אשראי בעייתי שאינו בדירוג ביצוע	**2,204**	2,229	(1.1%)
סיכון אשראי שאינו בעייתי שאינו בדירוג ביצוע	**1,190**	841	41.5%
סך-הכל סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי	**3,394**	3,070	10.6%
סך-הכל	**189,241**	168,284	12.5%

סך סיכון האשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי עלה בשנת 2025 ב-10.6%. שיעור סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מתוך סך-הכל סיכון האשראי ירד מ-1.82% בתום 2024 ל-1.79% ליום 31 בדצמבר 2025, שיעור סיכון האשראי הבעייתי מתוך סך סיכון האשראי ירד מ-1.32% בתום 2024 ל-1.16% ליום 31 בדצמבר 2025. שיעור סיכון האשראי הלא צובר מתוך סך סיכון האשראי ירד מ-0.35% בתום 2024 ל-0.20% ליום 31 בדצמבר 2025.

טבלה 3-8: סיכון אשראי בענף הנדל"ן בחטיבה העסקית בישראל לפי שיעור המימון (LTV) וכושר ספיגה[1]

	יתרה ליום 31 בדצמבר 2025				
	קרקעות	נדל"ן בתהליכי בנייה[2]	נכסים שבנייתם הושלמה	אחר	סך-הכל
	במיליוני ש"ח				
שיעור מימון LTV[3]					
עד 45%	**3,655**	**-**	**7,154**	**-**	**10,809**
מעל 45% ועד 65%	**6,379**	**-**	**10,974**	**-**	**17,353**
מעל 65% ועד 80%	**20,337**	**-**	**7,750**	**-**	**28,087**
מעל 80%	**356**	**-**	**237**	**-**	**593**
כושר ספיגה[4]					
עד 25%	**-**	**2,174**	**-**	**-**	**2,174**
מעל 25% ועד 50%	**-**	**31,530**	**-**	**-**	**31,530**
מעל 50% ועד 75%	**-**	**9,617**	**-**	**-**	**9,617**
מעל 75%	**-**	**18,750**	**-**	**-**	**18,750**
פרויקטים שטרם החלו	**-**	**19,558**	**-**	**-**	**19,558**
אחר[5]	**-**	**-**	**-**	**38,242**	**38,242**
סך-הכל סיכון אשראי חטיבה עסקית	**30,727**	**81,629**	**26,115**	**38,242**	**176,713**

(1) הפילוח לסגמנטים נערך בהתאם לניתוח מקור הפירעון של כל אשראי, כפי שהוצג ואושר בתהליך חיתומו.
(2) "נדל"ן בתהליכי בנייה" כולל את כלל הפרויקטים בשלבי הקמה בסגמנטים השונים (מגורים, משרדים, מסחר וכו') לרבות הקמת נכסים המיועדים להשכרה. בסגמנט זה נכללים: קבוצות רכישה, פרויקטים שנחתם בגינם הסכם ליווי אך טרם החל הליווי מפאת אי עמידה בתנאים מקדמיים, קרקעות שהחל פיתוחן, ויתרות ערבויות חוק מכר בתהליכי ביטול בגין פרויקטים שהסתיימו.
(3) שיעור מימון (LTV) הינו היחס בין האשראי הכספי למועד הדיווח לבין שווי הבטוחה העדכני הקיים למועד הדיווח, לפני השפעת מקדמי ביטחון. שיעורי המימון אינם משקללים את גידור הסיכון של יתרות האשראי המגובות בביטוח שנרכש ממבטחי משנה.
(4) כושר ספיגה בפרויקטים הינו שיעור הירידה האפשרי המקסימאלי בשווי הנכס כגמור, מבלי שהבנק יספוג הפסדים מהפרויקט. כושר הספיגה הינו על-פי הדיווח האחרון הידוע למועד הדיווח ואינו משקלל את גידור הסיכון של יתרות המגובות בביטוח שנרכש ממבטחי משנה או של סיכון אשראי שהופחת כתוצאה מהנפקת אגרות-חוב צמודות אשראי (CLN).
(5) "אשראי אחר" הינו כל אשראי שאינו עומד בהגדרת אחד הסגמנטים המפורטים לעיל. תחת סעיף זה נכללים לדוגמה מימוני פרויקטי תשתיות (PPP), מימונים כנגד ביטחונות שאינם נדל"ן (כגון פיקדונות, מניות, שעבוד צף, ערבויות צד ג' ועוד), אשראים שוטפים כנגד חוסן פיננסי ועוד.

טבלה 3-8: סיכון אשראי בענף הנדל"ן בחטיבה העסקית בישראל לפי שיעור המימון (LTV) וכושר ספיגה[1] (המשך)

	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024				
	קרקעות	נדל"ן בתהליכי בנייה[2]	נכסים שבנייתם הושלמה	אחר	סך-הכל
	במיליוני ש"ח				
שיעור מימון LTV[3]					
עד 45%	3,042	-	6,211	-	9,253
מעל 45% ועד 65%	7,187	-	10,114	-	17,301
מעל 65% ועד 80%	18,371	-	7,556	-	25,927
מעל 80%	729	-	178	-	907
כושר ספיגה[4]					
עד 25%	-	946	-	-	946
מעל 25% ועד 50%	-	20,001	-	-	20,001
מעל 50% ועד 75%	-	9,634	-	-	9,634
מעל 75%	-	23,696	-	-	23,696
פרויקטים שטרם החלו	-	18,082	-	-	18,082
אחר[5]	-	-	-	30,902	30,902
סך-הכל סיכון אשראי חטיבה עסקית	29,329	72,359	24,059	30,902	156,649

(1) הפילוח לסגמנטים נערך בהתאם לניתוח מקור הפירעון של כל אשראי, כפי שהוצג ואושר בתהליך חיתומו.
(2) "נדל"ן בתהליכי בנייה" כולל את כלל הפרויקטים בשלבי הקמה בסגמנטים השונים (מגורים, משרדים, מסחר וכו') לרבות הקמת נכסים המיועדים להשכרה. בסגמנט זה נכללים: קבוצות רכישה, פרויקטים שנחתם בגינם הסכם ליווי אך טרם החל הליווי מפאת אי עמידה בתנאים מקדמיים, קרקעות שהחל פיתוחן, ויתרות ערבויות חוק מכר בתהליכי ביטול בגין פרויקטים שהסתיימו.
(3) שיעור מימון (LTV) הינו היחס בין האשראי הכספי למועד הדיווח לבין שווי הבטוחה העדכני הקיים למועד הדיווח, לפני השפעת מקדמי ביטחון. שיעורי המימון אינם משקללים את גידור הסיכון של יתרות האשראי המגובות בביטוח שנרכש ממבטחי משנה.
(4) כושר ספיגה בפרויקטים הינו שיעור הירידה האפשרי המקסימאלי בשווי הנכס כגמור, מבלי שהבנק יספוג הפסדים מהפרויקט. כושר הספיגה הינו על-פי הדיווח האחרון הידוע למועד הדיווח ואינו משקלל את גידור הסיכון של יתרות המגובות בביטוח שנרכש ממבטחי משנה או של סיכון אשראי שהופחת כתוצאה מהנפקת אגרות-חוב צמודות אשראי.
(5) "אשראי אחר" הינו כל אשראי שאינו עומד בהגדרת אחד הסגמנטים המפורטים לעיל. תחת סעיף זה נכללים לדוגמה מימוני פרויקטי תשתיות (PPP), מימונים כנגד ביטחונות שאינם נדל"ן (כגון פיקדונות, מניות, שעבוד צף, ערבויות צד ג' ועוד), אשראים שוטפים כנגד חוסן פיננסי ועוד.

נכון ליום 31 בדצמבר 2025 שיעור האשראי בגין קרקעות במימון מעל 80% מהווה כ-1.2% מסך יתרת הקרקעות בחטיבה העסקית וזאת לעומת 2.5% ליום 31 בדצמבר 2024. שיעור האשראי בגין נכסים שבנייתם הושלמה במימון מעל 80% מהווה כ-0.9% מסך היתרה של נכסים שבנייתם הושלמה ליום 31 בדצמבר 2025 לעומת 0.7% ליום 31 בדצמבר 2024. שיעור האשראי בכושר ספיגה עד 25% לנדל"ן בתהליכי בנייה גדל ומהווה כ-2.7% מסך היתרה של נדל"ן בתהליכי בנייה בחטיבה העסקית ליום 31 בדצמבר 2025 וזאת לעומת 1.3% ליום 31 בדצמבר 2024, עיקר החשיפה במדרגה זו הינו לפרויקטים גדולים ויזמים מובילים.

ניהול סיכון האשראי בענפי הבינוי והנדל"ן

החשיפה לתחום הבינוי והנדל"ן מהווה חלק משמעותי מתיק האשראי של הבנק. הבנק מבצע מעקב אחר התפתחות האשראי לענפי הבינוי והנדל"ן ונוקט באמצעים שונים לניהול הסיכון. סיכוני אשראי לנדל"ן נבחנים באופן פרטני על-פי המדיניות והיעדים שנקבעו במסגרת תיאבון הסיכון שהוגדר, מרמת העסקה הבודדת ועד הסתכלות כוללת על תיק האשראי לענפי הבינוי והנדל"ן בבנק.

הבנק מנהל ומגדר את הסיכון בין השאר על-ידי מגבלות בסגמנטים שונים כפי שנקבעו במסגרת דיוני המדיניות בהנהלה ובדירקטוריון בריכוז והובלת החטיבה לניהול סיכונים בנוסף למגבלה הרגולטורית המוגדרת על-ידי בנק ישראל. ביום 7 בינואר 2021 פרסם בנק ישראל התאמות נוספות להוראת ניהול בנקאי תקין 250 (הוראת שעה לצורך התמודדות עם משבר הקורונה) - במסגרתו ניתנה התייחסות גם להוראת ניהול בנקאי תקין 315 - מגבלת חבות ענפית. במסגרת העדכון, הוגדר כי מגבלת האשראי לענף בינוי ונדל"ן בניכוי חבויות לתשתיות לאומיות תעלה משיעור של 20% ל-22% מסך-כל חבויות הציבור ומגבלת האשראי לענף בינוי ונדל"ן תעלה משיעור של 24% ל-26% מסך-כל חבויות הציבור. תוקף ההקלה על-פי עדכון שהתקבל ביום 31 באוקטובר 2024 הוארך עד תום 24 חודשים מיום 31 בדצמבר 2027, ובלבד שהשיעור לא יעלה על השיעור ביום 31 בדצמבר 2027 או שיעור המגבלה הענפית כקבוע בהוראת ניהול בנקאי תקין 315, הגבוה מביניהם.

הבנק משתמש בכלים לניהול החשיפה לענף לרבות שימוש באמצעי גידור שונים המפחיתים את סיכון האשראי אליו חשוף הבנק, כגון פוליסות ביטוח מקרקעין המבטיחות את הבנק מהפסדי אשראי בגין תיק הלוואות אשר הועמדו ללקוחות החטיבה העסקית של הבנק והמבוטחות בשעבוד קרקע, פוליסות ביטוח ערבויות חוק מכר ("עח"מ") המבטיחות את הבנק מהפסדים בגין עח"מ המונפקות במסגרת פרויקטי נדל"ן של לקוחות החטיבה העסקית המלווים על-ידי הבנק, הנפקת אגרות-חוב צמודות אשראי אשר נושאות חלק מסיכון האשראי שהעניק הבנק ללווים בתחום הנדל"ן ואמצעים נוספים. אמצעים אלו מאפשרים לבנק להקטין את החשיפה לענף הבינוי והנדל"ן (לפרטים נוספים ראה ביאור 10.ב.25 וביאור 24.יא בדוחות הכספיים). הבנק עשוי לנקוט בצעדים נוספים בעתיד להמשך ניהול המגבלה והחשיפה לענף זה.

תהליך החיתום לאשראי חדש בענף נעשה תוך שימוש במדיניות אשראי סדורה לסוגי המימון השונים בענף כדוגמת מימון קרקעות, מימון בנייה למגורים, מימון בנייה והנבה של נכסים מניבים. המדיניות כוללת קריטריונים איכותיים וכמותיים כגון שיעור הון עצמי, LTV מקסימלי, יחס כיסוי מינימלי וכושר ספיגה. קריטריונים אלו מותאמים לסוג הנכס הממומן ומגדרים את תיאבון הסיכון בענף. חיתום אשראי חדש נעשה תוך קביעת רווחיות מתואמת סיכון.

במסגרת ניטור התיק נבחנים שינויים ומגמות במדדי סיכון שונים גם בהשוואה לנתונים המתפרסמים ביחס לכלל המערכת הבנקאית. הבנק עוקב אחר התנאים והשינויים המאקרו-כלכליים בכלל ובסביבה העסקית בענף בפרט, כולל נתוני מלאי הדירות הלא מכורות והיקף העסקות. הוגדרו אירועים בגינם נדרשת בחינה מחודשת של המדיניות כגון עלייה חדה בריבית, בשיעור האינפלציה, עלייה ברמת האבטלה במשק, שינוי מהותי במחירי הדיור. הבנק ממשיך לבחון את ההתפתחויות במשק ובוחן התאמות בהתאם. הבנק עושה שימוש במודל המודד את ההסתברות לכשל ואת ההפסד החזוי בתיק. בנוסף, במסגרת בחינת תרחישי קיצון נבחנת ההשפעה גם על האשראי לבינוי ונדל"ן.

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין ענפי הבינוי והנדל"ן בישראל הסתכמה בסך של כ-2,386 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025 בהשוואה לסך של כ-2,297 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024. שיעור סך יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מתוך האשראי לציבור בענף בינוי ונדל"ן בישראל ליום 31 בדצמבר 2025 הינו 2.24% בהשוואה ל-2.44% ליום 31 בדצמבר 2024, ירידה שנגרמה בעיקר מהתקצרות מח"מ האשראי בתיק וירידה ביתרת ההפרשה על בסיס פרטני.

3.2.5. חשיפת אשראי למדינות זרות

חשיפת אשראי למדינות זרות מבטאת את הסיכון שאירוע כלכלי, פוליטי או אירוע אחר במדינה זרה ישפיע באופן שלילי על יכולת החייבים לסוגיהם (ממשלה, בנקים ואחרים), לעמוד בהתחייבויותיהם כלפי קבוצת הבנק או יפגע בשווי נכסי הקבוצה, ובכלל זה, שפעולות שיינקטו על-ידי ממשלות זרות ימנעו את היכולת להמיר מטבע ו/או להעביר כספים אל מחוץ למדינה (Transfer Risk).

ניהול סיכון החשיפה למדינות זרות בבנק מתבצע על-ידי בחינה פרטנית של הסיכונים הנובעים מהמדינות השונות, תוך הסתייעות בדירוגי המדינות של המדרגים הבינלאומיים - Fitch, Moody's ו-S&P.

סך החשיפה למדינות זרות כולל את החשיפות המאזניות בגין יתרות חוב מאזניות בניכוי התחייבויות מקומיות, ניירות-ערך והשקעות אחרות המיוחסות למדינות שאינן ישראל. החשיפה המאזנית הותאמה על בסיס הסיכון הסופי, תוך התחשבות בחיזוקי אשראי הכוללים ערבויות, ביטחונות מוחשיים ונזילים, חוזי ביטוח, השתתפויות בסיכון ונגזרי אשראי.

הבנק מבצע בקרה ומעקב שוטפים אחרי המצב המקרו כלכלי של המדינות מולן קיימת פעילות.

להלן מידע בדבר סך-כל החשיפות למדינות זרות ובדבר חשיפות למדינות שסך סכום החשיפה לכל אחת מהן הוא מעל 1% מסך נכסי המאזן המאוחד או מעל 20% מההון, לפי הנמוך:

טבלה 9-3: חשיפות עיקריות למדינות זרות[1]

	ליום 31 בדצמבר 2025			ליום 31 בדצמבר 2024		
	חשיפה					
	מאזנית	חוץ-מאזנית[2][3]	סך-הכל	מאזנית	חוץ-מאזנית[2][3]	סך-הכל
	במיליוני ש"ח					
המדינה						
ארצות-הברית	**39,472**	**11,586**	**51,058**	31,285	10,646	41,931
אנגליה	**9,199**	**6,904**	**16,103**	6,412	10,097	16,509
גרמניה	**1,734**	**6,351**	**8,085**	1,814	5,065	6,879
אחרות	**36,584**	**8,610**	**45,194**	35,451	7,062	42,513
סך-הכל החשיפות למדינות זרות	**86,989**	**33,451**	**120,440**	74,962	32,870	107,832
מזה: סך החשיפות למדינות LDC	**312**	**196**	**508**	195	141	336
מזה: סך החשיפות למדינות עם בעיות נזילות*	**150**	**46**	**196**	59	99	158

שורת "סך-הכל מדינות LDC" כוללת את סך החשיפה למדינות המוגדרות כמדינות פחות מפותחות (LDC) בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 315 בדבר "הפרשה נוספת לחובות מסופקים".
חשיפה מאזנית למדינה זרה כוללת חשיפה מאזנית מעבר לגבול וחשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים. חשיפה מאזנית מעבר לגבול כוללת חשיפה מאזנית של משרדי התאגיד הבנקאי בישראל לתושבי המדינה הזרה וחשיפה מאזנית של שלוחות בחו"ל של התאגיד הבנקאי לתושבים שאינם תושבי המדינה שבה ממוקמת השלוחה.
חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים כוללת חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי באותה מדינה זרה לתושביה, בניכוי התחייבויות אותן שלוחות (הניכוי מבוצע עד לגובה החשיפה).
* רשימת המדינות עם בעיות נזילות מבוססת על מספר קריטריונים שנקבעו על-ידי הבנק.
(1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות, ביטחונות נזילים ונגזרי אשראי אשר כשירים כמפחיתי סיכון אשראי לפי הוראת ניהול בנקאי תקין 203.
(2) סיכון אשראי במכשירים פיננסים חוץ-מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 313.
(3) ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.

הגידול בחשיפה למדינות זרות נובע ברובו מגידול בחשיפה המאזנית לארצות-הברית לאור גידול בחשיפה לאגרות-חוב של ממשלת ארצות-הברית וכן מגידול בחשיפה לבנקים אמריקאים לאור גידול ביתרות ניירות הערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר וגידול בפיקדונות. כמו-כן, גידול נוסף בחשיפה המאזנית נובע מגידול בחשיפה לאנגליה ובלגיה לאור גידול ביתרות ניירות הערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

הקיטון בחשיפה החוץ-מאזנית לאנגליה ומנגד הגידול בחשיפה החוץ-מאזנית לגרמניה נובעים בעיקר משינוי ביתרות הנגזרים החוץ-מאזניות.

הגידול בחשיפה החוץ-מאזנית למדינות אחרות נובע מגידול ביתרות הערבויות והמסגרות של מבטחים משוויץ, אירלנד וצרפת לאור חתימה על פוליסה חדשה במסגרת ערבויות חוק מכר.

במסגרת החשיפה למדינות זרות נכללות חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים.

סיכון זה מקורו במגוון הפעילויות המתקיימות עם המוסדות הפיננסיים, כגון: עסקות המתבצעות בחדרי העסקות של הבנק - הפקדת יתרות מטבע-חוץ ונגזרים, רכישת אגרות-חוב אשר הונפקו על-ידי אותם מוסדות, עסקות סחר חוץ, פעילות בשוק ההון וביצוע ביטוחי אשראי מול חברות ביטוח זרות. החשיפה כלפי המוסדות הפיננסיים הזרים מושפעת הן מחוסנו הפיננסי של כל מוסד והן מהסיכון בסביבה הפוליטית והכלכלית שבה הוא פועל. יודגש, כי מרבית חשיפות האשראי של קבוצת הבנק היא כלפי מוסדות פיננסיים המצויים בשווקים מפותחים במערב אירופה ובצפון אמריקה בעלי דירוג השקעה ומעלה.

במהלך העסקים השוטף הבנק מקיים מעקב ובקרה שוטפים אחר התפתחויות שעשויות להשליך על יכולתם של המוסדות הפיננסיים איתם הוא מקיים פעילות לעמוד בהתחייבויותיהם, ובמקביל ננקטים אמצעים לשם מזעור סיכון האשראי.

החשיפה של קבוצת הבנק למוסדות פיננסיים זרים הסתכמה ביום 31 בדצמבר 2025 בכ-46.4 מיליארד ש"ח, עלייה של כ-5.5 מיליארד ש"ח בהשוואה לכ-40.9 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2024. הגידול בחשיפה למוסדות פיננסיים נובע מגידול בחשיפה לניירות-ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

בנוסף נרשם גידול בחשיפה החוץ-מאזנית כתוצאה מגידול בערבויות לאור חתימה על פוליסה חדשה לביטוח חשיפה לערבויות חוק מכר.

רובה ככולה של החשיפה, הינה למוסדות פיננסיים זרים הפועלים במדינות מערב אירופה וארצות-הברית. כמו-כן, רובה ככולה של החשיפה הינה מול מוסדות פיננסיים בעלי דירוג A- ומעלה.

3.2.6. סיכונים בתיק הלוואות לדיור

טבלה 3-10: סיכונים בתיק הלוואות לדיור

	יתרה ליום	
	31.12.2025	31.12.2024
	במיליוני ש"ח	
יתרות אשראי		
הלוואות מכספי הבנק	**149,672**	140,139
הלוואות מכספי האוצר*	**825**	855
מענקים מכספי האוצר*	**276**	300
סך-הכל	**150,773**	141,294

	לשנה שהסתיימה ביום	
	31.12.2025	31.12.2024
	במיליוני ש"ח	
ביצוע		
סך-הכל הלוואות מכספי הבנק	**24,077**	20,539
הלוואות מכספי האוצר		
הלוואות	**77**	79
מענקים	**29**	29
סך-הכל מכספי האוצר	**106**	108
סך-הכל הלוואות חדשות	**24,183**	20,647
הלוואות ישנות שמוחזרו, מכספי הבנק	**5,526**	2,632
סך-הכל הלוואות שניתנו	**29,709**	23,279

* סכום זה אינו נכלל במסגרת היתרות המאזניות לציבור.

טבלה 3-11: התפתחות שיעור החוב הבעייתי וההפרשה להפסדי אשראי בהלוואות לדיור

	יתרת חוב רשומה	חוב בעייתי	הפרשה להפסדי אשראי בגין הלוואות לדיור	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי בגין הלוואות לדיור	שיעור חוב בעייתי
	במיליוני ש"ח/באחוזים				
31.12.2025	**149,672**	**1,035**	**763**	**0.51%**	**0.69%**
31.12.2024	140,139	844	711	0.51%	0.60%
31.12.2023	131,650	755	632	0.48%	0.57%

נכון ליום 31 בדצמבר 2025 ישנה עלייה בשיעור החוב הבעייתי. הגידול בשיעור החוב הבעייתי נובע מגידול ביתרות בהן יש חוב בפיגור מעל 90 יום ומבטא את ההשפעה המצטברת של התמשכות המלחמה לצד סיום דחיות התשלומים בתיק לדיור.

התפתחות יתרות אשראי לדיור

טבלה 12-3: מעקב אחר התפתחות יתרת תיק האשראי לדיור על-פי בסיסי הצמדה וכשיעור מיתרת תיק האשראי של הבנק

	מגזר לא-צמוד				מגזר צמוד מדד				מגזר מטבע-חוץ		סך-הכל	
	ריבית קבועה		ריבית משתנה		ריבית קבועה		ריבית משתנה		ריבית משתנה			
	יתרה במיליוני ש"ח	שיעור ב-%	יתרה במיליוני ש"ח	שיעור ב-%	יתרה במיליוני ש"ח	שיעור ב-%	יתרה במיליוני ש"ח	שיעור ב-%	יתרה במיליוני ש"ח	שיעור ב-%	יתרת חוב רשומה במיליוני ש"ח	שיעור שינוי בתקופה
31.12.2025	**42,961**	**28.6%**	**64,475**	**43.1%**	**15,297**	**10.2%**	**26,886**	**18.0%**	**53**	**0.1%**	**149,672**	**6.8%**
31.12.2024	38,009	27.1%	56,566	40.4%	15,971	11.4%	29,519	21.1%	74	0.1%	140,139	6.4%
31.12.2023	34,441	26.2%	51,534	39.1%	14,954	11.4%	30,623	23.3%	98	0.1%	131,650	2.7%

כימות ומדידת הסיכון - תיק אשראי לדיור

הבנק מבצע באופן שוטף מעקב אחר התפתחות תיק האשראי לדיור ונוקט באמצעים שונים לניהול הסיכון. סיכוני אשראי לדיור נבחנים באופן פרטני על-פי המדיניות והיעדים שנקבעו במסגרת תיאבון הסיכון שהוגדר באשראי לדיור, מרמת העסקה הבודדת ועד הסתכלות כוללת על תיק האשראי לדיור בבנק.

הבנק מנהל ומגדר את הסיכון בין השאר על-ידי מגבלות בסגמנטים שונים כפי שנקבעו במסגרת דיוני המדיניות בהנהלה ובדירקטוריון בריכוז והובלת החטיבה לניהול סיכונים. במסגרת המגבלות ומעקב אחר מדדי סיכון ישנה התייחסות לשיעורי LTV, כושר החזר, התפלגות מוצרי אשראי בתיק, היקף החוב הבעייתי, תקופת הלוואה, שיעור הפיגורים וכדומה. ניטור מרבית המדדים מתבצע גם בהשוואה לנתונים בכלל המערכת הבנקאית.

הבנק עוקב אחר התנאים והשינויים המאקרו-כלכליים בכלל ובסביבה העסקית בענף בפרט. הוגדרו אירועים בגינם נדרשת בחינה מחודשת של המדיניות כגון עלייה חדה בריבית המשתנה, בשיעור האינפלציה, עלייה ברמת האבטלה במשק ושינוי מהותי במחירי הדיור.

דיווח הנתונים נעשה ברמה חודשית במסגרת פורום סיכון חטיבתי בראשות הממונה על החטיבה הקמעונאית וברמה רבעונית במסגרת הדיווח על התפתחות תיק האשראי וסיכון האשראי בהנהלה ובדירקטוריון.

הבנק עושה שימוש במודל סטטיסטי המודד את ההסתברות לכשל ואת ההפסד החזוי בתיק המשכנתאות. בנוסף, במסגרת בחינת תרחישי קיצון נבחנת ההשפעה גם על תיק המשכנתאות. כמו-כן קיימים הסדרי ביטוח - ביטוח חיים וביטוח מבנה.

ביום 8 לפברואר 2026 פרסם הפיקוח על הבנקים עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 329 העוסקת במגבלות למתן הלוואות לדיור. העדכון עוסק בשינויים בחישוב שיעור המימון לנכס במחיר מופחת, קיבוע ההקלה שניתנה בתקופת המלחמה על הלוואה לדיור שלא לצורך רכישת זכות במקרקעין ושינויים בחישוב שיעור החזר מהכנסה באשראי נוסף בגין אותו נכס.

היקף רכישת הדירות החדשות בשנה האחרונה נמוך באופן ניכר מהגידול במספר משקי הבית הנובע מהגידול באוכלוסייה לאורך זמן. התמתנות הביקוש הושפעה כנראה מאי-הוודאות הפוליטית, הריבית הגבוהה, ואולי גם התרחבות הציפיות לירידות מחירים נוספות, לאור עלייה במלאי הדירות הלא מכורות. עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 203, אשר מעלה את הקצאת ההון בגין פרויקטים עם שיעור רכישות בתשלומים לא לינאריים מעל הסף המוגדר בהוראה, תרמו גם הם לירידה במכירות.

טבלה 13-3: התפתחות יתרות האשראי לדיור ב-5 השנים האחרונות

	2025	2024	2023	2022	2021
	במיליוני ש"ח/באחוזים				
יתרות לסוף שנה	**149,672**	140,139	131,650	128,177	115,166
שינוי שנתי ביתרות	**6.8%**	6.4%	2.7%	11.3%	15.8%
ביצוע הלוואות חדשות	**24,183**	20,647	14,723	25,032	28,809

נתוני הלוואות לדיור - שיעור מסך הביצועים החדשים

טבלה 14-3: פירוט מאפיינים שונים של אשראי לדיור שהעמיד הבנק

	לשנה שהסתיימה ביום		
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
מאפיינים			
שיעור מימון מעל 60%	**45.3%**	43.1%	41.9%
שיעור החזר מהכנסה מעל 40% (לרכישה ובהחזר חודשי)	**0.8%**	0.7%	0.9%
שיעור בריבית משתנה	**55.4%**	52.7%	55.3%

בשנת 2025 קיימת עלייה בשיעור הביצועים בשיעור מימון מעל 60% ובשיעור ההלוואות בריבית משתנה ועלייה קלה בשיעור הביצועים בשיעור החזר מהכנסה מעל 40% לעומת שנת 2024.

שיעור המימון (LTV) הממוצע המשוקלל של תיק ההלוואות לדיור בבנק ליום 31 בדצמבר 2025 עומד על כ-45.2% בדומה לשיעור המימון ליום 31 בדצמבר 2024 (לפי שיעור מימון בעת העמדת ההלוואה). שיעור המימון האפקטיבי אף נמוך יותר מהשיעור הנ"ל, לאור פירעונות שוטפים שאירעו מאז מועד העמדת האשראי כמו גם עלייה בשווי הנכסים המשועבדים בגין הרוב המכריע של הנכסים בתיק.

לפרטים בדבר הטבות שהבנק העניק ללקוחותיו להתמודדות עם השפעות המלחמה, ראה דוח ממשל תאגידי, מגזר הלוואות לדיור.

3.2.7. אשראי ללקוחות פרטיים (ללא דיור)

מתן אשראי ללקוחות פרטיים נעשה בהלימה למדיניות האשראי ולנוהלי האשראי והביטחונות, לרבות בחינה של מטרת האשראי והתאמתה לצרכי הלקוח, וכן סכום האשראי המבוקש והתאמתו ליכולת ההחזר של הלקוח. בקשות האשראי ללקוחות הפרטיים בחטיבה הקמעונאית המאושרות בסניפים מבוצעות באמצעות מערכות ממוכנות, מודלים וכלים התומכים בקבלת החלטות של בעל הסמכות. בקשות האשראי ללקוחות הפרטיים מוגשות ונבחנות ברמת קבוצת סיכון, כנדרש על-פי הוראות בנק ישראל. בקשות האשראי נבחנות תוך מתן דגש לנושאים המצוינים לעיל.

ללקוחות הפרטיים בחטיבה הקמעונאית מוצע בין היתר, אשראי מקוון באמצעות מודל חיתום אוטומטי. סכום ההלוואה המירבי אותו יכול הלקוח לקבל ותנאי ההלוואה נקבעים על-פי קריטריונים שונים בהתאם לנתוני הלקוח וחשבונותיו ולמאפייני הסיכון שלו.

פנייה יזומה למתן אשראי ללקוחות פרטיים מתבצעת לאוכלוסייה מוגדרת לאחר הפעלת סננים רלוונטיים בהתאם לכללי הוגנות, ציות והגנת הצרכן. מתן האשראי מותאם לצרכי הלקוח ויכולת ההחזר שלו, ומבוצע רק לאחר שניתן ללקוח גילוי נאות בדבר תנאי ההלוואה ונתוניה.

תכניות הבנק לצמיחה במוצרים הבנקאיים, ובין היתר בתחום האשראי, מתבססות על בחינת היבטי פוטנציאל צמיחה לצד היבטי הסיכון, ביניהם, הצמיחה הצפויה במשק, עדכוני ריבית צפויים, יכולת ההחזר של הלקוחות, היקף הפירעונות הצפוי ועוד. הבנק מבצע מעקב שוטף אחר ביצועי האשראי ורמת הסיכון.

החטיבה הקמעונאית נוקטת פעולות לניהול סיכון האשראי בקרב אנשים פרטיים, המבוססות על עקרונות ניהול סיכוני האשראי בבנק, באמצעות כלי מדידה ובקרה לניטור תיק האשראי, איכותו, סיכונו ועמידה במגבלות המדיניות, ביניהם: מודל סטטיסטי לדירוג סיכון אשראי ללווים פרטיים, מדדי תאבון סיכון, מדיניות, נוהלי אשראי, מדרג סמכויות, ותהליכי בקרה בתחום סיכוני האשראי.

הסביבה הכלכלית בה פועל הבנק הינה מעורבת כאשר מחד נשמרה רמת אבטלה נמוכה, האינפלציה האטה, נרשמו הורדות ריבית וכן קיים צפי להמשך ירידה בריבית. מאידך עליות המחירים ועליית הריבית בתקופות קודמות וכן השפעות המלחמה והגרעון הממשלתי שנוצר כתוצאה מכך פגעו במידת מה בחוסנם של משקי הבית ועשויות להוסיף ולהשפיע על תיק האשראי ללקוחות פרטיים גם בהמשך.

למרות צפי לשיפור כלכלי בהינתן המשך עצירת הלחימה והתקדמות הסכם הפסקת האש, קיימת אי ודאות באשר ליציבות המצב הביטחוני והכלכלי. הבנק ממשיך לעקוב אחר ההתפתחויות השונות במשק ובוחן באופן שוטף את השפעתן על תיק האשראי. תחזיות הבנק ממשיכות לתת ביטוי לאי הודאות הרבה בהפרשה הקבוצתית בגין חשיפות האשראי לאנשים פרטיים.

טבלה 3-15: יתרת האשראי לאנשים פרטיים

	יתרה ליום		השינוי	
	31.12.2025	31.12.2024		
	במיליוני ש"ח			
מאזני				
עו"ש חובה	**2,647**	2,509	138	5.5%
הלוואות[1]	**29,579**	25,676	3,903	15.2%
מזה: הלוואות בולט ובלון	**27**	38	(11)	(28.9%)
אשראי לרכישת כלי רכב[2]	**1,873**	2,077	(204)	(9.8%)
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	**5,597**	5,338	259	4.9%
סך-הכל אשראי מאזני	**39,696**	35,600	4,096	11.5%
חוץ-מאזני				
סיכון אשראי חוץ-מאזני	**26,017**	24,309	1,708	7.0%
סך-הכל סיכון אשראי כולל	**65,713**	59,909	5,804	9.7%

(1) אינו כולל הלוואות לרכישת כלי רכב.
(2) כולל הלוואות שניתנו למטרת רכישת כלי רכב ובשעבוד כלי רכב.

נכון ליום 31 בדצמבר 2025 נרשמה עלייה ביתרת ההלוואות לאנשים פרטיים בישראל, וירידה ביתרת האשראי לרכישת כלי רכב, לעומת 31 בדצמבר 2024. סך האשראי המאזני עלה בכ-11.5% וסך סיכון האשראי החוץ-מאזני עלה בכ-7.0%.

טבלה 3-16: התפלגות האשראי המאזני לאנשים פרטיים בהתאם להכנסה הממוצעת[1] ולגודל הלווה

	ליום 31 בדצמבר 2025					ליום 31 בדצמבר 2024				
	הכנסה ממוצעת לחשבון				סך-הכל	הכנסה ממוצעת לחשבון				סך-הכל
	חשבונות ללא הכנסה קבועה	עד 10 אלפי ש"ח	מ-10 עד 20 אלפי ש"ח	מעל 20 אלפי ש"ח		חשבונות ללא הכנסה קבועה	עד 10 אלפי ש"ח	מ-10 עד 20 אלפי ש"ח	מעל 20 אלפי ש"ח	
	במיליוני ש"ח									
אשראי ללווה באלפי ש"ח										
עד 20	**49**	**1,144**	**1,172**	**1,463**	**3,828**	51	1,151	1,150	1,401	3,753
מ-20 עד 40	**61**	**706**	**827**	**1,293**	**2,887**	82	760	816	1,209	2,867
מ-40 עד 80	**184**	**1,212**	**1,774**	**1,932**	**5,102**	210	1,356	1,857	1,871	5,294
מ-80 עד 150	**288**	**1,419**	**3,224**	**3,651**	**8,582**	334	1,488	3,301	3,441	8,564
מ-150 עד 300	**178**	**831**	**3,980**	**7,575**	**12,564**	189	742	3,417	6,646	10,994
מעל 300	**49**	**147**	**600**	**5,937**	**6,733**	34	90	359	3,645	4,128
סך-הכל	**809**	**5,459**	**11,577**	**21,851**	**39,696**	900	5,587	10,900	18,213	35,600

(1) ההכנסה לחשבון חושבה בהתבסס על הכנסה ממוצעת לתקופה של 12 חודשים.

טבלה 3-17: התפלגות האשראי המאזני לאנשים פרטיים בהתאם ליתרת תיק הנכסים הפיננסיים של הלווים

	ליום 31 בדצמבר 2025	ליום 31 בדצמבר 2024
	אשראי מאזני	
	במיליוני ש"ח	
גודל תיק נכסים פיננסיים באלפי ש"ח		
עד 10	**20,684**	18,977
מ-10 עד 50	**7,620**	6,843
מ-50 עד 200	**5,718**	5,231
מ-200 עד 500	**2,296**	2,170
מעל 500	**3,378**	2,379
סך-הכל	**39,696**	35,600

טבלה 3-18: התפלגות האשראי המאזני לאנשים פרטיים בהתאם לסוג הריבית ולתקופה הנותרת לפירעון

	ליום 31 בדצמבר 2025			ליום 31 בדצמבר 2024		
	הלוואות בריבית משתנה	הלוואות בריבית קבועה	סך-הכל	הלוואות בריבית משתנה	הלוואות בריבית קבועה	סך-הכל
	במיליוני ש"ח					
תקופה לפירעון						
עד שנה	**3,326**	**7,153**	**10,479**	3,013	6,030	9,043
משנה עד 3 שנים	**5,132**	**81**	**5,213**	5,247	71	5,318
מ-3 עד 5 שנים	**8,027**	**96**	**8,123**	8,443	81	8,524
מעל 5 שנים	**15,694**	**187**	**15,881**	12,558	157	12,715
סך-הכל	**32,179**	**7,517**	**39,696**	29,261	6,339	35,600

לפרטים בדבר חובות בעייתיים בגין אנשים פרטיים בישראל ראה ביאור 29 בדוחות הכספיים.

3.2.8. מימון ממונף

הבנק מעמיד מעת לעת מימון ממונף ללקוחותיו. מימון ממונף מנוהל ומוגדר בבנק בהתאם להוראות בנק ישראל, ובפרט הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 311 (ניהול סיכון אשראי), הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 323 (מגבלות על מימון עסקות הוניות) וכן הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 327 (ניהול הלוואות ממונפות).

מימון ממונף כולל, בין היתר, חשיפות בגין עסקות הוניות (עסקה למטרת רכישת זכות הונית בתאגיד אחר, רכישה של כלל הנכסים או חלק משמעותי מהנכסים בתאגיד אחר, רכישה עצמית של הון עצמי מונפק, חלוקת הון - תשלום דיבידנד או עסקה אחרת שמטרתה להגדיל את הערך לבעלי המניות - כמוגדר בהוראת ניהול בנקאי תקין 323) וכן מימון ללווים בסגמנטים השונים של ענפי המשק שהוגדרו, המאופיין בערכים חריגים של פרמטרים מסוימים ביחס לנורמות המקובלות בענפי המשק השונים כגון: שיעור מימון גבוה וחורג מהמדיניות הענפית או מימון חוב נחות (Mezzanine).

הבנק קבע מגבלה פנימית למימון ממונף ביחס להון רובד 1 של הבנק. התפתחות המימון הממונף והעמידה במגבלה שנקבעה מנוטרים ומדווחים אחת לרבעון להנהלת הבנק ולדירקטוריון, וזאת לצורך מעקב אחר הסיכונים הגלומים במימון מסוג זה.

להלן נתונים אודות סיכוני האשראי בגין מימון ממונף. הגילוי מתמקד בחשיפות בגין לווים ממונפים או עסקות ממונפות אשר יתרת האשראי בגינן עולה על סך של 0.5% מהון רובד 1.

טבלה 19-3: חשיפות הבנק בגין מימון ממונף לפי ענף המשק של הלווה*

	ליום 31 בדצמבר 2025			
	מספר לווים	יתרת אשראי מאזני	יתרת אשראי חוץ-מאזני	סך-הכל
		במיליוני ש"ח		
ענף המשק של הלווה				
בינוי ונדל"ן - בינוי	**1**	**562**	**3**	**565**
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	**3**	**991**	**971**	**1,962**
מידע ותקשורת	**1**	**332**	**333**	**665**
סך-הכל	**5**	**1,885**	**1,307**	**3,192**

	ליום 31 בדצמבר 2024			
	מספר לווים	יתרת אשראי מאזני	יתרת אשראי חוץ-מאזני	סך-הכל
		במיליוני ש"ח		
ענף המשק של הלווה				
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	1	563	-	563
שירותים פיננסיים ושירותי ביטוח	1	286	-	286
סך-הכל	2	849	-	849

* בניכוי מחיקות חשבונאיות והפרשות להפסדי אשראי המחושבות על בסיס פרטני, ככל שקיימות.

3.2.9. סיכון אשראי בגין חשיפות ללווים גדולים

טבלה 20-3: יתרות סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ-מאזני ללווים שיתרת חבותם מעל 1,200 מיליון ש"ח לפי ענפי משק

	ליום 31 בדצמבר 2025			
	מספר לווים	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ-מאזני	סך-הכל
		במיליוני ש"ח		
ענף המשק של הלווה				
אספקת חשמל	**2**	**1,729**	**1,465**	**3,194**
בינוי ונדל"ן - בינוי	**9**	**7,049**	**8,956**	**16,005**
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	**1**	**752**	**637**	**1,389**
בינוי ונדל"ן - הנדסה אזרחית	**4**	**2,806**	**7,982**	**10,788**
שירותים פיננסיים	**23**	**36,137**	**13,010**	**49,147**
תעשייה	**5**	**2,219**	**4,881**	**7,100**
מסחר בכלי רכב	**3**	**3,323**	**954**	**4,277**
סך-הכל	**47**	**54,015**	**37,885**	**91,900**

טבלה 20-3: יתרות סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ-מאזני ללווים שיתרת חבותם מעל 1,200 מיליון ש"ח לפי ענפי משק (המשך)

	ליום 31 בדצמבר 2024			
	מספר לווים	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ-מאזני	סך-הכל
		במיליוני ש"ח		
ענף המשק של הלווה				
אספקת חשמל	1	518	1,112	1,630
בינוי ונדל"ן - בינוי	10	7,023	8,543	15,566
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	2	1,936	1,530	3,466
בינוי ונדל"ן - הנדסה אזרחית	3	2,279	4,072	6,351
מידע ותקשורת	1	1,160	72	1,232
שירותים פיננסיים	17	20,867	17,577	38,444
תעשייה	3	793	4,875	5,668
מסחר בכלי רכב	2	2,300	582	2,882
סך-הכל	39	36,876	38,363	75,239

3.2.10. סיכון אשראי בגין חשיפות לקבוצות לווים

נכון ליום 31 בדצמבר 2025 קיימת קבוצת לווים אחת אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד, בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 בדבר "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" (להלן: "הוראה 313"), עולה על 15% מהון התאגיד הבנקאי (כהגדרתו בהוראה 313). הבנק מקיים תהליכי מעקב ובקרה כדי לבדוק עמידה במגבלות הוראה 313 לעניין חשיפה לחבות קבוצות לווים. נכון למועד הדוח הבנק אינו חורג מהמגבלות.

ב-4 בפברואר 2025 פרסם בנק ישראל חוזר הכולל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 313 "מסגרת פיקוחית למדידה ובקרה של חשיפות גדולות" שמהותה שינוי באופן חישוב החבות בגין חשיפות גדולות. השינויים בהוראה החדשה כוללים, בין היתר, התאמות בשיעורי המגבלות לצדדים נגדיים וקבוצת צדדים נגדיים, קביעת מגבלה מקלה לצד נגדי מסוג מבטח או בנק בחו"ל בדירוג גבוה או בעל רישיון נותן שירותי תשלום יציבותי (25% במקום 15%), שינויים באופן מדידת החשיפה, הכרה מלאה במפחיתי סיכון האשראי על-פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203, ובמקביל דרישה להכיר בסכום שהופחת כחשיפה לספק ההגנה. מועד תחילת ההוראה הינו 1 ביולי 2026. הבנק נערך ליישום הכללים החדשים.

טבלה 21-3: יתרות סיכון האשראי[1] לכל קבוצת לווים אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד עולה על 15% מהון התאגיד הבנקאי (כהגדרתו בהוראה 313)

	ליום 31 בדצמבר 2025						
	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ-מאזני	מזה: סיכון אשראי חוץ-מאזני בגין מכשירים נגזרים[2]	חבות ברוטו[3]	ניכויים[4]	חבות נטו[1]	שיעור מההון הרגולטורי
	במיליוני ש"ח						
קבוצת לווים א'	**4,064**	**6,133**	**4,708**	**11,371**	**1,164**	**10,207**	**16.03%**

	ליום 31 בדצמבר 2024					
	במיליוני ש"ח					
קבוצת לווים א'	4,615	5,898	4,623	11,469	834	10,635	18.59%

(1) הנתונים המוצגים להלן מייצגים חשיפה לקבוצות לווים והינם לאחר הפחתת הניכויים המותרים בהוראה 313.נתונים אלה אינם ברי השוואה לנתונים בדבר חבות לווים המפורטים בגילויים אחרים בדוח.
(2) סיכון האשראי החוץ-מאזני בגין מכשירים נגזרים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
(3) הסכום כולל ערבויות צד ג' מחוץ לקבוצה.
(4) ניכויים המותרים בהתאם להוראה 313, הכוללים בעיקר פיקדונות המופקדים בבנק, אגרות-חוב שהונפקו על-ידי מדינת ישראל, כתבי שיפוי של מדינת ישראל או גופים פיננסיים המותרים בניכוי.

3.3. סיכון שוק

סיכון שוק הינו סיכון להפסד או לירידת-ערך כתוצאה משינוי בשווי כלכלי של מכשיר פיננסי או של תיק נכסים/מכשירים עקב שינויים במחירים, שערים, תשואות, מרווחים ופרמטרים אחרים בשווקים.

ובכלל זה:

- **סיכון ריבית -** סיכון להפסד או לירידת-ערך כתוצאה משינויים בשערי ריבית במטבעות השונים;
- **סיכון מטבע -** סיכון להפסד כתוצאה משינויי שער חליפין;
- **סיכון אינפלציה -** סיכון להפסד כתוצאה משינויים בעקום הציפיות למדד המחירים לצרכן ובאינפלציה בפועל;
- **סיכון מחירי מניות -** סיכון להפסד כתוצאה משינויים בשערי המניות או במדדי המניות;
- **סיכון מרווחי אשראי -** סיכון להפסד כתוצאה משינוי במרווח בין התשואה לפדיון של אגרות-חוב קונצרניות הנסחרות בשווקים לבין הריבית חסרת הסיכון הרלוונטית;
- **סיכון תנודתיות -** סיכון להפסד כתוצאה משינויים בשערי התנודתיות המצוטטים בשוק;
- **סיכון מרווח (Basis spread) -** סיכון להפסד כתוצאה משינויים במרווחים בין עקומי ריבית שונים או בסיסי ריבית שונים.

3.3.1. ניהול סיכוני השוק

ניהול סיכוני השוק מתבצע בראיה גלובלית של הפעילות בבנק בארץ ובסניף ניו-יורק, ובשים לב לפעילות החברות הבנות בעלות חשיפה משמעותית לקבוצה. תחומי הפעילות ומסגרות הסיכון מאושרים על-ידי ההנהלה והדירקטוריון. מדיניות ניהול סיכוני השוק מכוונת להגדלת תוחלת הרווח, תוך שמירה על רמות סיכון מאושרות ומבוקרות.

בניהול סיכוני שוק בבנק, מבחינים בין חשיפות הנוצרות כחלק מניהול שוטף של הנכסים וההתחייבויות של הבנק, להלן התיק הבנקאי (חשיפות שאינן למסחר), לבין החשיפות בתיק למסחר (שעיקרו מנוהל בחדרי העסקות).

הניהול הגלובלי נעשה באחריות מנהל חטיבת שווקים פיננסיים ובהנחייתו. הניהול השוטף והפיקוח על ניהול הנכסים וההתחייבויות בתיק הבנקאי והתיק למסחר הינם באחריות המנהלים באגף לניהול נכסים והתחייבויות ובאגף חדרי עסקות וברוקראז', בהתאמה, בחטיבת שווקים פיננסיים בתל-אביב, וביחידה לניהול נכסים והתחייבויות ובחדר העסקות בסניף הבנק בניו-יורק. הסניף כפוף מקצועית בנושאים אלה למנהל חטיבת שווקים פיננסיים. לגבי ניהול סיכון השקעה בתיק הנוסטרו ראה סעיף סיכון מחיר מניות ומרווחי אשראי להלן.

המדיניות מותווית ומבוקרת על-ידי צוות הנהלה ניהול נכסים והתחייבויות, צוות הנהלה נוסטרו וצוות הנהלה השקעות. המדיניות, לרבות המגבלות והיעדים שנקבעו, מובאים לדיון ולאישור, לצוותי ההנהלה, לוועדות הדירקטוריון ו/או למליאת הדירקטוריון, לפי העניין.

הפעילות השוטפת מתנהלת על-ידי צוותי משנה בהשתתפות בעלי תפקידים בכירים בבנק.

ניהול סיכוני השוק מתבצע בכל חברה בת בקבוצת הבנק בנפרד, על-פי מדיניות הנקבעת על-ידי הדירקטוריון של כל חברה ובהתאמה למדיניות הקבוצתית. אמידה ובקרה של סיכוני השוק וסיכוני ההשקעה מתבצעות על בסיס מתודולוגיה אחידה ברמת הקבוצה, בהנחיית החטיבה לניהול סיכונים, ובשים לב לגודל ההון ולאופי המיוחד של הפעילות בכל חברה בת. החשיפה לסיכוני שוק וסיכוני ההשקעה של החברות הבנות נבחנת על-ידי המחלקה לניהול סיכוני שוק ונזילות בחטיבה לניהול סיכונים ומדווחת להנהלה ולדירקטוריון הבנק בתדירות התואמת את רמת הסיכון. למידע נוסף לגבי אופן ניהול הסיכונים, אמידתם ובקרתם ראה דוח על הסיכונים.

3.3.2. סיכון ריבית

סיכון הריבית הינו סיכון להפסד או לירידת-ערך כתוצאה משינויים בעקומי התשואות במטבעות השונים. הסיכון כולל גם את גורמי הסיכון הבאים:

- **סיכון תמחור מחדש (Repricing risk) -** סיכון הנובע מהבדלי עיתוי בתקופות לפירעון ובמועדי חידוש הריבית (בריבית המשתנה);
- **סיכון עקום התשואה (Yield curve risk) -** סיכון הנובע משינויים שונים בעקומי התשואות שיבואו לידי ביטוי בשינוי העקום, עלייה/ירידה במקביל, שיפוע העקום (התללה או השטחה) או בצורתו (פיתול);
- **סיכון מרווח (Basis risk) -** סיכון להפסד כתוצאה משינויים במרווחים בין עקומי ריבית שונים או בסיסי ריבית שונים;
- **סיכון אופציונליות -** נובע מזכויות מימוש שונות הגלומות בנכסים והתחייבויות (לדוגמה הזכות למשיכת כספים בכל עת, לעיתים ללא קנסות);

הבנק, בדומה לבנקים בעולם, חשוף לסיכון ריבית הן בתיק הבנקאי והן בתיק למסחר. סיכון ריבית הוא סיכון מובנה בפעילות הבנקאית, עיקר החשיפות לסיכון זה נובעות מניהול התיק הבנקאי. ניהול סיכון הריבית הינו חלק מניהול החשיפות לסיכוני השוק.

סיכון ריבית בתיק הבנקאי - מתייחס להשפעה הפוטנציאלית של שינויים בעקומי התשואות השונים על הערך הכלכלי של ההון הפיננסי, ו/או על ההכנסה החשבונאית וההון החשבונאי. הסיכון נוצר במהלך הפעילות הבנקאית השוטפת והיזומה של הבנק, ונובע ממתן שירות שוטף לקהל הרחב ולמגזר העסקי והפיננסי ומפעילויות אחרות, ובכללן חשיפת הריבית הנובעת מניהול תיקי ההשקעות. הסיכון נובע מהבדלים במבנה הנכסים וההתחייבויות - פערי מגזר ההצמדה, תקופה, בסיסי ריבית, מועדי חידוש ריבית ועוד.

החשיפה לסיכון נמדדת בשני מישורים עיקריים: (א) חשיפת הערך - הערכה של שינוי הערך הכלכלי של התיק הבנקאי כתוצאה משינוי בעקום התשואות; (ב) רגישות ההכנסה החשבונאית - השינויים הצפויים להכנסה החשבונאית מהתיק הבנקאי כתוצאה משינויים בעקום התשואות (בהנחת רמה קבועה של יתרות בכל מוצר). חשיפת ההכנסה נמדדת אף היא בשני מישורים: רגישות ההכנסה של כלל התיק הבנקאי ב-12 החודשים הבאים, ורגישות ההכנסה (המיידית) של המכשירים הנמדדים חשבונאית לפי שווי הוגן. כמו-כן נמדדות ומנוהלות רגישויות נוספות. בבנק קיימות מגבלות על רגישות הערך הכלכלי, על רגישות ההכנסה ועל רגישות ההון החשבונאי לתרחישי שינוי בעקומי התשואות השקלית, המדדית ועקומי התשואות במטבעות אחרים (כולל חברות בנות פיננסיות המנוהלות על-ידו וחברות בנות בעלות חשיפה משמעותית מבחינת הקבוצה, ככל שישנן). לצורך חישוב רגישות הערך הכלכלי לשינוי בשערי הריבית מתייחס הבנק לכל הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים, כאשר לחלק מיתרות פיקדונות העו"ש של הציבור הבנק מתייחס כהתחייבות ארוכה הנפרסת על פני מספר שנים, בהתאם למודל המאושר תקופתית על-ידי ההנהלה והדירקטוריון. העו"ש פרוס על פני תקופה של 10 שנים, הפריסה ומח"מ העו"ש מפורטים בדוח על הסיכונים. כמו-כן קיימות הנחות על פירעונות מוקדמים של משכנתאות. הבנק לא מפעיל מודל התנהגותי לתכניות חיסכון מאחר שנבחנו השפעות ההפקדות השוטפות והמשיכות המוקדמות בתכניות חיסכון ונמצא כי השפעתן נטו קטנה.

רגישות ההכנסה שונה מרגישות הערך, בעיקר כיוון שאינה כוללת שינוי בערך המהוון של נכסים והתחייבויות לזמן ארוך, אשר אינם נמדדים בדוח רווח והפסד על בסיס שווי הוגן, אלא כוללת את שינוי ההכנסה הנובע משינוי ריבית הן כתוצאה משינוי ריבית במוצרים בריבית משתנה והן כתוצאה מחידוש המוצר (שמירה על רמה קבועה של יתרות בכל מוצר) בריביות התרחיש. מדיניות ניהול סיכון הריבית מכוונת, בהתאמה ליעדי הבנק, להשגת מבנה החשיפה הרצוי בכל אחד מהמגזרים (שקל לא-צמוד, שקל צמוד מדד ומטבע-חוץ וצמודיו), בהתאם להערכות לגבי משתני השוק ובכפוף למגבלות. הרגישות לריבית נמדדת באופן מבוקר לפחות אחת לחודש, עם מדידות תכופות יותר לצרכי ניהול החשיפות. ככלל, מטרת ניהול סיכוני הריבית בקבוצה הינה לאפשר שירות ללקוחות ולמקסם את ריווחיות הבנק תוך לקיחת סיכון באופן מבוקר. נגזרים שאינם משמשים לגידור חשבונאי משפיעים על הון הבנק ישירות דרך חשבון רווח והפסד. הבנק בוחן את רגישות הערך של הנגזרים שאינם משמשים לגידור חשבונאי אל מול מגבלות רגישות ייעודיות ונפרדות מהמגבלות הכוללות. הבנק מגדר בנגזרים, חלק מרגישות הריבית של אגרות-החוב וההתחייבויות הארוכות במטבע-חוץ תוך יישום חשבונאות גידור. כמו-כן משתמש הבנק בנגזרים הן לגידור רגישויות ריבית בתיק הבנקאי והן לפעילות בתיק למסחר. רגישויות אלו נכללות בתוך רגישות הערך המוצגת להלן.

מידע כמותי על סיכון ריבית - ניתוח רגישות

טבלה 22-3: שווי הוגן נטו מותאם[1] של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו

	31 בדצמבר 2025			31 בדצמבר 2024		
	שקל	מטבע-חוץ	סך-הכל	שקל	מטבע-חוץ	סך-הכל
	במיליוני ש"ח					
יתרה מאזנית נטו[1]	**54,737**	**(2,029)**	**52,708**	49,614	(1,590)	48,024
שווי הוגן נטו מותאם[1]	**66,667**	**1,548**	**68,215**	62,983	3,026	66,009
מזה: תיק בנקאי	**66,284**	**1,749**	**68,033**	61,833	3,240	65,073
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות הציבור ללא מועד פירעון	**14,682**	**3,772**	**18,454**	17,053	4,924	21,977
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור	**(92)**	**-**	**(92)**	(13)	-	(13)

(1) יתרה מאזנית ושווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, בתוספת התחייבויות לזכויות עובדים ופריסה לתקופות של העו"ש זכות לפי מודל, למעט פריטים לא-כספיים (כגון רכוש קבוע, השקעות בכלולות, השקעות במניות, מסים נדחים ועוד).
המונח נטו מתייחס לנכסים בניכוי התחייבויות ולא להשפעות המס הנגזרות.

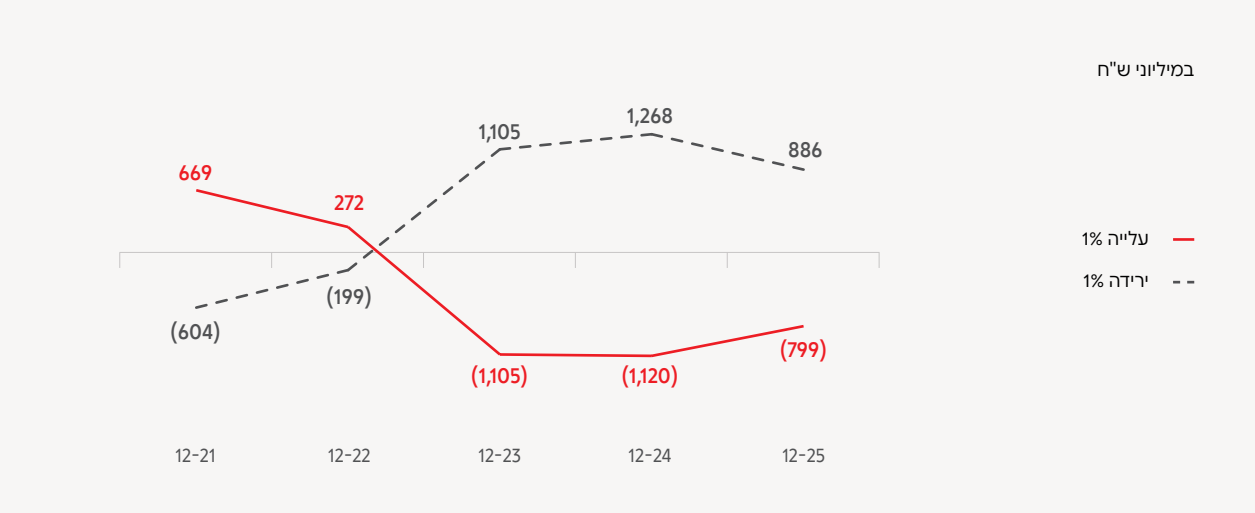
טבלה 3-23: השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם[1] של הבנק וחברות מאוחדות שלו

בטבלה זו מוצג השינוי בשווי ההוגן נטו המותאם של כל המכשירים הפיננסיים, בהנחה שהשינוי שמצוין חל על כל שיעורי הריבית במגזרי ההצמדה השונים.

	31 בדצמבר 2025			31 בדצמבר 2024		
	שקל	מטבע-חוץ	סך-הכל	שקל	מטבע-חוץ	סך-הכל
	במיליוני ש"ח					
שינויים מקבילים						
עלייה במקביל של 1%	**(618)**	**(181)**	**(799)**	(1,050)	(70)	(1,120)
מזה: תיק בנקאי	**(581)**	**(189)**	**(770)**	(1,024)	(66)	(1,090)
מזה: השפעת ייחוס לתקופות של פיקדונות ללא מועד פירעון	**3,105**	**685**	**3,790**	3,049	782	3,831
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור	**355**	**-**	**355**	248	-	248
ירידה במקביל של 1%	**666**	**220**	**886**	1,215	53	1,268
מזה: תיק בנקאי	**602**	**235**	**837**	1,147	50	1,197
מזה: השפעת ייחוס לתקופות של פיקדונות לפי דרישה	**(3,323)**	**(731)**	**(4,054)**	(3,267)	(837)	(4,104)
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור	**(516)**	**-**	**(516)**	(346)	-	(346)

(1) שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, בתוספת התחייבויות לזכויות עובדים ופריסה לתקופות של העו"ש זכות לפי מודל, למעט פריטים לא-כספיים.

תרשים 3-1: התפתחות רבעונית של רגישות השווי ההוגן נטו מתואם לשינויים מקבילים של 1% בשיעור הריבית (במיליוני ש"ח)



במהלך שנת 2025 ירדה הרגישות אשר הושפעה בעיקר במגזר הצמוד, בעיקר עקב הנפקות אגרות-חוב של הבנק.

טבלה 3-24: השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית (לתקופה של שנה)

	31 בדצמבר 2025			31 בדצמבר 2024		
	הכנסות מריבית	הכנסות מימון שאינן מריבית	סך-הכל	הכנסות מריבית	הכנסות מימון שאינן מריבית	סך-הכל
	במיליוני ש"ח					
שינויים במקביל						
עלייה במקביל של 1%	**511**	**43**	**554**	559	(150)	409
מזה: תיק בנקאי	**511**	**65**	**576**	559	(118)	441
ירידה במקביל של 1%	**(822)**	**(9)**	**(831)**	(919)	192	(727)
מזה: תיק בנקאי	**(822)**	**(65)**	**(887)**	(919)	121	(798)
מקסימום	**(822)**	**(9)**	**(831)**	(919)	192	(727)
מזה: תיק בנקאי	**(822)**	**(65)**	**(887)**	(919)	121	(798)

רגישות ההכנסה בטבלה לעיל חושבה על-ידי שינוי עקומי התשואות תוך שימוש בהנחות התנהגותיות לגבי שינויים במרווחי פיקדונות ולגבי מעבר כספים מעו"ש לפיקדונות נושאי ריבית במקרה של עליית ריבית. ההנחות נבחנות ומתעדכנות תקופתית בהתאם להתפתחויות בסביבת הריבית.

טבלה 3-25: השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על ההון העצמי (נטו לאחר מס)

	31 בדצמבר 2025	31 בדצמבר 2024
	במיליוני ש"ח	
עלייה במקביל של 1%	**(1,084)**	(932)
ירידה במקביל של 1%	**1,119**	969

3.3.3. סיכון שער חליפין

סיכוני המטבע (או בשמם האחר - חשיפת בסיסי הצמדה) כוללים את החשיפה לשערי חליפין של המטבעות השונים מול השקל וכן את החשיפה למדד המחירים לצרכן בכלל הבנק.

הבנק פעיל בשוקי המטבע הן באמצעות עסקות ספוט ופורוורד והן באמצעות אופציות, הן עבור עצמו והן עבור לקוחותיו. כתוצאה מכך, הבנק פעיל במטבעות סחירים, הן בשווקים המפותחים והן בשווקים המתפתחים.

ניהול חשיפות המטבע, לרבות שימוש במכשירי גידור, הינו חלק מניהול החשיפות לסיכוני השוק כמתואר לעיל, ומתקיים הן בפעילות התיק הבנקאי והן במסגרת פעילות המסחר בחדרי העסקות. הניהול השוטף נעשה במסגרת מגבלות דירקטוריון על חשיפות למטבע-חוץ ולמדד ולחשיפות כוללות, שעיקרן מופיע בריכוז המגבלות בדוח על הסיכונים.

טבלה 3-26: נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה*

	ליום 31 בדצמבר 2025						
	מטבע ישראלי		מטבע-חוץ[1]			פריטים לא-כספיים*	סך-הכל
	לא-צמוד	צמוד למדד	דולר	אירו	אחר		
	במיליוני ש"ח						
סך-כל הנכסים	**538,236**	**66,833**	**116,137**	**16,151**	**6,775**	**22,533**	**766,665**
סך-כל ההתחייבויות	**481,353**	**37,652**	**153,596**	**14,292**	**5,404**	**9,691**	**701,988**
עודף נכסים (התחייבויות)	**56,883**	**29,181**	**(37,459)**	**1,859**	**1,371**	**12,842**	**64,677**
מכשירים נגזרים	**(30,064)**	**(720)**	**35,111**	**(1,888)**	**(1,462)**	**(977)**	**-**
סך-הכל כללי	**26,819**	**28,461**	**(2,348)**	**(29)**	**(91)**	**11,865**	**64,677**

* לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי וכן פריטים לא-כספיים החשופים לשינויים בשערי מטבע-חוץ.
(1) כולל צמודי מטבע-חוץ.

טבלה 26-3: נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה* (המשך)

	ליום 31 בדצמבר 2024						
	מטבע ישראלי		מטבע-חוץ[1]			פריטים לא-כספיים*	סך-הכל
	לא-צמוד	צמוד למדד	דולר	אירו	אחר		
	במיליוני ש"ח						
סך-כל הנכסים	510,096	66,795	108,283	10,886	6,725	18,059	720,844
סך-כל ההתחייבויות	451,083	29,442	156,775	13,684	4,683	7,027	662,694
עודף נכסים (התחייבויות)	59,013	37,353	(48,492)	(2,798)	2,042	11,032	58,150
מכשירים נגזרים	(42,457)	(4,673)	46,835	2,652	(2,326)	(31)	-
סך-הכל כללי	16,556	32,680	(1,657)	(146)	(284)	11,001	58,150

* לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי וכן פריטים לא-כספיים החשופים לשינויים בשערי מטבע-חוץ.
(1) כולל צמודי מטבע-חוץ.

הפריטים הלא-כספיים כוללים בין היתר מניות במטבע-חוץ החשופות בעיקר לשינויים בדולר. יצוין כי לשינוי בשערי חליפין השפעה על ערכם של פריטים לא-כספיים (כדוגמת ניירות-ערך) הנקובים במטבע-חוץ, לכן, הפוזיציה בפועל בדולר נמוכה משמעותית מהפוזיציה המוצגת בטבלה.
לפרטים נוספים ראה ביאורים 30 ו-31 בדוחות הכספיים.

טבלה 27-3: רגישות שווי כלכלי לשינויים בשערי חליפין של מטבעות חוץ בעלי נפח פעילות משמעותי ולשינויים במדד המחירים לצרכן

	31 בדצמבר 2025		31 בדצמבר 2024	
	עלייה 10%	ירידה 10%	עלייה 10%	ירידה 10%
	במיליוני ש"ח			
דולר ארצות-הברית	**(206)**	**204**	(140)	209
אירו	**8**	**6**	(18)	31

	עלייה 3%	ירידה 3%	עלייה 3%	ירידה 3%
מדד המחירים לצרכן	**764**	**(947)**	819	(956)*

* הוצג מחדש.

בטבלה לעיל מוצג ניתוח רגישות השווי הכלכלי של הבנק לשינויים בשערי חליפין, המבוסס על שערוך כל המכשירים המאזניים והחוץ-מאזניים במערכת לניהול סיכונים, תוך שימוש במודלים מקובלים לשערוך כל מכשיר, ובשערים יציגים כשער הבסיס. לצורך החישוב משוערך התיק מחדש בשער חליפין המשקף עלייה/ירידה בשיעור המוצג, ללא הנחות נוספות. נציין כי לשינויי שערי חליפין גם השפעה מסוימת על סך נכסי הסיכון ובהתאם על יחסי ההון. עוד יצוין כי לשינוי בשערי חליפין השפעה על ערכם של פריטים לא-כספיים (כדוגמת, ניירות-ערך) הנקובים במטבע-חוץ, שלא הובאו בחשבון בניתוח הרגישות. הרגישות למדד המחירים לצרכן מחושבת על-פי חשיפת הבנק למדד כמפורט בביאור 30 בדוחות הכספיים ובתוספת השפעת רצפת מדד על הרווח החשבונאי הצפוי, ובכלל זה השפעת פיקדונות ברירת מדד בהתאם למסלול המוביל בתרחיש.

3.3.4. סיכון מחיר מניות ומרווחי אשראי: סיכון השקעה

סיכון השקעה בבנק מוגדר כסיכון הנובע מחשיפה לשוק המניות, למרווחי אשראי ולסיכון האשראי בשווקי אגרות-החוב והמניות בתיק הבנקאי בקבוצה. החזקה במכשירים אלו עשויה לחשוף את הבנק גם לסיכוני ריבית, מטבע ונזילות, אולם אלה מנוהלים במסגרת ייעודית ונפרדת. בניהול תיק ההשקעות חשוף הבנק לסיכוני אשראי ומרווחי אשראי אגב השקעתו באגרות-חוב של חברות ושל ממשלות זרות. על-פי הגדרת הבנק, אגרות-חוב ממשלת ישראל בש"ח ובמטבע-חוץ ואגרות-חוב ממשלה, המוחזקות על-ידי שלוחה, של המדינה בה היא פועלת, אינן נושאות סיכון השקעה ולכן אינן נכללות במדידת סיכון ההשקעה בבנק.

סיכון השקעה בקבוצת הבנק נוצר בעיקר בשלוש מסגרות:

1. תיק השקעות המנוהל באחריות חטיבת שווקים פיננסיים. ככלל, השקעות אלה מבוצעות באמצעות ניירות-ערך סחירים. לפרטים והרחבה ראה הדוח על הסיכונים.
2. השקעות לא סחירות המבוצעות על-פי רוב באמצעות החברה הבת פועלים אקוויטי על-פי מדיניות שנקבעת מדי תקופה על-ידי דירקטוריון החברה בהתאמה למדיניות הקבוצתית. מסגרת תיאבון הסיכון בפעילות זו הוגדלה במהלך השנים האחרונות במסגרת מתווה השקעות רב שנתי אשר אושר בדירקטוריון הבנק. לפרטים ראה פרק חברות עיקריות בדוח הדירקטוריון וההנהלה.
3. חברות מוחזקות: אחזקות אסטרטגיות במניות של חברות מוחזקות.

הקבוצה מחזיקה מניות ואגרות-חוב, בעיקר לצורכי השקעה, ירידה בערכן עשויה לפגוע ברווח והפסד של הבנק ו/או בהון הבנק.

טבלה 28-3: פרטים על השקעת קבוצת הבנק במניות בהתאם לסיווגן המאזני

	ליום 31 בדצמבר 2025				ליום 31 בדצמבר 2024			
	ערך במאזן	שווי הוגן	מזה: נסחר בבורסה	מזה: שלא מתקיים לגביו שווי הוגן זמין	ערך במאזן	שווי הוגן	מזה: נסחר בבורסה	מזה: שלא מתקיים לגביו שווי הוגן זמין
	במיליוני ש"ח							
השקעות המסווגות בתיק למסחר*	**976**	**976**	**976**	**-**	-	-	-	-
השקעות במניות שאינן למסחר	**5,995**	**5,995**	**2,333**	**3,662**	4,867	4,867	1,606	3,261
השקעה בחברות כלולות	**989**	**1,023**	**196**	**793**	1,460	1,510	223	1,237
סך-הכל השקעות במניות	**7,960**	**7,994**	**3,505**	**4,455**	6,327	6,377	1,829	4,498

* היתרה אינה חשופה לשינויים במחירי השוק עקב גידור מלא באמצעות נגזרים.

למידע נוסף על השקעות ראה ביאורים 12 ו-15 בדוחות הכספיים.

לפירוט והרחבה בנושא סיכוני השוק ובכלל זה סיכון הריבית, סיכון שערי חליפין וסיכון השקעה (סיכון מניות ומרווחי אשראי) ראה הדוח על הסיכונים.

3.4. סיכון נזילות ומימון

סיכון נזילות - סיכון הנזילות מוגדר כסיכון קיים, או עתידי, ליציבות הבנק ולרווחיו הנובע מאי יכולתו לעמוד בהתחייבויותיו. סיכון הנזילות בבנק נבחן בראיה רחבה יותר של יכולת עמידה בפירעון ההתחייבויות במועדן גם בעתות לחץ, בלי לפגוע בהתנהלות השוטפת במסגרת תכניות העבודה של הבנק ובלי להיקלע להפסדים חריגים.

סיכון מימון - הינו הסיכון לאי יכולת לגייס מקורות חדשים במקום אלו שהגיעו לפירעון, או שהגיוס מחדש יבוצע בתקופות ובתנאים אשר יפגעו באופן משמעותי בהכנסות הבנק נטו מריבית. הסיכון מנוהל כחלק מסיכון הנזילות.

3.4.1. ניהול הסיכון

ניהול סיכון הנזילות והמימון מתבצע בראיה גלובלית של הפעילות בבנק בארץ ובסניף ניו-יורק. הבנק מנהל את הנזילות השוטפת ואת סיכון הנזילות במספר רבדים. הרובד הראשון: ניהול הנזילות השוטפת נעשה באגף ניהול נכסים והתחייבויות (להלן: ננ"ה) באמצעות יחידות הנזילות בשקלים ובמטבע-חוץ בהתאם לצרכים של הבנק והלקוחות. הרובד השני הוא ניהול סיכון הנזילות של הבנק. סיכון הנזילות בבנק, במטבע-חוץ ובשקלים, מנוהל ומבוקר באופן שוטף, בהתאם להוראות הרגולטוריות ולמדיניות הקבוצתית, במטרה להבטיח את יכולת העמידה של הבנק בהתחייבויותיו העתידיות ולהתמודד באופן תחרותי גם במצבי ביקוש והיצע חריגים בשווקים הפיננסיים.

ככלל, ומעצם אופי הפעילות הבנקאית, לבנק עודף התחייבויות (פיקדונות) על נכסים בתקופות הקצרות, כמפורט בביאור 31 בדוחות הכספיים, העומד על 234.9 מיליארד ש"ח בתקופה של יום אחד ועל 221.2 מיליארד ש"ח בתקופה מצטברת של 30 יום, בהשוואה לכ-237.0 מיליארד ש"ח וכ-222.3 מיליארד ש"ח בהתאמה, בתקופה המקבילה אשתקד. עם זאת, במהלך עסקים רגיל, שיעורי המיחזור של הפיקדונות, בדגש על פיקדונות קמעונאיים, הינם גבוהים מאוד, יציבות זו מוכחת לאורך זמן וכך מתייחסת אליהם גם הרגולציה, זאת באופן שיתרת הנכסים הנזילים המתוארת להלן מאפשרת לבנק גמישות בניהול צורכי התזרים הנובע מהפעילות השוטפת. יתרת הנכסים הנזילים הממוצעת של הבנק המשמשת לצורך ניהול סיכון הנזילות עומדת ברבעון הרביעי של שנת 2025 על 154.7 מיליארד ש"ח בהשוואה לכ-175.9 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הירידה נבעה מגידול באשראי מעבר לגידול במקורות. יתרה זו מחושבת בהתאם לדרישות הוראות ניהול בנקאי תקין 221 בדבר יחס כיסוי נזילות ומטרתה לוודא שלבנק ישנם מספיק נכסים נזילים בכדי לעמוד בתרחיש ההוראה. עוד יצוין כי הבנק בוחן באופן שוטף תרחישי קיצון אל מול המאזן ומחזיק מולם נכסים נזילים נאותים. בנוסף, הבנק מיישם תרחישים נוספים במטרה לבחון את מקורות המימון היציבים מול צורכי המימון בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 222 בדבר יחס מימון יציב (NSFR). במסגרת התכנון הפיננסי השנתי, במהלכו בוחן הבנק את יכולת המימון על-פי תכניות העבודה על בסיס שיעורי הצמיחה של ההתחייבויות והנכסים המתוכננים, נבחנת יכולת המימון של הבנק לרבות הפעילות הנדרשת כדי לעמוד במגבלות הרגולטוריות והפנימיות לצורך ניהול הנזילות וסיכון הנזילות. במסגרת זו, ובשוטף, הבנק מוודא כי גידול המקורות בפועל ובתכנון מייצר נזילות בשיעור התומך בגידול בשימושים תוך שמירה על יחסי נזילות נאותים. בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 342 בנושא "ניהול סיכון הנזילות" הבנק מפעיל מודל פנימי לאמידת סיכון הנזילות, בנוסף למודל הרגולטורי. המודל הפנימי משקף את תפיסת ההנהלה בכל הנוגע למאפיינים ההתנהגותיים של נכסים והתחייבויות פיננסיים. המודל מבוסס על היציבות המוכחת של הפיקדונות בבנק לאורך תקופות ארוכות, וכולל תרחישים שונים לגבי שיעורי המיחזור והפירעון של הנכסים וההתחייבויות. כאמור, בעוד שבמהלך עסקים רגיל מניח הבנק מיחזור גבוה מאד של פיקדונות ואשראי, בתרחישי קיצון מניח הבנק יציאת פיקדונות בהתאם לסוג הלקוח והפיקדון, ניצול מסגרות מעבר לרגיל, ירידות ערך בשווי הנכסים ומקדמים נוספים. התרחישים המופעלים במודל הפנימי מתייחסים הן למצבי "עסקים כרגיל" והן למצבי קיצון שונים ובפרט תרחיש ספציפי של הבנק, תרחיש מערכתי ותרחיש משולב, כך שגם אם תרחישים אלו יתממשו, הבנק יוכל להמשיך בפעילותו לרבות בהיבט צורכי הנזילות השוטפים. התרחישים נבדלים בעיקר בהנחות לגבי מיחזור פיקדונות, על-פי סוגי לקוחות, ומקדמי "כיסוח" (haircut) על הנכסים הנזילים. לדוגמא, התרחיש המחמיר בניהול הנזילות בשקלים הינו תרחיש קיצון של אירוע שלילי ספציפי לבנק, ובו נכללו, בין היתר, הנחות ליציאה מוגברת של פיקדונות קמעונאיים, עסקיים ופיננסים עד חודש. התרחיש המחמיר במטבע-חוץ הינו, ברוב המקרים, תרחיש קיצון של המערכת הישראלית כולה ובו נכללו, בין היתר, הנחות ליציאת פיקדונות מוגברת של כלל הלקוחות, מימוש מסגרות אשראי, גידול בדרישת הביטחונות. הנחות המודל (שיעור היציאה של הפיקדונות לפי סוג לקוח, מקדמי "כיסוח"(haircut) של תיק אגרות-החוב, גידול בביטחונות, גידול בניצול קווי אשראי ועוד) נבחנות מדי שנה על-ידי הנהלת הבנק והדירקטוריון. בכל תרחיש מחושב יחס הנזילות, הגרוע ביותר, על-פי פער הנזילות למהלך תקופה של עד חודש למול הנכסים הנזילים. מגבלות הדירקטוריון ליחס הפנימי מחמירות מדרישות ההוראה במטרה להבטיח כי היקף הנכסים הנזילים יספיק לזמן משבר. הבנק עומד בדרישות הנזילות הן במודל הרגולטורי (הוראת ניהול בנקאי תקין 221 והוראת ניהול בנקאי תקין 222) והן בדרישות לפי המודלים הפנימיים. כמו-כן מפעיל הבנק מודלים דומים למודל ה-LCR לתקופות ארוכות וקצרות יותר, בוחן את השפעות הנזילות בתרחישי קיצון ובכללם תרחיש קיצון אחיד המופץ על-ידי בנק ישראל, בוחן מדדי ריכוזיות מפקידים, מגביל שימוש במקורות מימון פחות יציבים, מחיל מגבלות על הרכב הנכסים הנזילים ועוד, כאשר חלקם של מדדים אלו כפוף למגבלות פנימיות ו/או רגולטוריות.

בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221, הבנק מחשב את יחס כיסוי הנזילות על בסיס "סולו" מדי יום בחלוקה לסך המטבעות ומטבע-חוץ, ועוקב אחר היחס בחברות הבנות (אשר נדרשות לעמוד במגבלות נזילות פנימיות המותאמות לאופי פעילותן) ומחשב את היחס במאוחד מדי יום כאשר בחישוב היחס במאוחד מובאות בחשבון מגבלות העלולות לחול על העברת נזילות מחלק מהחברות הבנות בזמן משבר. היחס בתאגיד הבנקאי סולו והיחס במאוחד מדווח בדוח זה כממוצע התצפיות היומיות ברבעון.

דירקטוריון הבנק אימץ מגבלות פנימיות מחמירות מהדרישות הרגולטוריות כמפורט להלן:

- יחס כיסוי נזילות לתאגיד הבנקאי "סולו" ובמאוחד - מגבלה של 105% לסך המטבעות ו-110% במטבע-חוץ, בהשוואה למגבלה רגולטורית של 100%.
- יחס מימון יציב - מגבלה של 105%, בהשוואה למגבלה רגולטורית של 100%.

בנוסף נקבעו מגבלות ההנהלה ויעדים לניהול השוטף ברמות מחמירות יותר מהאמור לעיל על מנת לשמור על מרווחי ביטחון.

הבנק שומר כרית נזילות למצבי לחץ, שומר על מבנה מאזן ובפרט מבנה מקורות המביא את סיכון הנזילות לרמה הרצויה, מפעיל מערכת התרעות כדי לזהות מצבי לחץ בסביבת הנזילות מוקדם ככל האפשר ומחזיק תכנית פעולה למקרי משבר, הכוללת התכנסות צוותים, דרישות דיווח וסדרת פעולות להתמודדות עם משבר אפשרי בהתאם לתרחיש.

הבנק עומד בכל מגבלות סיכון הנזילות, הרגולטוריות והפנימיות, הכוללות בין השאר, יחס כיסוי הנזילות- LCR בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 221, יחס כיסוי נזילות על-פי מודל פנימי LCR ל-30 יום לפי הוראת ניהול בנקאי תקין 342 ולטווחים הקצרים והארוכים יותר בתרחישים כאמור לעיל, מודל NSFR (יחס מימון יציב) בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 222, מגבלת ריכוזיות מפקידים ועוד.

סיכון המימון בבנק מנוהל כחלק מסיכון הנזילות. לבנק מקורות מימון מגוונים, שעיקרם פיקדונות מהציבור, כשחלקם הארי מלקוחות פרטיים. אלו יוצרים, כאמור מטה, סיכוני נזילות ומימון נמוכים ביחס למקורות אחרים. בשנת 2025 לא חלו שינויים מהותיים במדיניות ניהול סיכון הנזילות ובמדיניות גיוס המקורות.

3.4.2. יחסי נזילות הרגולטוריים

טבלה 29-3: יחס כיסוי הנזילות (LCR)*

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2025	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2024
	באחוזים	
א. בנתוני המאוחד		
יחס כיסוי נזילות	**130%**	131%
יחס כיסוי נזילות המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים	**100%**	100%
ב. בנתוני הבנק		
יחס כיסוי נזילות	**130%**	131%
יחס כיסוי נזילות המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים	**100%**	100%

* היחס במאוחד ובתאגיד הבנקאי "סולו" מחושב על בסיס יומי, ומדווח בדוח כממוצע בתצפיות היומיות.

יחס כיסוי הנזילות שבהוראת ניהול בנקאי תקין 221 הינו תוצאה של חלוקת היקף הנכסים הנזילים שלרשות הבנק, לאחר הפעלת מקדמי כיסוח (haircut), לבין התזרים היוצא נטו בתרחיש לחץ, לפי ההוראה, ל-30 יום, כך שיחס הגבוה מ-100% משמעותו כי ביכולת הבנק לעמוד בתרחיש שבהוראה. בהתאם להוראה לכל סוג לקוח ולכל מוצר בבנק יש מקדם חזוי של יציאת/כניסת כספים צפויים ו/או מקדם כיסוח (haircut) בתרחיש לחץ ב 30 הימים הקרובים. נכון ליום 31 בדצמבר 2025 יחס כיסוי הנזילות הרבעוני הממוצע עמד על 130%, גבוה מהדרישה הרגולטורית (100%). היחס הממוצע של הרבעון הרביעי של שנת 2025 נשאר ברמה דומה ליחס כיסוי הנזילות ברבעון הרביעי של שנת 2024. התזרים היוצא נטו (תזרים יוצא בניכוי תזרים נכנס)בחישוב יחס ה-LCR מחושב על-פי הוראת ניהול בנקאי תקין 221, באמצעות הכפלת סכומי הפיקדונות והאשראי בבנק במקדמי היציאה והכניסה שנקבעו בהוראה, בהתאם למועדי הפירעון שלהם. לכך מתווספים רכיבים נוספים היוצרים לחצי נזילות כגון ניצול מסגרות אשראי, צרכיי נזילות הנובעים מפעילות נגזרים ועוד, כמפורט בהוראה. התזרים היוצא נטו הממוצע במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2025 הסתכם בכ-118.8 מיליארדי ש"ח ירידה של 15.3 מיליארד ש"ח לעומת תזרים יוצא נטו ממוצע במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2024 שהסתכם ב 134.1 מיליארד ש"ח. התזרים היוצא הממוצע (ערך משוקלל -לאחר הכפלה במקדמים) ברבעון הרביעי של שנת 2025 ירד לעומת התזרים היוצא הממוצע ברבעון הרביעי של שנת 2024 בכ-4.5 מיליארדי ש"ח. הירידה נבעה בעיקרה עקב קיטון של פיקדונות סיטונאיים, שקוזז חלקית על-ידי גידול בקווי אשראי ונזילות לא מנוצלים. התזרים הנכנס הממוצע עלה בכ-10.9 מיליארדי ש"ח, בעיקר עקב גידול בתזרים האשראי הנפרע כסדרו. כאמור וכמפורט להלן, הבנק מחזיק נכסים נזילים בהיקף גבוה מהתזרים היוצא נטו, על מנת להיות ערוך להתמודדות עם אירוע המשבר המבוטא בהוראה.

טבלה 30-3: יחס מימון יציב, נטו (NSFR)

	ליום 31 בדצמבר 2025	ליום 31 בדצמבר 2024
	באחוזים	
בנתוני המאוחד		
יחס מימון יציב נטו	**116%**	125%
יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים	**100%**	100%

יחס המימון היציב נטו בוחן את היציבות של מבנה המאזן של הבנק בהיבט הנזילות בטווח ארוך מ-30 יום. יחס המימון היציב נטו הוא תוצאה של חלוקת שני מרכיבים: פריטי מימון יציב זמין - מקורות (מונה) ופריטי מימון יציב נדרש - שימושים (מכנה). "מימון יציב זמין" כולל את ההון וההתחייבויות, שניתן להסתמך עליהם. סכום המימון היציב הינו פונקציה של מאפייני הנזילות והתקופות הנותרות לפירעון של הנכסים השונים המוחזקים על-ידי התאגיד, וכן של חשיפותיו החוץ-מאזניות, כאשר סכומים אלו נקבעים בהתאם לסוג הנכס וסוג הלקוח על-פי פילוחי ומקדמי המחזור שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין 222. נכון ליום 31 בדצמבר 2025 יחס המימון היציב עמד על 116%, גבוה מהדרישה הרגולטורית (100%). יחס המימון היציב נטו ירד בהשוואה ליחס ביום 31 לדצמבר 2024 בעקבות גידול האשראי מעבר לגידול במקורות המימון היציבים (בעיקר ירידה בפיקדונות קמעונאיים).

3.4.3. מקורות מימון

לבנק מקורות מימון מגוונים, שעיקרם פיקדונות מהציבור. הפיקדונות מגויסים ממספר רב מאוד של מפקידים וללא תלות במפקיד בודד או בקבוצת מפקידים. עיקר גיוס המקורות של הבנק מתבצע מהציבור הרחב בארץ כשחלקם של הלקוחות הפרטיים מהווה כ-35% מכלל הפיקדונות. מקורות בשקלים לא-צמודים מגיעים ברובם מלקוחות אלה, ובמידה מסוימת גם מלקוחות מוסדיים ועסקיים גדולים (שחלקם פועלים ישירות מול מגזר ניהול פיננסי). נציין כי ככלל פיקדונות מלקוחות מוסדיים ועסקיים גדולים המהווים כ-36%, הינם תנודתיים יותר מפיקדונות קמעונאיים ובהתאם (הן להוראת ניהול בנקאי תקין 221 והן במודלים הפנימיים) נשמרים מולם נכסים נזילים בהיקף גדול יותר. מקורות בשקלים צמודים מגויסים הן מהציבור הרחב והן מלקוחות מוסדיים. המקורות במטבע-חוץ כוללים, בין היתר, פיקדונות מלקוחות פרטיים ולקוחות עסקיים בארץ, תושבי חוץ, חברות ישראליות בחו"ל, עסקות רכש חוזר (REPO), הנפקת CDs, מכשירים אחרים המבוטחים על-ידי ה-FDIC בארצות-הברית והנפקות בחו"ל. כמו-כן, מגייס הבנק מקורות באמצעות הנפקת אגרות-חוב, ניירות-ערך מסחריים (נע"מ) וכתבי התחייבות נדחים (הון רובד 2). הבנק מייחס חשיבות רבה לגיוס מקורות יציבים בעלי פיזור גבוה, מנהל מעקב אחר ריכוזיות מקורות המימון בחתכים שונים, הן בשקלים והן במטבע-חוץ. כנגזר מאופי פעילותו, הבנק בעל פיזור גאוגרפי רחב ועל פני ענפי משק רבים, ובהתאם הדגש בריכוזיות הפיקדונות הינו על ריכוזיות לפי גודל הפקדון, כך שקבוצת מפקידים מצומצמת לא תחזיק שיעור משמעותי מהיקף הפיקדונות או הנכסים הנזילים. הבנק עומד במגבלות הפנימיות בנושא ושומר על מבנה מאזן ובפרט מבנה מקורות המביא את סיכון הנזילות לרמה הרצויה. הבנק אינו מסתמך על מימון משוק ההון כמקור מימון עיקרי. שיעור ההנפקות מסך המקורות (פיקדונות והנפקות כתבי אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים (COCO), לרבות CLN) הינו כ-5.5%. בנוסף, הבנק יכול לקבל הלוואות מהבנקים המרכזיים, בנק ישראל וה-FED, כנגד שיעבוד נכסים שברשותו ובפרט אגרות-חוב של ממשלות ישראל וארצות-הברית.

על פי הוראת ניהול בנקאי תקין 221, פיקדונות לצרכים תפעוליים הנוצרים מפעילויות סליקה, קסטודי וניהול מזומנים, יכולים לקבל שיעור משיכה מופחת בהתקיים תנאים מסוימים. הבנק מיישם את המתודולוגיה שאושרה על-ידי בנק ישראל לצורך הכרה בחלק מהפיקדונות המוסדיים כפיקדונות תפעוליים ומבצע בקרות מקיפות בנושא. היקף הפיקדונות התפעוליים המוכרים תרם ליחס כיסוי הנזילות בכלל המטבעות כ-8.9% בממוצע ברבעון האחרון. במהלך הרבעון לא נצפתה חריגה בפרמטרים שבגינה נדרשות התאמות של המודל.

במהלך שנת 2025 חל גידול בסך הפיקדונות, תוך גידול בפיקדונות ממגזרי עסקים גדולים, גופים מוסדיים ופיננסיים, שקוזז בחלקו על-ידי ירידה בפיקדונות קמעונאיים ועסקים בינוניים. השינוי בתמהיל הפיקדונות נבע בעיקרו ממעבר לקוחות קמעונאים לפעילות בשוק ההון. במהלך 2025 הנפיק הבנק ניירות-ערך מסחריים, אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים (COCO) בהיקף של 16.5 מיליארד ש''ח. בינואר 2026 הנפיק הבנק אגרות-חוב, בשווקים הבינלאומיים, בהיקף של 2 מיליארד דולר. הרחבת הנפקות אגרות-החוב בוצעה במטרה לתמוך בקצב התרחבות תיק האשראי ולגוון את מקורות המימון.

שיעור הריבית הממוצעת ששילם הבנק לפיקדונות ירדה בשנת 2025. הירידה משקפת את ירידת שיעורי הריבית בבנקים מרכזיים בארץ ובעולם ושינוי תמהיל הפיקדונות, למעט במגזר גופים מוסדיים וניהול פיננסי, בו הריבית ירדה בשיעור גבוה יותר בעקבות סוגי פיקדונות יחודיים למגזר. לפירוט יתרת הפיקדונות (ממוצע וסוף תקופה) לפי מגזרי פעילות ושיעורי הריבית המשולמים עליהם ומקורות מימון נוספים שאינם פיקדונות הציבור ולפירוט ליתרת הפיקדונות של שלושת קבוצות המפקידים הגדולות ביותר ראה טבלאות להלן.

טבלה 31-3: יתרת פיקדונות הציבור ושיעור ריבית ממוצעת לפי מגזרי פעילות פיקוחיים[1]

	31 בדצמבר 2025			31 בדצמבר 2024		
	יתרת פיקדונות הציבור	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור	שיעור ריבית ממוצעת	יתרת פיקדונות הציבור	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור	שיעור ריבית ממוצעת
	במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
אנשים פרטיים	**209,390**	**210,831**	**2.21%**	215,048	216,854	2.31%
עסקים קטנים וזעירים	**104,352**	**102,474**	**2.25%**	106,360	100,733	2.46%
עסקים בינוניים	**33,425**	**31,495**	**3.33%**	35,246	33,062	3.43%
עסקים גדולים	**102,939**	**85,543**	**3.99%**	79,505	70,879	3.98%
גופים מוסדיים וניהול פיננסי	**111,704**	**108,657**	**3.30%**	106,547	99,573	3.70%
פעילות חו"ל	**30,866**	**31,740**	**3.99%**	31,579	31,858	4.82%
סך-הכל	**592,676**	**570,740**	**2.85%**	574,285	552,959	3.02%

(1) כולל פיקדונות שאינם נושאי ריבית.

טבלה 32-3: מקורות מימון נוספים שאינם פיקדונות הציבור

	31 בדצמבר 2025			31 בדצמבר 2024		
	יתרה	יתרה ממוצעת	שיעור הוצאות ריבית*	יתרה	יתרה ממוצעת	שיעור הוצאות ריבית*
	במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	**17,413**	**19,125**	**4.69%**	18,201	9,685	5.93%
אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים	**35,896**	**26,637**	**4.07%**	20,190	20,647	4.05%
מזה: ניירות-ערך מסחריים	**3,614**	**2,458**	**4.52%**	-	-	-

* שיעורי ההוצאה כוללים השפעות מדד.

ביום 14 בינואר 2026 השלים הבנק הנפקה של שתי סדרות אגרות-חוב בשוק הבינלאומי, בהיקף של כ-2 מיליארד דולר, לפרטים נוספים ראה ביאור 20.ג.

שאילה או מכירה באמצעות עסקות רכש חוזר כמפורט בטבלה לעיל וכן הנפקות ניירות-ערך מסחריים, מהווים מקור מימון קצר טווח, ככלל לתקופה של עד שנה, ואילו הנפקת אגרות-חוב וכתבי התחייבויות מהווה, ככלל, מקור לטווח ארוך יותר. הבנק מנפיק אגרות-חוב בהתאם לצרכי המימון והנזילות. פעילות REPO נעשית לצרכי מימון קצר טווח, לצרכי מימון במטבעות שונים והן מטעמים עסקיים אחרים.

יצוין כי, שאילה או מכירה באמצעות רכש חוזר מובטחת בביטחון נייר ערך. כמו-כן יתרות אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים כוללות הנפקת אגרות-חוב CLN שתשלומו מותנה בגבייה מאשראי שמבטיח את אגרת החוב.

טבלה 33-3: יתרת סך הפיקדונות של שלוש קבוצות* המפקידים הגדולות**

	יתרה ליום	
	31.12.2025	31.12.2024
	במיליוני ש"ח	
קבוצה א	**23,071**	15,224
קבוצה ב	**12,457**	12,874
קבוצה ג	**11,634**	12,284

* "קבוצה" - מפקיד, לרבות צד השולט בו (לרבות אחרים הנשלטים על-ידיו) וצד הנשלט על-ידיו.

** שלוש קבוצות המפקידים הגדולות באותו מועד דיווח.

שיעור יתרת הפיקדונות של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות מסך פיקדונות הציבור ליום 31 בדצמבר 2025 הינו כ-8.0% בהשוואה לכ-7.0% בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור זה מצביע על פיזור המקורות הרחב של הבנק.

3.4.4. נכסים נזילים

נכון ליום 31 בדצמבר 2025 הבנק מחזיק (במאוחד) נכסים נזילים (בעיקר פיקדונות בבנקים מרכזיים, ניירות-ערך סחירים של ממשלות ובנקים מרכזיים, וכן מטבעות ושטרי כסף) לזמן משבר בסך של 149.2 מיליארד ש"ח, לאחר הפעלת מקדמי ביטחון בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 221, בנוסף לאגרות-חוב נזילות ומניות שאינן מוכרות לצרכי חישוב הנכסים הנזילים. היקף הנכסים הנזילים ליום 31 בדצמבר 2025 ירד יחסית ליום 31 בדצמבר 2024 בכ-21 מיליארד ש"ח. עיקר הירידה נבעה מגידול באשראי מעבר לגידול במקורות תוך שמירה על היחס ברמה גבוהה הן מהדרישה הרגולטורית והן מהמגבלות הפנימיות. נציין כי מקדמי הביטחון במודלים הפנימיים עשויים להיות שונים ממקדמי הביטחון שנקבעו בהוראה, יחד עם זאת, הניהול מתבצע לפי הנכסים בהתאם למקדמים שנקבעו בהוראה. לדוגמה, לפי ההוראה לא ניתן להכיר באגרות-חוב בנקים זרים כנכס נזיל, ואילו במודל פנימי ההנחה היא שהפגיעה בשווי אגרות-חוב זרות בעת משבר בישראל היא מצומצמת. הנכסים הנזילים מוחזקים בחלקם בבנק ובחלקם בחברות הבנות, כאשר הבנק מתחשב במגבלות אפשריות להעברת נזילות בין חלק מהחברות הבנות לבנק עצמו. נכסים אלו ניתנים למימוש מהיר ו/או ניתן לבצע עליהם עסקות ריפו או לקבל כנגד שעבוד חלק מהם, ובפרט שעבוד אגרות-חוב של ממשלות ישראל וארצות-הברית, הלוואות מהבנקים המרכזיים (בנק ישראל וה-FED). לאור ההנחות לגבי מיחזור פיקדונות במהלך עסקים רגיל והנחות אחרות, הבנק אינו צופה בעיות נזילות שיחייבו שימוש משמעותי בנכסים הנזילים, אך ערוך לתרחישים הנדרשים. לפירוט הנכסים הנזילים, כולל התייחסות לנכסים משועבדים ראה פרק סיכון הנזילות בדוח על הסיכונים.

טבלה 34-3: נכסים משועבדים ולא משועבדים

	יתרה ליום 31 בדצמבר 2025			
	נכסים משועבדים	נכסים המשמשים כביטחון לבנק מרכזי	נכסים לא משועבדים	סך-הכל
	במיליוני ש"ח			
מזומנים ופיקדונות בבנקים	**2,977**	**-**	**68,915**	**71,892**
אשראי לציבור	**7,517**	**8,636**	**486,728**	**502,881**
אגרות-חוב של ממשלת ישראל	**19,248**	**496**	**78,687**	**98,431**
אגרות-חוב של ממשלות זרות	**4,551**	**-**	**22,600**	**27,151**
אגרות-חוב של מוסדות פיננסיים בישראל	**-**	**-**	**812**	**812**
אגרות-חוב של מוסדות פיננסיים זרים	**5,190**	**-**	**4,478**	**9,668**
אגרות-חוב של אחרים בישראל	**-**	**-**	**-**	**-**
אגרות-חוב של אחרים זרים	**281**	**-**	**931**	**1,212**
מניות של אחרים	**-**	**-**	**6,971**	**6,971**
סך-כל ניירות הערך	**29,270**	**496**	**114,479**	**144,245**

טבלה 34-3: נכסים משועבדים ולא משועבדים (המשך)

	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024			
	נכסים משועבדים	נכסים המשמשים כביטחון לבנק מרכזי	נכסים לא משועבדים	סך-הכל
	במיליוני ש"ח			
מזומנים ופיקדונות בבנקים	3,003	-	114,050	117,053
אשראי לציבור	4,310	1,100	438,073	443,483
אגרות-חוב של ממשלת ישראל	11,026	2,932	66,187	80,145
אגרות-חוב של ממשלות זרות	8,463	-	12,656	21,119
אגרות-חוב של מוסדות פיננסיים בישראל	-	-	732	732
אגרות-חוב של מוסדות פיננסיים זרים	6,146	2,421	4,606	13,173
אגרות-חוב של אחרים בישראל	-	-	-	-
אגרות-חוב של אחרים זרים	741	90	971	1,802
מניות של אחרים	-	-	4,867	4,867
סך-כל ניירות הערך	26,376	5,443	90,019	121,838

לפרטים נוספים ראה ביאור 26 בדוחות הכספיים.

הבנק משעבד נכסים פיננסיים לצורך פעילויות שונות. עיקר הנכסים ששועבדו הינם כנגד פעילות תיווך של הבנק ללקוחותיו בניירות-ערך ובנגזרים, כשכנגד חלקם מעבירים הלקוחות נכסים, וכן כנגד פעילות הריפו של הבנק. כמו-כן, החל מהרבעון הרביעי של שנת 2025, הבנק משעבד חלק קטן מתיק המשכנתאות לבנק ישראל כנגד הלוואות שהועמדו לרשותו, חלף שיעבוד אגרות-חוב ממשלתיות. היקף הלוואות אלו עומד על כ-7.5 מיליארד ש"ח.

ככלל, נכסים משועבדים אינם נלקחים בחשבון במסגרת הנכסים הנזילים. לבנק יש אפשרות לקבל אשראי מיידי מבנק ישראל כנגד שיעבוד פיקדונות של הבנק בבנק ישראל ואגרות-חוב של ממשלת ישראל וכן כנגד ניירות-ערך המוחזקים במסלקת יורוקליר ושמוגדרים ככשירים על-ידי בנק ישראל. האשראי ניתן לתקופה של יום ובריבית שנקבעת כריבית בנק ישראל בתוספת 0.5%. סכום האשראי מוגבל להיקף הנכסים שמוכרים ככשירים על-ידי בנק ישראל לאחר מקדמי "כיסוח" (Haircut) שקבע בנק ישראל בתוספת היקף הפיקדונות. הבנק לא לקח אשראי מבנק ישראל בתקופת הדוח.

בבנק קיימת מערכת אינדיקטורים להתרעה על לחצים במצב הנזילות. מטרת המערכת להתריע מראש על פוטנציאל היווצרות של משבר נזילות ולנטר בעיות נזילות בתרחישים שונים, ולאותת על בעיות נזילות ברמות שונות בעת התהוותן. בנוסף מוגדרת תכנית פעולה המציגה דרכי פעלה בהתאם לרמת הסיכון. בזמן חירום יוכל הבנק לנקוט בצעדים נוספים מעבר למקורות שניתן לקבל מבנק ישראל לדוגמא ביצוע הנפקות בשוק ההון, מימוש אגרות-חוב/מניות שאינם מוכרים לנכסים הנזילים, סניף ניו-יורק יכול לשעבר חלק מאגרות-החוב של מדינת ישראל במטבע-חוץ ואגרות-חוב נוספות ל-FED כנגד אשראי ועוד.

בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 222, נכון ליום 31 בדצמבר 2025 הבנק מחזיק במאוחד מקורות מימון יציבים (בעיקר הון, פיקדונות ארוכים ופיקדונות קצרים של לקוחות הפרטיים) בסך של כ-453.9 מיליארד ש"ח.

3.4.5. דירוג הבנק

בעקבות המלחמה, חברות דירוג האשראי מודי'ס, פיץ' ו-S&P הורידו את דירוג האשראי של המדינה, חלקן במספר נוטצ'ים, לרבות אופק דירוג שלילי בכל החברות. דירוג הבנקים הישראלים ובכללם הבנק מושפע מדירוג מדינת ישראל. בהמשך להורדות דירוג מדינת ישראל, הורידו חברות אלו את דירוג האשראי ואת אופק הדירוג של הבנק. בחודשים מאי ואוקטובר 2025 העלו S&P ופיץ' בחזרה את אופק הדירוג של הבנק משלילי ליציב, ובחודש נובמבר העלתה חברת S&P את אופק הדירוג של מדינת ישראל ליציב. לפרטים אודות דירוג הבנק ראה פרק דירוג הבנק בדוח ממשל תאגידי. הורדות דירוג הבנקים, שהתרחשו ושעלולות להתרחש בעתיד, עלולות להשפיע על פעילות מוסדות פיננסיים זרים מול הבנקים הישראלים ועל הפעילות הבנקאית הבינלאומית. נדגיש כי עיקר מקורות המימון של הבנק הינם מהמשק הישראלי, ועלותם לא הושפעה משינויי דירוג אלו.

לפירוט והרחבה בנושא סיכון הנזילות ראה הדוח על הסיכונים - גילוי בהתאם לנדבך 3 ומידע נוסף על הסיכונים.

3.5. סיכון תפעולי

סיכון תפעולי מוגדר כסיכון להפסד העלול להיגרם מתהליכים פנימיים כושלים או לקויים, מפעולות אנוש, מכשלים במערכות וכן מאירועים חיצוניים. ההגדרה כוללת סיכון משפטי, אך אינה כוללת סיכון אסטרטגי וסיכון מוניטין. כשל הקשור לאחד הגורמים האמורים עלול להביא לפגיעה אפשרית ברווחיות. הבנק מפעיל יחידות בקרה ו/או נהלים ומערכות בנושאים הקשורים לפעילות בנקאית, לרבות יחידות אבטחת מערכות מידע והגנת הסייבר, ניהול המשכיות עסקית, ביטחון, קצין ציות ראשי, ניהול משאבי אנוש, בקרות תהליכים ועוד.

במהלך השנתיים האחרונות, בתקופה שהחלה ביום ה-7 באוקטובר 2023, נקט הבנק בשורה של תהליכים ואמצעים להמשך פעילות מיטבית בנסיבות שנוצרו, ובכללם הפעלת תכניות ההמשכיות העסקית של הבנק כבר ביומה הראשון של המלחמה. הצעדים כללו, בין היתר, כינוס של צוותי חירום, העברת עובדי המטה לעבודה מרחוק בהתאם לצורך, סגירת סניפים בודדים באזורי הלחימה תוך הסטת לקוחות ועובדים לפעילות מרחוק ומתקנים אחרים של הבנק, ביצוע התאמות בפעילות סניפים אחרים, הפעלת סניפים ניידים ומתן הנחיות שוטפות לחיזוק מוכנות, ללא פגיעה מהותית בפעילות. בהמשך, במסגרת מבצע עם כלביא שהחל ב-13 ביוני 2025 ובעתות של הסלמה ביטחונית הופעלו תכניות החירום של הבנק לאורך כל ימי המבצע ובהתאם לצרכים המשתנים. הצעדים כללו, בין היתר, כינוס תכוף של צוותי חירום לטובת הערכת מצב ומתן הנחיות, הגברת העבודה מרחוק ועבודה בסניפי גרעין בתחילת המבצע תוך הרחבת הפעילות הפיזית בהמשך ועוד, ללא פגיעה מהותית בפעילות השוטפת. הבנק בוחן את המצב והסיכונים התפעוליים הרלוונטיים באופן שוטף ומבצע התאמות בפעילותו, מכנס את צוותי החירום לפי הצורך, וכן נערך לתרחישים נוספים של המשך המלחמה. נכון למועד הדוח השפעת המלחמה על הפעילות התפעולית של הבנק אינה משמעותית.

בהיבטי סיכון אבטחת מידע וסייבר, נציין כי במסגרת המלחמה גדל איום הסייבר על מטרות בישראל ובכללן הבנק וגדל היקף ניסיונות ההונאה כנגד הבנק ולקוחותיו, עד כה ללא פגיעה בפעילות הבנק. הבנק פועל במטרה לצמצם את הסיכון.

סכסוך עבודה - בעקבות סכסוך עבודה שהוכרז בספטמבר 2025 על-ידי ארגון העובדים של הבנק, הוכרזו מספר ימי שביתה במהלך הרבעון השלישי והרביעי. היערכות לימי השביתה שהתקיימו ולהמשך שביתות ושיבושים אפשריים התבצעה בהתאם לתכנית ההמשכיות העסקית הכוללת של הבנק ותוך היערכות לעבודה במתכונת מצומצמת, בכדי לקיים שירות רציף ככל האפשר בדגש על פעילות מלאה בערוצי הדיגיטל, ביצוע פעולות חיוניות על בסיס עובדים המוחרגים מהשביתה ועדכון הלקוחות לגבי זמינות השירותים בערוצים השונים. למועד פרסום הדוחות הכספיים המשא ומתן בין הצדדים מוסיף להתנהל. בנוסף, בין הצדדים מתנהל הליך בבית הדין האזורי לעבודה בו פתחו ההסתדרות וארגון העובדים בנוגע למהלך תשלום המענק השנתי לעובדי הבנק בגין שנת 2025. לאחרונה העלה ארגון העובדים טענות גם בנושאים נוספים.

3.5.1. ניהול הסיכונים התפעוליים

אסטרטגיית ניהול הסיכונים התפעוליים נועדה לתמוך בהשגת היעדים האסטרטגיים של הקבוצה ומיקסום התועלת העסקית, בהתייחס לעלות במונחי סיכון, על-ידי כל גורם אחראי בכל הרמות של הארגון. התהליך הניהולי מוכוון להתבצע על בסיס הגדרת האחריות על הסיכונים (Risk Ownership). המטרה היא, שהתקשור והטיפול המושכל בסיכונים התפעוליים יתרמו לקבלת החלטות ניהוליות, תוך שיקולי תועלת עסקית מול עלות במונחי סיכון, הן ברמת הנהלת הארגון והן ברמת היחידות השונות.

מטרות ניהול הסיכונים התפעוליים הנן:

- הבטחת פיקוח וניהול אפקטיביים של הסיכונים התפעוליים בכל יחידות הקבוצה לרבות הבעלות על הסיכונים וקבלת ההחלטות בשיקולי עלות-תועלת;
- הבטחת זיהוי ותקשורת אפקטיביים של הסיכונים התפעוליים בכל העסקים העיקריים בקבוצה וביחידות התמיכה, במגמה להגדיר תיאבון סיכון תפעולי בהתאם ליעדים האסטרטגיים המאושרים עבור כל יחידה בקבוצה;
- הגדרת מסגרת בקרה פנימית, שתקדם בקבוצה ערכי תרבות נאותים של מודעות, שקיפות ויעילות בטיפול בסיכונים התפעוליים;

- הקצאה של ההון ביחס לסיכונים התפעוליים.

האחריות על הניהול השוטף של הסיכון התפעולי וביצוע הפעילויות למזעור הסיכון חלה על מנהלי החטיבות ועל מנהלי חברות הבת וסניפי ניו-יורק בקבוצת הבנק. עבודת המטה בתחום זה מוטלת על היחידה לניהול הסיכונים התפעוליים וסיכוני השוק, בחטיבה לניהול סיכונים. ביחידות הבנק והקבוצה מתנהלת פעילות שוטפת של רשת בקרי סיכונים תפעוליים, לפי העיקרון של ניהול מטריציוני, שמבוסס על כפיפות ארגונית למנהלי החטיבות או למנכ"לי חברות הבת והכוונה מתודולוגית מצד המחלקה לניהול הסיכונים התפעוליים.

הפעילות לניהול הסיכון התפעולי מפוקחת ומכוונת על-ידי שלושה פורומים: ועדת הדירקטוריון לניהול ובקרת סיכונים, צוות ההנהלה לניהול סיכונים וציות וצוות המשנה לניהול הסיכונים התפעוליים.

מדיניות ניהול הסיכונים התפעוליים אושרה על-ידי ההנהלה ודירקטוריון הבנק. מסמך המדיניות מהווה מסגרת לניהול הסיכונים התפעוליים בקבוצה, בהתאם לעקרונות וחובות דיווח אחידים שיעדם ניהול תקין על-פי אמות המידה של באזל 2 (Sound Practices). פעילות הבנק בנושא מתבצעת על-פי כללי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 206 בנושא מדידה והלימות הון - סיכון תפעולי, המתייחסת בין היתר להקצאת ההון הרגולטורי בגין הסיכונים התפעוליים (בהתאם לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 206 השתנו כללים אלו החל מיום 1.1.2026) וכללי דווח הפסדים תפעוליים, וכן על-פי כללי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 350 בנושא ניהול הסיכון התפעולי, התואמת את ההנחיות במסמך של באזל מיוני 2011 בנושא Sound Practice בניהול הסיכון התפעולי.

הבנק פועל על-פי הגישה הסטנדרטית של באזל 2 והדרישות התואמות לניהול בנקאי תקין. במסגרת זו מתנהלים בין היתר פרויקטים ופעילויות, כמפורט להלן:

- איסוף מידע על אירועים תפעוליים בקבוצת הבנק. בסיס המידע לעניין זה הוקם בסוף שנת 2002 ומשמש בין היתר לניתוח האירועים, המגמות והדפוסים ותומך במיפוי ובהערכת הסיכונים התפעוליים שהקבוצה חשופה אליהם. הבנק עדכן את כללי האיסוף בהתאם לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 206.
- ניתוח תרחישי סיכון בפעילויות ותהליכים בראיה צופה פני עתיד.
- כחלק מפיתוח תשתית מעקב ובקרה, מאופיינים KRIs, אינדיקטורים עיקריים לסיכונים תפעוליים, ביחס למוצרים, תהליכים או סיכונים מוסדיים. ה-KRI (Key risk indicator) הנו מדד הניתן למדידה כמותית ועשוי לכלול גם מידע איכותי, המצביע על הימצאות גורם מסוים או מגמה. נקבעו סיפים למעקב, אסקלציה וטיפול, לפי הענין.
- ביצוע הפקות לקחים מאירועים תפעוליים, שיתופי מידע רלוונטי בין יחידות ולמידה ארגונית.
- הדיווחים הרבעוניים מוגשים לצוות המשנה לניהול הסיכונים התפעוליים, צוות ההנהלה לניהול סיכונים וציות, ועדת הדירקטוריון לניהול ובקרת סיכונים ומליאת הדירקטוריון. הדיווחים כוללים עדכונים בדבר תכנית העבודה, סטטוס הפרויקטים בביצוע, מידע אודות אירועים תפעוליים, הערכות סיכונים פוטנציאלים, מגמות, שינויים בפרופיל הסיכונים ומידע חיצוני השוואתי.

פעולות נוספות בזיקה כוללות:

- מערכת מיכונית לניהול הסיכון התפעולי הוטמעה ביחידות הקבוצה. המערכת פועלת בתחומים של איסוף מידע אודות אירועים תפעוליים, מיפוי והערכת הסיכונים והבקרות, איסוף KRI (אינדיקטורים עיקריים לסיכון), נושאים לטיפול, הפקת לקחים ודיווחים.
- גיבוש ויישום מסגרת כוללת של עקרונות וסטנדרטים בנושא תפישת בקרה אחידה בקבוצת הבנק. במסגרת זו מתכנסים פורומי בקרה ומתבצע תהליך תקופתי להערכת אפקטיביות הבקרות.
- השקת מוצר חדש/פעילות חדשה, על-פי הגדרות מדיניות השקת מוצר חדש בקבוצת הבנק, מלווה בבחינה וניתוח של הסיכונים התפעוליים הרלוונטיים הטמונים במוצר/פעילות.
- הגדרת תשתית מתודולוגית לניהול סיכונים תפעוליים בתהליכי IT מהותיים וביישומי ענן.
- הוצאת פעילות למיקור חוץ בשים לב לסיכונים הייחודיים למיקור חוץ, בהתאם להנחיות המדיניות הייעודית לנושא.
- תשומת לב מיוחדת, לרבות גיבוש מדיניות ייעודית, ניתנה לניהול סיכוני בנקאות בתקשורת, בהתאם להנחיות הוראת ניהול בנקאי תקין 367 בנקאות בתקשורת.

מתבצעים מהלכים שוטפים לזיהוי, מיפוי והערכת סיכונים תפעוליים ובקרות ביחידות הבנק והקבוצה, לרבות מיפוי סיכוני מעילות והונאות. הפעילות מתבצעת על בסיס מתודולוגיה אחידה התואמת את דרישות ועדת באזל והוראות בנק ישראל בנושא, לרבות מעקב אחר יישום ההמלצות. אחת לשלוש שנים מתבצע מהלך של מיפוי מקיף של הסיכונים התפעוליים בכל יחידות הקבוצה. בהמשך, מתבצעים תחזוקה, עדכון והרחבה של הממצאים באמצעות ניתוחים נוספים, ניתוח סיכונים במוצרים/פעילויות חדשים והתקשרויות מהותיות למיקורי חוץ של פעילויות/תהליכים.

מטרת הפעילות לזהות מוקדי סיכון מהותיים, להגדיר אחריות על הסיכונים (Risk Ownership), להעריך את הסיכונים (הממוצעים והקיצוניים) והבקרות הקיימות ולהבחין בין סיכונים נמוכים לבין סיכונים מהותיים הדורשים בחינה נוספת ונקיטת פעילויות בהתאם לשיקולי עלות-תועלת, על-פי דרכים עיקריות להתמודדות עם סיכונים, כדלקמן: למזער את הסיכון באמצעות יישום בקרות נוספות, להעביר את הסיכון לצד ג' (כגון: ביטוח, מיקור חוץ), לספוג את הסיכון תוך כימות שלו ולהפחית את הפעילות יוצרת הסיכון.

פרופיל הסיכון התפעולי מנוטר תקופתית ביחס לתיאבון הסיכון התפעולי אשר מוגדר במדיניות באמצעות פרמטרים שונים ברמה כלל קבוצתית וברמה של יחידות ותהליכים ספציפיים. הבנק מקצה הון בגין נכסי סיכון תפעולי, על-פי מודל סטנדרטי שהוגדר על-ידי בנק ישראל. הדיווחים לעניין העמידה במגבלות תיאבון הסיכון מוגשים בתדירות רבעונית במסגרת מסמך הסיכונים הכולל.

הבנק משתמש במדדים כמותיים של תיאבון הסיכון התפעולי אשר מתייחסים לפרמטרים הבאים: היקפי הנזקים התפעוליים ביחס להכנסות, שיעור הגידול בנזקים משנה לשנה, תרחישי סיכון אשר דורגו ברמת סיכון גבוהה מאד ברמת קבוצת הבנק והערכת תרחישי קיצון.

במהלך שנת 2025 נמשכה מגמה מוגברת של הונאות חיצוניות ובפרט הונאות במתאר של "העוקץ הרוסי" שהינה הונאה המכוונת ליוצאי מדינות ברית-המועצות לשעבר ומתאר פישינג (דִיוג - Phishing - הוא ניסיון לגניבת מידע רגיש על-ידי התחזות ברשת האינטרנט). צוות ייעודי שהוקם לנושא מתכנס באופן שוטף, הורחבו חוקי הניטור ובקרות עסקיות למניעה או התראה על פעילות חריגה תוך עדכונם באופן תכוף והוגברו בקרות תוך תיאום בין הגורמים השונים בבנק העוסקים במניעת הונאות. מדיניות פיצוי הלקוחות עקב נזקי ההונאות עודכנה לאור דרישות בנק ישראל להרחבת הזכאות לפיצוי ללקוחות בנסיבות שונות, כאשר קיימת גם יוזמת חקיקה בנושא, לפירוט ראה פרק יוזמות רגולטוריות בדוח ממשל תאגידי.

3.5.2. סיכוני טכנולוגיה ומחשוב

הבנק תלוי במערכות ותשתיות IT לפעילותיו השונות. סיכון הטכנולוגיה והמחשוב הינו הסיכון לפגיעה בפעילותו התקינה של הבנק ובשירות ללקוחות, להפסד או לפגיעה במוניטין עקב אי נאותות או כשל במערכות ותשתיות ה-IT של הבנק. ככלל, הבנק מתחזק את מערכות ותשתיות המידע, מאמץ טכנולוגיות חדשות ופועל באופן שוטף למתן תשתית טכנולוגית המאפשרת את התנהלותו העסקית וקידום יוזמות אסטרטגיות בחטיבות השונות, בהתאם למדיניות ניהול טכנולוגיית המידע של הבנק. בבנק קיימים מסמכי מדיניות ייעודיים המסדירים את ההתנהלות בהיבטי ניהול סיכוני טכנולוגיית מידע, אבטחת מידע והגנת הסייבר, עקרונות גיבוי והתאוששות במצבים של תקלות ואסונות, מיקור חוץ, מחשוב ענן, כללים למימוש טכנולוגיות חדשות במסגרת בנקאות בתקשורת. מסמכים אלה מבוססים על הנחיות רגולטוריות בתחומים הרלוונטיים.

בחינת סיכוני ה-IT מתבצעת באופן שוטף על-פי מתודולוגיה מקובלת, הן ברמת תהליכי ה-IT המהותיים המנוהלים בבנק והן ברמת מערכות המידע והתשתיות המשמשות את הבנק. הטיפול בסיכונים הנובעים מתהליכי IT מהותיים מבוצע כחלק מתפישת הבקרה המיושמת בחטיבת טכנולוגיה ומחשוב, על-ידי מספר יחידות מקצועיות ייעודיות הכפופות להנהלת החטיבה. יחידות אלו פועלות על-פי ההנחיות הרגולטוריות השונות, וכוללות, בין היתר, מערך אבטחת מידע והגנת הסייבר, ניהול תהליכי SM (Service Management) ומחלקת ניהול סיכוני IT.

הבנק נערך ליישום הוראת ניהול בנקאי תקין 364 ("ניהול סיכוני טכנולוגיות המידע, אבטחת המידע והגנת הסייבר") שתיכנס לתוקף במאי 2026 ותחליף את הוראות ניהול בנקאי תקין 357, 361 ו-363.

3.5.3. סיכוני אבטחת מידע וסייבר

סיכון הסייבר הינו הסיכון לנזק ובכללו שיבוש, הפרעה, השבתה של פעילות, גניבת נכס, דלף מידע, איסוף מודיעין או פגיעה במוניטין או באמון הציבור כתוצאה מהתרחשות אירוע סייבר. בתחום הסייבר מתנהלת פעילות כנדרש בהוראות בנק ישראל ובכללן הוראת ניהול בנקאי תקין 361 בנושא ניהול הגנת הסייבר, הוראת ניהול בנקאי תקין 363 בנושא שרשרת אספקה, חוק הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981 וחוקים אחרים בהתאם לעניין, במטרה להגן על מערך טכנולוגית המידע ולמזער את הסיכונים. הבנק נערך ליישום הוראת ניהול בנקאי תקין 364 שצפויה להחליף ממאי 2026 את הוראות 363 ו-361 בהיבטי הסייבר. ההוראה כוללת מסגרת רגולטורית אחת ועדכנית לניהול סיכוני טכנולוגיות המידע, אבטחת מידע והגנת הסייבר במקום הפיצול להוראות נפרדות. מטרתה היא ניהול נאות ואפקטיבי של טכנולוגיית המידע תוך צמצום למינימום של האירועים בהם מתממש סיכון טכנולוגי ומתקיימת פגיעה בסודיות, בשלמות או בזמינות של נכסי מידע. סיכוני אבטחת מידע וסייבר בבנק מנוהלים על-ידי מערך אבטחת מערכות מידע וסייבר בחטיבת הטכנולוגיה והמחשוב.

בשנים האחרונות חל גידול בתחכום ובחומרת תקיפות הסייבר על המגזר הפיננסי העולמי, כאשר מגמות ההתפתחויות הטכנולוגיות כגון מחשוב ענן, פתיחות לממשקים חיצוניים והרחבת השירותים הדיגיטליים מחד ורמת התחכום והכלים העומדים לרשות התוקפים מאידך מגדילים את החשיפה לסיכוני סייבר. המגזר הבנקאי בישראל, ובכלל זה הבנק, חווים באופן שוטף התקפות סייבר, כגון DDOS (התקפת מניעת שירות מבוזרת Distributed Denial Of Service attack - תקיפות שנועדו להשבית מערכת מחשב על-ידי יצירת עומס חריג על משאביה), דייג (דִיוג - Phishing - הוא ניסיון לגניבת מידע רגיש על-ידי התחזות ברשת האינטרנט), ניסיונות deepfake וכדומה. התקיפות מכוונות כנגד גורמי ממשל והסקטור הפיננסי בניסיון לפגיעה במוניטין וכן כנגד שרשרת האספקה (תקיפת ארגון באמצעות ספק/מוצר בשימושו). הבנק פועל באופן שוטף להפקת לקחים ועדכון ההערכות בהתאמה. בשנה האחרונה, ובפרט נוכח מלחמת חרבות ברזל, חל גידול בכמות ניסיונות ההונאה, בדגש על הונאות במתווה הנדסה חברתית, כאמור לעיל. כמו-כן, חל גידול במספר מתקפות הסייבר על מטרות בישראל ובכללן הבנק, עד כה ללא פגיעה בפעילותו. הבנק פועל במטרה לצמצם את הסיכון. בשנת 2025 לא נתגלו בבנק אירועי סייבר מהותיים בעלי השפעה על הדוחות הכספיים.

הבנק משקיע אמצעים רבים (אנושיים וטכנולוגיים) בכדי לחזק את מערך אבטחת המידע והגנת הסייבר על מנת להתמודד עם התפתחות האיומים. מערך ההגנה של הבנק מורכב משכבות הגנה המשלבות טכנולוגיות מתקדמות. הבנק מפעיל תהליכי הגנת סייבר על מנת למזער את הסיכון לחדירה וגישה לא מורשית למערכות המידע ולהתממשות תקיפות, ולהבטיח את נכונות, זמינות וחשאיות מאגרי המידע. במקביל מפעיל הבנק תהליכי גילוי וזיהוי אירועי סייבר בכל שעות היממה, ובכללם הפעלת מרכז אירועי אבטחת מידע. כמו-כן הבנק נערך להכלת אירועי סייבר תוך מזעור הנזק על נכסי הבנק ולקוחותיו. הבנק פועל באופן מתמיד לזיהוי יעדי ההגנה, האיומים, הסיכונים ואפקטיביות ההגנה ובונה את תכניות העבודה לשיפור מערך ההגנה בהתאם. בנוסף, הבנק פועל תוך דיאלוג מתמיד עם מערך הסייבר הלאומי וגורמים רלוונטיים נוספים.

הבנק מעדכן באופן שוטף את הערכת הסיכונים ביחס לתובנות מאירועי סייבר בארץ ובעולם הרלוונטיים למערכות הבנק ופעילותו העסקית, מעדכן את הערכת סיכוני הסייבר בהתאמה להתפתחות האיומים ומבצע פעילות מקיפה לצמצום הסיכון, בפרט לאור שימוש משמעותי של עובדים בעבודה מרחוק, הרחבת השימוש במחשוב ענן, התפתחויות בתחום הבינה מלאכותית, מיפוי איומים עתידיים כגון מחשוב קוונטי ועוד. בנוסף, הבנק רואה חשיבות רבה בקיום תרבות ארגונית לניהול סיכון ולכן פועל בדרכים מגוונות (כגון: הרצאות, תקשורים, ותרגילים בדרגים שונים) להגברת מודעות העובדים לסיכוני הסייבר.

היחידה לניהול סיכוני סייבר בחטיבה לניהול סיכונים עוסקת בקביעת מדדים ומתודולוגיות להערכת בשלות ההגנה, ניתוח משמעויות עסקיות לתרחישי סייבר, אתגור מערך ההגנה, ובחינת התפתחויות בתחום סיכון הסייבר הרלוונטיות למערך הטכנולוגי והעסקי של הבנק.

כאמור, הבנק משקיע מאמצים ניכרים ומיישם מגוון אמצעי הגנה, ומבצע הערכת סיכון סייבר המשקללת את בשלות ואפקטיביות בקרות הסייבר, לרבות בשלות סביבת הענן (Cloud Landing Zone), בהתאם לסטנדרטים בינלאומיים.

3.5.4. סיכוני מחשוב ענן

הבנק פועל בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 362. הבנק ממשיך ליישם מחשוב ענן בתחומים מסוימים ובוחן שימושים נוספים תוך טיפול נאות בסיכונים התפעוליים הנגזרים מכך ובהתאמה להנחיות הרגולציה. זאת מתוך כוונה לאפשר יישום היתרונות העסקיים של שימוש בשירותי מחשוב ענן תוך ניהול מושכל של הסיכונים ועמידה בדרישות הרגולציה.

3.5.5. היערכות לחירום

בבנק מנוהלת ומיושמת תכנית רציפה להבטחת ההמשכיות העסקית (BCMP - Business Continuity Management Plan), האישוש והחוסן התפעולי בהתאם למדיניות הבנק ולהוראות בנק ישראל מספר 355 ("ניהול המשכיות עסקית"), הוראה 357 ("ניהול טכנולוגיית המידע") ועוד. כמו-כן, הבנק נערך ליישום הוראת ניהול בנקאי תקין 364 ("ניהול סיכוני טכנולוגיות המידע, אבטחת המידע והגנת הסייבר") שתיכנס לתוקף במאי 2026. היערכות הבנק מבוססת מתודות עבודה סדורות, זמינות, וגמישות להפעלה בקרות מקרי אמת. ההיערכות מנוהלת על-פי מדיניות סדורה למול איומי תרחישי יחוס שונים ואתגרי כשלים בעוצמות ושילובים משתנים. ההיערכות נשענת על המדיניות ובמסגרתה מנוהלות תכניות פעולה מפורטות, סדורות, זמינות וגמישות להפעלה בקרות מקרי אמת. ההיערכות כוללת תיעדוף תהליכים/שירותים וכלל המשאבים הנדרשים לאישושם (BIA), ניהול שרשרת האספקה, מערכת שליטה ובקרה ייעודית, נהלים ועוד. בנוסף, מבצע הבנק ניסויים ותרגולים תקופתיים, הכוללים תרחישים תפעוליים טכנולוגיים ועסקיים מורכבים, בהשתתפות היחידות השונות, החל ממערך הסינוף, יחידות הנהלה ראשית, חטיבות הבנק, והנהלת הבנק. הבנק מפעיל ארכיטקטורת מחשוב המבוססת על מספר אתרי DC (Data center) להבטחת זמינות ומיגון מערכות המידע והמידע עצמו, בנוסף לגיבויים נוספים, טכנולוגיית ענן ועוד. הבנק מוסמך בתקן הבינלאומי לניהול המשכיות עסקית ISO22301.

ההיערכות של הבנק לחירום מובלת על-ידי מחלקת ניהול המשכיות עסקית שהינה הגוף המקצועי המנחה והמאתגר את כלל גורמי הבנק, והאמון על סקירות ודיונים בנושא למול ההנהלה והדירקטוריון (סקירות שנתיות, בעת מקרי אמת, שינויים מהותיים בהיערכות ועוד). המחלקה כפופה למנהל ההמשכיות העסקית הבנקאי ולחבר ההנהלה המנהל את צוות החירום הבנקאי (מנהל החטיבה הפיננסית). תכנית הפעילות מערבת את כל חטיבות הבנק, באמצעות ממוני המשכיות עסקית חטיבתיים וצוותים ייעודיים, כאשר כל מנהל חטיבה אחראי בשגרה על כל היבטי תכניות ההמשכיות העסקית בחטיבתו, לרבות בנייתה, תחזוקתה ועדכונה באופן שוטף ובמצב חירום - אחראי על הפעלת החטיבה תוך קיום התהליכים העסקיים הקריטיים. התמודדויות עם אירועי אמת והפעלת תכניות חירום ובכלל זה כינוס צוות חירום בנקאי והפעלתו, מתבצעים בעת זיהוי פוטנציאל לאירוע חירום, במהלכו ועד לסיום האירוע. החטיבה לניהול סיכונים משמשת כמעגל בקרה שני בנושא סיכוני המשכיות עסקית והיערכות לחירום.

במסגרת ההיערכות להמשכיות העסקית הבנק נערך לטיפול במגוון של תרחישי חירום אפשריים, שבגינם עלול להיגרם לו נזק פיננסי משמעותי. מתבצע ניטור של מערכות התרעה "אורות אדומים" וקיימות תכניות מגירה מפורטות. תרחישי הקיצון נבחנים ונידונים תקופתית בצוות טיפול בתרחישי קיצון וריכוזי סיכון. הפעלת תכניות המגירה היא באחריות ההנהלה או צוות הנהלה ייעודי לטיפול בהיבטים הפיננסיים של מצבי משבר. צ'ארטר להקמתו של צוות כזה כלול אף הוא בין תכניות המגירה.

לכל אורך שנת 2025 הבנק פעל ב"שיגרת חירום" תוך בחינת המצב באופן שוטף. עובדה זו אפשרה מענה מיידי ואפקטיבי בפרוץ מבצע "עם כלביא" תוך הפעלת תכניות ההיערכות לאורך כל ימי המבצע ובהתאם לצרכים המשתנים. הצעדים כללו, בין היתר, כינוס תכוף של צוותי חירום לטובת הערכת מצב ומתן הנחיות, הגברת העבודה מרחוק ועבודה בסניפי גרעין בתחילת המבצע תוך הרחבת הפעילות הפיזית בהמשך ועוד, ללא פגיעה מהותית בפעילות השוטפת.

הבנק ממשיך לבחון את המצב באופן שוטף ומבצע התאמות בפעילותו, מכנס את צוותי החירום לפי הצורך, וכן נערך לתרחישים נוספים של המשך המלחמה. נכון למועד הדוח השפעת המצב ביטחוני על הפעילות התפעולית של הבנק אינה משמעותית.

3.5.6. ביטוח

לבנק פוליסת ביטוח בנקאי המגדרת סיכונים תפעוליים וכוללת: (1) ביטוח בנקאי לכיסוי נזקים העלולים להיגרם לבנק כתוצאה ממעילות עובדים, אובדן מסמכים, זיוף מסמכים ועוד; פוליסה זו כוללת כיסוי לנזקי פשעי מחשב שנגרמו לבנק ו/או ללקוחותיו עקב חדירה של צד שלישי בלתי מורשה למערכות המחשב של הבנק; (2) ביטוח אחריות מקצועית להגנה בפני תביעת לקוח שנגרם לו נזק כתוצאה מפעולה בנקאית רשלנית. פוליסות אלו כפופות לחריגים המקובלים בפוליסות ביטוח של תאגידים בנקאיים בישראל (לרבות החרגת נזק הנגרם כתוצאה מעבירה על הוראות הקשורות בהלבנת הון ובמימון טרור).

בנוסף, המערך הביטוחי של הבנק כולל גם ביטוח רכוש, צד ג', חבות מעבידים, ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה וביטוחים נוספים. גבולות האחריות וסכומי הביטוח בפוליסות נקבעו על-ידי הבנק בהתאם להערכת הסיכון הכרוך בפעילות הקבוצה וכחלק ממדיניות ניהול הסיכונים הכוללת ותוך תיאום בין החטיבה לניהול סיכונים ובין היחידה המטפלת במערך הביטוח.

לפרטים בדבר הסדר פשרה עם המבטחים בקשר עם חקירת עסקי קבוצת הבנק עם לקוחות אמריקאים ופרשת FIFA ראה ביאור 25 בדוחות הכספיים.

3.6. סיכון ציות

סיכון הציות הוא הסיכון להטלת סנקציה משפטית או רגולטורית, להפסד פיננסי מהותי או לנזק תדמיתי, אשר התאגיד הבנקאי עלול לספוג כתוצאה מכך שהוא אינו מקיים את הוראות הציות כהגדרתן בהוראת ניהול בנקאי תקין 308.

במסגרת סיכון הציות כלולים בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 308, גם סיכונים הנובעים מתחום הוגנות הבנק כלפי לקוחותיו, ניגוד עניינים, איסור הלבנת הון ומימון טרור (לרבות אלה העוסקים בדיני המס), מתן ייעוץ ללקוח, אכיפה בניירות-ערך, הגנה על הפרטיות (למעט היבטים של טכנולוגיית המידע), הוראות החקיקה בישראל ליישום ה-FATCA וה-CRS והיבטי מיסוי רלוונטיים למוצרים או לשירותים ללקוחות או הוראות בעלות אופי דומה. נציין כי גברו סיכוני הציות הנובעים מחקיקה צרכנית, שירות והוגנות. הבנק אישר תכניות ופועל לשיפור וקידום השירות וההוגנות, מפתח מנגנוני בקרה, הטמעה והדרכה לצורך עמידה בסטנדרטים גבוהים בהתאם לדין, לציפיות הלקוחות ולדרישות הרגולטוריות. תחת סיכון הציות כלול גם הסיכון להפרת סנקציות בינלאומיות ורשימות מוכרזים. הטיפול בסיכון כרוך במעקב, ניתוח ויישום הסנקציות הבינלאומיות ורשימות המוכרזים, במעקב אחר העברות כספים בינלאומיות ובמעקב אחר פתיחת חשבונות ללקוחות ופעילות בנקאית בהם. הבנק מיישם את הסנקציות בהתאם למדיניות שנקבעה. סיכון הציות כולל גם את סיכון המוניטין הנלווה לאי-הציות להוראות האמורות. במסגרת סיכון הציות נכלל גם הסיכון בקשר עם פעילות הבנק מול בנקים שמקום מושבם ברשות הפלסטינית אשר טעונה עמידה בדרישות רגולטוריות שונות, בפרט בקשר עם הלבנת הון ומניעת מימון טרור, וכרוכה במעקב אחר העברות כספים אל ומאת תושבי הרשות הפלסטינית.

בתחילת שנת 2009 הפסיק הבנק את פעילותו עם בנקים וסניפים שמקום מושבם ברצועת עזה, לאחר שהממשלה הכריזה על עזה כעל ישות עוינת. במרוצת השנים, חזר הבנק ופנה לבנק ישראל ולמשרד האוצר והודיע כי נוכח הבעייתיות הכרוכה במתן שירותים בנקאיים לבנקים הפלסטיניים ברצונו להפסיק מתן שירותים קורספונדנטים לבנקים אלה.

בחודש ינואר 2018 קיבל הבנק כתבי חסינות ושיפוי חתומים מהיועץ המשפטי לממשלה ומשרד האוצר (בהתאמה). כתב החסינות מגן על הבנק, נושאי משרה בו ועובדיו מפני הגשת כתב אישום בישראל בגין עבירות מסוימות בקשר עם הלבנת הון ומניעת מימון טרור ביחס לשירותים שהבנק העניק או יעניק לבנקים פלסטינים. בהמשך לכתב החסינות, קיבל הבנק בינואר 2018 מכתב מהמפקחת על הבנקים כי לא יינקטו צעדי אכיפה בכל הנוגע לפעולות של הבנק בקשר למתן שירותי קורספונדנציה שעליהם חל כתב החסינות.

בכתב השיפוי התחייבה מדינת ישראל לשפות את הבנק בגין הוצאות (חבות לפי פסק דין והוצאות משפט) בהן יישא הבנק במסגרת הליכים אזרחיים או הליכים פליליים שלא הסתיימו בהרשעה אשר ננקטו כנגד הבנק, נושא משרה בו או עובד בקשר עם מתן השירותים הקורספונדנטים בתקופת החסינות והשיפוי. התחייבויות החסינות והשיפוי הניתנות לבנק כאמור כפופות לסייגים שנקבעו בהן ולתנאים בהם על הבנק לעמוד. כתבי השיפוי והחסינות הוארכו מעת לעת וסכומם התעדכן. כתבי השיפוי והחסינות הוארכו עד ליום 14 במרץ 2026, הבנק הודיע על הארכה זו לנציגי הבנקים הפלסטינים, וכי לפיכך המועד להפסקת השירותים, עליו הודיע הבנק, יידחה עד למועד האמור. הבנק נערך לתרחיש הפסקת השירותים, ככל שיידרש, ולסיכונים הנלווים לתרחיש זה.

מלחמת חרבות ברזל ובהמשך גם המערכה עם איראן, העצימו את סיכוני הציות הנובעים ממימון טרור והלבנת הון. מערך הציות בבנק העריך את הסיכונים והתאים את פעילותו למצב המלחמה בשורה של צעדים הממוקדים בין היתר בסיכונים העולים ממצב זה.

תחת סיכון הציות, קיים הסיכון לאי ציות לחקיקה הצרכנית. החקיקה הצרכנית מתפתחת ומתעדכנת באופן תדיר ודורשת התאמה במערכות הטכנולוגיות, במוצרים ללקוחות, בתהליכים ובהתנהגות. ציות לחקיקה הצרכנית נמצא בפוקוס רגולטורי. טעות בהתאמה לחקיקה הצרכנית או עדכון שאינו מלא, עלולים להיחשב כאי ציות לחקיקה הצרכנית.

הבנק נוקט מדיניות של ציות לכל הוראות החוק והרגולציה, ופועל להטמעתה ביחידותיו ובקרב עובדיו. לצרכי ניהול הסיכון, ניתן להגדיר את סיכוני הציות המרכזיים שמפניהם מבקש הבנק להתגונן כמפורט להלן:

- הסיכון לנזק מהותי בגין צו רגולטורי מצד רשות כלשהי, בשל אי-ציות של הבנק או מי מעובדיו, להוראות העוסקות באיסור הלבנת הון ומימון טרור, וכן בגין ליקויים בתהליכים שנועדו להבטיח ציות כאמור או בגין חסרונם של תהליכים כאמור;
- הסיכון לנזק מהותי בגין אי כיבודן של סנקציות בינלאומיות, בשל ליקוי או טעות בשלמות הנתונים או בפרשנות הסנקציות ותחולתן.
- הסיכון לנזק מהותי בגין צו רגולטורי מצד רשות רגולטורית, בשל פעילות לא נאותה או לא הוגנת או לא אחראית או לא אתית של הבנק או מי מעובדיו ביחס ללקוחות הבנק או ביחס לנושאי מס או בשל אי-ציות להוראות דין בהקשרים אלו;
- הסיכון לנזק מהותי בגין צו רגולטורי מצד רשות רגולטורית, בשל אי-ציות של הבנק או מי מעובדיו לדיני ניירות-ערך;
- הסיכון לנזק מהותי בגין תביעה ייצוגית, הנובעת מאי-ציות להוראות המסדירות את יחסי הבנק והלקוח;
- הסיכון לנזק מהותי בגין תביעות או צווים רגולטוריים הנובעים מהתנהגות לא הולמת או לא אחראית, לא אתית, או לא ראויה של מי מעובדי הבנק;
- הסיכון לתביעה פלילית נגד הבנק או עובדים בכירים בו, בשל אי-ציות לחוק.
- הסיכון לנזק מהותי בגין אי עמידה או הפרה של הסכמי הבנק עם הרשויות האמריקאיות בארצות-הברית מיום 30 באפריל 2020, הכוללים פעולות ייעודיות ומחויבויות נוספות בתחום זה, כמפורט בביאור 25.ד בעניין התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות ובאתר הבנק.

זיהוי מוקדי סיכון הציות המרכזיים ומעקב אחר התפתחותם נעשה, בין היתר, באמצעות מדדי סיכון. מוקדי הסיכון המרכזיים ועוצמת הסיכון הנובעת מהם עשויים להשתנות בהתאם לדינמיות הרגולציה, האכיפה, פעילות הבנק והלקוחות, התפתחות השוק וכיו"ב. לשם מדידת הסיכון, משתמש הבנק במדדים כמותיים ובמדדים איכותיים. המדדים כוללים, בין היתר, התפתחויות רגולטוריות ואכיפתיות, שינויים בלקוחות ובמוצרים מסוימים, ממצאי בקרות וביקורות, סקרי פערים ועוד.

קצינת הציות הראשית של הבנק משמשת בתפקידה לפי הוראת ניהול בנקאי 308, בין היתר, כאחראית על מילוי החובות לפי חוק איסור הלבנת הון ומניעת מימון טרור, וכן כממונה על האכיפה בניירות-ערך לפי חוק לייעול הליכי אכיפה ברשות ניירות-ערך, כקצינה אחראית על-פי ה-FATCA וה-QI וכממונה על הגנת הפרטיות בבנק (DPO). יחידת קצין ציות ראשי והממונה על האכיפה בניירות-ערך, מורכבת מיחידת איסור הלבנת הון ומימון טרור, יחידת אכיפה בניירות-ערך, יחידת ציות בינלאומי, יחידת הציות למיסוי בינלאומי והוגנות, יחידת הגנת הפרטיות, תחרות ומניעת ניגוד עניינים, הפליה ושוחד ושחיתות, יחידת מומחים- מוקד חץ ויחידת תאום ומעקב.

יחידת קצין ציות ראשי נועדה לתמוך בהשגת היעדים האסטרטגיים והעסקיים של הקבוצה תוך מזעור החשיפה לסיכוני ציות ומוניטין. יעדי יחידת קצין ציות ראשי הינם:

- להוביל מדיניות ליישום מלוא הוראות החוק בכל יחידות הבנק בארץ ובעולם, תוך הבנת הצרכים של היחידות העסקיות ותמיכה בפעילותן;
- בראייה מבוססת סיכון לזהות, לתעד ולהעריך באופן פעיל את סיכוני הציות הגלומים בפעילויות העסקיות של הבנק;

- לנטר ולבדוק את הציות בקבוצת הבנק על-ידי ביצוע דגימות ולדווח לאורגני הבנק אודות הממצאים.

האחריות על הניהול השוטף של סיכון הבנק בהיבטי הציות, וביצוע הפעילויות למזעור הסיכון, חלה על מנהלי החטיבות ועל מנהלי חברות הבנות בקבוצת הבנק. האחריות המקצועית כמעגל בקרה שני בתחום זה מוטלת על יחידת קצין ציות ראשי בחטיבה לניהול סיכונים. ביחידות הבנק והקבוצה מתנהלת פעילות שוטפת של מערך קציני ציות, על בסיס ניהול מטריציוני, שמבוסס על כפיפות ארגונית למנהלי החטיבות/מנכ"לי חברות הבת וכפיפות מקצועית ליחידת קצין ציות ראשי.

הפעילות של יחידת קצין ציות ראשי ואכיפה בניירות-ערך מפוקחת על-פי ממשל תאגידי באמצעות:

- ועדת הדירקטוריון לניהול ובקרת סיכונים;
- הנהלת הבנק בראשות המנכ"ל;
- דיווח רבעוני להנהלה הבכירה ולדירקטוריון על נושאי הציות.

מדיניות הציות הקבוצתית, קובעת כללים לגבי מכלול הנושאים המרכיבים את נושאי הציות כאמור לעיל. המדיניות כוללת כללי ממשל תאגידי ואינטראקציה עם חברות בנות וסניף ניו-יורק, ומתבססת על החקיקה והרגולציה בישראל ובמקומות הפעילות הרלוונטיים. קבוצת הבנק הקימה תשתית לטיפול בחובות הגילוי הנדרשות מול יחידים ותאגידים בעניין ה-FATCA וממשיכה בתהליך מיכון הדרישות המתחייבות מחקיקה זו ומהרגולציה הישראלית בנושא. בדומה קבוצת הבנק הקימה תשתית לטיפול בחובות הגילוי הנדרשות מול יחידים ותאגידים בעניין CRS. החוק הישראלי מחייב את המוסדות הפיננסים בישראל לדווח על חשבונות פיננסים של לקוחות בעלי תושבות מס זרה. זאת, במסגרת אמנת ה-CRS לחילופי מידע עליה חתמה ישראל. כמו-כן, הבנק קבע מדיניות כוללת של כסף מוצהר גם לעניין הלקוחות תושבי החוץ, שנועדה לצמצם את החשיפה להימצאותם של כספים לא מדווחים, בחשבונות תושבי החוץ בכל קבוצת הבנק.

פעילות הסניף בניו-יורק כפופה לפיקוח של גופים מאסדרים פיננסיים אמריקאיים (בעיקר FED, FDIC ו-NYDFS) אשר להם סמכויות רחבות לבצע ביקורות עתיות ולנקוט בצעדי אכיפה שונים, פומביים ולא פומביים, במקרים שונים, לרבות במקרים של ממצאים בדבר ליקויים תפעוליים, ציותיים, או בממשל התאגידי או במקרה של הפרות רגולטוריות (ראה גם ביאור 25.ד. לדוחות הכספיים). בנוסף, קיימים כללים ומגבלות המוטלים על-ידי בנק ישראל על הפעילות הבינלאומית של קבוצת הבנק, הן מכוח חקיקה ונהלים והן מכוח הוראות דין אחרות.

לגבי הסדרים עם הרשויות האמריקאיות בקשר עם חקירת המס ועם פרשת פיפ"א ראה ביאור 25.ד בדוחות הכספיים.

3.7. סיכון משפטי

הסיכון המשפטי כולל, בין היתר, תביעות משפטיות, פסקי דין, חוסר יכולת לאכוף חוזים, וכן חשיפה לקנסות או צעדי אכיפה מפעילות פיקוחית והסדרים פרטניים שעלולים לשבש או להשפיע באופן שלילי על פעילות קבוצת הבנק. הקבוצה נעזרת בייעוץ משפטי פנימי וחיצוני, לצורך התמודדות עם הסיכון.

הבנק נוקט התייחסות מרחיבה באשר לסיכונים המשפטיים וכולל בהם סיכונים הנובעים מהוראות חקיקה ראשית ומשנית והוראות רגולטוריות, לרבות סיכונים הנובעים מאי ידיעה של הוראות הדין המקומי או הזר החל על פעילות הבנק או הקבוצה, או פרשנות שגויה שלהם, פסיקה של בתי משפט, בתי דין וגופים אחרים שיש להם סמכות מעין-שיפוטית, פעילות שאינה מגובה בייעוץ משפטי, וכן ייעוץ משפטי לקוי וסיכונים הנובעים מהליכים משפטיים.

ניהול הסיכון המשפטי מתבצע בהתאם למסמך מדיניות ניהול החשיפות לסיכונים משפטיים המתעדכן ומוחל באופן קבוצתי.

אחת לרבעון, נמסרים על-ידי הייעוץ המשפטי להנהלה ולדירקטוריון דיווחים שונים הנוגעים לסיכונים משפטיים לרבות מידע סטטיסטי בדבר הליכים משפטיים לסוגיהם, שנפתחו או נסתיימו בתקופה הרלוונטית.

למידע נוסף בנושא התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות ראה ביאור 25 בדוחות הכספיים.

3.8. סיכון מוניטין

סיכון המוניטין מוגדר כסיכון קיים או עתידי לפגיעה בהכנסות או בהון כתוצאה מתדמית שלילית על-ידי מחזיקי העניין הרלוונטיים, כגון: לקוחות, צדדים לעסקות, בעלי מניות, משקיעים, או גופים רגולטוריים. הסיכון, אשר בדרך כלל מתלווה לפעילויות אחרות וסיכונים אחרים, יכול להתממש במגוון דרכים כגון עזיבת לקוחות, רגולציות חדשות ועוד.

מדיניות ניהול סיכון המוניטין בקבוצת הבנק אושרה על-ידי ההנהלה והדירקטוריון ומיושמת ביחידות הקבוצה.

אסטרטגיית ניהול סיכון המוניטין בקבוצת הבנק קובעת כי יש למנוע, למזער ולבקר את סיכוני המוניטין. בהתאם לכך, נקבעו יעדים כלל קבוצתיים ביחס לסיכון המוניטין ובפרט, הבטחת פיקוח וניהול אפקטיבי של סיכון המוניטין והגדרת מסגרת לבקרה פנימית, כאשר מטה השיווק והפרסום מהווה גורם מרכז במעגל הבקרה הראשון והחטיבה לניהול סיכונים מהווה מעגל בקרה שני לנושא, במטרה לקדם תרבות וערכים של מודעות, שקיפות ויעילות בטיפול בסיכוני מוניטין.

מסגרת הטיפול בסיכון מוניטין כוללת, בין היתר, מיפוי, מעקב וטיפול במוקדי סיכון מהותיים בצוות סיכון מוניטין שמתכנס תקופתית, מעקב אחר KRI ובכללם נתונים פנימיים, סקרים חיצוניים ועוד ודיון ייעודי אחת לשנה. דירקטוריון הבנק וההנהלה אחראים לקידום סטנדרטים גבוהים של אתיקה ויושרה ולביסוס תרבות המדגישה את חשיבות הבקרה הפנימית.

נציין כי התממשות הסיכון לאי ציות או טעויות בהתאמה לחקיקה הצרכנית ובתחום ההוגנות והשירות, עלולה לגרום לבנק נזקי מוניטין מול לקוחותיו ומול מחזיקי עניין אחרים. הבנק רואה חשיבות רבה להתנהגות הוגנת, הגדיר את ההוגנות והשירות כחלק מהמיקודים האסטרטגיים שלו לשנים הקרובות, פועל לשיפור השירות הבנקאי ונוקט בפעולות נוספות תוך חתירה באופן מתמיד לשיפור בפעילותו.

3.9. סיכון רגולציה

סיכון רגולציה מתייחס להוראות רגולטוריות שטרם נכנסו לתוקף, ובא לידי ביטוי בשני היבטים עיקריים:

- אי הערכות ליישום הוראה או הערכות חלקית ליישום של הוראה רגולטורית מחייבת.
- הכבדת הנטל הרגולטורי, באופן העלול להביא לפגיעה ביכולת הבנק לעמוד בהתחייבויותיו, לממש ולמקסם את יעדיו העסקיים, להציע ולספק שירותים בנקאיים מסוימים ו/או להצריך היערכות ליישום מורכב ומתמשך, ולביצוע השקעות טכנולוגיות ואחרות עתירות משאבים, הכרוכות בעלות ניכרת.

להערכת הבנק, מתחילת שנת 2025 התגברו הסיכונים הנובעים מאופן פרשנות רשות התחרות לדיני תחרות, בשילוב המדיניות המסתמנת של רשות התחרות להטיל עיצומים גבוהים כנגד חברות במשק.

אסדרה ופיקוח על פעילות התאגיד הבנקאי

הבנק פועל בסביבה רגולטורית מורכבת, המתאפיינת בשינויים תכופים ובחוסר ודאות. פקודת הבנקאות, חוקי הבנקאות השונים והוראות ניהול בנקאי תקין אשר מפרסם הפיקוח על הבנקים מעת לעת, מהווים את הבסיס החוקי והמרכזי לפעילותה של קבוצת הבנק. אלו מגדירים, בין היתר, את הדרישות הרגולטוריות אשר חלות על פעילות הבנק ועל חברות הבנות וחברות קשורות לקבוצת הבנק.

פעילותו של הבנק כפופה גם לדרישות רגולטוריות של רגולטורים נוספים בתחומי פעילות ספציפיים, דוגמת רשות ניירות-ערך, רשות שוק ההון, הביטוח והחיסכון, רשות הגנת הפרטיות, רשות איסור הלבנת הון ורשות התחרות וכו'.

הבנק וחברות הבת פועלים ומנהלים תהליכי עבודה ייעודיים וסדורים על מנת למפות ולאתר כל עדכון רגולטורי אשר צפוי לחול עליהם, ולהתאים את אופן פעילותם לכל דין רלוונטי.

דרכי ניהול הסיכון הרגולטורי

יחידת הרגולציה מעריכה ומנהלת את הסיכונים הרגולטוריים, על-ידי ניטור, זיהוי, איסוף המידע, הערכה, דיווח ומעקב ובקרה אחר ההתפתחויות הרגולטוריות בעת התהוותן. היחידה מהווה את הקשר בין היחידות הפנימיות בבנק לרגולטור במהלך התגבשות החקיקה, כך שתושמע ותשוקף דעתם של הגורמים המקצועיים הרלוונטיים, טרם התגבשות ההוראה הרגולטורית. בנוסף מספקת היחידה חוות דעת לפי העניין בדבר השפעת הרגולציה בהתהוות על ההתנהלות העסקית הצפויה של יחידות הבנק השונות. היחידה פועלת בשיתוף פעולה מלא עם היחידות המקצועיות הרלוונטיות בבנק וכן עם החברות הבנות והשלוחות, בארץ ובחו"ל, על מנת להבטיח יישום כלל דרישות הרגולציה באופן מלא ומיטבי. לעניין הציות להוראות הרגולטוריות, ממועד כניסת הרגולציה לתוקפה, ראה סיכון הציות לעיל.

בנוסף, יחידת הרגולציה מבצעת הליך ניטור שוטף אחר עדכוני רגולציה בינלאומית משמעותיים, בתחומים אשר עשויים להשפיע על פעילות הבנק בישראל ובחינת הצורך בהיערכות הבנק, חברות הבת ו/או שלוחותיו בחו"ל ליישומם.

לפירוט ביחס להתפתחות הסיכון ראה פרק סיכונים מובילים ומתפתחים לעיל.

לפרטים בדבר יוזמות רגולטוריות מהותיות בעלות השפעה על פעילות הבנק בתקופת הדיווח ראה דוח ממשל תאגידי.

3.10. סיכון כלכלי

זיהוי גורמי הסיכון בסביבה הכלכלית נעשה על-ידי המחלקה הכלכלית תוך מעקב אחר נתונים כלכליים, פיננסיים ואחרים בארץ ובעולם, והערכה מקצועית של המשמעויות הנגזרות מנתונים אלו. המחלקה ממפה ומדווחת על הסיכונים הפוטנציאלים במשק ובשווקים הפיננסיים לצוותים ולועדות הרלוונטיים.

במקביל עורכת המחלקה סט תרחישי קיצון בעלי הסתברות להתממשות עתידית, אף אם נמוכה, שלהערכתה עשויות להיות להם השלכות כלכליות ופיננסיות משמעותיות על המשק ועל הבנק. תרחישי הקיצון מתעדכנים מדי רבעון בהתאם למפת הסיכונים, התרחישים מאושרים על-פי הנהלים על-ידי הגורמים המוסמכים לכך. בד בבד, המחלקה הכלכלית בוחנת שורה של "נורות אזהרה" שעשויות לאותת על עלייה בהסתברות לאירוע של תרחיש קיצון. דיווח על נורות האזהרה מבוצע באופן שוטף לצוות ההנהלה לניהול סיכונים.

הבנק מתרגם את תנאי השוק בתרחיש להשפעה על פעילותו העסקית בהתאם לתחומי הסיכון השונים, ובוחן את ההשפעה על הרווחיות, ההון והלימות ההון תוך ניטור הסיכונים והמגזרים אשר עשויים להיות מושפעים מהשינויים הכלכליים במשק ובעולם, ומתאים את מדיניותו ופעילות הבקרה לפי צורך. בין היתר, הבנק בוחן את השקעותיו בניירות-ערך בתיק ההשקעות בישראל ובחו"ל, את החשיפה למוסדות פיננסיים זרים, וכן מוקדי סיכון בתיק האשראי העלולים להיות מושפעים מן ההתפתחויות ועומד באופן שוטף בדרישות הנזילות כנדרש מהוראות הפיקוח.

לפרטים בדבר מצב המשק בישראל ובעולם ראה פרק סקירה כלכלית ופיננסית לעיל.

3.11 סיכון אסטרטגי

סיכון אסטרטגי הנו סיכון לשינוי מהותי, עכשווי ו/או עתידי, לרווחים, להון, למוניטין, למעמד ו/או לאספקטים מהותיים אחרים, כתוצאה משילוב של אחד או יותר מהגורמים הבאים - שינויים בסביבה העסקית, החלטות עסקיות שגויות, אסטרטגיה ומטרות אסטרטגיות שאינן תואמות את הארגון וסביבת פעילותו, יישום בלתי נאות של אסטרטגיה, היעדר תגובה לשינויים ענפיים, כלכליים או טכנולוגיים וגורמים נוספים היוצרים את הסיכון.

הסיכון האסטרטגי הנו פונקציה של התאמת (או היעדר התאמת) המטרות האסטרטגיות של הארגון לסביבת פעילותו, התאמת התכניות העסקיות שפותחו על מנת להשיג מטרות אלו, הגדרת הקצאת המשאבים ואיכות היישום. ככזה, הסיכון הוא מידע צופה פני עתיד.

התכנית האסטרטגית של הבנק הינה תכנית רב-שנתית - המאושרת על-ידי הנהלת הבנק והדירקטוריון - והנבחנת ומותאמת מדי שנה לשינויים בסביבה העסקית בישראל ובעולם, לשינויים בסביבה התחרותית, לשינויים בסביבה הרגולטורית בה פועל הבנק ולשינויים ביעדי הבנק. במסגרת תהליך התוויית התכנית האסטרטגית, מתבצעת בחינה כללית של עסקי התאגיד והסיכונים האסטרטגים הרלוונטיים ונערך תהליך תכנון מקיף. תחת תהליך התכנון השנתי, בוחנת הנהלת הבנק כיצד תיראה תמונת העתיד התחרותית ובהתאם לתמונה זו, נבנות תכניות אסטרטגיות אשר נותנות מענה להיערכות הנדרשת לתמונת עתיד זו.

תהליך התכנון האסטרטגי השנתי מחולק לשלושה שלבים עיקריים; כל אחד מהשלבים מספק התמודדות עם היבט אחר של ניהול והערכת הסיכון האסטרטגי:

שלב א' - זיהוי הסיכונים האסטרטגיים של הבנק בסביבת התחרות - בחינת הגורמים המשפיעים על היכולת התחרותית של הבנק ועל פוטנציאל הצמיחה העתידית לרבות בחינת מגמות בעולם ובישראל ותמונת מצב הבנק. בשלב זה ובהתאם לממצאים, ההנהלה והדירקטוריון מגדירים את היעדים האסטרטגיים המרכזיים ודגשים נוספים שיש להתייחס אליהם במהלך הכנת התכניות האסטרטגיות.

שלב ב' - גיבוש ואישור התכנית האסטרטגית - בהתאם לדגשים האסטרטגים שהוגדרו, בסנכרון עם היעדים הפיננסיים, תוך תשומת לב להיבטי הסיכון.

שלב ג' - יישום התכנון האסטרטגי והטמעת אסטרטגיית הבנק על-פי מתודולוגיית ה-BSC (Balance Score Card), ויעדים בני-מדידה הנגזרים מהמטרות האסטרטגיות, במטרה להניע התנהגות וביצועים של היחידות השונות, תוך מעקב אחר יישום התכנית האסטרטגית.

בסוף שנת 2022 הבנק גיבש תכנית אסטרטגית מקיפה עד לשנת 2026. במחצית השנייה של שנת 2024, נבחנו והותאמו המיקודים האסטרטגיים של הבנק לשנים 2025-2028 ואושרו על-ידי הנהלת הבנק ודירקטוריון הבנק. המיקודים האסטרטגיים שגובשו במסגרת העדכון עוסקים בתחום המכירות, השירות וההוגנות, הדיגיטל, הדאטה, היעילות התפעולית וכן תשתיות ופלטפורמות תומכות. הבנק החל לקדם ביצוע תהליך הערכה אסטרטגית הכולל גם התייחסות למיקודים שהוגדרו, וגיבוש מסמך אסטרטגי כולל.

3.12. סיכוני אקלים וסביבה

סיכוני סביבה

סיכונים סביבתיים מתעוררים כתוצאה מחשיפה של מוסד פיננסי ו/או הסקטור הפיננסי לפעילויות, שיש להן פוטנציאל לגרום להגרעה סביבתית, כמו זיהום אוויר ומים, זיהום קרקע, אובדן מגוון ביולוגי, בירוא יערות ואובדן מערכות אקולוגיות, או להיות מושפעות ממנה.

- לסיכונים הסביבתיים עלולה להיות השפעה פיננסית ושאינה פיננסית על תאגידים בנקאיים והם עלולים להתבטא בשירשור למגוון הסיכונים שהם מנהלים באופן שוטף, כמו סיכון אשראי. הסיכון יכול להתממש במגוון דרכים, כמו למשל אם יישא הבנק באחריות ישירה למפגע סביבתי, לרבות האפשרות שיידרש להסיר מפגע סביבתי או יהיה אחראי בגין מפגע סביבתי כלפי צד שלישי. הסיכון אף עלול להתממש בעקיפין, כתוצאה מהרעה במצב הפיננסי של לווה או השקעה בשל עלויות סביבתיות, שמקורן בקיום הוראות הנוגעות לאיכות הסביבה או בנזקים בגין הפרתן. כמו-כן, ייתכן ויתממש סיכון מוניטין כתוצאה מייחוס לבנק של קשר ישיר או עקיף לגורם למפגע סביבתי אגב פעילותו העסקית.
- ניהול הסיכונים הסביבתיים מהווה חלק מניהול מכלול סיכוני האשראי וההשקעה של הבנק. ניהול הסיכונים שולב במסגרת לניהול סיכוני האקלים כחלק מיישום ניהול בנקאי תקין 345 "עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים".
- הבנק או נושא משרה בכירה בו לא היו בתקופת הדיווח צד להליך משפטי או מנהלי מהותי בקשר עם איכות הסביבה.

סיכוני אקלים

משבר האקלים תופס מקום הולך וגובר בסדר היום העולמי. שינוי האקלים מייצר השפעות מזיקות וסיכונים, המכונים סיכוני אקלים. הגם שיש קשר וחפיפה מסוימים בין סיכוני אקלים לסיכוני סביבה, הם אינם זהים.

- סיכוני אקלים למוסד פיננסי הם סיכונים המתעוררים עקב חשיפתו לסיכונים הנגרמים על-ידי שינוי האקלים או הקשורים אליו:
  - סיכונים פיזיים (Physical Risks) - סיכונים כתוצאה מאירועי אקלים אקוטיים (אירועי קיצון) כמו הצפות, סערות, גלי חום/קור, שריפות ענק ו/או מתהליכים כרוניים, המתפתחים בהדרגה, כמו עלייה בטמפרטורות, קיטון במשקעים/מידבור, עלייה בגובה פני הים ואחרים.
  - סיכוני מעבר (Transition Risks) - סיכונים המתעוררים אגב שיבושים הנגרמים בתהליך הטרנספורמציה וההתאמה של הכלכלה העולמית, המתחייב, על-פי הקונצנזוס המדעי והסכמי ועידת פריז מ-2016, על מנת להיאבק במקור לשינויי האקלים - מכלכלה המבוססת על פעילויות עתירות פליטות פחמן דו חמצני וגזי חממה אחרים לכלכלה דלת/מאופסת פליטות. הגורמים המניעים את התהליך הם שינויים ברגולציה, חקיקה ומדיניות ממשלתית, שינויים טכנולוגיים, שינויי שוק ושינויים בהעדפות צרכנים, שינויים בתחום הליטיגציה ועוד.
- סיכוני אקלים עלולים להיתרגם לסיכונים הפיננסיים ה"מסורתיים" השונים שיש לבנק בפעילותו השוטפת, כמו סיכון אשראי, סיכון שוק, סיכון תפעולי, סיכון נזילות ואחרים וזאת דרך מגוון ערוצי תמסורת מיקרו-ומקרו-כלכליים, שעלולים להשפיע לרעה על החוסן הפיננסי של עסקים, משקי בית ועל הכלכלה בכלל, וכן לסיכונים אחרים לבנק, כמו סיכון מוניטין, סיכון רגולטורי, סיכון משפטי ועוד. תחום סיכון האקלים נחשב כתחום מתפתח ומורכב, המגלם, בין השאר, סיכון סיסטמי רחב היקף (גלובלי), חסר תקדים, בעל טווח ההתממשות ארוך בהרבה מטווח התכנון העסקי שבו בנקים מורגלים וכזה המאופיין בחוסר ודאות מהותי.
- הבנק כולל את הסיכון הסביבתי, בדגש סיכון אקלים, ברשימת הסיכונים המתפתחים, אך בשלב זה, ביחס לסיכונים אחרים שהבנק חשוף אליהם, הסיכון לא סווג כמהותי. ראה פרק סיכונים מובילים ומתפתחים לעיל. בשלב זה מוקדם להעריך את פוטנציאל ההשפעה ארוכת הטווח של סיכוני אקלים על הבנק. באשר לסיכונים בטווח הקצר - ההערכה הראשונית של הבנק היא, שאינו חשוף לחשיפות פיננסיות מהותיות כתוצאה מהתממשות סיכונים פיזיים או סיכוני מעבר וכי עיקר החשיפה בטווח זה מתמצה בהקשר סיכון המוניטין אגב חשיפה לסיכון מעבר בתיק האשראי העסקי. בהיבט זיהוי והערכת החשיפה לסיכוני אקלים הבנק פועל כיום על בסיס הערכה, כי בטווח התכנון הפיננסי (3-1 שנים) עיקר החשיפה הפיננסית הינו בהקשר סיכון מעבר בתיק האשראי. על אף היות מדינת ישראל ממוקמת באזור של Hotspot אקלימי, ניסיון הבנק עד עתה בהקשר פגיעות לסיכונים פיזיים אקוטיים הינו מצומצם ביותר, הגם שהסיכון עלול להתממש ללא התראה. לגבי סיכונים פיזיים כרוניים התפיסה היא, שמדובר בסיכונים בטווח התממשות ארוך יותר ולא מיידי.
- בהקשר הערכת סיכון המעבר בתיק האשראי העסקי ביצע הבנק מהלך זיהוי וסיווג מוקדי פעילות כלכליים, בהתבסס על ענפי משק החשופים לסיכון מעבר שורשי (מובנה) מוגבר בגין פוטנציאל לשיבושים במודל העסקי שלהם וכתוצאה בחוסנם הפיננסי כתוצאה מתהליך המעבר לכלכלה דלת פליטות פחמן. הטבלה להלן מציגה את חלקם של ענפי המשק, המסווגים כבעלי חשיפה פיננסית שורשית מוגברת לסיכוני מעבר, מסך יתרות סיכון האשראי בבנק.

טבלה 35-3: סיכון אשראי בענפי משק בסיכון שורשי מוגבר במעבר לכלכלה דלת-פחמן (Transition Risk) - הבנק[1]

	סקטור דלקים פוסיליים	אספקת חשמל וגז	תחבורה והובלה	תעשייה כימית, גומי ופלסטיק, מלט ופלדה	סך-הכל סיכון אשראי בענפי משק בסיכון מעבר מוגבר
	% מסך סיכון האשראי בישראל ובחו"ל				
31.12.2025	**0.55%**	**1.09%**	**3.01%**	**1.08%**	**5.73%**
31.12.2024	0.75%	1.13%	3.17%	0.94%	5.99%
31.12.2023	0.85%	1.22%	3.01%	0.96%	6.04%

(1) הנתונים מבוססים על סיווג לקוחות לענפי משק בבנק. סיווג זה אינו מזהה באופן חד ערכי תחומים ברלוונטיות לעולם המושגים בהקשר סיכון אקלים וסיכון מעבר בפרט. למשל, פעילות חברות בתחום המלט, בתחום הפלדה, בתחום התחבורה החשמלית או בתחום ייצור חשמל על בסיס אנרגיות מתחדשות אינה מזוהה ייעודית בענפי המשק. כתוצאה, הנתונים המוצגים מגלמים הטייה מסוימת כלפי מעלה.
הנתונים אינם מבטאים הערכת סיכון לגבי לווים או השקעות ספציפיים. הבנק אינו צופה כי הסיכון במוקדי החשיפה לסיכון מעבר מוגבר יתממש בטווח המיידי באופן מהותי ואינו סבור כי התממשות הסיכון, ככל שתתרחש, תתרחש בבת אחת על פני הענפים.

למידע על פרופיל החשיפה השורשית של תיק האשראי בחטיבה העסקית לסיכוני אקלים (סיכונים פיזיים וסיכוני מעבר) בחלוקה לסגמנטים עסקיים ראה פרק סביבה בדוח סביבה, חברה וממשל תאגידי (ESG).

הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 345 בנושא "עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים", תיכנס לתוקפה ביוני 2026. הבנק פועל ליישום ההוראה על-פי מתווה תכנית עבודה, המתייחס באופן פרטני להיבטי סיכון אקלים ביחס לסיכונים ה'מסורתיים' אליהם הוא חשוף בפעילותו ולשאר הנדבכים בהוראה. בשנת 2025 עוגנו במסמך מדיניות ייעודי התהליכים חוצי-הסיכונים ולרוחב הבנק, שהוגדרו במסגרת יישום ניהול בנקאי תקין לניהול הסיכון ואת תחומי האחריות בקווי ההגנה השונים והממשל התאגידי התומכים, בראיה חוצת-סיכונים וחוצת-בנק.

למידע נוסף על סיכון סביבתי ואופן ניהולו ראה פרק סביבה בדוח סביבה, חברה וממשל תאגידי (ESG).

3.13. סיכון מודל

סיכון המודל הינו סיכון להשלכות שליליות העשויות לבוא לידי ביטוי בהפסד כספי או השפעות לא פיננסיות (קבלת החלטות עסקיות ו/או אסטרטגיות שגויות, פגיעה במוניטין של הבנק ועוד), כתוצאה מהחלטות המתקבלות מתוצרי מודלים שגויים או שימוש לא הולם בתוצרי המודל. מקורות הסיכון הם ליקויים אפשריים באיכות נתוני קלט, מתודולוגיית פיתוח, יישום טכנולוגי ושימוש עסקי.

החל מאוגוסט 2025, הבנק פועל בהתאם להוראת בנק ישראל בנושא ניהול סיכוני מודלים, הוראת ניהול בנקאי תקין 369, אשר קובעת מסגרת מחייבת לניהול אפקטיבי של סיכון זה. ניהול הסיכון בקבוצה מתבצע באמצעות יחידה ייעודית ובלתי תלויה, המהווה מעגל בקרה שני. מדיניות הקבוצה מגדירה עקרונות לניהול סיכון מודל. ניהול סיכון המודל כולל תיקוף בלתי תלוי, סקירה שנתית, מעקב אחר פעולות להפחתת הסיכון המבוצעות ביחידות השונות, הגדרת בעלי תפקידים, הגדרת תיאבון סיכון ואמידת הסיכון המצרפי.

בשנים האחרונות ובשנת 2025 חלו שינויים בסביבה הכלכלית והרגולטורית: תנודתיות חריגה בשיעורי הריבית, עליות באינפלציה, לחצים גיאופוליטיים והאטה בסחר העולמי. שינויים אלה משפיעים על פרמטרים מאקרו-כלכליים, התנהגות לקוחות ומכאן גם על מודלים המבוססים על נתונים היסטוריים, המגבירים את הסיכון לסטיות בתחזיות ובאמידות. כתוצאה מכך קיים צפי לעלייה בסיכון המודל הן ברמת המודל הבודד והן ברמה המצרפית.

בנוסף, הבנק מבקש להגביר את השימוש במודלים מתקדמים, לרבות מודלים מבוססי בינה מלאכותית ובינה יוצרת (GenAI), כחלק מתכנית העבודה האסטרטגית. מגמה זו צפויה להגדיל את הסתמכות הבנק על מודלים ולהציב אתגרים חדשים בתחומי סיכון המודל ובפרט, סיכונים התנהגותיים כגון אפליה, וכן סיכוני שקיפות, אבטחת מידע ועמידה בדרישות רגולציה. בהתאם לכך, הבנק משלב בתכנית העבודה הטמעה של מנגנוני בקרה מתקדמים, ניטור תקופתי ומסגרת ממשל, במטרה להבטיח ניהול סיכוני מודל באופן מיטבי.

3.14. חומרת גורמי הסיכון

בהתאם להוראת בנק ישראל, ביצע הבנק מיפוי של גורמי הסיכון העיקריים אליהם חשופה הקבוצה. בטבלה להלן מפורטים גורמי הסיכון והערכות ההנהלה לגבי חומרת הסיכון של כל אחד מהם. חומרת גורמי הסיכון נבחנת על בסיס ניתוח כמותי של תרחישים והערכות של מידת ההשפעה על הרווחיות ו/או על ההון ועל בסיס הערכה איכותנית, ומביאה בחשבון את נתוני ההון ורווחיות הבנק למועד הדוח והצפויה בשנים הקרובות. הגדרות דרגות החומרה של גורמי הסיכון כוללות חמש דרגות חומרה לכל גורם סיכון, נמוכה, נמוכה-בינונית, בינונית, בינונית-גבוהה וגבוהה.

כדי לכמת את השפעת גורמי הסיכון על הרווח ועל יחס ההון של הבנק, נבחנים, עבור מרבית הסיכונים, תרחישי קיצון מערכתיים ותרחישי גורם סיכון בודד וההשפעה החמורה ביותר מבין התרחישים משמשת בסיס לקביעת רמת השפעת גורם הסיכון בשילוב עם הערכה איכותית. כל גורם סיכון המופיע בטבלה שלהלן נבדק כאשר הוא עומד בפני עצמו, ומתוך הנחה של אי-תלות בין גורם סיכון אחד לגורמי סיכון נוספים המופיעים בטבלה. יחד עם זאת, בגורמי סיכון "מצב המשק בעולם" ו"מצב המשק בישראל" המופיעים בטבלה, נבחנו תרחישים מערכתיים האומדים את ההשפעה על הרווח ויחס ההון כתוצאה משילוב של מספר גורמי סיכון. נדגיש כי תרחישי הסיכון מדמים מצב של התממשות נזקים בלתי צפויים מעבר לרמה הצפויה של אירועי נזק במהלך העסקים הרגיל של הקבוצה.

בשלב זה קיימת עדיין אי ודאות רבה הן בהיבט הביטחוני והן בהיבטים אחרים כגון העלאות מכסים בעולם, הטיפול בגירעון הממשלתי בעקבות המלחמה והמתחים הפוליטיים בישראל.

טבלה 36-3: טבלת חומרת גורמי הסיכון

	גורם הסיכון	השפעת הסיכון
	סיכונים פיננסיים	
.1	סיכון אשראי (לרבות סיכון צד נגדי)	בינונית-גבוהה
.1.1	מזה: סיכון בגין איכות הלווים ו/או ביטחונות	בינונית-גבוהה
.1.2	מזה: סיכון בגין ריכוזיות ענפית/חשיפה לאשראי בענפי בינוי ונדל"ן	בינונית-גבוהה
.1.3	מזה: סיכון בגין ריכוזיות לווים/קבוצת לווים	בינונית
.2	סיכון שוק	נמוכה-בינונית
.2.1	מזה: סיכון ריבית	נמוכה-בינונית
.2.2	מזה: סיכון אינפלציה/סיכון שער חליפין	נמוכה
.3	סיכון מחירי מניות ומרווחי אשראי	נמוכה-בינונית
.4	סיכון נזילות	נמוכה-בינונית
	סיכונים תפעוליים ומשפטיים	
.5	סיכון תפעולי	בינונית
.5.1	מזה: סיכון סייבר	בינונית
.5.2	מזה: סיכון IT	בינונית
.6	סיכון משפטי	נמוכה-בינונית
	סיכונים אחרים	
.7	סיכון מוניטין	נמוכה-בינונית
.8	סיכון אסטרטגיה ותחרות	בינונית
.9	סיכון רגולציה וחקיקה	בינונית
.10	סיכון כלכלי - מצב המשק בישראל	בינונית-גבוהה
.11	סיכון כלכלי - מצב המשק בעולם	בינונית
.12	סיכון ציות	בינונית
.13	סיכון מודל	בינונית



4. מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקרות ונהלים

4.1. מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים

הדוחות הכספיים של הבנק ערוכים על-פי עקרונות וכללי חשבונאות שעיקרם מפורט בביאור 1 בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2025. ביישום כללי החשבונאות, משתמשת הנהלת הבנק בהנחות, בהערכות ובאומדנים שונים, המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות (לרבות התחייבויות תלויות) ועל התוצאות המדווחות של הבנק. יתכן, שאופן התממשותם בעתיד של ההערכות והאומדנים כאמור, יהיה שונה מכפי שהוערך בעת עריכת הדוחות הכספיים.

חלק מההערכות והאומדנים כאמור, כרוכים במידה רבה של אי ודאות, והם עלולים להיות מושפעים משינויים אפשריים בעתיד. אומדנים והערכות מסוג זה, שהשינויים בהם עשויים להשפיע באופן מהותי על התוצאות הכספיות המוצגות בדוחות הכספיים, נחשבים על-ידי הבנק, כאומדנים והערכות בנושאים "קריטיים". הנהלת הבנק בדעה, כי האומדנים וההערכות שיושמו בעת עריכת הדוחות הכספיים הינם נאותים, ונעשו על-פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי.

להלן פירוט האומדנים והערכות שנחשבים על-ידי הבנק כקריטיים:

הפרשה להפסדי אשראי

הבנק מיישם את כללי החשבונאות המקובלים בארצות-הברית בנושא הפסדי אשראי צפויים (ASC 326). בעקבות יישום כללים אלה ההפרשה להפסדי אשראי מחושבת לפי ההפסד הצפוי לאורך חיי האשראי. בנוסף לכך, באומדן ההפרשה להפסדי אשראי נעשה שימוש משמעותי במידע צופה פני עתיד שמשקף תחזיות סבירות ונתמכות לגבי אירועים כלכליים עתידיים. לצורך קביעת נאותות הסיווג וההפרשה קיימים בבנק תהליכי עבודה מוסדרים וההחלטות מתקבלות בהתאם לסמכויות שאושרו.

הפרשה להפסדי אשראי מחושבת עבור הלוואות וחשיפות אשראי חוץ-מאזניות וכן בגין אגרות-חוב מוחזקות לפדיון ונכסים פיננסיים אחרים הנמדדים לפי עלות מופחתת.

ככלל, חישוב ההפרשה להפסדי האשראי הצפויים מוערך על בסיס קבוצתי כאשר הנכסים הינם בעלי מאפייני סיכון דומים. מאפיינים אלה כוללים ברמת הלקוח והעסקה, בין היתר: (1) דירוגי אשראי, פנימיים או חיצוניים; (2) היקף וסוגי הביטחונות המוקצים לעסקה; (3) משך חיי האשראי; (4) סוג הנכס הפיננסי. עבור אשראי לדיור מובא בחשבון גם משך הזמן ממועד הקמת העסקה.

הבנק אומד את הפסדי האשראי הצפויים בהתאם לשיטה מתקדמת המבוססת על אומדן כלכלי של תוחלת ההפסד הצפויה לאורך חיי האשראי (Life Time Expected Loss) באמצעות אומדן של רכיבי הפסד האשראי: ההסתברות לכשל (PD) וההפסד בהינתן כשל (LGD) ויתרת האשראי, המביאה בחשבון פירעונות וניצולים עתידיים של מסגרות חוץ-מאזניות וערבויות (EAD), כולל התאמות מאקרו כלכליות והתאמות בגין גורמים איכותיים.

נתוני השיטה מבוססים בעיקרם על מידע פנימי הקיים בבנק, במקרים בהם קיימות מגבלות של מידע שולבו הערכות מומחה.

ההתאמות המאקרו כלכליות מבוססות על תחזיות הבנק בקשר לפרמטרים מאקרו כלכליים, לרבות: שיעורי אבטלה, מדד המחירים לצרכן, מדד מחירי הדיור, תוצר לאומי גולמי, שימוש בכרטיסי אשראי וריבית ריאלית. כמו-כן, בוצעו התאמות מאקרו כלכליות בשל השלכות המצב הביטחוני.

לפרטים נוספים ראה פרק סיכון אשראי לעיל.

ההתאמות למודל בגין גורמים איכותיים מתייחסות, בין השאר, למאפיינים פוליטיים וסביבתיים, צמיחה חריגה באשראי, מדיניות ונהלי מתן האשראי של הבנק, לרבות שינויים באסטרטגיית מתן האשראי, תהליכי חיתום וגורמים נוספים.

מדי רבעון מבוצע תהליך איתור של לקוחות בעלי פוטנציאל לבעייתיות לפי קריטריונים מוגדרים וכן נבחנים פרטנית כל הלווים הכלולים ברשימת הפיקוח ו/או עם סיווג בעייתי.

כאשר הבנק זיהה כי אין לנכס פיננסי מאפייני סיכון משותפים שדומים למאפייני הסיכון של נכסים פיננסיים אחרים, הבנק מעריך את ההפרשה להפסדי אשראי עבור נכסים אלו על בסיס פרטני. נכסים פיננסיים אלו כוללים בעיקר אשראי מסחרי לא צובר שיתרתו החוזית מעל 1 מיליון ש"ח. ההפרשה הפרטנית להפסדי אשראי נעשית בהתבסס על הערכת ההנהלה לגבי ההפסדים הגלומים בתיק האשראי, לרבות חבויות בסעיפים חוץ-מאזניים. בתהליך ההערכה נסמכת ההנהלה על מספר רב של שיקולים ואומדנים.

הבחינה הפרטנית מתייחסת למצבו העסקי של הלווה, לתזרימי המזומנים מפעילותו העסקית של הלווה, לערך ומועד המימוש הצפוי של הביטחונות הקיימים, לערך ומועד מימוש של ערבויות מצדדים שלישיים וכדומה. בהתאם לבחינה זו מבוצעת הערכה לגבי הסכום הניתן לגבייה ובהתאם נקבעים הסיווג המתאים של החוב וההפרשה הפרטנית להפסדי אשראי, אשר מהווה את ההפרש בין סכום האשראי שניתן ללווה לבין הסכום הניתן לגבייה ממנו, מהוון בריבית החוב המקורית, או השווי ההוגן נטו של הביטחונות העומדים כנגד החוב, בכל מועד דיווח. בנוסף, הבנק נדרש להעריך את היקף החוב אותו לא ניתן לגבות במאמצי גביה ארוכי טווח (המוגדרים ברוב המקרים כתקופה העולה על שנתיים) ולבצע מחיקה חשבונאית בגינו.

חלק מן הנתונים שבבסיס הבחינה הפרטנית, מבוססים על אומדנים ועל הערכות, ונסמכים על משתנים כלכליים אשר אינם בשליטת הבנק כגון, מצב כלכלי בשוק הישראלי ובשוקי העולם, שוקי פעילות של חברות ומוצריהן, שערי ריבית ומצב שוק ההון, מחירי נדל"ן ונכסים אחרים וביקושים בענף בארץ ובעולם ועוד. בקביעת הסכום הניתן לגבייה נלקחים מרווחי ביטחון שתכליתם לתת מענה למצבי אי ודאות באשר ליכולת פירעון האשראי ושווי הביטחונות. עם זאת, מכיוון שמדובר במשתנים כלכליים ואחרים, אין ודאות כי הסכומים שיתקבלו בפועל יהיו זהים לאומדן שנקבע.

בהקשר זה יצוין כי הבנק מיישם את הוראת מקור החזר ראשוני של בנק ישראל לפיה קביעת הסיווג המתאים לחוב, עד לקרות כשל או כשההסתברות לכשל נעשתה צפויה ברמה גבוהה, מתבססת על החוזק הצפוי של מקור החזר ראשוני לחוב (מקור החזר תזרימי שוטף, יציב, מופרד ובשליטת החייב), וזאת למרות התמיכה של מקורות החזר שניים ושלישוניים.

מדידות שווי הוגן

חלק מהמכשירים הפיננסיים בהם פועל הבנק, ובהם אגרות-חוב בתיק הזמין למכירה, ניירות הערך בתיק למסחר, מניות שאינן למסחר לגביהן קיים שווי הוגן זמין ומכשירים פיננסיים נגזרים, נמדדים בדוחות הכספיים על-פי שווי הוגן. שווי הוגן של מכשיר פיננסי מוגדר כמחיר שהיה מתקבל במכירת נכס או המחיר שהיה משולם בהעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה; כלומר, בעסקה שאינה מכירה כפויה או מכירה במהלך פירוק. לצורך הערכת השווי ההוגן נעשה שימוש מירבי בנתונים נצפים. נתונים נצפים מייצגים מידע הזמין בשוק ומתקבל ממקורות בלתי תלויים. במקרים בהם אין נתונים נצפים לצורך מדידת השווי ההוגן, נעשה שימוש בנתונים לא נצפים, נתונים אלה משקפים את ההנחות של הבנק והם כוללים מודלים אשר לוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי (סיכון שוק, סיכון אשראי וכיוצא בזה).

סוגים אלו של נתונים יוצרים מדרג שווי הוגן כמפורט להלן:

- נתוני רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מותאמים) בשווקים פעילים לנכסים או להתחייבויות זהים.
- נתוני רמה 2: נתונים נצפים עבור נכס או התחייבות, במישרין או בעקיפין, שאינם מחירים מצוטטים הנכללים ברמה 1.
- נתוני רמה 3: נתונים לא נצפים עבור נכס או התחייבות.

היררכיה זו דורשת שימוש בנתוני שוק נצפים, כאשר מידע זה קיים. כאשר הנתונים המשמשים למדידת שווי הוגן מסווגים לרמות שונות במדרג השווי ההוגן, הבנק מסווג את מדידת השווי ההוגן בכללותה לרמה הנמוכה ביותר של הנתון שהוא משמעותי למדידה בכללותה.

בקביעת ערכי השווי ההוגן הבנק מפעיל שיקול דעת מקצועי נאות. לצורך כך, הבנק גיבש תכנית לפיה מוגדר תהליך מובנה ומוסדר לקביעת שווי הוגן, במסגרתו פועלים ארבעה גורמים בלתי תלויים:

1. הגורם העסקי - הגורם אשר אחראי לניהול המכשיר הפיננסי.
2. הגורם המתקף - הגורם שאחראי על תיקוף המודלים לחישוב השווי ההוגן ועל תיקוף הנתונים וההנחות שמשמשות לצורך החישוב.
3. הגורם המבקר - הגורם שאחראי על ביצוע בקרות שוטפות על תהליך קביעת השווי ההוגן.
4. הגורם המפקח - הגורם שאחראי על פיקוח אחר יישום תהליך קביעת השווי ההוגן ברמה נאותה.

כמו-כן, הבנק הגדיר מגבלה על-פיה הוא לא יתקשר בסוג חדש של מכשיר פיננסי בסכום מהותי, וכן לא יגדיל סוג קיים, אם לא קיים לגביו הליך מובנה לקביעת השווי ההוגן ברמה סבירה של ביטחון (להלן: "המכשירים החורגים"). בנוסף, נקבע כי במקרים בהם היקף המכשירים החורגים הגיע ל-75% מהמגבלה שנקבעה, הדבר יובא לידיעת הדירקטוריון וצוות ההנהלה לניהול סיכונים אשר יגבש תכנית לצמצום היקף המכשירים החורגים.

השווי ההוגן של אגרות-חוב הנסחרות בחו"ל, מבוסס על ציטוטי מחירים של ספקי מחירים בינלאומיים, אשר הינם בלתי תלויים בתאגידים ובממשלות המנפיקים. ספקים אלה הינם חברות בינלאומיות מובילות, אשר מספקות שירותי ציטוט ושיערוך למוסדות פיננסיים מובילים בעולם. לפרטים נוספים ראה ביאור 32 בדוחות הכספיים.

התחייבויות לזכויות עובדים

חלק מההפרשות בגין התחייבויות הבנק בקשר עם יחסי עובד-מעביד מבוססות, בין היתר, על חישוב אקטוארי. הפרשות אלו כוללות, התחייבויות פנסיוניות לתשלומים לעובדים שפרשו לפני גיל הפרישה החוקי, וכן התחייבויות פנסיוניות לתשלומים לעובדים פעילים שצפוי שיפרשו בתנאי פרישה מועדפים לפני גיל הפרישה הקבוע בחוק והתחייבות בגין פיצויי פיטורין. בנוסף, נכללות התחייבות לזמן ארוך במהלך תקופת העסקה כדוגמת מענק יובל, והטבות לעובדים בעת פרישה ולאחר פרישה.

סכום ההתחייבויות, המחושבות על בסיס אומדנים אקטואריים בבנק, ליום 31 בדצמבר 2025 הגיע לסך של כ-4,709 מיליון ש"ח. ההתחייבויות מהוונות בשיעור היוון ריאלי של 2.38% לשנה, על בסיס תשואת אגרות-חוב ממשלתיות בישראל צמודות למדד בתוספת מרווח השווה להפרש בין שיעורי התשואה לפדיון, לפי תקופות פירעון, על אגרות-חוב קונצרניות בדירוג AA ומעלה בארצות-הברית, לבין שיעורי התשואה לפדיון, לאותן תקופות לפירעון, על אגרות-חוב של ממשלת ארצות-הברית למועד הדיווח, כפי שנקבע על-ידי הפיקוח על הבנקים.

חישובים אקטואריים מתבססים ברובם על הנחות ואומדנים, המתבססים על הערכות ההנהלה והחלטותיה, ניסיון עבר וסטטיסטיקות שונות כגון לוחות תמותה, שיעורי עזיבת עובדים ושיעור שינוי ריאלי בשכר על פני זמן וכדומה. אומדנים וההנחות אלו נסקרים באופן שוטף. שינוי במאפיינים האקטואריים השונים יביא לתוצאות שונות מאלה שמתקבלות כיום. כך לדוגמא, גידול של 1% בשיעור ההיוון יגרום להקטנת ההתחייבויות בסך של כ-307 מיליון ש"ח וקיטון של 1% בשיעור ההיוון יגרום להגדלת ההתחייבויות האמורות בסך של כ-359 מיליון ש"ח. כמו-כן, גידול של 1% באומדן לשיעור עליית השכר השנתי יגרום להגדלת ההתחייבויות האמורות בסך של כ-215 מיליון ש"ח וקיטון של 1% באומדן לשיעור עליית השכר השנתי יגרום להקטנת ההתחייבויות האמורות בסך של כ-185 מיליון ש"ח. גידול של 1% באומדן השנתי לשיעורי העזיבה לפרישה מוקדמת יגרום להגדלת ההתחייבויות האמורות בסך של כ-242 מיליון ש"ח וקיטון של 1% באומדן השנתי לשיעור העזיבה לפרישה מוקדמת יגרום להקטנת ההתחייבויות האמורות בסך של כ-258 מיליון ש"ח.

הערכת האקטואר עבור התקופה המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2025 בגין ההתחייבות לזכויות עובדים מצורפת לדוחות אלה.

התחייבויות תלויות והליכים משפטיים

קבוצת הבנק הינה צד להליכים משפטיים שנקטו נגדה לקוחותיה, לקוחותיה בעבר וצדדים שלישיים שונים שראו את עצמם נפגעים או ניזוקים מפעילותה.

הנהלת הבנק כללה בדוחות הכספיים הפרשות נאותות לכיסוי נזקים צפויים, וזאת בהתבסס על חוות דעת משפטיות. ברוב ההליכים המשפטיים, מתקבלות חוות דעת מיועצים משפטיים חיצוניים לקבוצת הבנק, שנבדקות על-ידי היועצים המשפטיים המועסקים בבנק.

הערכות אלה של יועצים משפטיים מתבססות על מיטב שיפוטם, בהתחשב בשלב שבו מצויים ההליכים, וכן על הניסיון המשפטי שנצבר בנושאים השונים בארץ ובעולם.

עריכת אומדנים לגבי הפרשות בהליכים משפטיים, כרוכה ברמה גבוהה מאוד של שיקול דעת וזאת בהשוואה לסוגי הפרשות אחרים. כאשר ההליכים הם בשלבים ראשוניים, הקביעה האם קיימת בכלל מחויבות לבנק, יצירת טווחי אומדנים וקביעת הסתברויות לכך שהבנק ייאלץ לשאת בעלויות בגין אותה מחויבות, כרוכים באי ודאות משמעותית, וכאשר מדובר בעניין שבו לא מתנהל במועד הדיווח הליך שיפוטי (לרבות טענות או איומים בהגשת תביעה משפטית) אי הוודאות גדלה עוד יותר.

עם התקדמות ההליך, הנהלת הבנק ויועציה המשפטיים מעריכים מדי רבעון האם נדרש לכלול או לעדכן הפרשות בגין ההליך, תוך עדכון האומדן שבוצע בתקופת הדיווח הקודמת. ככל שמתקדם ההליך, דיוק האומדנים גדל, אולם סכום ההפרשה עדיין רגיש לשינויים בהנחות. לקבוצת הבנק עשויה להיות קיימת חשיפה גם לאיומים בתביעות שטרם הוגשו. בהערכת הסיכון ביחס לחשיפות אלה נסמכת קבוצת הבנק על הערכות של ההנהלה והגורמים המטפלים בחשיפה, תוך הבאה בחשבון של מהותיות וקונקרטיות האיום, וסיכוי להצלחתה של תביעה (אם תוגש) ותוצאותיה האפשריות.

ברוב המקרים קיים טווח רחב של תוצאות לכל הליך משפטי. בנוסף יש להביא בחשבון, כי בתחום המשפטי אין אפשרות במרבית המקרים לקיים הערכה "ודאית" או "קרובה לוודאית", וזאת לא רק בשלבים הראשונים של חיי התובענה או ההליך האחר, אלא עד וסמוך לקבלת פסק-הדין, או סיומו של ההליך האחר. ולפיכך, תוצאות ההליך עלולות להיות שונות, לעיתים אף באופן מהותי, מההערכה שנקבעה לגביו.

הבנק ויועציו המשפטיים עומדים בפני קשיים גדולים עוד יותר מהרגיל, בהערכת תוצאות הדיון המשפטי בתובענות ייצוגיות, וביתר שאת בשלב שבו בית המשפט טרם החליט האם לקבל את הבקשה להכיר בתובענה כתובענה ייצוגית, או לדחותה.

בהתחשב באמור לעיל, ובהתחשב בסכומים המהותיים הנקובים בתובענות ייצוגיות, ובאי הוודאות המשמעותית הכרוכה ביכולת האמידה, התקדמות בדיון בהליך כזה עלולה, מעת לעת, להשפיע באופן מהותי לרעה על תוצאות קבוצת הבנק בתקופת דיווח רבעונית או שנתית כלשהי בה התברר ההליך.

ההכרה בהכנסה בגין נכס תלוי מתבצעת במועד בו ההכנסה מומשה (realized) או ברת מימוש (realizable). לצורך קביעה זו הבנק מביא בחשבון את מכלול העובדות והנסיבות, לרבות חוות דעת משפטיות ככל שרלוונטי.

ירידת-ערך ניירות-ערך ושיערוך לשווי הוגן של מניות ללא שווי הוגן זמין

ירידת-ערך והפרשה להפסדי אשראי בגין אגרות-חוב זמינות למכירה

מדי תקופת דיווח הנהלת הבנק בוחנת האם נדרש להכיר בירידת-ערך או הפסד אשראי בגין אגרות-חוב זמינות למכירה לגביהן השווי ההוגן נמוך יותר מהעלות המופחתת (נמצאות בפוזיציית הפסד).

1. נדרש להכיר בירידת-ערך של אגרות-חוב זמינות למכירה כאשר בכוונת הבנק למכור אותן או כאשר צפוי שהבנק ידרש למכור אותן לפני השבת ערכן. במקרה זה תופחת העלות המופחתת לשווי ההוגן.
2. נדרש להכיר בהפסד אשראי כאשר השווי ההוגן של אגרות-חוב זמינות למכירה נמוך מהעלות המופחתת, וירידת הערך מקורה בהפסד אשראי. לצורך הבחינה האם קיים הפסד אשראי בגין אגרות-החוב הבנק מבצע בחינה איכותית האם קיימים אינדיקטורים לכך שקיים הפסד אשראי, בין השאר: דירוג המנפיק, שיעור ירידת הערך מתחת לעלות המופחתת והרעה במצבו העסקי של המנפיק. ככל שתוצאת הבחינה האיכותית היא שקיים הפסד אשראי, מחושבת הפרשה להפסדי אשראי באמצעות היוון תזרימי המזומנים הצפויים מאגרות-החוב. יודגש כי בכל מקרה לא תוכר הפרשה להפסדי אשראי שגבוהה מפער בין העלות המופחתת לשווי ההוגן.

שיערוך לשווי הוגן וירידת-ערך מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין

מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, נמדדות לפי עלות בניכוי ירידת-ערך, אם קיימת, בתוספת או בניכוי שינויים במחירים נצפים בעסקות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק. רווחים או הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשינויים במחירים נצפים כאמור, נזקפים לדוח רווח והפסד.

בהמשך לאמור לעיל, הבנק מבצע בכל תקופת דיווח בחינה האם בוצעו עסקות רלוונטיות עבור מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, אשר נדרש לעדכן בגינן את הערך בספרים של המניות שמחזיק הבנק. ככל שרלוונטי, שווי של ההשקעה במניות אלו מעודכן בהתאם לכללי החשבונאות. כמו-כן, בכל תקופת דיווח מבצע הבנק הערכה איכותית המביאה בחשבון אינדיקטורים לירידת-ערך על מנת להעריך האם חלה ירידת-ערך של ההשקעה במניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין. אם לפי הערכה זו חלה ירידת-ערך של ההשקעה במניות, הבנק מעריך את השווי ההוגן של ההשקעה במניות לצורך קביעת סכום ההפסד מירידת-ערך.

4.2. בקרות ונהלים

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, המחילות את הוראות סעיפים 302 ו-404 לחוק הידוע בשם "חוק Sarbanes Oxley" שנחקק בארצות-הברית על תאגידים בנקאיים בישראל, חתמו מנכ"ל הבנק והחשבונאי הראשי, כל אחד בנפרד, על הצהרה על אחריותם לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי, לרבות הערכת האפקטיביות של בקרות אלו. במסגרת יישום ההוראות הבנק קבע נהלים לקיום הוראות הגילוי לפי הוראה 302 בתדירות רבעונית, ולצורך יישום הוראה 404 הבנק ביצע מיפוי ותיעוד של כל תהליכי הבקרה המהותיים בהתבסס על הוראות ה-SEC (רשות ניירות-ערך בארצות-הברית) ועל-פי המתודולוגיות המקובלות, תוך התבססות על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על-ידי ה-Committee of Sponsoring Organization of the Treadway Commission (COSO 2013).

כמו-כן, לצורך יישום ההוראה ועל-פי הדרישות, הבנק ביצע גם עבור שנת 2025 כמדי שנה ולפי המתודולוגיות המקובלות, עדכון לתיעוד של תהליכי הבקרה המהותיים וכן בחינה של אפקטיביות נוהלי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי באמצעות בדיקה מחודשת בפועל של אפקטיביות הבקרות העיקריות עבור השנה השוטפת.

הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי

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

שינויים בבקרה הפנימית

במהלך הרבעון שהסתיים ביום 31 בדצמבר 2025 לא אירע שינוי מהותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי.

נעם הנגבי
יו"ר הדירקטוריון

ידין ענתבי
המנהל הכללי

תל-אביב, 4 במרץ 2026

2025

בנק הפועלים

הצהרות בקרה פנימית על הדיווח הכספי

דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

הדירקטוריון וההנהלה של בנק הפועלים בע"מ (להלן, "הבנק") אחראים להקמה ולקיום של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי (כהגדרתה בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון"). מערכת הבקרה הפנימית של הבנק תוכננה כדי לספק מידה סבירה של ביטחון לדירקטוריון ולהנהלה של הבנק לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות-הברית (US GAAP), כמפורט בביאור 1 בדוחות הכספיים. ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידה סבירה של ביטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

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

הנהלת הבנק בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2025, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO 2013). בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה כי ליום 31 בדצמבר 2025, הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

האפקטיביות של הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2025 בוקרה על-ידי רואי החשבון המבקרים של הבנק, זיו האפט רואי חשבון וסומך חייקין רואי חשבון, כפי שצוין בדוח שלהם, בעמוד מספר 126, אשר בו נכללה חוות דעת בלתי מסויגת בדבר האפקטיביות של הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2025.



נעם הנגבי
יו"ר הדירקטוריון



ידין ענתבי
המנהל הכללי



גיא כליף
משנה למנהל כללי,
חשבונאי ראשי

תל-אביב, 4 במרץ 2026

הצהרת המנכ"ל

אני, ידין ענתבי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של בנק הפועלים בע"מ (להלן: "הבנק") לשנת 2025 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי (כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון") וכן:
   א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
   ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות-הברית (US GAAP) כמפורט בביאור 1 בדוחות הכספיים;
   ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
   ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו 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.



ידין ענתבי
המנהל הכללי

תל-אביב, 4 במרץ 2026

הצהרת החשבונאי הראשי

אני, גיא כליף, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של בנק הפועלים בע"מ (להלן: "הבנק") לשנת 2025 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי (כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון") וכן:
   א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
   ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות-הברית (US GAAP) כמפורט בביאור 1 בדוחות הכספיים;
   ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
   ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו 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.



גיא כליף

משנה למנהל כללי, חשבונאי ראשי

תל-אביב, 4 במרץ 2026

2025

בנק הפועלים

דוחות כספיים

דוח רואי החשבון המבקרים הבלתי תלויים לבעלי המניות של בנק הפועלים בע"מ 126
דוח רווח והפסד מאוחד 130
דוח מאוחד על הרווח הכולל 131
מאזן מאוחד 132
דוח על השינויים בהון 133
דוח מאוחד על תזרימי מזומנים 134
ביאורים לדוחות הכספיים 136
ביאור 1 עיקרי מדיניות חשבונאית 136
ביאור 2 הכנסות והוצאות ריבית 150
ביאור 3 הכנסות מימון שאינן מריבית 151
ביאור 4 עמלות לפי מגזרים בגישת ההנהלה 152
ביאור 5 הכנסות אחרות 153
ביאור 6 משכורות והוצאות נלוות 153
ביאור 7 הוצאות אחרות 154
ביאור 8 הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) 154
ביאור 9 רווח למניה רגילה 160
ביאור 10 רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר 161
ביאור 11 מזומנים ופיקדונות בבנקים 162
ביאור 12 ניירות-ערך 163
ביאור 13 סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי 167
ביאור 14 אשראי לממשלות 168
ביאור 15 השקעות בחברות מוחזקות ופרטים על חברות אלה 169
ביאור 16 בניינים וציוד 170
ביאור 17 נכסים אחרים 173
ביאור 18 פיקדונות הציבור 173
ביאור 19 פיקדונות מבנקים 174
ביאור 20 אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים 175
ביאור 21 התחייבויות אחרות 176
ביאור 22 זכויות עובדים 177
ביאור 23 עסקות תשלום מבוסס מניות 186
ביאור 24 הון, הלימות הון, מינוף ונזילות 187
ביאור 25 התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות 194
ביאור 26 שיעבודים והגבלות אחרות 203
ביאור 27 פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון 205
ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים 211
ביאור 28א מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה 242
ביאור 29 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי 248
ביאור 30 נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה 268
ביאור 31 תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי 270
ביאור 32 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים 274
ביאור 33 בעלי עניין וצדדים קשורים 283
ביאור 34 תמצית דוחות של הבנק 289

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

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של בנק הפועלים בע"מ וחברות בנות (להלן ביחד: "הבנק") ליום 31 בדצמבר 2025, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על-ידי ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). הדירקטוריון וההנהלה של הבנק אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית על דיווח כספי של הבנק בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה-Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) בארצות-הברית בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על-ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

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

בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עשויה שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו-כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקרות תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, הבנק קיים, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2025, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על-ידי COSO.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ותקני ביקורת מסוימים שיישומם בביקורת של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, את הדוחות הכספיים המאוחדים של הבנק ליום 31 בדצמבר 2025 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, והדוח שלנו, מיום 4 במרץ 2026 כלל חוות דעת בלתי מסוגת על אותם דוחות כספיים, וכן פסקת הדגש עניין בדבר חשיפה לתובענות ייצוגיות שהוגשו כנגד קבוצת הבנק.

סומך חייקין
רואי חשבון

זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב, 4 במרץ 2026

BDO Israel, an Israel partnership, is a member of BDO international Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of international BDO network of independent member firms.
BDO is the brand name for the BDO network and for each of Member Firms

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

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

חוות הדעת

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

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

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

בסיס לחוות הדעת

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

הדגש עניין

אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור בדבר 25.ג.(ב) בדבר חשיפה לתובענות ייצוגיות שהוגשו כנגד קבוצת הבנק. חוות דעתנו אינה כוללת שינוי מהנוסח האחיד בנוגע לעניין זה.

ענייני מפתח בביקורת

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

BDO Israel, an Israel partnership, is a member of BDO international Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of international BDO network of independent member firms.
BDO is the brand name for the BDO network and for each of Member Firms

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

הפרשה להפסדי אשראי

מדוע העניין נקבע כעניין מפתח בביקורת

בהתאם למתואר בביאורים 1, 13 ו-29 לדוחות הכספיים המאוחדים, ההפרשה להפסדי אשראי של הבנק בגין אשראי לציבור מאזני וחוץ-מאזני בדוחות המאוחדים של הבנק מסתכמת לסך של 8.8 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025 וכוללת הפרשה על בסיס פרטני והפרשה על בסיס קבוצתי בגין סיכון האשראי לציבור.

בתהליך אמידת ההפרשה להפסדי אשראי, הבנק מעריך את ההפסד הצפוי בתיק האשראי. תהליך הערכת ההפסד, מתבסס על אומדנים משמעותיים הכרוכים באי ודאות ועל הערכות סובייקטיביות הן בשלב קביעת הסיווג הנדרש לחובות והן בשלב מדידת ההפרשה להפסדי אשראי. הבנק מיישם את כללי חשבונאות המקובלים בארצות-הברית בנושא הפסדי אשראי צפויים CECL - (ASC 326). בחישוב ההפרשה על בסיס קבוצתי, אומדן ההפסדים הצפויים לאורך חיי האשראי (Life Time) נערך בהתאם למתודולוגיה ומודלים מבוססי דירוג סיכון (כגון הסתברות לכשל והפסד בהינתן כשל) במסגרתם נאמד סכום ההפסד הצפוי במקרה של התממשות כשל. המודלים מתבססים, בין היתר, על נתונים היסטוריים והתאמות נוספות לצורך חיזוי הפסדי האשראי הצפויים.

סיווג חבות הלקוח כחוב תקין או כחוב בעייתי משפיע גם הוא על גובה ההפרשה להפסדי אשראי.

בנוסף, הבנק כולל הפרשה להפסדי אשראי המחושבת על בסיס פרטני בגין חובות מסוימים על-פי מדיניותו בהתבסס על הערכות לצפי הגבייה מאותו לווה.

האומדנים העיקריים המשמשים בסיס לחישוב ההפרשה להפסדי אשראי:

- קביעת האומדנים במודלים, ובהם המתודולוגיה, ההנחות והנתונים, וקביעת ההתאמות הנוספות, כרוכה בשיקול דעת משמעותי בבחירתם ובנייתם.
- בעת זיהוי וסיווג החובות, מופעל שיקול דעת לצורך איתור החובות הבעייתים על-פי קריטריונים מוגדרים אשר עשויים להעיד על הפיכתו של חוב לבעייתי, אומדן הפגיעה האפשרית או הקיימת במקור ההחזר הראשוני של הלווה (קרי מקור החזר תזרימי שוטף, יציב ובשליטת הלווה), קיומו של תזרים מזומנים צפוי של הלווה לפירעון החוב במלואו ובמועדו, וכן הערכת נתונים פיננסים אחרים של הלווה שיכולים להצביע על סממנים לקיומן של חולשות או חולשות פוטנציאליות של הלווה. סיווגו של חוב כבעייתי ישפיע, כאמור, על גובה ההפרשה בגינו.
- בחישוב ההפרשה על בסיס פרטני מופעל שיקול דעת בקביעת גובה הסכום הניתן לגביה, קרי קביעת תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים לשירות החוב מפעילותו העסקית של הלווה ו/או שווי ערך מימוש ביטחונות וערבויות.

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

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

המענה שניתן לעניין המפתח בביקורת

להלן הנהלים העיקריים שביצענו בקשר לעניין מפתח זה במסגרת ביקורתנו:

בחנו את תהליכי העבודה לחישוב ההפרשה להפסדי אשראי ואת אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרות על דיווח כספי הקשורות לקביעת אומדן ההפרשה, לרבות בקרות בנושאים הבאים:

- בחינת נאותות המתודולוגיה ששימשה לקביעת ההפרשה להפסדי אשראי;
- בחינת נאותות הנתונים הבסיסיים ששימשו לחישוב ההפרשה להפסדי אשראי;
- איתור חובות בעלי מאפיינים פוטנציאלים של חובות בעייתיים, על-פי קריטריונים שהוגדרו על-ידי הבנק;
- סיווג החובות בהתאם לנהלי הבנק;
- ניתוח סבירות ההפרשה להפסדי אשראי הנמדדת על בסיס קבוצתי.

BDO Israel, an Israel partnership, is a member of BDO international Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of international BDO network of independent member firms.
BDO is the brand name for the BDO network and for each of Member Firms

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

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

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

חובות של הדירקטוריון וההנהלה לדוחות הכספיים המאוחדים

הדירקטוריון וההנהלה אחראים להכנה ולהצגה נאותה של הדוחות הכספיים המאוחדים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים המאמצות, בעיקרן, את כללי החשבונאות המקובלים בארצות-הברית (US GAAP), וכן הם אחראים לבקרה הפנימית הנחוצה בהתאם לקביעת הדירקטוריון וההנהלה על מנת לאפשר הכנת דוחות כספיים מאוחדים ללא הצגה מוטעית מהותית, בין שמקורה בתרמית או בטעות.

בהכנת הדוחות הכספיים המאוחדים, הדירקטוריון וההנהלה אחראים להעריך את יכולת הבנק להמשיך ולפעול כעסק חי, לתת גילוי, ככל שנדרש, לעניינים הקשורים לעסק חי וליישם בסיס חשבונאי של עסק חי, אלא אם הדירקטוריון וההנהלה מתכוונים לפרק או להפסיק את פעילות הבנק, או שאין להם חלופה מציאותית אחרת מלבד זאת.

חובות רואה החשבון המבקר לביקורת של הדוחות הכספיים המאוחדים

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

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

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

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

BDO Israel, an Israel partnership, is a member of BDO international Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of international BDO network of independent member firms.
BDO is the brand name for the BDO network and for each of Member Firms

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

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

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

פיסקת קישור

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה-Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) בארצות-הברית בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על-ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הבנק ליום 31 בדצמבר 2025, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על-ידי Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO), והדוח שלנו מיום 4 במרץ 2026, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הבנק.

שותפי ההתקשרות של הביקורת נשוא דוח רואי החשבון המבקרים המשותפים הבלתי תלויים הם איתי כורם מסומך חייקין וצבי שיף מזיו האפט.

סומך חייקין

רואי חשבון
מכהנים כרואי החשבון המבקרים של הבנק
משנת 1998

זיו האפט

רואי חשבון
משרד האפט את האפט אשר התמזג
למשרד זיו האפט בשנת 2000
החל לכהן כרואי החשבון המבקרים של הבנק
משנת 1921

תל-אביב, 4 במרץ 2026

BDO Israel, an Israel partnership, is a member of BDO international Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of international BDO network of independent member firms.
BDO is the brand name for the BDO network and for each of Member Firms

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

דוח רווח והפסד מאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

	ביאור	2025	2024	2023
הכנסות ריבית	2	**36,788**	35,495	32,971
הוצאות ריבית	2	**(18,685)**	(18,545)	(16,886)
הכנסות ריבית, נטו		**18,103**	16,950	16,085
הוצאות בגין הפסדי אשראי	13	**1,299**	693	1,879
הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי		**16,804**	16,257	14,206
הכנסות שאינן מריבית				
הכנסות מימון שאינן מריבית	3	**1,518**	959	1,267
עמלות	4	**4,431**	3,980	3,892
הכנסות אחרות	5	**504**	71	138
סך-כל ההכנסות שאינן מריבית		**6,453**	5,010	5,297
הוצאות תפעוליות ואחרות				
משכורות והוצאות נלוות	6	**4,671**	4,486	4,577[1]
אחזקה ופחת בניינים וציוד		**1,446**	1,445	1,477[1]
הוצאות אחרות	7	**2,287**	3,076	2,177[1]
סך-כל ההוצאות התפעוליות והאחרות		**8,404**	9,007	8,231
רווח לפני מסים		**14,853**	12,260	11,272
הפרשה למסים על הרווח	8	**5,093**	4,559	3,930
רווח לאחר מסים		**9,760**	7,701	7,342
חלקו של הבנק ברווחים (הפסדים) של חברות כלולות לאחר מסים	15(ב)	**42**	(66)	18
רווח נקי				
המיוחס לבעלי מניות הבנק		**9,802**	7,635	7,360
רווח למניה רגילה בשקלים חדשים	9			
רווח בסיסי				
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק		**7.43**	5.72	5.50
רווח מדולל				
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק		**7.42**	5.72	5.50

(1) סווג מחדש.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

נעם הנגבי
יו"ר הדירקטוריון

ידין ענתבי
המנהל הכללי

גיא כליף
משנה למנהל כללי,
חשבונאי ראשי

תל-אביב, 4 במרץ 2026

דוח מאוחד על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

	ביאור	2025	2024	2023
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק		**9,802**	7,635	7,360
רווח כולל אחר, לפני מסים:	10			
התאמות נטו, בגין אגרות-חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן		**1,257**	1,102	1,291
התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים[1]		**162**	173	194
רווח כולל אחר, לפני מסים		**1,419**	1,275	1,485
השפעת המס המתייחס		**(529)**	(458)	(499)
רווח כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק, לאחר מסים		**890**	817	986
הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות הבנק		**10,692**	8,452	8,346

(1) בעיקר משקף התאמות בגין אומדנים אקטואריים והפחתה של סכומים שנרשמו בעבר ברווח כולל אחר.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מאזן מאוחד
ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

	ביאור	31 בדצמבר 2025	31 בדצמבר 2024
נכסים			
מזומנים ופיקדונות בבנקים	11	**71,892**	117,053
ניירות-ערך[1][2]	12	**144,245**	121,838
ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר		**7,419**	2,227
אשראי לציבור		**510,480**	450,303
הפרשה להפסדי אשראי		**(7,599)**	(6,820)
אשראי לציבור, נטו	13, 29	**502,881**	443,483
אשראי לממשלות	14	**2,481**	1,870
השקעות בחברות כלולות	15	**989**	1,460
בניינים וציוד	16	**4,192**	3,883
נכסים בגין מכשירים נגזרים	27	**25,049**	22,149
נכסים אחרים[1]	17	**7,517**	6,881
סך-כל הנכסים		**766,665**	720,844
התחייבויות והון			
פיקדונות הציבור	18	**592,676**	574,285
פיקדונות מבנקים	19	**10,367**	10,837
פיקדונות הממשלה		**1,531**	932
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר		**17,413**	18,201
אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים	20	**35,896**	20,190
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	27	**26,395**	20,915
התחייבויות אחרות (מזה: 1,189; 1,088 בהתאמה, הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים)[1]	21	**17,710**	17,334
סך-כל ההתחייבויות		**701,988**	662,694
סך-כל ההון	24	**64,677**	58,150
סך-כל ההתחייבויות וההון		**766,665**	720,844

(1) לגבי סכומים הנמדדים בשווי הוגן, ראה ביאור 32.ב.
(2) לפרטים בדבר ניירות-ערך ששועבדו למלווים ראה ביאור 26.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על השינויים בהון

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

	הון מניות ופרמיה*	קרנות הון מהטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות	סך הון וקרנות הון	רווח כולל אחר מצטבר	עודפים	סך-הכל הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך-הכל הון
יתרה ליום 1 בינואר 2023	8,212	16	8,228	(3,072)	41,346	46,502	1	46,503
רווח נקי לשנה	-	-	-	-	7,360	7,360	-	7,360
דיבידנד	-	-	-	-	(2,431)	(2,431)	(1)	(2,432)
התאמות ושינויים הנובעים מ:								
הטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות	-	13	13	-	-	13	-	13
מימוש תגמול הוני למניות	13	(13)	-	-	-	-	-	-
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס	-	-	-	986	-	986	-	986
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023	8,225	16	8,241	(2,086)	46,275	52,430	-	52,430
רווח נקי לשנה	-	-	-	-	7,635	7,635	-	7,635
דיבידנד	-	-	-	-	(2,284)	(2,284)	-	(2,284)
רכישה עצמית של מניות	(463)	-	(463)	-	-	(463)	-	(463)
התאמות ושינויים הנובעים מ:								
הטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות	-	15	15	-	-	15	-	15
מימוש תגמול הוני למניות	13	(13)	-	-	-	-	-	-
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס	-	-	-	817	-	817	-	817
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024	7,775	18	7,793	(1,269)	51,626	58,150	-	58,150
רווח נקי לשנה	**-**	**-**	**-**	**-**	**9,802**	**9,802**	**-**	**9,802**
דיבידנד	**-**	**-**	**-**	**-**	**(3,466)**	**(3,466)**	**-**	**(3,466)**
רכישה עצמית של מניות	**(794)**	**-**	**(794)**	**-**	**-**	**(794)**	**-**	**(794)**
הנפקת מניות ללקוחות	**77**	**-**	**77**	**-**	**-**	**77**	**-**	**77**
התאמות ושינויים הנובעים מ:								
הטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות	**-**	**18**	**18**	**-**	**-**	**18**	**-**	**18**
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס	**-**	**-**	**-**	**890**	**-**	**890**	**-**	**890**
יתרה ליום 31 בדצמבר 2025	**7,058**	**36**	**7,094**	**(379)**	**57,962**	**64,677**	**-**	**64,677**

* היתרה ליום 31 בדצמבר 2025 בניכוי 24,237,442 יתרת מניות באוצר (31.12.2024: בניכוי 11,979,229 יתרת מניות באוצר; 31.12.2023: בניכוי 109,893 יתרת מניות באוצר).

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח מאוחד על תזרימי מזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

	2025	2024	2023
תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת			
רווח נקי לשנה	**9,802**	7,635	7,360
התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת			
חלקו של הבנק בהפסדים (ברווחים) של חברות כלולות	**(42)**	66	(18)
פחת על בניינים וציוד (לרבות ירידת-ערך)	**764**	764	802
הוצאות בגין הפסדי אשראי	**1,299**	693	1,879
הפסד (רווח) ממכירת ומירידת-ערך של אגרות-חוב זמינות למכירה	**(194)**	778	594
הפסד (רווח) שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב למסחר	**(15)**	1	(25)
רווח שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של מניות שאינן למסחר	**(377)**	(475)	(313)
רווח ממכירת מניות של השקעה בחברה מוחזקת	**(116)**	-	-
רווח ממימוש בניינים וציוד	**(23)**	(27)	(71)
שינוי בהטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות	**18**	15	13
הנפקת מניות ללקוחות	**77**	-	-
שינוי בהתחייבויות, נטו, בגין זכויות עובדים	**43**	635	70
מסים נדחים, נטו	**(271)**	(550)	(511)
דיבידנדים שהתקבלו מחברות כלולות	**126**	86	30
התאמות בגין הפרשי שער	**1,982**	(128)	-
הפרשי צבירה*	**684**	929	390
שינוי נטו בנכסים שוטפים			
נכסים בגין מכשירים נגזרים	**(2,899)**	3,080	(3,397)
ניירות-ערך למסחר	**(14,739)**	2,649	(9,058)
נכסים אחרים	**(416)**	(427)	472
שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות			
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	**5,480**	(3,325)	5,197
התחייבויות אחרות	**(250)**	714	953
מזומנים, נטו, מפעילות (לפעילות) שוטפת	**933**	13,113	4,367

* סווג מחדש.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח מאוחד על תזרימי מזומנים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (המשך)

	2025	2024	2023
תזרימי מזומנים לפעילות השקעה			
פיקדונות בבנקים	**109**	95	90
אשראי לציבור[1]	**(53,052)**	(36,657)	(17,835)
אשראי לממשלות	**(605)**	1,300	(1,024)
ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	**(5,192)**	2,496	(3,825)
רכישת אגרות-חוב מוחזקות לפדיון	**(778)**	(5,872)	(5,314)
תמורה מפדיון אגרות-חוב מוחזקות לפדיון*	**2,644**	3,471	183
רכישת אגרות-חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר	**(78,160)**	(61,528)	(66,959)
תמורה ממכירת אגרות-חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר*	**44,456**	49,625	39,558
תמורה מפדיון אגרות-חוב זמינות למכירה	**18,769**	17,600	23,773
רכישת תיקי אשראי	**-**	(47)	(315)
תמורה ממכירת תיקי אשראי	**-**	231	942
השקעה בחברות כלולות	**(118)**	(98)	(341)
תמורה ממימוש השקעה בחברות כלולות	**504**	42	-
רכישת בניינים וציוד	**(1,074)**	(980)	(970)
תמורה ממימוש בניינים וציוד	**24**	32	86
מזומנים, נטו, לפעילות השקעה	**(72,473)**	(30,290)	(31,951)
תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) מימון			
פיקדונות מבנקים	**(470)**	1,752	390
פיקדונות מהציבור	**18,453**	19,563	17,918
פיקדונות מהממשלה	**599**	(1,504)	(826)
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	**(788)**	11,922	(7,598)
הנפקת אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים	**19,578**	1,673	384
פדיון ורכישת אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים	**(4,644)**	(4,192)	(5,873)
דיבידנד ששולם לבעלי-מניות הבנק	**(3,466)**	(2,284)	(2,431)
רכישה עצמית של מניות	**(794)**	(463)	-
דיבידנד לבעלי זכויות המיעוט	**-**	-	(1)
מזומנים, נטו, מפעילות (לפעילות) מימון	**28,468**	26,467	1,963
גידול (קיטון) במזומנים	**(43,072)**	9,290	(25,621)
יתרת מזומנים לתחילת השנה	**116,532**	107,114	132,735
השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים	**(1,982)**	128	-
יתרת מזומנים לסוף השנה	**71,478**	116,532	107,114
ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו ודיבידנדים שהתקבלו			
ריבית שהתקבלה	**28,064**	28,182	26,253
ריבית ששולמה	**(16,844)**	(17,801)	(14,483)
דיבידנדים שהתקבלו	**49**	28	56
מסים על הכנסה ששולמו, נטו מהחזרים שהתקבלו[2]	**(6,839)**	(4,854)	(3,523)

* סווג מחדש.

(1) כולל פעילות שוטפת של רכישת ניכיון חייבים.

(2) סכום המסים ששולמו (נטו מהחזרים שהתקבלו), בחלוקה לפי מס מקומי וזר, לשנת 2025, הינם בסך של כ-6,694 מיליוני ש"ח וכ-145 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 עיקרי מדיניות חשבונאית

א. כללי

בנק הפועלים בע"מ (להלן: "הבנק") הינו תאגיד מאוגד בישראל.

פרסום הדוחות הכספיים השנתיים הינו על בסיס מאוחד בלבד. בביאור 34 מוצגת תמצית הדוחות הכספיים של הבנק סולו, הכוללת מאזן, דוח רווח והפסד ודוח על תזרימי המזומנים.

הדוחות הכספיים אושרו לפרסום על-ידי דירקטוריון הבנק ביום 4 במרץ 2026.

ב. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

- כללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארצות-הברית - כללי החשבונאות שבנקים אמריקאים שנסחרים בארצות-הברית נדרשים ליישם בהתאם להיררכיה שנקבעה בתקן חשבונאות ASC 105-10 לקודיפיקציה (FAS 168), של המוסד לתקינה חשבונאית בארצות-הברית ובהתאם להנחיות ועמדות של רשות ניירות-ערך האמריקאית ורשויות הפיקוח על הבנקים בארצות-הברית. בנוסף לכך, בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, למרות ההיררכיה שנקבעה ב-FAS 168, הובהר כי כל עמדה שנמסרה לציבור על-ידי רשויות הפיקוח על הבנקים בארצות-הברית או על-ידי צוות רשויות הפיקוח על הבנקים בארצות-הברית לגבי אופן היישום של כללי החשבונאות המקובלים בארצות-הברית היא כלל חשבונאות מקובל בבנקים בארצות-הברית.
- הקבוצה - הבנק והחברות המאוחדות שלו.
- חברות מאוחדות/חברות בנות - חברות שדוחותיהן מאוחדים באופן מלא, במישרין או בעקיפין, עם דוחות הבנק.
- חברות כלולות - חברות אשר נמדדות על בסיס שיטת השווי המאזני.
- חברות מוחזקות - חברות מאוחדות וחברות כלולות בקבוצה.
- שלוחות בחו"ל - נציגויות, סניפים או חברות בנות של הבנק מחוץ לישראל.
- מדד - מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה בישראל.
- יתרת חוב רשומה - מוגדרת כיתרת החוב, לאחר ניכוי מחיקות חשבונאיות, אך לפני ניכוי הפרשה להפסדי אשראי בגין אותו חוב.
- שווי הוגן - המחיר אשר היה מתקבל ממכירת נכס או היה משולם לצורך העברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה.

ג. בסיס עריכת הדוחות הכספיים

1. עקרונות הדיווח

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

2. מטבע פעילות ומטבע הצגה

השקל הינו המטבע שמייצג את הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועל הבנק ועל כן מהווה מטבע הפעילות של הבנק. הדוחות הכספיים מוצגים בש"ח ומעוגלים למיליון הקרוב, למעט אם צוין אחרת.

3. שימוש באומדנים

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

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

ביאור 1 עיקרי מדיניות חשבונאית (המשך)

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

עדכון תקינה ASU 2023-09 בקשר לשיפור הגילוי בנושא מסים על הכנסה

ביום 14 בדצמבר 2023 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את ASU 2023-09 בדבר שיפורים בדרישות הגילוי של מסים על הכנסה ("העדכון"). עיקרי דרישות הגילוי שנוספו במסגרת העדכון הינם, בין היתר, הרחבת הגילוי אודות ההתאמה בין המס הצפוי למס המדווח (ביאור מס תיאורטי), וכן דרישה לתת גילוי על מס הכנסה ששולם מחולק לקטגוריות של מסים מקומיים וזרים. העדכון מיושם החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025. ליישום לא הייתה השפעה מהותית על הבנק, מלבד הרחבת הגילוי כאמור לעיל, לפרטים ראה דוח מאוחד על תזרימי מזומנים לעיל וביאור 8.ב. להלן.

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים

1. מטבע-חוץ והצמדה

עסקות במטבע-חוץ

עסקות במטבע-חוץ מתורגמות לפי שער החליפין שבתוקף בתאריכי העסקות. נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע-חוץ במועד הדיווח, מתורגמים לפי שער החליפין שבתוקף לאותו יום.

נכסים והתחייבויות לא-כספיים הנקובים במטבעות חוץ והנמדדים לפי שווי הוגן, מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין שבתוקף ביום בו נקבע השווי ההוגן. פריטים לא-כספיים הנקובים במטבע-חוץ והנמדדים לפי עלות היסטורית, מתורגמים לפי שער החליפין שבתוקף למועד העסקה. הפרשי שער הנובעים מתרגום עסקות במטבע-חוץ מוכרים ברווח והפסד.

בהקשר זה נציין כי, על-פי התקן האמריקאי המיושם בבנק, הפרשי שער בגין אגרות-חוב זמינות למכירה יסווגו לקרן ההון. יחד עם זאת, הפיקוח על הבנקים הנחה את הבנקים בישראל להמשיך לטפל בהפרשי שער בגין אגרות-חוב זמינות למכירה לפי הטיפול בהתאם לתקינה הבינלאומית עד ליום 1 בינואר 2027, על פיה, אותם הפרשי שער מסווגים לדוח רווח והפסד.

מדד, שער חליפין ושיעורי ריבית

להלן פרטים על מדד המחירים לצרכן, שערי החליפין היציגים של מטבעות עיקריים ושיעורי ריבית ושיעורי השינוי בהם:

	2025	2024	2023	2025	2024
	בנקודות			השינוי ב-% בשנה	
מדד המחירים לצרכן					
המדד לחודש נובמבר ("ידוע")	**120.4**	117.6	113.7	**2.4%**	3.4%
	בש"ח				
שער החליפין ליום 31 בדצמבר					
שער החליפין של הדולר של ארצות-הברית (בש"ח ל-1 דולר)	**3.190**	3.647	3.630	**(12.5%)**	0.5%
שער החליפין של האירו (בש"ח ל-1 אירו)	**3.746**	3.796	4.010	**(1.3%)**	(5.3%)
ליום 31 בדצמבר					
שיעור ריבית בנק ישראל	**4.25%**	4.50%	4.75%		
שיעור הריבית בסוף התקופה - פד האמריקני	**3.50%-3.75%**	4.25%-4.50%	5.25%-5.50%		

2. השקעות בחברות מוחזקות

א. דוחות כספיים מאוחדים וזכויות שאינן מקנות שליטה

חברות בנות הינן ישויות הנשלטות על-ידי הקבוצה. הדוחות הכספיים של חברות בנות נכללים בדוחות הכספיים המאוחדים מיום השגת השליטה ועד ליום הפסקת השליטה. יתרות ועסקות הדדיות בין ישויות אלה ורווחים או הפסדים בין הישויות שטרם מומשו, בוטלו במלואם.

ב. איבוד שליטה בחברה בת

בעת אובדן שליטה, הבנק גורע את הנכסים וההתחייבויות של החברה הבת, זכויות כלשהן שאינן מקנות שליטה ורכיבים אחרים של הון המיוחסים לחברת הבת לרבות סכומים שהוכרו בעבר ברווח כולל אחר מצטבר.

ההפרש בין התמורה שהתקבלה ושוויה ההוגן של יתרת ההשקעה בחברת הבת לשעבר לבין היתרות שנגרעו מוכר ברווח והפסד.

ביאור 1 עיקרי מדיניות חשבונאית (המשך)

ג. השקעה בחברות כלולות

חברות כלולות הינן ישויות בהן יש לבנק השפעה מהותית על המדיניות הפיננסית והתפעולית, אך לא הושגה בהן שליטה. קיימת הנחה לפיה החזקה בשיעור של 20% עד 50% במוחזקת מקנה השפעה מהותית.

השקעה בחברות כלולות מטופלת בהתאם לשיטת השווי המאזני ומוכרת לראשונה לפי עלות ההשקעה כולל עלויות עסקה. הדוחות הכספיים כוללים את חלקו של הבנק בהכנסות ובהוצאות, ברווח או הפסד וברווח כולל אחר של ישויות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני. השקעה בחברה כלולה נבחנת בכללותה לירידת-ערך כאשר אירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהערך בספרים של ההשקעה אינו בר השבה. ירידת-ערך מוכרת כאשר ירידת הערך הינה בעלת אופי אחר מזמני.

3. בסיס ההכרה בהכנסות ובהוצאות

ככלל, הכנסות והוצאות נכללות בדוח רווח והפסד על בסיס צבירה.

הבנק מטפל בהכנסות ובהוצאות הבאות כפי שנקבע בהוראות הפיקוח על הבנקים והנחיותיו:

א. החל ממועד סיווג חוב כלא צובר הבנק מפסיק לצבור בגינו הכנסות ריבית (לרבות הפרשי הצמדה למדד). כמו-כן, במועד סיווג החוב כלא צובר הבנק מבטל את כל הכנסות הריבית שנצברו וטרם נגבו, ואשר הוכרו כהכנסה ברווח והפסד. החוב ממשיך להיות מסווג כחוב שאינו צובר הכנסות ריבית, כל עוד לא בוטל לגביו הסיווג כאמור. לעניין החזרה של חוב לא צובר למצב של חוב צובר, ראה סעיף ה(4) להלן.

ריבית שנצברה על חובות בעייתיים שסווגו כחובות לא צוברים מוכרת כהכנסה על בסיס מזומן כאשר לא קיים ספק לגבי גביית היתרה הרשומה הנותרת של חוב לא צובר. במצבים אלה סכום שנגבה על חשבון הריבית שיוכר כהכנסת ריבית, מוגבל לסכום שהיה נצבר בתקופת הדיווח על היתרה הרשומה הנותרת של החוב לפי שיעור הריבית החוזי. הכנסות ריבית על בסיס מזומן מסווגות בדוח רווח והפסד כהכנסות ריבית בסעיף הרלוונטי. כאשר קיים ספק לגבי גביית היתרה הרשומה הנותרת, כל התשלומים שנגבו משמשים להקטנת קרן ההלוואה עד להסרת הספק.

ב. עמלות אשר חויבו ביצירת אשראי, למעט בגין הלוואות לתקופה של עד שלושה חודשים, אינן מוכרות באופן מיידי כהכנסה בדוח רווח והפסד, אלא נדחות ומוכרות לאורך חיי ההלוואה כהתאמת התשואה. הכנסות מעמלות כאמור נזקפות לפי שיטת הריבית האפקטיבית ומדווחות כחלק מהכנסות ריבית.

ג. עמלות הקצאת אשראי מטופלות בהתאם לסבירות המימוש של המחויבות למתן האשראי. במידה שהסבירות קלושה, העמלה מוכרת על בסיס קו ישר לאורך תקופת המחויבות. אחרת, יש לדחות את ההכרה בהכנסה מעמלות אלה עד למועד מימוש המחויבות או עד למועד פקיעתה, לפי המוקדם. אם המחויבות מומשה, אזי העמלות מוכרות בדרך של התאמת התשואה לאורך חיי ההלוואה כאמור לעיל. אם המחויבות פקעה מבלי שמומשה, העמלות מוכרות במועד הפקיעה ומדווחות במסגרת הכנסות מעמלות. לעניין זה, הבנק מניח כי הסבירות למימוש מחויבות למתן אשראי אינה קלושה.

ד. במקרים של מימון מחדש או ארגון מחדש של חובות, יש לבחון האם השינוי בתנאי ההלוואה הינו מהותי או לא. במקרים שהשינוי הינו מהותי (אינו מינורי), כל העמלות שטרם הופחתו וכן עמלות פירעון מוקדם שנגבו מהלקוח בגין שינוי בתנאי אשראי מוכרות ברווח והפסד. אחרת, העמלות הנ"ל נכללות כחלק מההשקעה נטו בהלוואה החדשה ומוכרות כהתאמת תשואה כאמור לעיל. לעניין זה, הבנק מניח כי השינויים בתנאי החוב אינם מהותיים (הינם מינוריים).

ה. עמלות פירעון מוקדם מוכרות מידית במסגרת הכנסות ריבית.

ו. הכנסות מעמלות בגין מתן שירותים (כגון: מפעילות בניירות-ערך ומכשירים נגזרים, מכרטיסי אשראי, ניהול חשבון, הפרשי המרה ופעילות סחר חוץ) מוכרות ברווח והפסד כאשר לבנק נצמחת זכאות לקבלתן. עמלות מסוימות כגון עמלות בגין ערבויות ועמלות מסוימות בגין ליווי פרויקטים מוכרות באופן יחסי על פני תקופת העסקה.

ז. ניירות-ערך - ראה סעיף ה(5) להלן.

ח. מכשירים פיננסיים נגזרים - ראה סעיף ה(6) להלן.

ט. הטבות שניתנו ללקוחות, לרבות עקב מלחמת חרבות ברזל, מבצע "עם כלביא" וכן בהתאם למתווה בנק ישראל מחודש פברואר 2025 נזקפו לרווח והפסד במקביל למימושן על-ידי הלקוחות. להלן עיקרי הטיפול החשבונאי בהתאם לסוגי ההטבות:

- הפחתת ריבית על עו"ש חובה ומנגנון עו"ש מקזז (קיזוז אוטומטי בין יתרות חובה ויתרות זכות במהלך החודש כמוגדר במתווה) - עלות ההטבה הוכרה כהפחתת הכנסות ריבית.
- מענקים כספיים ללקוחות לאוכלוסיות נבחרות בהתאם לפעילותן הפיננסית למועד פרסום המתווה - עלות ההטבה הוכרה כהוצאות מימון שאינן מריבית.

ביאור 1 עיקרי מדיניות חשבונאית (המשך)

- תכנית מניות במתנה - עלות המניות ועלות ההטבה במזומן הוכרה במסגרת הוצאות מימון שאינן מריבית. כמו-כן, נרשם גידול בהון בגין המניות שהוענקו.
- ויתור על תשלומי קרן וריבית בהלוואות - סכומי הוויתור בגובה הסכומים שהיו אמורים להיות משולמים, הוכרו במסגרת הוצאות מימון שאינן מריבית.
- דחיית תשלומי הלוואות ללא ריבית או העמדת הלוואות ללא ריבית או בריבית מופחתת - ההטבה חושבה בהתבסס על היוון תזרימי המזומנים ונוכתה מהכנסות הריבית.
- ויתור על עמלות - סכום הוויתור נוכה מהכנסות מעמלות.

4. חובות לא צוברים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

זיהוי וסיווג חובות לא צוברים

הבנק קבע נהלים לזיהוי אשראי בעייתי ולסיווג חובות לצורך אבחנה בין חובות בסיווג בעייתי לרבות חובות לא צוברים לבין חובות תקינים. בהתאם לנהלים אלו, הבנק מסווג את כל החובות הבעייתיים שלו ואת פריטי האשראי החוץ-מאזני בסיווגים: השגחה מיוחדת, נחות או לא צובר. חוב מסווג כחוב לא צובר כאשר בהתבסס על מידע ואירועים עדכניים צפוי (expected) שהבנק לא יוכל לגבות את כל הסכומים המגיעים לו לפי התנאים החוזיים של החוב. חוב של לווה בקשיים פיננסיים שתנאיו שונו בדרך כלל כבר זוהה כחוב לא צובר לפני שבוצע שינוי פורמלי בתנאי החוב, מאחר שתנאי זה התקיים לפני שבוצע שינוי פורמלי בתנאי החוב.

עד ליום 31 בדצמבר 2023 הבנק יישם את כללי החשבונאות בנושא ארגון מחדש של חובות בעייתיים, אשר לפיהם, ככלל חובות שתנאיהם שונו בארגון מחדש של חוב בעייתי, סווגו כחוב לא צובר במועד השינוי.

חובות (לרבות אגרות-חוב) נמצאים בפיגור כאשר הקרן או הריבית בגינם לא שולמו לאחר שהגיע המועד לפירעונם. בנוסף, חשבונות חח"ד או עו"ש מדווחים כחובות בפיגור של 30 ימים או יותר, כאשר החשבון נותר ברציפות בחריגה ממסגרת האשראי המאושרת למשך 30 ימים או יותר או אם בתוך מסגרת האשראי לא נזקפו לזכות אותו חשבון סכומים עד לכדי כיסוי החוב תוך תקופה של 180 ימים.

לצורך סיווג וטיפול באשראי בעייתי הבנק מבחין בין:

אשראי מסחרי בגין חוב שיתרתו החוזית מעל 1 מיליון ש"ח

קבלת החלטה בדבר סיווג החוב וההפרשה הנדרשת מבוססת, בין היתר, על מצב הפיגור של החוב, הערכת מצבו הפיננסי וכושר הפירעון של הלווה, הערכת מקור ההחזר הראשוני של החוב, קיום ומצב הביטחונות, מצבם הפיננסי של ערבים, אם קיימים, ומחויבותם לתמוך בחוב ויכולת הלווה להשיג מימון מצד ג'.

בכל מקרה, חוב מסחרי כאמור, מסווג כחוב לא צובר כאשר הקרן או הריבית בגינו מצויים בפיגור של 90 ימים או יותר, למעט אם החוב גם מובטח היטב וגם נמצא בהליכי גבייה.

החל ממועד הסיווג כחוב לא צובר, החוב יטופל כחוב שאינו צובר הכנסות ריבית (חוב כאמור ייקרא "חוב לא צובר").

למידע אודות כללי המחיקה החשבונאית בגין חובות אלה ראה סעיף מחיקה חשבונאית להלן.

אשראי לאנשים פרטיים, אשראי לדיור ואשראי מסחרי בגין חוב שיתרתו החוזית מתחת 1 מיליון ש"ח

קבלת החלטה בדבר סיווג החוב מבוססת על מצב הפיגור של החוב. לצורך כך, הבנק עוקב אחר מצב ימי הפיגור אשר נקבע בהתייחס לתנאי הפירעון החוזיים שלו. אשראי מסחרי בגין חוב שיתרתו החוזית מתחת ל-1 מיליון ש"ח וכן אשראי לאנשים פרטיים מסווגים כאשראי בהשגחה מיוחדת כאשר החוב בפיגור של מעל 60 יום ועד 89 יום, ובסיווג נחות כאשר מצויים בפיגור של 90 יום או יותר ללא הפסקת צבירת הכנסות הריבית. הלוואות לדיור מסווגות כחובות לא צוברים הכנסות ריבית כאשר הקרן או הריבית בגינן מצויים בפיגור של 90 ימים או יותר.

למידע אודות כללי המחיקה החשבונאית בגין חובות אלה ראה סעיף "מחיקה חשבונאית" להלן.

חובות בארגון מחדש

במטרה לשפר את ניהול האשראי וגבייתו, וכן במטרה למנוע מצבי כשל או תפיסת הנכסים המשועבדים, הבנק קבע ומיישם מדיניות לביצוע הסדרי חוב בעייתיים וביצוע שינוי תנאי חובות שלא זוהו כבעייתיים. שיטות לשינוי בתנאי החובות עשויות לכלול, בין היתר, דחיית מועדי תשלומים, הפחתת שיעורי ריבית או סכומי התשלומים התקופתיים, שינוי תנאי החוב במטרה להתאימם למבנה המימון של הלווה, בחינה מחודשת של אמות המידה הפיננסיות המוטלות על הלווה ועוד.

ביאור 1 עיקרי מדיניות חשבונאית (המשך)

נכסים שנתפסו (Foreclosed Assets)

במקרה בו הבנק קיבל נכסים כפירעון מלא או חלקי של חוב, למשל זכויות בהון, חייבים מצד שלישי או נכסים אחרים שימכרו לאחר מכן, יוכרו נכסים אלה לפי שווים ההוגן של הנכסים במועד התפיסה. אם הנכסים שנתקבלו מהווים פירעון מלא של החוב ובמועד התפיסה עולה יתרת החוב הרשומה על השווי ההוגן של הנכסים, מכיר הבנק בהפרשה להפסדי אשראי.

החזרה של חוב לא צובר למצב של חוב צובר

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

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

חוב של לווה בקשיים פיננסיים אשר עבר שינוי פורמלי בתנאים באופן שגורם לכך שקיים ביטחון סביר שהחוב יפרע (קרן וריבית) ויבצע בהתאם לתנאיו החדשים, אינו נדרש להיות מסווג כחוב שאינו צובר הכנסות ריבית, בתנאי שהשינוי בתנאים וכל מחיקה חשבונאית שבוצעה בחוב נתמכים על-ידי הערכת אשראי עדכנית ומתועדת היטב של מצבו הפיננסי של החייב ושל יכולת ההחזר לפי התנאים החדשים. ההערכה צריכה להיות מבוססת על ביצועי הפירעון הרציפים ההיסטוריים של החייב בתשלומי מזומן ושווה מזומן למשך תקופה סבירה הנמשכת לפחות שישה חודשים, כאשר הבנק רשאי להביא בחשבון תשלומים שבוצעו במשך תקופה סבירה לפני השינוי בתנאים.
עד ליום 31 בדצמבר 2023 הבנק יישם כללים אלו עבור חובות בעייתיים בארגון מחדש.

הפרשה להפסדי אשראי - מדידה

כחלק מיישום התקן, הבנק קבע נהלים לסיווג אשראי ולמדידת ההפרשה להפסדי אשראי כדי לקיים הפרשה ברמה מתאימה לכיסוי הפסדי אשראי צפויים בהתייחס לתיק האשראי שלו. בנוסף, הבנק קבע נהלים הנדרשים לקיום הפרשה ברמה מתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים הקשורים לאגרות-חוב המוחזקות לפדיון ותיק אגרות-החוב הזמינות למכירה וחשיפות אשראי חוץ-מאזניות מסוימות.
אומדן ההפרשה להפסדי אשראי צפויים מחושב על פני התקופה החוזית של הנכס הפיננסי תוך הבאה בחשבון אומדן של פירעונות מוקדמים. התקופה החוזית בגין הארכות, חידושים ושינויים צפויים אינם מובאים בחשבון, אלא אם אופציות הארכה או החידוש נכללות בחוזה המקורי או בחוזה המעודכן במועד הדיווח, והן אינן ניתנות לביטול ללא תנאי על-ידי הבנק.
בעת חישוב אומדן הפסדי האשראי הצפויים, הבנק מביא בחשבון את ההשפעות של אירועי העבר, תנאים נוכחיים, ותחזיות סבירות וניתנות לביסוס על יכולת הגבייה של הנכסים הפיננסיים.
ככלל, חישוב ההפרשה להפסדי האשראי הצפויים מוערך על בסיס קבוצתי כאשר הנכסים הינם בעלי מאפייני סיכון דומים. מאפיינים אלה כוללים ברמת הלקוח והעסקה, בין היתר: (1) דירוגי אשראי, פנימיים או חיצוניים; (2) היקף וסוגי הביטחונות המוקצים לעסקה; (3) משך חיי האשראי; (4) סוג הנכס הפיננסי. עבור אשראי לדיור מובא בחשבון גם משך הזמן ממועד הקמת העסקה.
לכל קבוצה של נכסים פיננסיים בעלי מאפייני סיכון דומים, הבנק מחשב את ההפרשה להפסדי אשראי צפויים בהתאם לשיטה מתקדמת המבוססת על אומדן כלכלי של תוחלת ההפסד הצפויה לאורך חיי האשראי(Life Time Expected Loss). ההפסד החזוי בכל נקודת זמן עתידית עד למועד הפירעון החוזי של ההלוואה מתקבל באמצעות הכפלת רכיבי הסיכון המתייחסים לנקודת זמן עתידית זו: ההסתברות לכשל (Probability Of Default), להלן "PD" ההפסד בהינתן כשל(Loss Given Default), להלן "LGD" ויתרת האשראי, המביאה בחשבון פירעונות וניצולים עתידיים של מסגרות חוץ-מאזניות (Exposure At Default) להלן "EAD". חישוב ההפסד הצפוי נערך ברמת החוב, עבור כל חודש מתאריך החתך ועד למועד הפירעון החוזי של החוב. ההפסד המצטבר לאורך כל חיי החוב, הינו יתרת ההפרשה בגינו. להערכת הבנק גישה זו צפויה להביא לידי האומדן הטוב ביותר של ההפרשות להפסדי אשראי.
על מנת להעריך את האומדן להפסדי אשראי צפויים לאורך התקופה החוזית של הנכסים, הבנק מתבסס על מידע היסטורי תוך בחינת הצורך להתאים את המידע ההיסטורי כדי לשקף את המידה שבה התנאים הקיימים והתחזיות הסבירות וניתנות לביסוס יהיו שונים מן התנאים אשר שררו בתקופה שבמהלכה הוערך המידע ההיסטורי.
לצורך קביעה זו, הבנק מביא בחשבון משתנים מאקרו כלכליים על בסיס תחזיות לכל אורך החיים של הנכס הפיננסי בשלושה תרחישים: בסיס, אופטימי ופסימי, המתורגמות לעדכון בערכי ה-PD החזוי, עבור כל תקופה עתידית עד לתום חיי האשראי. עדכונים בערך הביטחונות, המהווים רכיב עיקרי באומדן LGD, נערכים באמצעות הצמדה של סוגי נכסי ביטחונות עיקריים למדד מייצג או ירידת-ערך טבעית לאורך חיי האשראי.

ביאור 1 עיקרי מדיניות חשבונאית (המשך)

כמו-כן, במסגרת רכיב ההתאמה האיכותנית מובאים בחשבון מאפיינים נוספים של הנכסים הפיננסיים שלא הובאו בחשבון בחישוב תוחלת ההפסד, לרבות גורמים איכותניים רלוונטיים לקביעת יכולת הגבייה הצפויה, כגון: מאפיינים פוליטיים וסביבתיים, צמיחה חריגה באשראי, מדיניות ונהלי מתן האשראי של הבנק, לרבות שינויים באסטרטגיית מתן האשראי, תהליכי חיתום ועוד.
אומדן ההפרשה להפסדי אשראי כולל גם רכיב גבייה חזויה (Expected Recoveries) המבוסס על מידע היסטורי בקשר לעיתוי ושיעור גביית החובות הצפויים לאחר מחיקת החוב לפי משך הזמן ממועד המחיקה ומאפיינים רלוונטיים נוספים. עבור עסקות בתיק המסחרי מתבצע תהליך איכותני בו נערכת בחינה ברמת לקוח של צפי הגבייה.
בנושאים בהם שוררת אי ודאות הנובעת מצורך בשיפור תהליכי החישוב והאומדנים, נוספו מקדמי שמרנות ברמת רכיבי הסיכון: PD, LGD או EAD. נושאים אלו נבחנים באופן תקופתי, ורמת השמרנות מתעדכנת בהתאם לשיפורים המוטמעים בתהליך האומדן.
בנוסף לכך, הבנק קבע קריטריונים וגורמים שנלקחים בחשבון על מנת לקבוע כי עבור חשיפות מסוימות לממשלות, הפסדי האשראי הצפויים הינם אפסיים.

הפרשה להפסדי אשראי - אגרות-חוב זמינות למכירה

הבנק אומד את הפסדי האשראי הצפויים בגין אגרות-חוב זמינות למכירה בכל מועד דיווח כאשר השווי ההוגן נמוך מהעלות המופחתת. בכל מועד בו השווי הוגן נמוך מהעלות המופחתת, הבנק בוחן האם הירידה בשווי הוגן נובעת מהפסדי אשראי או גורמים אחרים. ירידת-ערך שנובעת מהפסדי אשראי, נרשמת במסגרת ההפרשה להפסדי אשראי ואילו ירידת-ערך שלא נרשמה באמצעות הפרשה להפסדי אשראי, נרשמת דרך רווח כולל אחר, נטו ממס.
הבנק מחשב את ההפרשה להפסדי אשראי צפויים עבור אגרות-חוב זמינות למכירה באופן פרטני לפי שיטת תזרים מזומנים מהוון. ההפרשה כאמור נקבעת כנגד רישום של הוצאה בגין הפסד אשראי, כדי לשקף את רכיב הפסד האשראי של הירידה בשווי ההוגן אל מתחת לעלות המופחתת. ההפרשה להפסדי אשראי בגין אגרת-חוב זמינה למכירה מוגבלת כך שסכומה לא יעלה על סכום ההפרש שבין העלות המופחתת לבין השווי ההוגן הנמוך ממנה, הנקרא רצפת השווי ההוגן. אם השווי ההוגן של נייר הערך עולה עם הזמן, כל הפרשה להפסדי אשראי שלא נמחקה חשבונאית מתבטלת באמצעות הקטנת הוצאה בגין הפסדי אשראי.

הפרשה להפסדי אשראי - אשראי המוערך על בסיס פרטני

בהתאם להנחיות שנקבעו בתקן, כאשר הבנק זיהה כי אין לנכס פיננסי מאפייני סיכון משותפים שדומים למאפייני הסיכון של נכסים פיננסיים אחרים, הבנק מעריך את ההפרשה להפסדי אשראי עבור נכסים אלו על בסיס פרטני. נכסים פיננסיים אלו כוללים בעיקר אשראי מסחרי לא צובר שיתרתו החוזית מעל 1 מיליון ש"ח. במקרים אלו ההפרשה מחושבת על בסיס פרטני, תוך שימוש בשיטת היוון תזרימי מזומנים ו/או על בסיס שווי הביטחון עבור הלוואות שגבייתן מותנה בביטחון. האמור אינו מתייחס לשינוי בתנאים של חובות קמעונאים קטנים של לווים בקשיים פיננסיים, בעלי מאפייני סיכון דומים, אשר ההפרשה בגינם מחושבת על בסיס קבוצתי.

מחיקה חשבונאית

הבנק מוחק חשבונאית כל חוב או חלק ממנו שנחשב כאינו בר גביה ובעל ערך נמוך כך שהותרתו כנכס אינה מוצדקת, או חוב בגינו מנהל הבנק מאמצי גביה ארוכי טווח (המוגדרים ברוב המקרים כתקופה העולה על שנתיים). לגבי חוב שגבייתו מותנית בביטחון הבנק מבצע באופן מיידי מחיקה חשבונאית כנגד יתרת ההפרשה להפסדי אשראי של החלק של היתרה הרשומה של החוב העודף על השווי ההוגן של הביטחון.
לגבי אשראי מסחרי בגין חוב שיתרתו החוזית נמוכה מ-1 מיליון ש"ח ואשראי לאנשים פרטיים, שאינו לדיור, הבנק מבצע מחיקה חשבונאית כאשר הם הופכים לחובות בפיגור של 150 ימים או יותר. לעניין זה יצוין כי אם החוב מובטח על-ידי ביטחון שאינו דירת מגורים, ותפיסת הביטחון החלה והינה מובטחת, הבנק מוחק חשבונאית רק את החלק של יתרת החוב הרשומה העודף על שווי הביטחון (בניכוי עלויות מכירה).
לגבי הלוואות לדיור בביטחון נכס למגורים, הבנק מבצע הערכה עדכנית של שווי הביטחון לא יאוחר מהמועד שבו החוב הופך לחוב בפיגור של 180 יום או יותר ומבצע מחיקה חשבונאית לחלק של יתרת החוב הרשומה העודף על השווי העדכני של הביטחון (בניכוי עלויות מכירה).
יובהר כי מחיקות חשבונאיות אינן כרוכות בויתור משפטי והן מקטינות את יתרת החוב המדווחת לצרכים חשבונאיים בלבד, תוך יצירת בסיס עלות חדש לחוב בספרי הבנק.
יתרת חוב רשומה בספרים מוגדרת כיתרת החוב, לאחר ניכוי מחיקות חשבונאיות, אך לפני ניכוי הפרשה להפסדי אשראי בגין אותו חוב.

ביאור 1 עיקרי מדיניות חשבונאית (המשך)

5. ניירות-ערך

א. השקעות באגרות-חוב מסווגות בעת הרכישה לאחד משלושה תיקים: אגרות-חוב מוחזקות לפדיון, אגרות-חוב זמינות למכירה וניירות-ערך למסחר. בנוסף, בעת הרכישה, השקעות במניות מסווגות לאחד משני תיקים - למסחר ושאינן למסחר.

- **אגרות-חוב מוחזקות לפדיון -** אגרות-חוב אשר לבנק יש כוונה ויכולת להחזיקן עד למועד הפדיון.

אגרות-חוב מוחזקות לפדיון מוצגות במאזן לפי העלות בתוספת ריבית, הפרשי הצמדה והפרשי שער שנצברו, בהתחשב בחלק היחסי של הפרמיה או הניכיון.

- **אגרות-חוב זמינות למכירה -** אגרות-חוב אשר לא סווגו כאגרות-חוב מוחזקות לפדיון או כניירות-ערך למסחר. אגרות-החוב נכללות במאזן לפי שוויין ההוגן ביום הדיווח, רווחים או הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן מדווחים נטו, בניכוי עתודה מתאימה למס, בסעיף נפרד בהון במסגרת רווח כולל אחר מצטבר. רווחים או הפסדים שמומשו, מוצגים בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית מפעילות שאינה ממסחר.
- **ניירות-ערך למסחר -** ניירות-ערך אשר נרכשו ומוחזקים במטרה למוכרם בתקופה הקרובה וניירות-ערך אשר הבנק בחר למדוד אותם בשווי הוגן דרך רווח והפסד לפי חלופת השווי ההוגן. ניירות-ערך למסחר מוצגים במאזן לפי השווי ההוגן ביום הדיווח. רווחים והפסדים מהתאמות לשווי הוגן נזקפים לדוח רווח והפסד לסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית מפעילות למסחר.
- **מניות שאינן למסחר:**
  - מניות שמתקיים לגביהן שווי הוגן זמין - נמדדות לפי שוויין ההוגן ליום הדיווח, רווחים והפסדים מהתאמות לשווי הוגן נזקפים לדוח רווח והפסד.
  - מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין - נמדדות לפי עלות בניכוי ירידת-ערך, אם קיימת, בתוספת או בניכוי שינויים במחירים נצפים בעסקות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק. רווחים או הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשינויים במחירים נצפים כאמור, נזקפים לדוח רווח והפסד.

ב. הכנסות מדיבידנד, צבירת ריבית, הפרשי הצמדה ושער, הפחתת פרמיה או ניכיון (לפי שיטת הריבית האפקטיבית), וכן הפסדים מירידת-ערך נזקפים לדוח רווח והפסד.

ג. עלות ניירות-ערך שמומשו מחושבת על בסיס ממוצע.

ד. לעניין טיפול בירידות ערך - ראה סעיף (ה)8 להלן.

ה. ייעוד לשווי הוגן - הוראות הפיקוח על הבנקים מאפשרות לבחור, במועדי בחירה מוגדרים, למדוד מכשירים פיננסיים בשווי הוגן כך שרווחים והפסדים שטרם מומשו בגין השינויים בשווי ההוגן של הפריטים לגביהם נבחרה חלופת השווי ההוגן, מדווחים בדוח רווח והפסד בכל מועד דיווח עוקב. כמו-כן, עלויות ועמלות מראש הקשורות לפריטים לגביהם נבחרה חלופת השווי ההוגן מוכרות ברווח והפסד במועד התהוותן. בחירת יישום חלופת השווי ההוגן הינה לגבי כל מכשיר בנפרד ואינה ניתנת לביטול.

6. מכשירים פיננסיים נגזרים, לרבות חשבונאות גידור

א. הבנק מחזיק מכשירים פיננסיים נגזרים לצרכי גידור סיכוני מטבע-חוץ וסיכוני ריבית, וכן נגזרים שאינם משמשים לגידור.

ב. במועד יצירת הגידור הבנק מתעד באופן פורמלי את יחסי הגידור בין המכשיר המגדר והפריט המגודר, לרבות מטרת ניהול הסיכונים והאסטרטגיה של הבנק לביצוע הגידור, וכן האופן בו הבנק יעריך את אפקטיביות יחסי הגידור. הבנק מעריך את האפקטיביות של יחסי הגידור הן בתחילת הגידור והן על בסיס מתמשך בהתאם למדיניות ניהול הסיכונים שלו.

ג. גידור שווי הוגן

שינויים בשווי ההוגן של מכשיר פיננסי נגזר שיועד לגידור שווי הוגן נזקפים לדוח רווח והפסד. הפריט המגודר מוצג אף הוא בשווי הוגן, בהתייחס לסיכונים שגודרו, והשינויים בשווי ההוגן נזקפים לדוח רווח והפסד. מלוא השינויים בשווים ההוגן של נגזרים שמיועדים וכשירים לגידור שווי הוגן, מסווגים במסגרת סעיף הכנסות/הוצאות ריבית, בעקביות לסיווג של ההכנסות/ההוצאות בגין הפריט המגודר.

אם המכשיר המגדר אינו עונה עוד לקריטריונים לגידור חשבונאי, או שהוא פוקע, נמכר, מבוטל או ממומש, או שהבנק מבטל את הייעוד של גידור שווי הוגן, אזי נפסק הטיפול לפי חשבונאות גידור.

ד. גידור כלכלי

חשבונאות גידור אינה מיושמת לגבי מכשירים נגזרים המשמשים כחלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק (ניהול ALM). השינויים בשווי ההוגן של נגזרים אלה מוכרים ברווח והפסד עם היווצרותם.

ביאור 1 עיקרי מדיניות חשבונאית (המשך)

ה. נגזרים שאינם משמשים לגידור

שינויים בשווי ההוגן של נגזרים שאינם משמשים לגידור נזקפים מיידית לרווח והפסד.

ו. נגזרים משובצים

מכשירים נגזרים משובצים מופרדים מהחוזה המארח ומטופלים בנפרד אם: (א) אין קשר ברור והדוק בין המאפיינים הכלכליים והסיכונים של החוזה המארח ושל המכשיר הנגזר המשובץ, לרבות סיכוני אשראי הנובעים מנגזרי אשראי משובצים מסוימים; (ב) מכשיר נפרד בעל אותם תנאים כשל המכשיר הנגזר המשובץ היה עומד בהגדרת נגזר; ו-(ג) המכשיר המשולב אינו נמדד לפי שווי הוגן דרך רווח והפסד. נגזר משובץ שהופרד מוצג במאזן יחד עם החוזה המארח, שינויים בשווייים ההוגן של נגזרים משובצים שהופרדו נזקפים מיידית לרווח והפסד.

7. קביעת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

בהתאם ל-ASC-820-10 שווי הוגן מוגדר כמחיר אשר היה מתקבל ממכירת נכס או היה משולם לצורך העברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה. התקן מחייב, לצורך הערכת שווי הוגן, לעשות שימוש מרבי ככל שניתן בנתונים נצפים ולמזער שימוש בנתונים לא נצפים. נתונים נצפים מייצגים מידע הזמין בשוק המתקבל ממקורות בלתי תלויים ואילו נתונים לא נצפים משקפים את ההנחות של הבנק. ASC 820-10 מפרט היררכיה של טכניקות מדידה בהתבסס על השאלה האם הנתונים ששימשו לצורך קביעת השווי ההוגן הינם נצפים או לא נצפים. סוגים אלו של נתונים יוצרים מדרג שווי הוגן כמפורט להלן:

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

היררכיה זו דורשת שימוש בנתוני שוק נצפים, כאשר מידע זה קיים. כאשר הנתונים המשמשים למדידת שווי הוגן מסווגים לרמות שונות במדרג השווי ההוגן, הבנק מסווג את מדידת השווי ההוגן בכללותה לרמה הנמוכה ביותר של הנתון שהוא משמעותי למדידה בכללותה.

ניירות-ערך

השווי ההוגן של ניירות-ערך למסחר, אגרות-חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר שמתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, נקבע על סמך מחירי שוק מצוטטים בשוק העיקרי. כאשר קיימים מספר שווקים בהם נסחר נייר הערך, הערכה מבוצעת לפי מחיר שוק מצוטט בשוק המועיל ביותר. אם מחיר שוק מצוטט אינו זמין, אומדן השווי ההוגן מתבסס על המידע הזמין הטוב ביותר תוך שימוש מרבי בנתונים נצפים ותוך הבאה בחשבון של הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי (סיכון שוק, סיכון אשראי, אי סחירות וכיוצא באלה).

מכשירים פיננסיים נגזרים

מכשירים פיננסיים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק שנקבע בשוק העיקרי ובהיעדר שוק עיקרי, לפי מחיר שוק מצוטט בשוק המועיל ביותר. מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם נסחרים הוערכו לפי מודלים אשר לוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הנגזר (סיכון שוק, סיכון אשראי וכיוצא באלה).

הערכה של סיכון אשראי וסיכון לאי ביצוע

ASC 820 דורש מהבנק לשקף את סיכון האשראי (credit risk) ואת הסיכון לאי ביצוע (nonperformance risk) במדידת השווי ההוגן של חוב, לרבות מכשירים נגזרים, אשר הונפק על ידו ונמדד לפי שווי הוגן. סיכון אי ביצוע כולל את סיכון האשראי של הבנק, אך לא מוגבל לסיכון זה בלבד.

הבנק מעריך את סיכון האשראי במכשירים נגזרים באופן המפורט להלן:

- כאשר בגין החשיפה קיימים ביטחונות נזילים מספקים המבטיחים ספציפית ברמת ודאות משפטית גבוהה את המכשיר הנגזר, הבנק מתחשב באותם ביטחונות לצורך קביעת סיכון האשראי.

ביאור 1 עיקרי מדיניות חשבונאית (המשך)

- כאשר החשיפה בגין הצד הנגדי הינה מהותית - הבנק מבצע הערכת שווי הוגן בהתבסס על אינדיקציות מעסקות בשוק פעיל לאיכות האשראי של הצד הנגדי, ככל שהאינדיקציות כאמור זמינות במאמצים סבירים. הבנק גוזר את האינדיקציות, בין היתר, ממחירים של מכשירי חוב של הצד הנגדי הנסחרים בשוק פעיל וממחירים של נגזרי אשראי שהבסיס שלהם הוא איכות האשראי של הצד הנגדי. במידה ולא קיימות אינדיקציות כאמור, הבנק מחשב את ההתאמות בהתבסס על דירוגים פנימיים (כגון: אומדנים לשיעורי כשל צפויים ושיעורי הפסדי אשראי בעת כשל).

החישוב מבוצע בהתבסס על מודל פנימי המניח תרחישים שונים לשווי העסקות. להרחבה לגבי השיטות וההנחות העיקריות המשמשות לצורך אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, ראה ביאור 32 להלן, בנושא יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים.

8. ירידת-ערך - נכסים פיננסיים

א. הבנק מכיר בירידת-ערך של אגרות-חוב זמינות למכירה כאשר בכוונת הבנק למכור אותן או כאשר צפוי שהבנק ידרש למכור אותן לפני השבת ערכן. במקרה זה תופחת העלות המופחתת לשווי ההוגן. כמו-כן, ראה סעיף ה(4) לעיל בקשר להפרשה להפסדי אשראי בגין אגרות-חוב זמינות למכירה ומוחזקות לפדיון.

ב. מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין:

הבנק מבצע בכל תקופת דיווח הערכה איכותית המביאה בחשבון אינדיקטורים לירידת-ערך על מנת להעריך האם חלה ירידת-ערך של ההשקעה במניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין. אם לפי הערכה זו חלה ירידת-ערך של ההשקעה במניות, הבנק מעריך את השווי ההוגן של ההשקעה במניות לצורך קביעת סכום ההפסד מירידת-ערך.

9. קיזוז נכסים והתחייבויות פיננסיים

הבנק מקזז נכסים והתחייבויות הנובעים מאותו צד נגדי ומציג במאזן את יתרתם נטו כאשר מתקיימים התנאים המצטברים הבאים:

- קיימת זכות חוקית ניתנת לאכיפה לקיזוז ההתחייבויות מהנכסים.
- קיימת כוונה לפרוע את ההתחייבות ולממש את הנכסים על בסיס נטו או בו זמנית.
- גם הבנק וגם הצד הנגדי חייבים אחד לשני סכומים הניתנים לקביעה.

הבנק מקזז פיקדונות שפירעונם למפקיד מותנה במידת הגביה מן האשראי שניתן מפיקדונות אלה, כשאין לבנק סיכון להפסד מהאשראי. בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים, הבנק לא מקזז בין נכסים בגין מכשירים נגזרים כנגד התחייבויות בגין מכשירים נגזרים. אי לכך בדוחות הכספיים ממשיך הבנק להציג חשיפות בגין עסקות בסכום ברוטו.

10. העברות ושירות של נכסים פיננסיים וסילוק של התחייבויות

העברה של נכסים פיננסיים

העברת נכס פיננסי תטופל חשבונאית כמכירה, אם ורק אם, מתקיימים כל התנאים הבאים: (1) הנכס הפיננסי שהועבר בודד מהגורם המעביר, גם במצב של פשיטת רגל או בכינוס נכסים אחר; (2) כל מקבל יכול לשעבד או להחליף את הנכסים שקיבל, ולא קיים תנאי שגם מגביל את המקבל מלנצל את זכותו לשעבד או להחליף וגם מעניק למעביר הטבה גדולה יותר מאשר הטבה טריוויאלית; (3) המעביר, אינו משמר שליטה אפקטיבית בנכסים הפיננסיים המועברים האלה.

כדי שהעברה של חלק מנכס פיננסי תחשב כמכירה, החלק המועבר חייב לקיים את ההגדרה של זכות משתתפת. זכות משתתפת מקיימת את הקריטריונים הבאים: הזכות צריכה לייצג זכויות פרופורציונאליות ביחס למלוא הנכס הפיננסי; כל תזרימי מזומנים המתקבלים מהנכסים מחולקים בין זכויות המשתתפות באופן פרופורציונלי לחלקם בבעלות; הזכויות אינן זכויות נחותות ביחס לזכויות אחרות; לא קיימת זכות חזרה למעביר או למחזיקים אחרים בזכויות משתתפות (למעט במקרה של הפרת מצגים או התחייבויות, התחייבויות חוזיות שוטפות לשירות בנכס פיננסי בשלמותו וניהול חוזה ההעברה, ומחויבויות חוזיות להתחלק בקיזוז הטבות כלשהן שהתקבלו על-ידי מחזיק כלשהו בזכויות משתתפות); ולמעביר וגם למחזיק בזכויות משתתפות אין זכות לשעבד או להחליף את הנכס הפיננסי בשלמותו, למעט אם כל המחזיקים בזכויות משתתפות מסכימים לשעבד או להחליף את הנכס הפיננסי בשלמותו.

במידה והעסקה עומדת בתנאים לטיפול בעסקה כמכירה, הנכסים הפיננסים המועברים או הזכות המשתתפת נגרעים מהמאזן של הבנק. הפער בין השווי ההוגן של התקבולים נטו שהתקבלו לבין הערך בספרים של הנכסים הפיננסיים שנמכרו מוכר בדוח רווח והפסד. במידה ולא מתקיימים תנאי המכירה, ההעברה נחשבת לחוב מובטח. מכירה של חלק מנכס פיננסי שאינו זכות משתתפת מטופלת כחוב מובטח, היינו, הנכסים המועברים ממשיכים להירשם במאזן של הבנק והתמורה מהמכירה תוכר כהתחייבות של הבנק.

ביאור 1 עיקרי מדיניות חשבונאית (המשך)

עסקות השאלה או שאילת ניירות-ערך

הבנק מיישם הוראות ספציפיות שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור לטיפול בעסקות השאלה או שאילה של ניירות-ערך שבהן ההשאלה מבוצעת כנגד איכות האשראי הכללית והביטחונות הכלליים של השואל, או כאשר השואל אינו מעביר אל המשאיל כביטחון מכשירים נזילים המתייחסים ספציפית לעסקת השאלת ניירות הערך, אשר המשאיל רשאי למכור או לשעבד אותם. כאשר הבנק משאיל ניירות-ערך הוא גורע את ניירות הערך שהושאלו ומכיר באשראי בגובה שווי שוק של ניירות הערך שהועברו. בתקופות עוקבות, האשראי מוכר באותו אופן בו נמדד נייר הערך לפני שהושאל. בתום ההשאלה נגרע האשראי והתאגיד הבנקאי מכיר מחדש בנייר הערך. כאשר התאגיד הבנקאי שואל ניירות-ערך בשאילה לא מובטחת, התאגיד הבנקאי מכיר בנייר ערך וכנגדו בפיקדון לפי השווי של אותו נייר ערך שהתקבל בעסקת ההשאלה. נייר הערך שהתאגיד הבנקאי שאל מסווג כנייר ערך בתיק למסחר עד למועד בו נייר הערך נמכר בחסר או מושאל בשאילה לא מובטחת.

גריעת התחייבות

הבנק גורע התחייבויות רק כאשר ההתחייבות מסולקת. סילוק של התחייבות יכול להיעשות באמצעות תשלום למלווה או באמצעות שחרור משפטי מהמחויבות.

11. רכוש קבוע

הכרה ומדידה

פריטי רכוש קבוע נמדדים לפי העלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת-ערך. העלות כוללת הוצאות הניתנות לייחוס במישרין לרכישת הנכס. עלות תוכנה שנרכשה, המהווה חלק בלתי נפרד מתפעול הציוד הקשור, מוכרת כחלק מעלות ציוד זה. כמו-כן, בהתאם להוראות הדיווח לציבור הבנק מסווג בסעיף בניינים וציוד את העלויות בגין נכסי תוכנה שנרכשו או עלויות שהוונו כנכס בגין תוכנות שפותחו באופן פנימי לשימוש עצמי.

רווח או הפסד מגריעת פריט רכוש קבוע מוכר נטו, בסעיף "הכנסות אחרות" בדוח רווח והפסד.

עלויות תוכנה

תוכנה אשר נרכשה על-ידי הבנק נמדדת לפי עלות בניכוי הפחתות והפסדים מירידת-ערך.

היוון עלויות הקשורות לפיתוח תוכנה לשימוש עצמי מתחיל רק כאשר השלב הראשוני בפרויקט הושלם, וכן ההנהלה, בעלת הסמכות המתאימה, אישרה והתחייבה לממן את הפרויקט וצפוי כי הפיתוח יושלם ויתהוו הטבות כלכליות עתידיות מהתוכנה.

עלויות תקורה שלא ניתן ליחסן באופן ישיר לפיתוח התוכנה ועלויות בשלב הראשוני של הפרויקט מוכרות כהוצאה עם התהוותן. בנוסף, הבנק מיישם את הנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא היוון עלויות תוכנה לפיהן נקבע סף מהותיות להיוון. עוד נקבע כי בגין תוצרים, אשר סך העלויות שניתן להוון בגינם אינו נמוך מסף המהותיות, נקבע מקדם היוון נמוך מ-1, כדי להביא בחשבון את הפוטנציאל לחוסר יעילות ולסטיות מקובלות במסגרת פרויקטי פיתוח תוכנה. דרג העובדים שעלויותיהם מהוונות לנכסים הוגבל לדרגת מנהל פרויקט התוכנה ורישום עלויות בגין פיתוח תוכנה של כלל עובדי הפיתוח המותרים להיוון, נעשה בדרך של דיווח שעות פרטני.

עלויות עוקבות

עלות החלפת חלק מפריט רכוש קבוע ועלויות עוקבות אחרות מוכרת כחלק מהערך בספרים של רכוש קבוע אם צפוי כי ההטבות הכלכליות העתידיות הגלומות בהן יזרמו אל הקבוצה ואם עלותן ניתנת למדידה באופן מהימן. הערך בספרים של חלק מפריט רכוש קבוע שהוחלף נגרע. עלויות שדרוגים ושיפורים של תוכנה לשימוש עצמי מהוונים רק אם צפוי שההוצאות שהתהוו יובילו לפונקציונליות נוספת. עלויות תחזוקה שוטפות ועלויות אחרות נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן.

פחת והפחתות

פחת נזקף לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושי של כל חלק מפריטי הרכוש הקבוע. נכסים חכורים מופחתים על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה ותקופת השימוש בנכסים. קרקעות בבעלות הבנק אינן מופחתות. שיפורים במושכר מופחתים על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה ותקופת השימוש בנכסים. הפחתה נזקפת לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושי החל מהמועד שבו התוכנות זמינות לשימוש. תוכנות בתהליך פיתוח אינן מופחתות באופן שיטתי כל עוד הן אינן זמינות לשימוש. לפיכך, מתבצעת בחינה לירידת-ערך לפחות אחת לשנה, עד למועד בו הן הופכות להיות זמינות לשימוש. שיטת הפחת, אורך החיים השימושיים וערך השייר נבחנים מחדש לפחות בכל סוף שנת כספים ומותאמים בעת הצורך.

ביאור 1 עיקרי מדיניות חשבונאית (המשך)

12. ירידת-ערך נכסים שאינם פיננסיים

הבנק בוחן נכסים לא שוטפים לצורך ירידת-ערך כאשר מתרחשים אירועים או שינויים בנסיבות מצביעים על כך שהערך בספרים של הנכס עשוי שלא להיות בר השבה. הפסדים מירידת-ערך יוכרו רק במידה וערך הנכס בספרים עולה על שוויו ההוגן.
הערך בספרים אינו בר השבה אם הוא עולה על סך תזרימי המזומנים הלא מהוונים הצפויים לנבוע מהשימוש בנכס ומימושו.
ההפסד שיוכר הוא בגובה ההפרש בין הערך בספרים לשוויו ההוגן של הנכס. הפסד זה אינו מבוטל בתקופות עוקבות.

ירידת-ערך של עלויות פיתוח עצמי של תוכנות מחשב

בחינת קיום ירידת-ערך לגבי עלויות פיתוח עצמי של תוכנות מחשב מוכרת ונמדדת בעת התרחשות אירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שייתכן והערך בספרים של הנכס לא יושב. דוגמאות לאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על ירידת-ערך:

א. לא צפוי כי התוכנה תספק שירותים פוטנציאליים משמעותיים;
ב. חל שינוי מהותי באופן או בהיקף השימוש בתוכנה או בשימוש הצפוי בתוכנה;
ג. בוצע או יבוצע בעתיד שינוי מהותי בתוכנה;
ד. העלויות לפיתוח או הסבת התוכנה המיועדת לשימוש עצמי חורגות משמעותית מהסכומים שנצפו מראש;
ה. צפוי שפיתוח התוכנה לא יושלם ולא ייעשה בו שימוש.

13. חכירות

חוזים המקנים לבנק שליטה בשימוש בנכס במסגרת חכירה במשך תקופת זמן עבור תמורה, מטופלים כחכירות. עיקר עסקות החכירה בבנק, הינן עסקות בהן הבנק חוכר בחכירה תפעולית. בעת ההכרה לראשונה מוכרת התחייבות בסכום השווה לערך הנוכחי של דמי החכירה העתידיים במהלך תקופת החכירה ובמקביל מוכר נכס זכות שימוש בגובה ההתחייבות בגין חכירה, מותאם בגין תשלומי חכירה ששולמו מראש או שנצברו ובניכוי תמריצי חכירה, ובתוספת עלויות ישירות שהתהוו בחכירה.
תקופת החכירה נקבעת כתקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, יחד עם תקופות המכוסות על-ידי אופציה להאריך או לבטל את החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש או לא יממש את האופציה, בהתאמה.
הבנק בחר ליישם את ההקלה הפרקטית לפיה חכירות לטווח קצר של עד שנה מטופלות באופן בו דמי החכירה נזקפים לרווח והפסד לפי שיטת הקו הישר, לאורך תקופת החכירה, ללא הכרה בנכס זכות שימוש ו/או התחייבות בגין חכירה במאזן.

מדידה עוקבת

לאחר ההכרה לראשונה, התחייבות בגין חכירה (תפעולית) נמדדת בעלות מופחתת בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית. בכל מועד דיווח עוקב, נכס זכות השימוש מוכר בגובה העלות המופחתת של ההתחייבות בגין חכירה, מותאם בגין תשלומי חכירה ששולמו מראש או שנצברו ובניכוי יתרת תמריצי החכירה, בתוספת עלויות ישירות שטרם הופחתו ובניכוי הפסדים מירידות ערך שנצברו בגין הנכס זכות שימוש. כמו-כן, הבנק בוחן נכס זכות שימוש לצורך ירידת-ערך בהתאם להוראות בדבר ירידת-ערך בגין רכוש קבוע.

תשלומי חכירה תפעולית

תשלומי החכירה, למעט דמי חכירה משתנים, נזקפים לרווח והפסד לפי שיטת הקו הישר, לאורך תקופת החכירה. תמריצי חכירה שנתקבלו מוכרים כחלק בלתי נפרד מסך-כל הוצאות החכירה לפי שיטת הקו הישר, לאורך תקופת החכירה. תשלומי חכירה משתנים התלויים במדד או בשינויים במטבע-חוץ מוכרים ברווח והפסד בתקופת השינוי.

14. זכויות עובדים

הבנק מחויב מתוקף דין, הסכם ונוהג בתשלומי הטבות פרישה לעובדים, אשר כוללים תשלומים לפי תכניות להטבה מוגדרת בגין פנסיה (כגון, תשלומי פנסיה, פיצויי פיטורין ופרישה), תשלומים לפי תכניות אחרות לאחר פרישה ולאחר סיום העסקה (כגון, שי לחג ותשלומי רווחה בריאות ואחרים המשולמים לפנסיונרים או בגינם) ותשלומים לפי תכניות להפקדה מוגדרת (כגון, תשלומים לקופות תגמולים או לקרן פנסיה בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963). כמו-כן, בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים, תאגיד בנקאי שצופה כי ישולמו לקבוצת עובדים הטבות מעבר לתנאים החוזיים, נדרש להביא בחשבון את שיעור העובדים שצפויים לעזוב (לרבות עובדים שצפויים לפרוש במסגרת תכניות פרישה מרצון או בעת קבלת תנאים מועדפים אחרים) ואת ההטבות שהם צפויים לקבל בעת עזיבתם.
התחייבויות הבנק לתשלום פיצויים לעובדי הבנק בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין מטופלות כתכנית להפקדה מוגדרת. התאגיד הבנקאי מכיר בעלות הפנסיה נטו לתקופה בהתאם להפקדה הנדרשת לאותה תקופה.

ביאור 1 עיקרי מדיניות חשבונאית (המשך)

התחייבויות הבנק לתשלום פיצויים, פנסיה והטבות אחרות, שאינן בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, הטבות אחרות לזמן ארוך והטבות אחרות לאחר סיום העסקה ולאחר פרישה, מטופלות כתכניות להטבה מוגדרת ומחושבות על בסיס אקטוארי ובהתחשב בהסתברויות על בסיס ניסיון העבר. שיעור ההיוון להטבות לעובדים מחושב על בסיס תשואת אגרות-החוב הממשלתיות בישראל צמודות למדד בתוספת מרווח ממוצע על אגרות-חוב קונצרניות בדירוג AA (בינלאומי) ומעלה, הנקבע לפי ההפרש בין שיעורי התשואה לפדיון, לפי תקופות פירעון, על אגרות-חוב קונצרניות בדירוג AA ומעלה בארצות-הברית, לבין שיעורי התשואה לפדיון, לאותן תקופות לפירעון, על אגרות-חוב של ממשלת ארצות-הברית.

בגין ההטבות האמורות נזקפת לרווח והפסד עלות שירות, עלות ריבית, תשואה על נכסי תכנית, הפחתה של רווח או הפסד אקטוארי נטו, הפחתה של עלות או זיכוי בגין שירות קודם והפחתה של רווח או הפסד אקטוארי אשר נכללו במסגרת הרווח הכולל האחר המצטבר.

רווח או הפסד אקטוארי, הינו שינוי בערך של מחויבות בגין הטבה חזויה או של נכסי תכנית, הנובע מכך שהניסיון בפועל שונה מהמשוער, או הנובע משינוי בהנחה אקטוארית. רווחים והפסדים אקטואריים נכללים במסגרת הרווח הכולל האחר המצטבר ומופחתים בשיטת הקו הישר על פני תקופת השירות הממוצעת הנותרת של העובדים הצפויים לקבל הטבות על-פי התכנית. זאת למעט מקרים בהם השינוי בהתחייבות האקטוארית נובע מאירוע אשר מביא לקיטון משמעותי ביתרת שנות השירות של העובדים הפעילים בתכנית כך שמתקיימת הגדרת "צמצום", כשבמקרה זה ההפסד בגין השינוי בהנחות מוכר מיידית בדוח רווח והפסד, במסגרת סעיף הוצאות אחרות.

עלות או זיכוי בגין שירות קודם מופחת כרכיב של עלות הפנסיה נטו לתקופה בקו ישר, על פני תקופת השירות הממוצעת הנותרת של העובדים הצפויים לקבל הטבות על-פי התכנית.

הטבות עובד לטווח קצר (כדוגמת: שכר עבודה, חופשה ומענקים) נמדדות על בסיס לא מהוון וההוצאה נזקפת בעת שניתן השירות המתייחס.

15. תשלום מבוסס מניות

עסקות תשלום מבוסס מניות כוללות קבלת שירותים מהעובדים בתמורה להנפקת מניות הבנק, אופציות למניות או מכשירים הוניים אחרים. שווי ההטבה נמדד במועד ההענקה בהתייחס לשווי ההוגן של המכשירים ההוניים המוענקים. שווי ההטבה מוכר ברווח והפסד כהוצאות שכר כנגד גידול מקביל בהון.

16. רכישת מניות הבנק על-ידי הבנק

בעת רכישת מניות הבנק על-ידי הבנק, סכום התמורה ששולם, הכולל עלויות ישירות, מנוכה מההון. כאשר המניות נמכרות או מונפקות מחדש, סכום התמורה שהתקבלה מוכר כגידול בהון והעודף או הגרעון שנובעים מהעסקה נזקף ליתרת הפרמיה.

17. התחייבויות תלויות

קבוצת הבנק הינה צד להליכים משפטיים שונים במסגרת עיסוקה במגוון סוגים של שירותים פיננסיים ובהם תביעות של לקוחות ובקשות צדדים שונים לאישור תביעות כתובענות ייצוגיות. הקבוצה מיישמת את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא התחייבויות תלויות המבוססות על הוראות תקן חשבונאות ASC 450. הליכים אלה נבחנים באופן פרטני בסיוע יועצים משפטיים הנדרשים להעריך את הסיכון להתממשות חשיפה.

מצב בו הסיכון צפוי (Probable) הינו כאשר קיימת הסתברות להתממשות החשיפות לסיכון של מעל ל-70%. בגין תלויה הנכללת בקבוצת סיכון זו נכללה הפרשה בדוחות הכספיים.

מצב בו הסיכון אפשרי (Reasonably Possible) הינו כאשר קיימת הסתברות להתממשות החשיפות לסיכון של בין 20% ל-70%. ככלל, בגין תלויה הנכללת בקבוצת סיכון זו לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים.

מצב בו הסיכון קלוש (Remote) הינו כאשר קיימת הסתברות להתממשות החשיפות לסיכון של מתחת ל-20%. ככלל, בגין תלויה הנכללת בקבוצת סיכון זו לא נכללת הפרשה בדוחות הכספיים.

לקבוצת הבנק עשויה להיות קיימת חשיפה גם לאיומים בתביעות שטרם הוגשו. בהערכת הסיכון ביחס לחשיפות אלה נסמכת קבוצת הבנק על הערכות של ההנהלה והגורמים המטפלים בחשיפה, תוך הבאה בחשבון של מהותיות וקונקרטיות האיום, וסיכוי להצלחתה של תביעה (אם תוגש) ותוצאותיה האפשריות.

הפרשה להתחייבויות תלויות נרשמת בהתקיים שני התנאים להלן: (א) צפוי כי ירד ערכו של נכס (או התחייבות) במועד הדיווח; (ב) סכום ההפסד ניתן לאמידה באופן סביר. במידה ועל פי הערכת הבנק בהתבסס על חוות דעתם של יועציו המשפטיים לא ניתן לאמוד סכום של הפסד באופן מהימן, נערך טווח של תרחישים לחשיפה ואם סכום כלשהו בטווח מהווה לאותו המועד אומדן טוב מן האחרים על אותו טווח, הסכום האמור ייצבר כהפרשה. במידה ולא קיים סכום בטווח המהווה אומדן טוב יותר מסכום כלשהו אחר, נדרש לרשום כהפרשה את הסכום המינימלי בטווח.

ביאור 1 עיקרי מדיניות חשבונאית (המשך)

לגבי תביעות שלגביהן קיימת קביעה של הפיקוח על הבנקים כי הבנק נדרש להשיב כספים, אלה מסווגות כ"צפוי" ונערכת בגין כל תביעה הפרשה בגובה הסכום שהבנק נדרש להשיב.
לא תבוצע הפרשה במקרים נדירים בהם לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על ייעוץ משפטי, לא ניתן להעריך את סיכויי ההתממשות של החשיפה לסיכון בגין תביעה רגילה או בגין בקשה לאישור תביעה כייצוגית, וזאת גם לאחר שפורסמו ארבעה דוחות כספיים על-ידי הבנק מאז שהומצאה לבנק תובענה כאמור.
ההכרה בהכנסה בגין נכס תלוי, מתבצעת במועד בו ההכנסה מומשה (realized) או ברת מימוש (realizable). לצורך קביעה זו הבנק מביא בחשבון את מכלול העובדות והנסיבות, לרבות חוות דעת משפטיות ככל שרלוונטי.
ביאור 25.ג. כולל, ככלל, גילוי על כל תביעה שסכומה או הערכת החשיפה המרבית בגינה עולים על 0.5% מהון הבנק.
בנוסף, ניתן גילוי על סכום החשיפה הנוספת בגין תביעות אשר הסתברות התממשותם אינה קלושה.
בהתאם להערכת ההנהלה ובהתבסס על הערכות יועציה המשפטיים, הדוחות הכספיים כוללים הפרשות נאותות בגין התחייבויות תלויות.

18. הוצאות מסים על ההכנסה

הדוחות הכספיים של הבנק כוללים מסים שוטפים ומסים נדחים. מסים שוטפים ונדחים נזקפים לדוח רווח והפסד, אלא אם המס נובע מעסקה או אירוע אשר מוכרים ישירות בהון או ברווח כולל אחר. במקרים אלו הוצאת המסים על הכנסה נזקפת להון או לרווח כולל אחר לפי העניין. ההפרשה למסים על ההכנסה של הבנק וחברות מאוחדות שלו שהן מוסדות כספיים לצרכי מס ערך מוסף, כוללת מס רווח המוטל על ההכנסה לפי חוק מס ערך מוסף. מס שכר המוטל מתוקף חוק מס ערך מוסף על מוסדות כספיים נכלל בדוח רווח והפסד בסעיף "משכורת והוצאות נלוות".

מסים שוטפים

המס השוטף הינו סכום המס הצפוי להשתלם (או להתקבל) על ההכנסה החייבת במס לשנה, כשהוא מחושב לפי שיעורי המס החלים לפי החוק שנחקק לתאריך המאזן. המס השוטף כולל גם שינויים בתשלומי המס המתייחסים לשנים קודמות.

מסים נדחים

הבנק מכיר במסים נדחים בהתייחס להפרשים זמניים בין הערך בספרים של נכסים והתחייבויות לצורך דיווח כספי לבין ערכם לצרכי מסים, החייבים במס.
החל מיום 1 בינואר 2017, מכיר הבנק בהתחייבות מסים נדחים, בגין הפרשים זמניים החייבים במס שנצברו בחברות בנות מקומיות החל ממועד זה. בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בהוראות המפקח על הבנקים בגין הפרשים זמניים החייבים במס שנצברו בחברות בנות מקומיות עד ליום 31 בדצמבר 2016 לא נכללה התחייבות בגין מסים נדחים, הפרשים זמניים אלו עשויים להתחייב במס רק בעת אירוע מימוש או חלוקת דיבידנד. במידה שהבנק היה נדרש ליישם את הוראות התקן מאז ומעולם ולהכיר בהתחייבות מסים נדחים בגין הרווחים הלא מחולקים הנ"ל, סכום ההתחייבות הנוספת ביחס להפרשים זמניים כאמור שהיו נובעים מחלוקת דיבידנד בגין חברות בנות מקומיות, נאמד בסך של כ-0.3 מיליארד ש"ח.
הבנק מכיר בנכסי מסים נדחים בגין כל ההפרשים הזמניים הניתנים לניכוי והפסדים מועברים. הבנק מבצע הפרשה (Valuation Allowance) כנגד נכס מס נדחה אם יותר סביר מאשר לא כי חלק או כל נכס המס הנדחה לא ימומש.
המסים הנדחים נמדדים לפי שיעורי המס הצפויים לחול על ההפרשים הזמניים החייבים במס במועד בו ימומשו, בהתבסס על החוקים שנחקקו לתאריך המאזן.

קיזוז נכסי והתחייבויות מסים נדחים

הבנק מקזז נכסי והתחייבות מסים נדחים במידה וקיימת זכות חוקית הניתנת לאכיפה לקיזוז נכסי והתחייבויות מסים שוטפים, והם מיוחסים לאותה הכנסה חייבת במס הממוסה על-ידי אותה רשות מס בגין אותה חברה נישומה, או בחברות שונות בקבוצה, אשר בכוונתן לסלק נכסי והתחייבויות מסים שוטפים על בסיס נטו או שנכסי והתחייבויות המסים מיושבים בו זמנית.

פוזיציות מס לא וודאיות

הבנק מכיר בהשפעת פוזיציות מס רק אם צפוי (more likely than not) שהפוזיציות יתקבלו על-ידי רשויות המס או בית המשפט. פוזיציות מס שמוכרות נמדדות לפי הסכום המקסימלי שסבירות התממשותו עולה על 50%. שינויים בהכרה או במדידה באים לידי ביטוי בתקופה בה חלו שינויים בנסיבות אשר הובילו לשינוי בשיקול הדעת.

ביאור 1 עיקרי מדיניות חשבונאית (המשך)

19. רווח למניה

הבנק מציג נתוני רווח למניה בסיסי ומדולל לגבי הון המניות הרגילות שלו. הרווח הבסיסי למניה מחושב על-ידי חלוקת הרווח או ההפסד המיוחסים לבעלי המניות הרגילות של הבנק במספר הממוצע המשוקלל של המניות הרגילות שהיו במחזור במשך התקופה.
הרווח המדולל למניה נקבע על-ידי התאמת הרווח או ההפסד (כגון התאמות בגין השפעה לאחר מס של דיבידנדים, עלויות מימון כלשהן ושינויים אחרים) המתייחס לבעלי המניות הרגילות והתאמת הממוצע המשוקלל של המניות הרגילות שבמחזור, לאחר התאמה בגין מניות באוצר ובגין ההשפעות של כל המניות הרגילות הפוטנציאליות המדללות, הכוללות, מכשירים הוניים שהוענקו לעובדים.

ו. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של הפיקוח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם

עדכון תקינה בנושא עלויות תוכנה לשימוש עצמי

ביום 18 בספטמבר 2025 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את ASU 2025-06 בדבר עלויות תוכנה לשימוש עצמי. עיקרי העדכון מסירים את ההתייחסויות לשלבי פרויקט פיתוח תוכנה הקיימות כיום בתקן ASC 350-40, כך שכללי החשבונאות אינם מושפעים משיטות פיתוח תוכנה שונות. העדכון קובע כי יש להוון עלויות תוכנה לשימוש עצמי כאשר ההנהלה אישרה והתחייבה למימון פרויקט התוכנה, וכן צפוי שהפרויקט יושלם ושהתוכנה תשמש למטרתה המיועדת ("probable-to-complete"). ההוראות החדשות יחולו החל מיום 1 בינואר 2028, יישום מוקדם אפשרי. הבנק בוחן את ההשפעה של העדכון על דוחותיו הכספיים.

ביאור 2 הכנסות והוצאות ריבית

במיליוני ש"ח

	2025	2024	2023
א. הכנסות ריבית[1]			
מאשראי לציבור[2]	**28,257**	26,455	24,709
מאשראי לממשלות	**98**	144	153
מפיקדונות בבנקים	**564**	674	682
מפיקדונות בבנק ישראל וממזומנים	**2,151**	3,243	2,790
מניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	**179**	173	82
מאגרות-חוב	**5,537**	4,806	4,554
מנכסים אחרים	**2**	-	1
סך-כל הכנסות ריבית	**36,788**	35,495	32,971
ב. הוצאות ריבית[1]			
על פיקדונות הציבור	**(16,265)**	(16,674)	(14,748)
על פיקדונות הממשלה	**(61)**	(126)	(150)
על פיקדונות מבנקים	**(351)**	(285)	(218)
על ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	**(897)**	(574)	(761)
על אגרות-חוב וכתבי התחייבויות נדחים	**(1,083)**	(837)	(980)
על התחייבויות אחרות	**(28)**	(49)	(29)
סך-כל הוצאות ריבית	**(18,685)**	(18,545)	(16,886)
סך הכנסות ריבית, נטו	**18,103**	16,950	16,085
ג. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות והוצאות ריבית[3]			
הכנסות ריבית	**(10)**	180	225
הוצאות ריבית	**(3)**	(70)	(100)
ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאגרות-חוב			
מוחזקות לפדיון	**580**	492	376
זמינות למכירה	**3,874**	3,539	3,352
למסחר	**1,083**	775	826
סך-הכל כלול בהכנסות ריבית	**5,537**	4,806	4,554

(1) כולל השפעת יחסי גידור.
(2) מוצג בניכוי הטבות ללקוחות שהוענקו, בסך של כ-56 מיליוני ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (2024: כ-104 מיליוני ש"ח; 2023: כ-97 מיליוני ש"ח).
(3) פירוט של השפעת מכשירים נגזרים מגדרים על סעיפי משנה א ו-ב.

ביאור 3 הכנסות מימון שאינן מריבית

במיליוני ש"ח

א. הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר

	2025	2024	2023
1. מפעילות במכשירים נגזרים			
סך-הכל מפעילות במכשירים נגזרים[1]	**(4,711)**	782	3,642
2. מהשקעה באגרות-חוב			
רווחים ממכירת אגרות-חוב זמינות למכירה	**385**	187	116
הפסדים ממכירת אגרות-חוב זמינות למכירה[2]	**(191)**	(965)	(710)
סך-הכל מהשקעה באגרות-חוב	**194**	(778)	(594)
3. הפרשי שער, נטו	**5,637**	(40)	(2,369)
4. רווחים מהשקעה במניות			
רווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות שאינן למסחר, נטו[3][4]	**377**	475	313
דיבידנד ממניות שאינן למסחר	**49**	28	56
רווח ממכירת מניות של חברות כלולות	**116**	-	-
סך-הכל מהשקעה במניות	**542**	503	369
5. אחר[5]	**(451)**	84	(189)
סך-הכל הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר	**1,211**	551	859

(1) מכשירים נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.
(2) לרבות הפרשות לירידת-ערך בסך של כ-0 מיליוני ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (2024: כ-0 מיליוני ש"ח; 2023: כ-25 מיליוני ש"ח).
(3) לרבות הפרשות לירידת-ערך בסך של כ-77 מיליוני ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (2024: כ-56 מיליוני ש"ח; 2023: כ-93 מיליוני ש"ח).
(4) לרבות רווחים והפסדים ממדידה לפי שווי הוגן של מניות שמתקיים לגביהן שווי הוגן זמין וכן התאמות מעלה או מטה של מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין.
(5) כולל הטבות שהוענקו ללקוחות, בסך של כ-289 מיליוני ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (2024: כ-23 מיליוני ש"ח; 2023: כ-32 מיליוני ש"ח). לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 כולל רווח בגין רכישה עצמית של אגרות-חוב בסך של כ-260 מיליוני ש"ח.

ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר*

	2025	2024	2023
הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים למסחר	**292**	409	383
רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב למסחר, נטו[1]	**20**	(1)	25
רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו	**(5)**	-	-
סך-הכל הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות מסחר[2]	**307**	408	408
סך-הכל הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית	**1,518**	959	1,267
פירוט על הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר, לפי חשיפת סיכון:			
חשיפת ריבית	**(35)**	(261)	(220)
חשיפת מטבע-חוץ	**247**	606	558
חשיפה למניות	**88**	63	70
חשיפה לסחורות ואחרים	**7**	-	-
סך-הכל	**307**	408	408

* כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.
(1) מזה: חלק הרווחים (ההפסדים) הקשורים לאגרות-חוב למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן בסך של כ-85 מיליוני ש"ח (2024: (37) מיליוני ש"ח, 2023:(6) מיליוני ש"ח).
(2) להכנסות ריבית מהשקעה באגרות-חוב למסחר ראה ביאור 2.

ביאור 4 עמלות לפי מגזרים בגישת ההנהלה

במיליוני ש"ח

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025*							
	פעילות קמעונאית			פעילות עסקית				
	לקוחות פרטיים	עסקים קטנים	הלוואות לדיור	מסחרי	עסקי	פעילות בינלאומית	ניהול פיננסי	התאמות	סך-הכל
דמי ניהול חשבונות	**450**	**273**	**-**	**58**	**81**	**14**	**36**	**-**	**912**
כרטיסי אשראי, נטו	**509**	**147**	**-**	**16**	**4**	**-**	**-**	**-**	**676**
פעילות בניירות-ערך	**406**	**73**	**-**	**14**	**174**	**-**	**138**	**68**	**873**
עמלות הפצת מוצרים פיננסיים[1]	**191**	**23**	**-**	**5**	**4**	**-**	**-**	**-**	**223**
טיפול באשראי	**-**	**19**	**3**	**153**	**135**	**-**	**-**	**-**	**310**
הפרשי המרה	**224**	**147**	**-**	**19**	**12**	**-**	**3**	**-**	**405**
פעילות סחר חוץ	**2**	**40**	**-**	**20**	**16**	**1**	**-**	**-**	**79**
הכנסות נטו משירות תיקי אשראי	**-**	**-**	**2**	**1**	**36**	**-**	**-**	**-**	**39**
דמי ניהול ועמלות מביטוח חיים וביטוח דירות	**-**	**-**	**29**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**29**
עמלות מעסקי מימון	**7**	**41**	**-**	**268**	**474**	**42**	**1**	**-**	**833**
עמלות אחרות	**30**	**5**	**-**	**-**	**1**	**-**	**16**	**-**	**52**
סך-כל העמלות	**1,819**	**768**	**34**	**554**	**937**	**57**	**194**	**68**	**4,431**

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024**							
	פעילות קמעונאית			פעילות עסקית				
	לקוחות פרטיים	עסקים קטנים	הלוואות לדיור	מסחרי	עסקי	פעילות בינלאומית	ניהול פיננסי	התאמות	סך-הכל
דמי ניהול חשבונות	422	256	-	55	61	12	50	-	856
כרטיסי אשראי, נטו	384	110	-	12	3	-	2	-	511
פעילות בניירות-ערך	376	57	-	12	158	-	116	64	783
עמלות הפצת מוצרים פיננסיים[1]	154	17	-	3	3	-	1	-	178
טיפול באשראי	-	20	2	126	177	-	-	-	325
הפרשי המרה	191	125	-	15	8	-	3	-	342
פעילות סחר חוץ	2	40	-	22	11	1	-	-	76
הכנסות נטו משירות תיקי אשראי	1	-	3	-	30	-	-	-	34
דמי ניהול ועמלות מביטוח חיים וביטוח דירות	-	-	34	-	-	-	-	-	34
עמלות מעסקי מימון	8	43	-	271	466	33	-	-	821
עמלות אחרות	9	1	-	-	-	-	10	-	20
סך-כל העמלות	1,547	669	39	516	917	46	182	64	3,980

* כולל השפעת הטבות שהוענקו ללקוחות בעקבות המלחמה ומתווי בנק ישראל, בסך של כ-45 מיליון ש"ח.
** כולל השפעת הטבות שהוענקו ללקוחות בעקבות המלחמה ומתווי בנק ישראל, בסך של כ-67 מיליון ש"ח.
(1) בעיקר קרנות נאמנות.

ביאור 4 עמלות לפי מגזרים בגישת ההנהלה (המשך)

במיליוני ש"ח

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023*							
	פעילות קמעונאית			פעילות עסקית				
	לקוחות פרטיים	עסקים קטנים	הלוואות לדיור	מסחרי	עסקי	פעילות בינלאומית	ניהול פיננסי	התאמות	סך-הכל
דמי ניהול חשבונות	450	263	-	54	57	9	56	-	889
כרטיסי אשראי, נטו	401	112	-	12	3	-	-	-	528
פעילות בניירות-ערך	351	43	-	12	140	-	66	61	673
עמלות הפצת מוצרים פיננסיים[1]	143	13	-	2	3	-	1	-	162
טיפול באשראי	-	22	2	127	146	-	-	-	297
הפרשי המרה	196	125	-	17	6	-	4	-	348
פעילות סחר חוץ	2	38	-	23	13	1	1	-	78
הכנסות נטו משירות תיקי אשראי	1	-	3	-	22	-	-	-	26
דמי ניהול ועמלות מביטוח חיים וביטוח דירות	-	-	41	-	-	-	-	-	41
עמלות מעסקי מימון	8	42	-	297	448	30	-	-	825
עמלות אחרות	11	2	-	-	1	-	11	-	25
סך-כל העמלות	1,563	660	46	544	839	40	139	61	3,892

* כולל השפעת הטבות שהוענקו ללקוחות בעקבות המלחמה ומתווי בנק ישראל, בסך של כ-30 מיליון ש"ח.
(1) בעיקר קרנות נאמנות.

ביאור 5 הכנסות אחרות

	2025	2024	2023
רווח הון ממכירת בניינים וציוד	**23**	27	71
הכנסות משיפוי ביטוחי[1]	**432**	-	-
אחרות	**49**	44	67
סך-כל ההכנסות האחרות	**504**	71	138

(1) הכנסות שהתקבלו ממבטחים ומנושאי משרה בקשר עם הסדר הפשרה בתביעה נגזרת בקשר עם חקירת המס האמריקאית, לפרטים נוספים ראה ביאור 1.ג.ג.25 להלן.

ביאור 6 משכורות והוצאות נלוות

	2025	2024	2023
משכורות ומענקים	**3,033**	2,890	2,957
הוצאה הנובעת מעסקות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים	**18**	15	13
הוצאות נלוות אחרות לרבות קרן השתלמות, חופשה ומחלה	**715**	718	723
ביטוח לאומי ומס-שכר	**788**	745	743
הוצאות בגין פנסיה (לרבות עלות שירות, פיצויים ותגמולים)	**111**	113	130
הטבות אחרות במהלך ולאחר סיום העסקה	**6**	5	11
סך-כל המשכורות וההוצאות הנלוות[1]	**4,671**	4,486	4,577
(1) מזה: משכורות והוצאות נלוות בחו"ל	**245**	245	242

ביאור 7 הוצאות אחרות

במיליוני ש"ח

	2025	2024	2023
הוצאות בגין פנסיה (לרבות פיצויים ותגמולים), הטבה מוגדרת (ללא עלות שירות)	**281**	276	279
צמצומים, סילוקים[1]	**-**	597	-
שיווק ופירסום	**155**	184	172
תקשורת ושירותי מידע	**233**	228	220
מחשב[2]	**520**	*513	*481
משרדיות	**26**	26	26
ביטוח	**29**	37	42
שירותים מקצועיים	**231**	286	294
גמול והחזר הוצאות לחברי דירקטוריון[3]	**14**	12	12
הדרכה והשתלמויות	**32**	67	63
עמלות	**447**	*382	*363
תרומות	**94**	119	41
אחרות	**225**	349	184
סך-כל ההוצאות האחרות	**2,287**	3,076	2,177

* סווג מחדש.
(1) לפרטים נוספים ראה ביאור 22 להלן.
(2) לא כולל משכורות, פחת והפחתות.
(3) לרבות יו"ר הדירקטוריון.

ביאור 8 הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)

א. הרכב הסעיף

	2025	2024	2023
מסים שוטפים:			
בגין שנת החשבון	**5,472**	4,976	4,385
בגין שנים קודמות	**(108)**	133	56
סך-כל המסים השוטפים	**5,364**	5,109	4,441
בתוספת (בניכוי):			
מסים נדחים:			
בגין שנת החשבון	**(272)**	(531)	(509)
בגין שנים קודמות	**1**	(19)	(2)
סך-כל המסים הנדחים	**(271)**	(550)	(511)
סך-כל ההפרשה למסים[1]	**5,093**	4,559	3,930
(1) מזה: הפרשה למסים לרשויות מס בחו"ל	**216**	175	143

הטבלה לעיל אינה כוללת את השפעת המס על רווח כולל אחר. לפרטים ראה ביאור 10.

ביאור 8 הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) (המשך)

ב. התאמה בין סכום מס תיאורטי, שהיה חל על הבנק לפי שיעור מס סטטוטורי, לבין הפרשה למסים על הרווח, כפי שנזקפה לדוח רווח והפסד

	2025		2024		2023	
	סכום	%	סכום	%	סכום	%
רווח לפני מסים	**14,853**		12,260		11,272	
מסים על ההכנסה על בסיס שיעור המס הסטטוטורי	**5,080**	**34.2%**	4,192	34.2%	3,854	34.2%
מס (חיסכון במס) בגין:						
הכנסות חברות מאוחדות בחו"ל	**33**	**0.2%**	10	0.1%	1	0.0%
הכנסות פטורות ובעלות שיעור מס מוגבל	**(98)**	**(0.7%)**	-	-	-	-
הפרשי פחת, תאום פחת ורווחי הון	**(10)**	**(0.1%)**	(7)	(0.1%)	(2)	(0.0%)
הוצאות לא-מוכרות	**35**	**0.2%**	41	0.3%	38	0.3%
תשלום מיוחד*	**400**	**2.7%**	360	2.9%	-	-
הפרשי עיתוי שלא נרשמו בגינם מסים נדחים	**(308)**	**(2.1%)**	(126)	(1.0%)	(7)	(0.1%)
מסים בגין שנים קודמות	**(107)**	**(0.7%)**	114	0.9%	54	0.5%
הכנסות חברות בנות בישראל	**(20)**	**(0.1%)**	(18)	(0.1%)	(8)	(0.1%)
שינוי יתרת מסים נדחים עקב שינוי שיעור המס	**(7)**	**(0.0%)**	(55)	(0.4%)	-	-
הפרשים אחרים	**95**	**0.6%**	48	0.4%	-	-
סך-הכל מסים על ההכנסה לפי שיעור מס אפקטיבי	**5,093**	**34.3%**	4,559	37.2%	3,930	34.9%

* ראה סעיף ה' להלן.

ג. שומות

1. לבנק שומות מס הכנסה סופיות עד וכולל שנת 2021. לחברות בנות שומות סופיות, או כאלה שנחשבות כסופיות, עד לשנים 2019-2022.
2. במהלך השנים האחרונות נתקבלו בישראכרט (חברה בת לשעבר שנמכרה והופרדה מהבנק) ובפרימיום אקספרס (חברה בת של ישראכרט) שומות מטעם רשות המסים בישראל, אגף המכס ומע"מ וזאת בהמשך לביקורת רוחבית ענפית, אשר עיקרן חיוב במע"מ של ישראכרט ופרימיום אקספרס בגין עמלת מנפיק המתקבלת מארגונים בינלאומיים בקשר לעסקות של מחזיקי כרטיס מול בתי עסק בחו"ל ובגין עמלה המתקבלת ממחזיקי כרטיס בגין עסקות המבוצעות על ידם אל מול בתי עסק בחו"ל. בנושא התקיים הליך בבית המשפט וביום 6 באוגוסט 2025 ניתן פסק דינו של בית משפט המחוזי בתל-אביב, אשר קיבל בחלקו ודחה בחלקו את הערעורים המאוחדים של ישראכרט ופרימיום אקספרס עם חברות כרטיסי אשראי אחרות. ישראכרט ופרימיום אקספרס בוחנות האם ובאילו נושאים שנדונו בפסק הדין יוגש ערעור לביהמ"ש העליון. בהמשך לשיפוי שנתן הבנק במועד ההפרדות מישראכרט בגין נושא זה, הבנק הגיע להבנות מול ישראכרט אודות מסגרת השיפוי הפוטנציאלית אשר תיושם בהתאם להתבררות הליך זה. הבנק אינו צופה כל השפעה מהותית על תוצאות פעילותו ביחס להסדרת נושא זה.
3. הבנק כולל בדוחותיו הפרשות בגין התחייבויות למסים על הכנסה כאמור לעיל בהתאם להערכת ההנהלה ובהתבסס על הערכות יועציו המשפטיים.

ביאור 8 הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) (המשך)

ד. תנועה במסים נדחים

	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024	שינויים שנזקפו לרווח והפסד	השפעת השינוי בשיעור המס שנזקפה לרווח והפסד	שינויים אשר נזקפו לרווח כולל אחר	יתרה ליום 31 בדצמבר 2025	שיעור מס ממוצע 31 בדצמבר 2025
	במיליוני ש"ח					ב-%
נכסי מסים נדחים						
מהפרשה להפסדי אשראי	2,867	**332**	**10**	**-**	**3,209**	**34.7**
מהפרשה לחופשה ולמענקים	138	**(8)**	**-**	**-**	**130**	**34.7**
מהטבות לעובדים	1,746	**25**	**-**	**(55)**	**1,716**	**34.7**
הפסדים מועברים לצורך מסים	854	**53**	**-**	**-**	**907**	**26.7**
מנכסי תוכנה	26	**(12)**	**-**	**-**	**14**	**34.7**
מפריטים לא-כספיים אחרים	34	**1**	**-**	**-**	**35**	**34.7**
יתרת נכסי מסים נדחים, ברוטו	5,665	**391**	**10**	**(55)**	**6,011**	**33.2**
נכסי מסים נדחים שלא הוכרו	847	**55**	**-**	**-**	**902**	**26.7**
יתרת נכסי מסים נדחים בניכוי נכסי מסים נדחים שלא הוכרו	4,818	**336**	**10**	**(55)**	**5,109**	**34.7**
התחייבויות מסים נדחים						
מניירות-ערך ופריטים כספיים אחרים	96	**31**	**-**	**14**	**141**	**23.8**
רכוש קבוע וחכירות	86	**(24)**	**-**	**-**	**62**	**21.4**
בגין השקעות בחברות מוחזקות	370	**65**	**3**	**-**	**438**	**12.4**
יתרת התחייבויות מסים נדחים, ברוטו	552	**72**	**3**	**14**	**641**	**14.6**
יתרת נכסי מסים נדחים, נטו	4,266	**264**	**7**	**(69)**	**4,468**	

ביאור 8 הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) (המשך)

ד. תנועה במסים נדחים (המשך)

	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023	שינויים שנזקפו לרווח והפסד	השפעת השינוי בשיעור המס שנזקפה לרווח והפסד	שינויים אשר נזקפו לרווח כולל אחר	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024	שיעור מס ממוצע 31 בדצמבר 2024
	במיליוני ש"ח					ב-%
נכסי מסים נדחים						
מהפרשה להפסדי אשראי	2,588	238	41	-	2,867	34.7
מהפרשה לחופשה ולמענקים	132	4	2	-	138	34.7
מהטבות לעובדים	1,543	234	28	(59)	1,746	34.7
הפסדים מועברים לצורך מסים	1,000	(146)	-	-	854	25.0
מנכסי תוכנה	30	(5)	1	-	26	34.7
מפריטים לא-כספיים אחרים	17	16	1	-	34	34.7
יתרת נכסי מסים נדחים, ברוטו	5,310	341	73	(59)	5,665	32.8
נכסי מסים נדחים שלא הוכרו	997	(150)	-	-	847	25.0
יתרת נכסי מסים נדחים בניכוי נכסי מסים נדחים שלא הוכרו	4,313	491	73	(59)	4,818	34.7
התחייבויות מסים נדחים						
מניירות-ערך ופריטים כספיים אחרים	110	(15)	1	-	96	26.8
רכוש קבוע וחכירות	106	(20)	-	-	86	24.5
בגין השקעות בחברות מוחזקות	322	31	17	-	370	12.4
יתרת התחייבויות מסים נדחים, ברוטו	538	(4)	18	-	552	15.0
יתרת נכסי מסים נדחים, נטו	3,775	495	55	(59)	4,266	

ה. שיעור המס המשולב החל על הבנק

המסים המשולמים על הרווח של התאגידים הבנקאיים כוללים מס חברות המוטל על-פי פקודת מס הכנסה ומס רווח המוטל על-פי חוק מס ערך מוסף על מוסדות כספיים וכן מס שכר (המוצג כחלק מהוצאות השכר). לפיכך, שיעורי המס המשולבים הינם כדלקמן:

	שיעור מס רווח	שיעור מס הכנסה	שיעור מס משולב
שנה			
2018-2025	17.0%	23.0%	34.2%
2026 ואילך	18.0%	23.0%	34.7%

ביום 13 במרץ 2024, כחלק מחוק התכנית המאזנת (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנת התקציב 2024) התשפ"ד-2024, עבר בכנסת חוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה - חרבות ברזל), התשפ"ד-2024, לפיו בנק שאינו בעל היקף פעילות קטן (בנק ששווי נכסיו 5% ומעלה משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל) ("בנק משלם") ישלם לאוצר המדינה לגבי התקופה שמיום 1 באפריל 2024 ועד ליום 31 בדצמבר 2025 ("התקופה הקובעת") תשלום שנתי בסכום השווה ל-6% (בשנת 2024 - 4.5% בגין חלקיות התקופה) מהרווח שהפיק על פעילותו בישראל ("סכום התשלום השנתי"). יצוין כי תשלום זה אינו מהווה הוצאה מוכרת לצרכי מס.

בהתאם לחוק האמור, במידה וסך התשלום השנתי המצרפי של המערכת הבנקאית יעלה על סך של 1.2 מיליארד ש"ח בשנת 2024 וסך של 1.3 מיליארד ש"ח בשנת 2025, יופחת סכום התשלום השנתי ששילם כל בנק בכל אחת מהשנים מהנ"ל, בהתאם לחלקו היחסי בסך התשלום השנתי המצרפי של המערכת הבנקאית, שיחושב על-פי הדוחות שהגיש כל בנק לרשות המסים בהתאם לסעיף 131 לפקודת מס הכנסה בכל אחת מהשנים 2024 ו-2025. הבנק כלל הפרשה לתשלום המיוחד בהתחשב באומדן חלקו בתקרת התשלום המצרפי בכל אחת מהשנים 2024 ו-2025.

ביאור 8 הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) (המשך)

במיליוני ש"ח

במקביל, ביום 28 בפברואר 2024 פורסם צו מס ערך מוסף (שיעור המס על עסקה ועל יבוא טובין) (תיקון), התשפ"ד-2024, לפיו החל מיום 1 בינואר 2025 יועלה שיעור מס ערך מוסף ל-18%. בהתאמה, ביום 14 באפריל 2024 פורסם צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (תיקון), התשפ"ד-2024, לפיו יבוצע עדכון שיעור מס השכר ומס הרווח שישולם על פעילות בישראל של מוסד כספי בהתאמה לעליית שיעור המע"מ משנת 2025. תיקון זה לעניין מס השכר ומס הרווח יחול על בנק משלם החל משנת 2026 ואילך.
ביום 28 בינואר 2026 עבר בקריאה ראשונה חוק מס מיוחד על רווחי בנקים בשנים 2026 עד 2030 (הוראת שעה) התשפ"ו-2026 ("הצעת החוק"). בהצעת החוק הוגדר ממוצע רווח של בנק בשנות המס 2018 עד 2022, שהחל משנת 2027 יוצמד לשיעור שינוי התוצר המקומי הגולמי, בתוספת 50% ("הסכום הקובע"). נקבע כי בנק שאינו בעל היקף פעילות קטן ישלם בכל אחת מהשנים 2026 עד 2030 מס בשיעור 15% על ההפרש בין הרווח של הבנק באותה שנה לבין הסכום הקובע ("ההפרש"). יודגש כי לצורך חישוב המס האמור בשנת 2026 יילקחו בחשבון רווחי בנק שאינו בעל היקף פעילות קטן באותה שנת מס ואולם ההפרש יוכפל ב-0.75 וזאת מכיוון שמוצע כי החוק ייכנס לתוקף בתחילת חודש אפריל 2026.

ו. הפסדים מועברים לצרכי מס

	ליום 31 בדצמבר 2025				
	יתרת הפסדים	נכסי מסים נדחים על הפסדים	נכסי מסים נדחים שלא הוכרו	נכסי מסים נדחים שהוכרו	שנת פקיעה ראשונה
הפסדים לצרכי מס					
התאגיד הבנקאי[1]	**3,034**	**824**	**(819)**	**5**	**-**
חברות בנות בישראל	**283**	**65**	**(65)**	**-**	**-**
חברות בנות בחו"ל[1]	**85**	**18**	**(18)**	**-**	**2033**

	ליום 31 בדצמבר 2024				
	יתרת הפסדים	נכסי מסים נדחים על הפסדים	נכסי מסים נדחים שלא הוכרו	נכסי מסים נדחים שהוכרו	שנת פקיעה ראשונה
הפסדים לצרכי מס					
התאגיד הבנקאי	1,207	404	(397)	7	-
חברות בנות בישראל	247	57	(57)	-	-
חברות בנות בחו"ל	1,963	393	(393)	-	2025

(1) לאור הכרזה על פירוק הפועלים שוויץ ביום 31 במרץ 2025, ההפסדים שיוחסו לפועלים שוויץ לא יהיו ניתנים למימוש בחברה, מנגד נרשם בבנק הפסד הון לצרכי מס.

ז. הסכם עקרונות בנושא אופן ההכרה למס של הפרשה להפסדי אשראי

בחודש פברואר 2012 נחתם הסכם עקרונות בין הבנק לבין פקיד השומה בנושא אופן ההכרה למס של ההפרשה להפסדי אשראי בגין הפרשות לחובות פגומים שיירשמו החל מיום 1 בינואר 2011. בחודש יולי 2017 נחתם הסכם עקרונות עם פקיד השומה בנושא אופן ההכרה למס של ההפרשה להפסדי אשראי של חובות הנמדדים לפי שיטת עומק הפיגור וזאת בגין חובות שההפרשה בגינם נכללה בספרי הבנק החל מיום 1 בינואר 2014. בחודש פברואר 2024 נחתם הסכם עקרונות עם פקיד השומה בגין הפרשות להפסדי אשראי שנרשמו החל מיום 1 בינואר 2022. להלן עקרונות ההסכמים:

1. הפרשות לחובות שאינם צוברים בבחינה פרטנית יותרו בניכוי כהוצאה לצורכי מס בשנה שבה נכללה ההוצאה בדוחות הכספיים של הבנק. בשנת מס שבה הוקטנה יתרת ההפרשה לחובות כאמור (שלא כתוצאה מ"מחיקה חשבונאית" או מ"מחילת חוב"), יתווסף לחבות המס של הבנק מס נוסף על-פי נוסחה מוסכמת בהסכם.
2. מחצית ההוצאה השנתית להפסדי אשראי בגין הפרשות לחובות שאינם צוברים, שאינם בבחינה פרטנית בגובה "המחיקה החשבונאית", תותר בניכוי כהוצאה לצורכי מס בשנה הראשונה לאחר השנה שבה נרשמה ומחצית תותר בשנת המס השנייה לאחר השנה שבה נרשמה.
3. ההוצאה השנתית להפסדי אשראי לחובות לא צוברים בגין אשראי לדיור שנרשמה החל מיום 1 בינואר 2022, תותר בניכוי כהוצאה לצורכי מס בשנה שבה נכללה ההוצאה בדוחות הכספיים של הבנק.

ביאור 8 הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) (המשך)

4. למעט האמור בסעיף 3 לעיל, ההוצאה השנתית להפסדי אשראי בגין הפרשות להפסדי אשראי הנמדדות על בסיס קבוצתי איננה מותרת בניכוי כהוצאה לצורכי מס.
5. נקבע כי יוכר כהכנסה למס בקו ישר בשנים 2022-2024, ההפרש בין הוצאות להפסדי אשראי בגין אשראי לדיור עד ליום 31 בדצמבר 2021 שהוכרו לצורכי מס לבין ההפרשה להפסדי אשראי לחובות לא צוברים בגין אשראי לדיור שנוצרה בעקבות יישום לראשונה ביום 1 בינואר 2022 של כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות-הברית בנושא הפרשות להפסדי אשראי CECL (ASU 2016-13).

ח. הסכם חברות בנות בחו"ל

לבנק הסכם פשרה עם פקיד שומה מפעלים גדולים ממאי 1986 ומכתב הבהרות מפקיד שומה מפעלים גדולים ממאי 2009 המסדירים תשלומי מס בישראל בהתייחס לרווחי חברות בנות של הבנק בחו"ל.

ט. החלטת מיסוי בהסכם - מיזוגים בקבוצת הבנק בשנת 2023

1. ביום 12 בספטמבר 2023 התקבלה החלטת מיסוי בהסכם ("החלטת מיסוי 2023") מהחטיבה המקצועית של רשות המסים בעניין פטור ממס בשינוי מבנה המורכב משני שלבים, בהתאם ובכפוף להוראות סעיף 103ג לפקודת מס הכנסה. בהתאם להחלטת מיסוי 2023, מוזגו בשלב הראשון החברות פקעות פועלים בע"מ, הפועלים אמריקאי ישראלי בע"מ, קונטיננטל פועלים בע"מ, ביצור בע"מ, אגרות - חברה להנפקות של בנק הפועלים בע"מ, תעודה חברה פיננסית בע"מ, תמורה חברה פיננסית בע"מ, תרשיש - החזקות והשקעות הפועלים בע"מ והפועלים הנפקות בע"מ לבנק הפועלים בע"מ, עם ולתוך הבנק, וזאת ביום 30 ביוני 2023. בשלב השני מוזגו זהר השמש להשקעות בע"מ, פועלים בתבונה בע"מ והפועלים נכסים (מניות) בע"מ לאופז בע"מ, וזאת ביום 30 בספטמבר 2023.
2. להלן המגבלות והתניות העיקריות שנקבעו בהחלטת מיסוי 2023:
   א. רוב הנכסים שהועברו במסגרת המיזוגים ורוב הנכסים שהיו ברשות החברות הקולטות ערב המיזוג, לא ימכרו בתקופה של שנתיים ממועד המיזוג, ויעשה בהם שימוש מקובל, בנסיבות העניין, במהלך עסקי החברה.
   ב. במהלך שנתיים ממועד המיזוג תימשך בחברות הקולטות הפעילות הכלכלית העיקרית שהייתה בכל אחת מהחברות המעבירות ערב המיזוג.
   ג. לא ניתנה ולא תינתן לחברות המעבירות ו/או לבעלי המניות בחברות המעבירות ו/או לכל צד קשור להן, תמורה כלשהי, בין במישרין ובין בעקיפין, בכסף ו/או בשווה כסף, למעט כמצוין במפורש בהחלטת מיסוי 2023 כאמור.
   ד. לא ישוערכו נכסים ו/או התחייבויות ולא יבוצע Step-Up לנכסים ו/או התחייבויות לצרכי מס בישראל.
   ה. לא ייווצרו נכסים כלשהם ובכלל זה נכסים בלתי מוחשיים, יתרות ו/או סכומים מהוונים בעקבות המיזוגים.
3. במסגרת מיזוג חברת פועלים הנפקות בע"מ לבנק, קיימת התייחסות בהחלטת מיסוי 2023 להחלפת אגרות-חוב פועלים הנפקות בע"מ לאגרות-חוב הבנק, כך שהעברת ההתחייבויות בגין אגרות-החוב לא תחשב כמכירה לרבות לעניין ניכוי המס במקור ויחול רצף מס.

י. החלטת מיסוי בהסכם - מיזוגים בקבוצת הבנק בשנת 2025

הבנק פועל לקבל החלטת מיסוי בהסכם ("החלטת מיסוי 2025") מהחטיבה המקצועית של רשות המסים בעניין פטור ממס בשינוי מבנה, בהתאם ובכפוף להוראות סעיף 103ג לפקודת מס הכנסה. בהתאם להחלטת מיסוי 2025, ככל ותתקבל, יאושר מיזוגן של החברות ביתן - חברה להשקעות ולמשכנתאות בע"מ, עלצור - חברה לפתוח נכסים בע"מ, רבדים (נכסים) בע"מ, רמח"ל פועלים בע"מ, פועלים החזקות פיננסיות (1993) בע"מ ופועלים אקוויטי - בית השקעות בע"מ עם ולתוך בנק הפועלים בע"מ, וזאת בתוקף ליום 31 בדצמבר 2025 ("המיזוג").

ביאור 9 רווח למניה רגילה

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2025	2024	2023
רווח בסיסי			
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות הרגילות של הבנק במיליוני ש"ח	**9,802**	7,635	7,360
ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות[1]			
יתרה ליום 1 בינואר של הון מניות מונפק ונפרע	**1,325,703,081**	1,337,267,218	1,336,837,006
השפעת יחידות RSU	**-**	258,081	274,867
השפעת הנפקת מניות ללקוחות	**183,640**	-	-
השפעת מניות שנרכשו במהלך התקופה	**(7,030,797)**	(2,667,770)	-
ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימשו לצורך חישוב הרווח הבסיסי למניה ליום 31 בדצמבר	**1,318,855,924**	1,334,857,529	1,337,111,873
רווח מדולל			
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות הרגילות של הבנק במיליוני ש"ח	**9,802**	7,635	7,360
ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות (מדולל)[1]			
ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימשו לצורך חישוב הרווח הבסיסי למניה	**1,318,855,924**	1,334,857,529	1,337,111,873
השפעת יחידות RSU	**-**	-	412,504
השפעת אופציות למניות שהוענקו לעובדים	**1,402,111**	-	-
ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימשו לצורך חישוב הרווח המדולל למניה ליום 31 בדצמבר	**1,320,258,035**	1,334,857,529	1,337,524,377
רווח למניה רגילה בשקלים חדשים			
רווח בסיסי			
רווח נקי למניה	**7.43**	5.72	5.50
רווח מדולל			
רווח נקי למניה	**7.42**	5.72	5.50

(1) במניות 1 ש"ח ע.נ.

ביאור 10 רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

במיליוני ש"ח

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

	רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה			רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק
	התאמות בגין אגרות-חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן	התאמות בגין הטבות לעובדים	סך-הכל		
יתרה ליום 1 בינואר 2023	(1,857)	(1,215)	(3,072)	-	(3,072)
שינוי נטו במהלך השנה	858	128	986	-	986
יתרה ליום 1 בינואר 2024	(999)	(1,087)	(2,086)	-	(2,086)
שינוי נטו במהלך השנה	703	114	817	-	817
יתרה ליום 1 בינואר 2025	**(296)**	**(973)**	**(1,269)**	**-**	**(1,269)**
שינוי נטו במהלך השנה	**783**	**107**	**890**	**-**	**890**
יתרה ליום 31 בדצמבר 2025	**487**	**(866)**	**(379)**	**-**	**(379)**

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

	לשנה שהסתיימה ביום								
	31 בדצמבר 2025			31 בדצמבר 2024			31 בדצמבר 2023		
	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה									
התאמות בגין הצגת אגרות-חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן									
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	**1,451**	**(549)**	**902**	334	(126)	208	697	(231)	466
(רווחים) הפסדים בגין אגרות-חוב זמינות למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד[1]	**(194)**	**75**	**(119)**	768	(273)	495	594	(202)	392
שינוי נטו במהלך השנה	**1,257**	**(474)**	**783**	1,102	(399)	703	1,291	(433)	858
הטבות לעובדים									
רווח (הפסד) אקטוארי נטו במהלך השנה	**57**	**(19)**	**38**	65	(22)	43	67	(23)	44
(רווחים) הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד[2]	**105**	**(36)**	**69**	108	(37)	71	127	(43)	84
שינוי נטו במהלך השנה	**162**	**(55)**	**107**	173	(59)	114	194	(66)	128
סך-הכל השינוי נטו במהלך השנה	**1,419**	**(529)**	**890**	1,275	(458)	817	1,485	(499)	986
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק									
סך-הכל השינוי נטו במהלך השנה	**1,419**	**(529)**	**890**	1,275	(458)	817	1,485	(499)	986

(1) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. פירוט נוסף ראה ביאור 3.
(2) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הוצאות אחרות.

ביאור 11 מזומנים ופיקדונות בבנקים

במיליוני ש"ח

	ליום 31 בדצמבר	
	2025	2024
מזומנים ופיקדונות בבנקים מרכזיים	**64,109**	110,904
פיקדונות בבנקים מסחריים	**7,783**	6,149
סך-הכל*,**	**71,892**	117,053
* מזה: מזומנים, פיקדונות בבנקים ופיקדונות בבנקים מרכזיים לתקופה מקורית של עד שלושה חודשים	**71,478**	116,532
** בניכוי הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי	**6**	7

הערה:
למידע בדבר שיעבודים ראה ביאור 26 להלן.

ביאור 12 ניירות-ערך

במיליוני ש"ח

	ליום 31 בדצמבר 2025					
	הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים מצטברים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים מצטברים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן*
1) אגרות-חוב המוחזקות לפדיון						
אגרות-חוב ומלוות						
של ממשלת ישראל	**13,905**	**13,905**	**-**	**-**	**(90)**	**13,815**
של ממשלות זרות	**1,698**	**1,698**	**-**	**-**	**(110)**	**1,588**
של מוסדות פיננסיים בישראל	**599**	**629**	**(30)**	**17**	**-**	**616**
סך-כל אגרות-החוב המוחזקות לפדיון	**16,202**	**16,232**	**(30)**	**17**	**(200)**	**16,019**

	הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווח כולל אחר מצטבר		שווי הוגן*
				רווחים	הפסדים	
2) אגרות-חוב זמינות למכירה						
אגרות-חוב ומלוות						
של ממשלת ישראל	**66,579**	**66,000**	**-**	**734**	**(155)**	**66,579**
של ממשלות זרות	**20,678**	**20,397**	**-**	**283**	**(2)**	**20,678**
של מוסדות פיננסיים בישראל	**213**	**210**	**-**	**3**	**-**	**213**
של מוסדות פיננסיים זרים	**9,668**	**9,505**	**-**	**165**	**(2)**	**9,668**
של אחרים זרים	**1,212**	**1,192**	**-**	**20**	**-**	**1,212**
סך-כל אגרות-חוב ומלוות זמינים למכירה	**98,350**	**97,304**	**-**	**(1)1,205**	**(1)(159)**	**98,350**

	הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים מצטברים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים מצטברים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן*
3) השקעות במניות שאינן למסחר						
מניות שאינן למסחר	**5,995**	**5,596**	**-**	**(2)758**	**(2)(359)**	**5,995**
מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין[3]	**3,662**	**3,692**	**-**	**301**	**(331)**	**3,662**
סך-הכל ניירות הערך שאינן למסחר	**120,547**	**119,132**	**(30)**	**1,980**	**(718)**	**120,364**

* נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך-כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות-ערך בהיקפים גדולים.
(1) כלולים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת אגרות-חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן" במסגרת רווח כולל אחר.
(2) נזקפו לדוח רווח והפסד.
(3) מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין - מוצגות לפי עלות בניכוי ירידת-ערך מותאמת, מעלה או מטה, למחירים נצפים בעסקות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק. לפירוט נוסף ראה ביאור 32.ג.

הערות:
א. לפירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות-חוב וכן במניות - ראה ביאור 2 וביאור 3.
ב. ההבחנה בין אגרות-חוב של ישראל לבין אגרות-חוב של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הישות המנפיקה.

ביאור 12 ניירות-ערך (המשך)

במיליוני ש"ח

	ליום 31 בדצמבר 2025					
	הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות- עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים מצטברים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים מצטברים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן*
4) ניירות-ערך למסחר						
אגרות-חוב ומלוות						
של ממשלת ישראל	**17,947**	**17,914**	**-**	**78**	**(45)**	**17,947**
של ממשלות זרות	**4,775**	**4,760**	**-**	**15**	**-**	**4,775**
סך-כל אגרות-חוב למסחר	**22,722**	**22,674**	**-**	**93**(1)	**(45)**(1)	**22,722****
מניות למסחר	**976**	**969**	**-**	**7**	**-**	**976**
סך-כל ניירות-ערך למסחר	**23,698**	**23,643**	**-**	**100**	**(45)**	**23,698**
סך-כל ניירות הערך(2)(3)	**144,245**	**142,775**	**(30)**	**2,080**	**(763)**	**144,062**

	פחות מ-12 חודשים			12 חודשים ומעלה		
	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	סך-הכל
		0-20%	20-40%		0-20%	20-40%	
5) שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של אגרות-חוב זמינות למכירה הנמצאות בפוזיציית הפסד שטרם מומש, ללא הפסדי אשראי						
אגרות-חוב ומלוות						
של ממשלת ישראל	**3,241**	**(66)**	**-**	**(66)**	**9,760**	**(89)**	**-**	**(89)**
של ממשלות זרות	**4,834**	**(1)**	**-**	**(1)**	**63**	**(1)**	**-**	**(1)**
של מוסדות פיננסיים בישראל	**131**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
של מוסדות פיננסיים זרים	**593**	**(2)**	**-**	**(2)**	**45**	**-**	**-**	**-**
של אחרים זרים	**47**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
סך-כל אגרות-חוב ומלוות זמינים למכירה	**8,846**	**(69)**	**-**	**(69)**	**9,868**	**(90)**	**-**	**(90)**

* נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך-כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות-ערך בהיקפים גדולים.
** מזה: ניירות-ערך בסך 5,097 מיליוני ש"ח שסווגו כניירות-ערך למסחר משום שהבנק בחר למדוד אותם בהתאם לחלופת השווי ההוגן, למרות שהם לא נרכשו למטרות מסחר.
(1) נזקפו לדוח רווח והפסד.
(2) מזה: ניירות-ערך בסך של כ-29.8 מיליארד ש"ח ששועבדו למלווים - ראה ביאור 26.
(3) ניירות-ערך שהושאלו בסך של כ-2,593 מיליוני ש"ח מוצגים במסגרת סעיף אשראי לציבור.

הערות:
א. לפירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות-חוב וכן במניות - ראה ביאור 2 וביאור 3.
ב. ההבחנה בין אגרות-חוב של ישראל לבין אגרות-חוב של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הישות המנפיקה.

ביאור 12 ניירות-ערך (המשך)

במיליוני ש"ח

	ליום 31 בדצמבר 2024					
	הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים מצטברים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים מצטברים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן*
1) אגרות-חוב המוחזקות לפדיון						
אגרות-חוב ומלוות						
של ממשלת ישראל	15,715	15,715	-	-	(371)	15,344
של ממשלות זרות	1,930	1,930	-	-	(235)	1,695
של מוסדות פיננסיים בישראל	486	497	(11)	13	-	499
סך-כל אגרות-החוב המוחזקות לפדיון	18,131	18,142	(11)	13	(606)	17,538

	הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווח כולל אחר מצטבר		שווי הוגן*
				רווחים	הפסדים	
2) אגרות-חוב זמינות למכירה						
אגרות-חוב ומלוות						
של ממשלת ישראל	49,459	49,703	-	177	(421)	49,459
של ממשלות זרות	18,399	18,395	-	35	(31)	18,399
של מוסדות פיננסיים בישראל	246	241	-	5	-	246
של מוסדות פיננסיים זרים	13,059	12,995	-	120	(56)	13,059
של אחרים זרים	1,802	1,777	-	26	(1)	1,802
סך-כל אגרות-חוב ומלוות זמינים למכירה	82,965	83,111	-	(1)363	(509)(1)	82,965

	הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים מצטברים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים מצטברים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן*
3) השקעות במניות שאינן למסחר						
מניות שאינן למסחר	4,867	4,733	-	(2)452	(318)(2)	4,867
מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין(3)	3,261	3,373	-	205	(317)	3,261
סך-הכל ניירות הערך שאינן למסחר	105,963	105,986	(11)	828	(1,433)	105,370

* נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך-כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות-ערך בהיקפים גדולים.
(1) כלולים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת אגרות-חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן" במסגרת רווח כולל אחר.
(2) נזקפו לדוח רווח והפסד.
(3) מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין - מוצגות לפי עלות בניכוי ירידת-ערך מותאמת, מעלה או מטה, למחירים נצפים בעסקות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק. לפירוט נוסף ראה ביאור 32.ג.

הערות:
א. לפירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות-חוב וכן במניות - ראה ביאור 2 וביאור 3.
ב. ההבחנה בין אגרות-חוב של ישראל לבין אגרות-חוב של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הישות המנפיקה.

ביאור 12 ניירות-ערך (המשך)

במיליוני ש"ח

	ליום 31 בדצמבר 2024					
	הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות- עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים מצטברים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים מצטברים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן*
4) ניירות-ערך למסחר						
אגרות-חוב ומלוות						
של ממשלת ישראל	14,971	14,989	-	43	(61)	14,971
של ממשלות זרות	790	825	-	-	(35)	790
של מוסדות פיננסיים זרים	114	114	-	-	-	114
סך-כל ניירות הערך למסחר	15,875	15,928	-	[1]43	[1](96)	**15,875
סך-כל ניירות הערך[2][3]	121,838	121,914	(11)	871	(1,529)	121,245

	פחות מ-12 חודשים			12 חודשים ומעלה		
	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו		סך-הכל	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו		סך-הכל
		0-20%	20-40%			0-20%	20-40%	
5) שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של אגרות-חוב זמינות למכירה הנמצאות בפוזיציית הפסד שטרם מומש, ללא הפסדי אשראי								
אגרות-חוב ומלוות								
של ממשלת ישראל	19,551	(102)	-	(102)	17,191	(319)	-	(319)
של ממשלות זרות	8,999	(29)	-	(29)	70	(2)	-	(2)
של מוסדות פיננסיים זרים	5,313	(52)	-	(52)	871	(4)	-	(4)
של אחרים זרים	253	(1)	-	(1)	14	-	-	-
סך-כל אגרות-חוב ומלוות זמינים למכירה	34,116	(184)	-	(184)	18,146	(325)	-	(325)

* נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך-כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות-ערך בהיקפים גדולים.

** מזה: ניירות-ערך בסך 1,433 מיליוני ש"ח שסווגו כניירות-ערך למסחר משום שהבנק בחר למדוד אותם בהתאם לחלופת השווי ההוגן, למרות שהם לא נרכשו למטרות מסחר.

(1) נזקפו לדוח רווח והפסד.

(2) מזה: ניירות-ערך בסך של כ-31.8 מיליארד ש"ח ששועבדו למלווים - ראה ביאור 26.

(3) ניירות-ערך שהושאלו בסך של כ-1,922 מיליוני ש"ח מוצגים במסגרת סעיף אשראי לציבור.

הערות:

א. לפירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות-חוב וכן במניות - ראה ביאור 2 וביאור 3.

ב. ההבחנה בין אגרות-חוב של ישראל לבין אגרות-חוב של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הישות המנפיקה.

ביאור 13 סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

במיליוני ש"ח

1. חובות, אגרות-חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה, אשראי לציבור ויתרת הפרשה להפסדי אשראי

	ליום 31 בדצמבר 2025				
	אשראי לציבור			בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	סך-הכל
	מסחרי*	לדיור	פרטי אחר	סך-הכל	
יתרת חוב רשומה					
חובות שנבדקו על בסיס פרטני	**288,777**	**-**	**-**	**288,777**	**127,800**	**416,577**
חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי	**32,448**	**149,559**	**39,696**	**221,703**	**-**	**221,703**
סך-הכל[1]	**321,225**	**149,559**	**39,696**	**510,480**	**127,800**	**638,280**
(1) מזה:						
חובות לא צוברים	**1,141**	**1,032**	**275**	**2,448**	**-**	**2,448**
חובות בפיגור 90 ימים או יותר	**46**	**-**	**70**	**116**	**-**	**116**
חובות בעייתיים אחרים	**4,699**	**3**	**279**	**4,981**	**-**	**4,981**
סך-הכל חובות בעייתיים	**5,886**	**1,035**	**624**	**7,545**	**-**	**7,545**
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות						
חובות שנבדקו על בסיס פרטני	**4,361**	**-**	**-**	**4,361**	**52**	**4,413**
חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי	**994**	**667**	**1,577**	**3,238**	**-**	**3,238**
סך-הכל הפרשה להפסדי אשראי[2]	**5,355**	**667**	**1,577**	**7,599**	**52**	**7,651**
(2) מזה: הפרשה בגין חובות לא צוברים	**371**	**88**	**166**	**625**	**-**	**625**
מזה: הפרשה בגין חובות בעייתיים אחרים	**431**	**-**	**90**	**521**	**-**	**521**

* יתרת החובות המסחריים כוללת יתרת הלוואות לדיור בסך של כ-113 מיליון ש"ח, של לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בנייה.

	ליום 31 בדצמבר 2024				
	אשראי לציבור			בנקים, ממשלות ואגרות-חוב**	סך-הכל
	מסחרי*	לדיור	פרטי אחר	סך-הכל	
יתרת חוב רשומה					
חובות שנבדקו על בסיס פרטני	244,348	-	-	244,348	112,527	356,875
חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי	30,376	139,979	35,600	205,955	-	205,955
סך-הכל[1]	274,724	139,979	35,600	450,303	112,527	562,830
(1) מזה:						
חובות לא צוברים	1,593	844	241	2,678	-	2,678
חובות בפיגור 90 ימים או יותר	45	-	60	105	-	105
חובות בעייתיים אחרים	4,911	-	307	5,218	-	5,218
סך-הכל חובות בעייתיים	6,549	844	608	8,001	-	8,001
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות						
חובות שנבדקו על בסיס פרטני	4,078	-	-	4,078	28	4,106
חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי	845	598	1,299	2,742	-	2,742
סך-הכל הפרשה להפסדי אשראי[2]	4,923	598	1,299	6,820	28	6,848
(2) מזה: הפרשה בגין חובות לא צוברים	419	77	149	645	-	645
מזה: הפרשה בגין חובות בעייתיים אחרים	553	-	85	638	-	638

* יתרת החובות המסחריים כוללת יתרת הלוואות לדיור בסך של כ-160 מיליון ש"ח, של לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בנייה.
** סווג מחדש.

ביאור 13 סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

במיליוני ש"ח

2. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

	אשראי לציבור				בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	סך-הכל
	מסחרי	לדיור	פרטי אחר	סך-הכל		
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 1.1.23	5,019	519	928	6,466	50	6,516
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	1,389	117	379	1,885	(6)	1,879
מחיקות חשבונאיות	(534)	(27)	(550)	(1,111)	-	(1,111)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	356	19	355	730	-	730
מחיקות חשבונאיות, נטו	(178)	(8)	(195)	(381)	-	(381)
אחר*	(25)	-	-	(25)	-	(25)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2023	6,205	628	1,112	7,945	44	7,989
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	138	47	519	704	(11)	693
מחיקות חשבונאיות	(944)	-	(679)	(1,623)	-	(1,623)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	486	-	391	877	-	877
מחיקות חשבונאיות, נטו	(458)	-	(288)	(746)	-	(746)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2024	5,885	675	1,343	7,903	33	7,936
הוצאות בגין הפסדי אשראי	**675**	**85**	**516**	**1,276**	**23**	**1,299**
מחיקות חשבונאיות	**(707)**	**-**	**(660)**	**(1,367)**	**-**	**(1,367)**
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	**541**	**-**	**431**	**972**	**-**	**972**
מחיקות חשבונאיות, נטו	**(166)**	**-**	**(229)**	**(395)**	**-**	**(395)**
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2025	**6,394**	**760**	**1,630**	**8,784**	**56**	**8,840**
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים						
ליום 31 בדצמבר 2023	884	35	32	951	5	956
ליום 31 בדצמבר 2024	962	77	44	1,083	5	1,088
ליום 31 בדצמבר 2025	**1,039**	**93**	**53**	**1,185**	**4**	**1,189**

* יתרות הנכסים, נטו בגין חברה בת שנמכרה.

ביאור 14 אשראי לממשלות

	ליום 31 בדצמבר	
	2025	2024
אשראי לממשלת ישראל	**1,151**	525
אשראי לממשלות זרות	**1,330**	1,345
סך-כל האשראי לממשלות*	**2,481**	1,870
* בניכוי הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי	**16**	10

ביאור 15 השקעות בחברות מוחזקות ופרטים על חברות אלה

במיליוני ש"ח

א. השקעות בחברות כלולות - הרכב הסעיף

	2025	2024
	חברות כלולות	
השקעות במניות לפי שיטת השווי המאזני	**989**	1,460
מזה:		
רווחים נטו, שנצברו ממועד הרכישה	**8**	159
פרטים לגבי ערך בספרים ושווי שוק של ההשקעות הסחירות		
ערך בספרים	**196**	223
שווי שוק	**230**	273

ב. החלק ברווחי חברות כלולות, נטו

	2025	2024	2023
חלקו של הבנק ברווחים (הפסדים), נטו, של חברות כלולות*	**42**	(66)	18

* כולל ירידות ערך השקעות.

ג. פרטים על חברות מוחזקות עיקריות

	31 בדצמבר											
	חלק בזכויות ההצבעה ובזכות לקבלת רווחים		השקעה במניות לפי שווי מאזני		השקעות הוניות אחרות		תרומה לרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק		דיבידנד שנרשם		סעיפים אחרים שנצברו בהון	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
			במיליוני ש"ח									
חברות מאוחדות												
פועלים אקוויטי - החזקות בע"מ	**100%**	100%	**3,289**	2,935	**2,378**	2,078	**354**	77	**-**	-	**-**	-

ברשימת החברות לא מוצגות חברות בבעלות ובשליטה מלאה של הבנק, שהן חברות נכסים המשמשים את הבנק או חברות המספקות שירותים לבנק בלבד.

ד. קבוצת פועלים אקוויטי

קבוצת פועלים אקוויטי, המהווה את זרוע ההשקעות הריאליות של הבנק ומוחזקת בבעלות מלאה, פועלת בשני תחומים עיקריים:
פעילות השקעות ישירות בחברות בהון ומעין הון (מזנין) וכן השקעה וייזום קרנות השקעה פרטיות ופעילות בנקאות להשקעות בארץ ובחו"ל.
בנוסף, לפועלים אקוויטי החזקות מיעוט (כ-20%) בקבוצת לידר העוסקת, בין היתר, בייעוץ, חיתום והפצת ניירות-ערך.

ה. Hapoalim (Switzerland) Ltd. (להלן: "הפועלים שוויץ")

בחודש ספטמבר 2017 החליט הבנק להפסיק את פעילותה של הפועלים שוויץ.
החל מיום 30 ביוני 2023 פועלים שוויץ אינה כפופה עוד לרשות הפיקוח על השוק הפיננסי בשוויץ (FINMA) ובחודש יולי 2023 הוחזר הרישיון הבנקאי של הפועלים שוויץ. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים אין בהפועלים שוויץ חשבונות של לקוחות.
ביום 31 במרץ 2025 החליטה האסיפה הכללית של בעלי המניות של הפועלים שוויץ על פירוק הפועלים שוויץ (ולמועד הדוח מתנהל תהליך הפירוק שלה). כתוצאה מכך הכיר הבנק ברבעון הראשון לשנת 2025 בהכנסות מסים בסך של כ-0.3 מיליארד ש"ח. לפרטים נוספים ראה ביאור 8 לעיל.

ביאור 16 בניינים וציוד

במיליוני ש"ח

א. הרכב הסעיף

	בניינים ומקרקעין (לרבות התקנות ושיפורים במושכר)	ציוד, לרבות מחשבים, ריהוט וכלי רכב	תוכנות[1]	סך-הכל
עלות נכסים				
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023	4,429	2,878	6,478	13,785
תוספות	399	121	460	980
גריעות	(107)	(445)	(1,667)	(2,219)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024	4,721	2,554	5,271	12,546
תוספות	**475**	**115**	**484**	**1,074**
גריעות	**(31)**	**(4)**	**(90)**	**(125)**
יתרה ליום 31 בדצמבר 2025*	**5,165**	**2,665**	**5,665**	**13,495**
פחת והפסדים מירידת-ערך				
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023	2,667	2,427	5,019	10,113
פחת לשנה	147	133	429	709
הפסד מירידת-ערך	-	-	55	55
גריעות	(102)	(445)	(1,667)	(2,214)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024	2,712	2,115	3,836	8,663
פחת לשנה	**125**	**133**	**438**	**696**
הפסד מירידת-ערך	**-**	**-**	**68**	**68**
גריעות	**(30)**	**(4)**	**(90)**	**(124)**
יתרה ליום 31 בדצמבר 2025	**2,807**	**2,244**	**4,252**	**9,303**
הערך בספרים				
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023	1,762	451	1,459	3,672
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024	2,009	439	1,435	3,883
יתרה ליום 31 בדצמבר 2025	**2,358**	**421**	**1,413**	**4,192**
שיעור פחת ממוצע משוקלל ב-% ליום 31.12.2024	4.4	19.3	20.0	
שיעור פחת ממוצע משוקלל ב-% ליום 31.12.2025	**4.7**	**20.2**	**20.0**	

* יתרת הנכסים שהופחתו במלואם הכלולים ביתרת העלות של הנכסים:
בניינים ומקרקעין לרבות התקנות ושיפורים במושכר: 1,423 מיליון ש"ח.
ציוד, לרבות מחשבים, ריהוט וכלי רכב: 1,640 מיליוני ש"ח, ועלויות תוכנה: 2,975 מיליוני ש"ח.

(1) מזה: עלויות תוכנה בפיתוח עצמי שהוונו שיתרתם המאזנית, נטו, הסתכמה בסך 1,360 מיליוני ש"ח (31.12.2024: 1,389 מיליוני ש"ח, 31.12.2023: 1,376 מיליוני ש"ח).

ביאור 16 בניינים וציוד (המשך)

במיליוני ש"ח

ב. פרטים נוספים בנושא הפחת

שיטת הפחת ושיעורי הפחת העיקריים שמיישם הבנק עבור קבוצות הנכסים השונים הינם כדלקמן:

בניינים - 2% בשנה בקו ישר.

מקרקעין בחכירה ממנהל מקרקעי ישראל - בהתאם לתקופת החכירה.

התקנות ושיפורים במושכר - בהתאם לתקופת השכירות, תוך התחשבות בכוונת הבנק למימוש אופציית הארכת תקופת השכירות, במידה וקיימת.

מחשבים - 20% בשנה בקו ישר.

ציוד משרדי וריהוט - 6-15% בשנה בקו ישר.

תוכנות - עד 5 שנים.

ג. היתרה המאזנית של בניינים העומדים למכירה בסך 39 מיליוני ש''ח (31.12.2024: 8 מיליוני ש''ח), מוצגת לאחר ניכוי הפרשה לירידת-ערך. לא צפוי הפסד ממימוש הבניינים העומדים למכירה מעבר להפרשות שנעשו בגינם. בנוסף, ליום 31 בדצמבר 2025 לא קיימת יתרה של בניינים שנמכרו וטרם נמסרה חזקה בגינם (31.12.2024: 1 מיליוני ש"ח).

ד. זכויות במקרקעין בסך של 24 מיליוני ש''ח (31.12.2024: 31 מיליוני ש''ח), טרם נרשמו בלשכת רישום מקרקעין בעיקר בשל עיכוב בפעולות איחוד השטחים, או שהזכויות בתהליכי רישום.

ה. היתרה המאזנית של בניינים שאינם בשימוש הבנק, בעיקר חלקי נכסים מושכרים, הסתכמה בסך של 11 מיליוני ש''ח (31.12.2024: 13 מיליוני ש''ח), המהווים בשתי התקופות נדל"ן להשקעה המושכר לאחרים.

ו. לפרטים בדבר התקשרות הבנק לרכישת בניין לשימוש המטה המרכזי והשבחת נכסים שבשימושו כיום, ראה ביאור 9.ב.25 להלן.

ז. חכירות

במסגרת הסדרי החכירה, הבנק חוכר נדל"ן (בעיקר שטחי משרדים וסניפים), כלי רכב וציוד, המשמשים בעיקר לצורך הפעילות העסקית של הבנק. רוב הסדרי החכירה של הבנק מסווגים כחכירות תפעוליות.

עיקר תשלומי החכירה בגין חוזי חכירות הנדל"ן וכלי הרכב בהם מתקשר הבנק, צמודים למדד המחירים לצרכן במועד ההתקשרות בחכירה. כמו-כן, בחוזי חכירות הציוד בהם מתקשר הבנק, תשלומי החכירה הם מבוססי שימוש. תקופת החכירה הממוצעת של נדל"ן הינה כ-7.2 שנים. מכיוון ששיעור הריבית הגלום בחכירה לא ניתן לקביעה בנקל, נעשה שימוש בשיעור הריבית התוספתי של הבנק. לבנק לא קיימים הסדרי חכירה משמעותיים המסווגים כחכירות מימוניות. תקופות החכירה הינן התקופות החוזיות הנקובות בחוזי החכירה וכוללות גם תקופות הנובעות מאופציית הארכה שוודאי באופן סביר שהבנק יממשה. הוצאות חכירה מוכרות בסעיף "אחזקה ופחת בניינים וציוד" בדוח רווח והפסד.

בנוסף, הבנק מתקשר בעסקות של ליסינג לרכבים לעובדים, לתקופה של 3 שנים.

א. הוצאות בגין חכירות

	לשנה שהסתיימה ביום	
	31 בדצמבר 2025	31 בדצמבר 2024
הוצאות בגין חכירות תפעוליות	**141**	141
הוצאות חכירה משתנות	**12**	9
סך-הכל הוצאות בגין חכירות	**153**	150

ביאור 16 בניינים וציוד (המשך)

במיליוני ש"ח

ז. חכירות (המשך)

ב. מידע נוסף על חכירות

	לשנה שהסתיימה ביום	
	31 בדצמבר 2025	31 בדצמבר 2024
מזומנים ששולמו בגין יתרות שנכללו במדידה של התחייבויות בגין חכירות		
תזרים מזומנים בגין פעילות שוטפת בגין חכירות תפעוליות	**141**	141
נכסי זכות שימוש שהוכרו בגין חכירות תפעוליות חדשות	**50**	87
יתרת תקופה משוקללת ממוצעת (בשנים)		
בגין חכירות תפעוליות	**7.2**	6.7
ריבית היוון משוקללת ממוצעת		
בגין חכירות תפעוליות	**3.56%**	3.02%

ג. תזרימי מזומנים לא מהוונים והתחייבויות בגין חכירות תפעוליות לפי תקופת פירעון

	ליום 31 בדצמבר 2025		ליום 31 בדצמבר 2024	
	תזרימי מזומנים לא מהוונים	התחייבות בגין חכירה	תזרימי מזומנים לא מהוונים	התחייבות בגין חכירה
עד שנה	**131**	**115**	138	133
מעל שנה ועד שנתיים	**112**	**98**	105	97
מעל שנתיים ועד 3 שנים	**82**	**72**	87	77
מעל 3 שנים ועד 4 שנים	**68**	**60**	68	59
מעל 4 שנים ועד 5 שנים	**57**	**51**	56	48
מעל חמש שנים	**171**	**157**	173	150
סך-הכל	**621**	**553**	627	564

ד. נכסי זכות שימוש והתחייבות בגין חכירות

	ליום 31 בדצמבר	
	2025	2024
נכסי זכות שימוש בגין חכירה תפעוליות		
נכסים אחרים	**553**	554
התחייבות בגין חכירה תפעוליות		
התחייבויות אחרות	**553**	564

ביאור 17 נכסים אחרים

במיליוני ש"ח

	ליום 31 בדצמבר	
	2025	2024
מסים נדחים לקבל, נטו[1]	**4,633**	4,372
מסים שוטפים - עודף מקדמות ששולמו על עתודה שוטפת למס-הכנסה	**26**	53
הוצאות הנפקה של אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים	**133**	63
הכנסות לקבל	**249**	226
הוצאות מראש	**450**	581
נכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף[2]	**7**	11
נכסי זכות שימוש בגין חכירה תפעולית	**553**	554
חייבים אחרים ויתרות חובה[3]	**1,466**	1,021
סך-כל הנכסים האחרים	**7,517**	6,881

(1) ראה גם ביאור 8ד'.
(2) מוצג בשווי הוגן.
(3) כולל יתרת חייבים בגין מסלקה בגין מכירות ניירות-ערך בסך של כ-116 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025 (ליום 31 בדצמבר 2024: כ-180 מיליוני ש"ח).

ביאור 18 פיקדונות הציבור

א. סוגי פיקדונות לפי מקום הגיוס ולפי סוג המפקיד

	ליום 31 בדצמבר	
	2025	2024
בישראל		
לפי דרישה		
אינם נושאים ריבית	**145,894**	148,045
נושאים ריבית	**139,056**	143,679
סך-הכל לפי דרישה	**284,950**	291,724
לזמן קצוב	**276,860**	250,982
סך-כל פיקדונות הציבור בישראל*	**561,810**	542,706
מחוץ לישראל		
לפי דרישה		
אינם נושאים ריבית	**1,357**	1,576
נושאים ריבית	**9,962**	8,649
סך-הכל לפי דרישה	**11,319**	10,225
לזמן קצוב	**19,547**	21,354
סך-כל פיקדונות הציבור מחוץ לישראל	**30,866**	31,579
סך-כל פיקדונות הציבור	**592,676**	574,285
* מזה:		
פיקדונות של אנשים פרטיים	**209,390**	215,048
פיקדונות של גופים מוסדיים	**107,795**	103,560
פיקדונות של תאגידים ואחרים	**244,625**	224,098

ביאור 18 פיקדונות הציבור (המשך)

במיליוני ש"ח

ב. פיקדונות הציבור לפי גודל

	ליום 31 בדצמבר	
	2025	2024
תקרת הפקדון (במיליוני ש"ח)		
עד 1	**159,798**	159,952
מעל 1 עד 10	**130,563**	134,477
מעל 10 עד 100	**78,088**	79,553
מעל 100 עד 500	**52,477**	50,911
מעל 500	**171,750**	149,392
סך-הכל	**592,676**	574,285

ביאור 19 פיקדונות מבנקים

	ליום 31 בדצמבר	
	2025	2024
בישראל		
בנקים מסחריים		
פיקדונות לפי דרישה	**5,723**	4,856
פיקדונות לזמן קצוב	**223**	75
קיבולים	**1,051**	417
בנקים מרכזיים		
פיקדונות לפי דרישה	**1,060**	1,001
פיקדונות לזמן קצוב	**2,304**	4,478
מחוץ לישראל		
בנקים מסחריים		
פיקדונות לזמן קצוב	**-**	-
קיבולים	**6**	10
סך-כל פיקדונות מבנקים	**10,367**	10,837

ביאור 20 אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים

א. הרכב הסעיף

	31 בדצמבר			
	2025			2024
	משך חיים ממוצע[1]	שיעור תשואה פנימי[2]	במיליוני ש"ח	
אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים שאינם ניתנים להמרה במניות				
במטבע ישראלי				
לא-צמוד	**1.6**	**5.06%**	**15,054**	4,346
צמוד*	**3.6**	**2.66%**	**10,300**	9,018
כתבי התחייבות נדחים הניתנים להמרה במניות				
במטבע ישראלי				
צמוד למדד	**5.9**	**2.74%**	**7,382**	3,340
במטבע-חוץ				
דולר ארצות-הברית	**0.8**	**7.28%**	**3,160**	3,486
סך-כל אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים**[3]	**3.0**	**3.34%**	**35,896**	20,190
מזה: כתבי התחייבות נדחים				
הנכללים בהון רובד 1	**-**	**-**	**-**	-
הנכללים בהון רובד 2	**-**	**-**	**11,690**	9,175
אחרים שלא נכללים בהון	**-**	**-**	**115**	119
סך-כל כתבי התחייבות נדחים	**4.3**	**2.95%**	**11,805**	9,294

* מתוכם סך של 1,263 מיליוני ש"ח (31.12.24: 2,468 מיליוני ש"ח), כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון לספיגת הפסדים.
** בהתאם לתנאי ההנפקה, בתנאים מסוימים, אגרות-החוב ניתנות לפדיון מוקדם.
(1) משך חיים ממוצע, הינו, ממוצע תקופות התשלומים משוקללות בתזרים המהוון לפי שיעור התשואה הפנימי.
(2) שיעור תשואה פנימי, הינו, שיעור הריבית המנכה את זרם התשלומים הצפוי אל היתרה המאזנית הכלולה בדוח הכספי.
(3) מזה: סחיר כולל אגרות-חוב וכתבי התחייבויות נדחים הנסחרים ברצף המוסדי בסך של 34,209 מיליוני ש"ח (31.12.24: 20,180 מיליוני ש"ח), ואילו היתר אינם רשומים למסחר.

ב. פרטים נוספים בדבר כתבי התחייבות נדחים

הבנק הרחיב בתחילת חודש מרץ 2025 שתי סדרות כתבי התחייבויות נדחים בעלי מנגנון לספיגת הפסדי קרן (COCO) - סדרה יב' וסדרה יג' לפירעון בשנים 2037 ו-2049 בהתאמה, כפוף לזכות הבנק לפירעון מוקדם בשנים 2032 ו-2044, בהתאמה.

סך התמורה שגויסה בהנפקת כתבי ההתחייבות הנדחים כאמור הינה כ-1.16 מיליארד ש"ח.

ביום 3 באפריל 2025 פרע הבנק בפירעון מוקדם, לאחר קבלת אישור בנק ישראל, את כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה ט') בסכום של כ-1.2 מיליארד ש"ח.

ביום 22 במאי 2025 הבנק הרחיב שתי סדרות כתבי התחייבויות נדחים בעלי מנגנון לספיגת הפסדי קרן (COCO) - סדרה יב' וסדרה יג' לפירעון בשנים 2037 ו-2049 בהתאמה, כפוף לזכות הבנק לפירעון מוקדם בשנים 2032 ו-2044, בהתאמה.

סך התמורה שגויסה בהנפקת כתבי ההתחייבות הנדחים כאמור הינה כ-1.15 מיליארד ש"ח.

ביום 20 באוגוסט 2025 השלים הבנק הנפקה של שתי סדרות כתבי התחייבות נדחים בעלי מנגנון לספיגת הפסדי קרן (COCO) - סדרה יד' וסדרה טו' לפירעון בשנים 2036 ו-2042 בהתאמה, כפוף לזכות הבנק לפירעון מוקדם בשנים 2031 ו-2037, בהתאמה. סך התמורה שגויסה בהנפקת כתבי ההתחייבות הנדחים כאמור הינה כ-1.64 מיליארד ש"ח.

ביאור 20 אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים (המשך)

במיליוני ש"ח

ג. פרטים נוספים בדבר אגרות-חוב

ביום 6 במרץ 2025 השלים הבנק הנפקה בהיקף של כ-2.03 מיליארד ש"ח של ניירות-ערך מסחריים לתקופה של שנה. קרן ניירות-הערך המסחריים תעמוד לפירעון בתשלום אחד ביום 9 במרץ 2026.

בחודשים מרץ ויוני 2025 התקשר הבנק בעסקות אגרות-חוב צמודות (CLN - Credit Linked Note) בהיקף גיוס כולל של כ-1.75 מיליארד ש"ח.

ביום 16 ביוני 2025 השלים הבנק הנפקה בהיקף של כ-1.58 מיליארד ש"ח של סדרת אגרות-חוב 102, שאינן צמודות למדד, נושאות ריבית שנתית של 4.88%, ועומדות לפירעון ב-10 תשלומים שנתיים שווים, אשר ישולמו בכל אחת מהשנים 2026 עד 2035.

באותו מועד השלים הבנק הנפקה בהיקף של כ-1.47 מיליארד ש"ח של ניירות-ערך מסחריים (סדרה 2) לתקופה של שנה. קרן ניירות-הערך המסחריים תעמוד לפירעון בתשלום אחד ביום 17 ביוני 2026.

בחודש יולי 2025 בוצע פדיון מוקדם חלקי של אגרות-חוב צמודות אשראי (סדרה 1) בסך כ-85 מיליון ש"ח.

ביום 21 באוגוסט 2025 השלים הבנק הנפקה בהיקף של כ-3.42 מיליארד ש"ח של סדרת אגרות-חוב 204, צמודות למדד, נושאות ריבית שנתית של 2.61%, ועומדות לפירעון ב-10 תשלומים שנתיים שווים, אשר ישולמו בכל אחת מהשנים 2026 עד 2035.

בחודש אוגוסט 2025 התקשר הבנק בעסקות אגרות-חוב צמודות (CLN - Credit Linked Note) בהיקף גיוס כולל של כ-1.4 מיליארד ש"ח.

ביום 22 בדצמבר 2025 השלים הבנק הנפקה בהיקף של כ-4.12 מיליארד ש"ח של שתי סדרות אגרות-חוב. סדרת אגרות-חוב 102 בדרך של הרחבת סדרה, נושאות ריבית שנתית של 4.88%, ועומדות לפירעון ב-10 תשלומים שנתיים שווים, אשר ישולמו בכל אחת מהשנים 2026 עד 2035, וסדרת אגרות-חוב 103 לפירעון בשנת 2035, כאשר למשקיע יכולת קריאה לכסף החל מ-183 ימים מיום ההנפקה וקבלתו לאחר 182 ימים מיום הקריאה.

ביום 14 בינואר 2026 השלים הבנק הנפקה פרטית לגופים מוסדיים של שתי סדרות אגרות-חוב דולריות בשוק הבינלאומי, בהיקף של כ-2 מיליארד דולר. הסדרה הראשונה, נושאת ריבית שנתית של כ-4.72%, ועומדת לפירעון בתשלום אחד בחודש יולי 2029, והסדרה השנייה, נושאת ריבית שנתית של כ-5.25%, ועומדת לפירעון בתשלום אחד בחודש ינואר 2033.

ביאור 21 התחייבויות אחרות

	ליום 31 בדצמבר	
	2025	2024
עתודה למסים נדחים, נטו[1]	**165**	106
מסים שוטפים - עודף עתודה שוטפת למס-הכנסה על מקדמות ששולמו	**2,022**	3,104
הכנסות מראש	**415**	418
עובדים בגין שכר עבודה	**1,288**	1,085
עתודה לפיצויי פיטורין, פרישה ופנסיה[2]	**4,654**	4,773
הוצאות לשלם	**863**	791
זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	**4,261**	3,979
הפרשה להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי חוץ-מאזני	**1,189**	1,088
התחייבויות בגין פעילות בשוק המעו"ף[3]	**7**	11
התחייבות בגין חכירה תפעולית	**553**	564
זכאים אחרים ויתרות זכות	**2,293**	1,415
סך-כל ההתחייבויות האחרות	**17,710**	17,334

(1) ראה גם ביאור 8ד'.
(2) ראה גם ביאור 22.
(3) מוצג בשווי הוגן.

ביאור 22 זכויות עובדים

אוכלוסיית העובדים בבנק כוללת:

א. עובדים קבועים וזמניים - עובדים שתנאי עבודתם מוסדרים בהסכמים ובהסדרים קיבוציים המגובשים מעת לעת בין הבנק לבין ארגון עובדי הבנק.

ב. עובדים בחוזה אישי - עובדים שתנאי העסקתם מוסדרים בחוזים אישיים באופן שמרבית ההסכמים וההסדרים הקיבוציים אינם חלים עליהם.

ג. עובדים בחוזה אישי בכיר - עובדים מסוימים ברובד הניהולי הבכיר של הבנק (לרבות המנכ"ל, חברי הנהלה ובכירים נוספים), שתנאי העסקתם מוסדרים בחוזים אישיים באופן שההסכמים וההסדרים הקיבוציים אינם חלים עליהם.

להלן תנאי העבודה העיקריים של עובדי הבנק:

א. תנאי העבודה של עובדים קבועים וזמניים

לבנק הסכם שכר עם ארגון העובדים, לשנים 2023-2027.

בהתאם לכללים הנהוגים בבנק, מספר תהליכים משפיעים על עלות השכר. תהליכים אלה כוללים, בין היתר, קידומים ושינויים בהגדרות תפקיד, קידום בשכר הנובע מצבירת ותק ועלייה בדירוג העובדים במסגרת טווחי הדרגות המתאימים לתפקידם.

להלן פירוט ההטבות העיקריות מעבר לרכיבי השכר השוטפים, להן זכאים עובדי הבנק האמורים:

1. מענק שנתי מותנה תשואה

העובדים עשויים להיות זכאים לבונוס שנתי של עד 2.5 משכורות. היקף הבונוס לכל שנה תלוי בתשואה להון ונגזר מטווח תשואות שנקבע על-ידי הבנק מדי שנה. קיימת אפשרות באישור ועדת התגמול והדירקטוריון למתן מענקים שאינם מותנים בתשואה או בנסיבות בהן לא מושגת תשואת המינימום שנקבעה.

2. הטבות אחרות

עובדי הבנק זכאים להטבות נוספות במהלך ולאחר תקופת ההעסקה, אשר העיקריות שבהן מפורטות להלן:

חופשה

עובדי הבנק זכאים על-פי חוק והסכמי עבודה לימי חופשה שנתיים. ההפרשה מחושבת על בסיס השכר האחרון של העובדים וימי החופשה שצברו בתוספת ההוצאות הנלוות המתחייבות.

מענק 25

עובדים שהחלו את עבודתם בבנק לפני הסכם השכר שנחתם באוגוסט 2023, זכאים למענק בגובה משכורת אחת בתום 25 שנות עבודה בבנק. התחייבות זו מחושבת בהתבסס על חישוב אקטוארי, הלוקח בחשבון תוספת שכר ריאלית המושפעת מגיל העובדים.

הטבות אחרות לאחר סיום העסקה

עובדי הבנק אשר פורשים לגמלאות או במסלול פנסיה מוקדמת, זכאים להטבות בגין שי לחג ולהשתתפות בעלויות רווחה. עובדים שהחלו את עבודתם בבנק לפני הסכם השכר שנחתם באוגוסט 2023, זכאים גם למענק בגין ימי מחלה שלא נוצלו.

התחייבויות אלו מחושבות בהתבסס על חישוב אקטוארי הלוקח בחשבון לפי העניין, בין היתר, תוספת שכר ריאלית המושפעת מגיל העובדים, שיעור תמותה ונכות.

3. פיצויי פרישה ופנסיה

כללי

זכויות הפנסיה של העובדים, המגיעים לגיל פרישה, מכוסות על-ידי סכומים שנצברו בקרנות הפנסיה ובקופות הגמל לקיצבה. עובדים שפרשו לגמלאות או לפנסיה מוקדמת אינם זכאים לתשלום פיצויי פיטורין.

פנסיה לעובדים שפרשו בפרישה מוקדמת

עובדים שפרשו בפרישה מוקדמת במסלול קצבה זכאים לפנסיית גישור חודשית עד המועד שנקבע בהסכם הפרישה.

ההפרשה בדוחות הכספיים בגין פנסיה מוקדמת זו מבוססת על חישוב אקטוארי.

ביאור 22 זכויות עובדים (המשך)

פרישה מוקדמת לעובדים פעילים

בנוסף לזכויות המתוארות לעיל, כולל הבנק במסגרת החישוב האקטוארי של ההתחייבות בגין זכויות עובדים, התחייבות בגין עובדים שהנהלת הבנק צופה שיפרשו בפרישה מוקדמת או בתנאים מועדפים אחרים.

ההתחייבות מחושבת בהתבסס על חישוב אקטוארי הלוקח בחשבון, בין היתר:

- תוספת שכר ריאלית המושפעת מגיל העובדים.
- תחזית למועד הפרישה ומסלול הפרישה תוך הבאה בחשבון של שיעורי עזיבה לפיצויים מוגדלים ולפרישה מוקדמת בהתאם לניסיון הבנק, ציפיות ההנהלה והחלטותיה, תוך התחשבות, בין היתר, בגיל העובד ובמגדרו (לעניין גיל הפרישה).
- שיעור היוון אשר חושב לפי תשואת אגרות-חוב ממשלתיות צמודות בישראל בתוספת מרווח שנקבע על-פי הוראות הפיקוח על הבנקים.
- שיעור תמותה ונכות המבוסס על לוחות תמותה עדכניים שמפרסם האקטואר הראשי במשרד האוצר.

לעניין כוונת הבנק לעבור החל משנת 2029, לפרישה מוקדמת במסלול של פיצויים מוגדלים בלבד ראה סעיף ח' להלן.

ב. תנאי העסקת עובדים בחוזה אישי

תנאי התגמול המקובלים לעובדים אלה כוללים לרוב שכר בסיס, הפרשות להסדר פנסיוני ולקרן השתלמות, מענק שנתי תלוי תשואה והטבות אחרות במהלך תקופת ההעסקה.

ג. תנאי העסקת עובדים בחוזה אישי בכיר

1. כללי

ביום 8 בנובמבר 2023 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק את מדיניות התגמול של הבנק לנושאי משרה שתוקפה לשנים 2024-2026. מדיניות התגמול תואמת את חוק התגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי התרת הוצאה לצרכי מס בשל תגמול חריג) התשע"ו-2016 (להלן: "חוק הגבלת התגמול") והתקרה הקבועה בו ("תקרת התגמול"), חוק החברות, ובהתאם להוראה 301A בדבר מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי. בהמשך לכך אימץ הבנק מדיניות תגמול כוללת למנהליו הבכירים ולעובדיו (להלן: "מדיניות התגמול"), וכן תכנית תגמול בהתאם לה ("תכנית התגמול"), כפי שמעודכנת מעת לעת.

להלן פירוט הזכויות וההטבות העיקריות, להן זכאים עובדי הבנק בחוזה אישי בכיר במהלך תקופת העסקתם.

2. יו"ר הדירקטוריון

ראובן קרופיק כיהן כיו"ר דירקטוריון הבנק החל מיום 28 ביוני 2020 ועד יום 17 בפברואר 2025, מועד בו סיים 9 שנות כהונה כדירקטור חיצוני על-פי הוראת ניהול בנקאי תקין 301 ("דירקטור חיצוני 301") מיום 18 בפברואר 2025 מכהן כיו"ר דירקטוריון הבנק נעם הנגבי, שמכהן בבנק כדירקטור חיצוני 301 מחודש אוקטובר 2019.

תנאי הכהונה ליו"ר הדירקטוריון המכהן אושרו באסיפה הכללית השנתית של הבנק שנערכה ביום 21 באוגוסט 2025, לאחר שאלה אושרו על-ידי ועדת התגמול ודירקטוריון הבנק, בתוקף ממועד כניסתו של נעם הנגבי לתפקיד היו"ר (18 בפברואר 2025). להלן תמצית התנאים: הכהונה תהיה בהיקף משרה מלאה ובשלה יהיה היו"ר זכאי לגמול שנתי בסך של 3.43 מיליון ש"ח צמוד למדד המחירים לצרכן (מדד הבסיס - פברואר 2025) בתוספת מע"מ כדין; היו"ר יהיה זכאי להחזר הוצאות סבירות בגין ביצוע תפקידיו; היו"ר ימשיך להיות מבוטח בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה והוא מחזיק כתבי שיפוי ופטור כפי שמוענקים לנושאי משרה בבנק. תנאי הכהונה עומדים בהוראות חוק הגבלת התגמול והוראה 301A בנוגע לתגמול יו"ר דירקטוריון בתאגיד בנקאי ללא גרעין שליטה וכן תואמים את מדיניות התגמול של הבנק. סך התגמול עולה על הסכום הקבוע בסעיף 2(א) לחוק התגמול ולפיכך חלק מהתגמול המוצע ליו"ר לא יותר כהוצאה לצרכי מס בשל הוראות חוק התגמול.

ביאור 22 זכויות עובדים (המשך)

3. מנכ"ל הבנק

מנכ"ל הבנק

ביום 20 בנובמבר 2024, אישרה האסיפה הכללית את תנאי התגמול למנכ"ל הבנק ידין ענתבי לתקופה שמיום 15 באוגוסט 2024 (מועד כניסתו לתפקיד) ואילך, וזאת לאחר אישור ועדת התגמול והדירקטוריון. כהונת המנכ"ל תהיה במשרה מלאה. משכורתו החודשית של המנכ"ל תהיה בסך של 215,000 ש"ח צמוד לעליית המדד, מהמדד הידוע בספטמבר 2024, תנאים נלווים לרבות להפרשה לקופות-גמל, לפיצויי פיטורין ופנסיה, לביטוח אובדן כושר עבודה ולקרן השתלמות, לחופשה שנתית, הבראה ומחלה; וכל צד רשאי לסיים את ההסכם בהודעה מוקדמת של 6 חודשים. הבנק רשאי לוותר על עבודתו בפועל של המנכ"ל במהלך תקופת ההודעה המוקדמת או חלקה מבלי שתיפגע זכותו למלוא תנאי התגמול בתקופה זו, או לפדיונם. המנכ"ל יהיה כפוף לתקופת צינון ואי תחרות של 6 חודשים ממועד סיום כהונתו/העסקתו, אלא אם התקבל אישור מדירקטוריון הבנק לוויתור או קיצור תקופת אי התחרות. בעבור תקופת אי התחרות יהיה זכאי לתשלום של עד 6 משכורות חודשיות (ללא הפרשות סוציאליות ותנאים נלווים) בגין התחייבותו לאי תחרות, אשר ישולם בסיום התקופה, כפוף לעמידתו בהתחייבות. המנכ"ל עשוי להיות זכאי למענק שנתי של עד 3 משכורות כפוף לתקרת התגמול. המענק יכלול שני רכיבים, רכיב ביצועי הבנק (עד 1 משכורת) ורכיב שיקול דעת (עד 2 משכורות). קיימת אפשרות להמרת חלק מהמענק במזומן (עד משכורת אחת) לתגמול הוני באמצעות אופציות. במקרה שבו לא תהיה עמידה בתנאי הסף של תשואה להון, ועדת התגמול והדירקטוריון יהיו רשאים לאשר למנכ"ל מענק של עד 2 משכורות. המנכ"ל יהיה זכאי להענקה של אופציות למניות הבנק בשווי כלכלי כולל, של 500 אלפי ש"ח צמוד למדד לכל שנה מתקופת ההסכם, אשר הינן בעלות מחיר מימוש, וכפופות לתקופת הבשלה מדורגת של 3 שנים ותנאי ביצוע בהתאם לתכנית האופציות של הבנק למנהליו.

4. חברי ההנהלה

בהתאם לתכנית התגמול זכאים חברי ההנהלה לזכויות ולהטבות שלהלן:

תגמול קבוע

התגמול הקבוע עשוי לכלול את הרכיבים הבאים: שכר חודשי, הפרשות סוציאליות והטבות נלוות.

תגמול משתנה - מענק שנתי ותגמול הוני

- המענק השנתי לחברי ההנהלה מורכב מסכום של שלושה רכיבים תלויי ביצועים ורכיב של שיקול דעת מנכ"ל מתוך סל מענקים (לגבי פונקציות פיקוח ובקרה באישור ועדת התגמול והדירקטוריון בהמלצת צוותים מיוחדים). תקרת המענקים הממוצעת לכל חבר הנהלה היא עד 6.5 משכורות ותקרה אישית של 8 משכורות, כפוף למגבלת תקרת התגמול. תשלום המענק מותנה בהתקיימות תנאי סף של עמידה ביחסי הלימות ההון, אלא אם כן ייקבע אחרת על-ידי הדירקטוריון. במקרה של אי עמידה בתנאי הסף וכפוף לאישור ועדת התגמול והדירקטוריון ניתן לאשר סל מענקים של 1.0 משכורת לכל חבר הנהלה כפוף לתקרת שיקול הדעת של 3 משכורות פרטניות.
- תנאים נוספים - תכנית התגמול כוללת הוראות נוספות הרלוונטיות לעניין המענק באשר לסיום ההעסקה, דחיית תשלום חלק מהמענק ופריסתו, הפחתת המענק והשבתו בנסיבות מסוימות. בנוסף, בהתאם לתכנית, התגמול המשתנה עשוי להיקטם כך שלא יחרוג מתקרת התגמול שבחוק הגבלת התגמול (תגמול של פי 35 ממקבל השכר הנמוך). בשנה שבה המענק השנתי הממוצע לחברי הנהלת הבנק עולה על 3 משכורות ניתן לקבוע כי חלף תשלום חלק מהמענק השנתי תוענקנה לנושאי המשרה אופציות לרכישת מניות הבנק באותו השווי, כשהן בשלות במלואן (עד 3 משכורות).
- אופציות - חברי ההנהלה עשויים להיות זכאים, מעת לעת, להשתתף בתכנית תגמול הוני להענקה של אופציות בשווי של עד 2.5 משכורות לשנה אשר מבשילות באופן מדורג על פני 3 שנים. לפרטים בדבר אופציות שהוענקו לחברי ההנהלה ומנהלי הבנק הבכירים, ראה ביאור 23.

הסדרי פרישה מוקדמת

בהתאם למדיניות התגמול, וכפוף להוראות המעבר שבה ביחס לזכויות שנצברו ו/או יצברו (כמפורט מטה), לפי ההסכמים עם חברי ההנהלה (לרבות מנכ"ל הבנק) (להלן: "הבכירים"), בעת סיום העסקה כתוצאה מפיטורים או התפטרות, יהיה זכאי הבכיר לפיצויי פיטורין בשיעור של 100% בגין התקופה שמיום תחילת כהונתו כחבר הנהלה.

לפי הסדרים שהיו קיימים בהסכמי העסקה קודמים עם חלק מהבכירים, נקבע לגבי התקופה הרלוונטית של אותם ההסכמים, כי במקרה של פיטורין ביוזמת הבנק בתום תקופת ההסכם יהיה זה זכאי לפיצויי פיטורין בשיעור של 250% בגין שנות הוותק עד תום שנת 2016 ובהתאם לשכר הקובע לאותו מועד. בנוסף, בהתאם להסדרים הקודמים ובכפוף להתקיימות תנאים שונים, יהיה הבכיר זכאי לפרוש בפרישה מוקדמת ולבחור בין קבלת פיצויי פיטורין מוגדלים בשיעור של 250% משכרו החודשי לתום שנת 2016, מוכפל בשנות הוותק שלו בבנק עד לתום שנה זו ובגין שנות העבודה שלאחר שנת 2016, פיצויים בשיעור של 100% בהתאם לשכר האחרון, לבין קבלת קצבה חודשית (בשיעור שנצבר עבורו עד לתום שנת 2016 או מועד מינויו לחבר הנהלה לפי המאוחר מביניהם, ועד לשיעור מירבי של 70% מהשכר המקובע המזכה בפנסיה) שתשולם לו ממועד יציאתו לפרישה מוקדמת בהתאם לזכאות על-פי ההסכם האישי עמו. חבר הנהלה שיגיע לגיל 62 יוכל לבחור בקבלת

ביאור 22 זכויות עובדים (המשך)

קצבה חודשית בלבד, או פיצויים בשיעור של 100% כפוף לתנאים מסוימים. לגבי חלק מחברי ההנהלה ישנם הסדרי פרישה מיטיבים פחות.
כללי - תגמול נושאי המשרה בבנק עשוי להיות גבוה מתקרת התגמול לפי סעיף 2(א) לחוק הגבלת התגמול וועדת התגמול ודירקטוריון הבנק יהיו רשאים לאשר תגמול כאמור של נושא משרה הכפוף למנכ"ל, ללא צורך באישור נוסף של האסיפה הכללית, ובלבד שהתגמול עומד בתקרות מדיניות התגמול ושהיחס שבין ה"הוצאה החזויה" בגין התגמול (לפי הגדרות חוק הגבלת התגמול, היינו, בין היתר, למעט תשלום פנסיוני, ופיצויי פיטורים על-פי דין), לבין ההוצאה בשל התגמול הנמוך ביותר (לפי עלות משרה מלאה ולפי הגדרות חוק התגמול), לא יעלה על יחס של פי-35.
לעניין הפסקת צבירת הוותק והזכויות למסלול פנסיה מוקדמת, ראה סעיף 5.ב. להלן.

5. מנהלים בכירים שאינם חברי הנהלה

תכנית התגמול חלה על המנהלים הבכירים של הבנק שאינם חברי הנהלה על-פי עקרונות דומים לאלה המפורטים לעיל לגבי חברי הנהלה.
לגבי מנהלים בכירים שאינם חברי הנהלה יחול האמור להלן:

א. מענק שנתי

המנהל הבכיר עשוי להיות זכאי למענק שנתי אשר לא יעלה על תקרה של 7.5-9.25 משכורות (בהתאם לדרגת המנהל ותפקידו) ולגבי פונקציות בקרה ופיקוח לא יעלה על תקרה של 7.4-8.75 משכורות (בהתאם לדרגת המנהל ותפקידו), כפוף לתקרת התגמול ולתקרה לפי הדין החל.
במקרה של אי עמידה בתנאי הסף, ועדת התגמול והדירקטוריון יהיו רשאים לאשר מענק של עד 2 משכורות.
קיימת אפשרות לאשר מענק בשיקול דעת במקרה של אי עמידה בתנאי הסף עד תקרה אישית של 3 משכורות באישור ועדת תגמול ודירקטוריון.

ב. הסדרי פרישה

חלק מהמנהלים הבכירים שאינם חברי הנהלה יהיו זכאים לכל הזכויות שנצברו עד לתום ההסדרים שהיו קיימים בהסכמי העסקה קודמים עמם, ככל שהיו הסכמים כאלה, ובלבד שההוצאה החזויה כהגדרתה בחוק הגבלת התגמול, לא תחרוג מתקרות החוק. במסגרת הסכמי ההעסקה הקודמים ובמסגרת הסכמי ההעסקה החדשים, קיימת אפשרות שהמנהל הבכיר ימשיך לצבור וותק וזכויות למסלול פנסיה מוקדמת לפי השכר הקובע בהסכם הרלוונטי הקודם שהיה עימו, ככל שהיה הסכם כזה ובלבד שהפרישה תהיה מגיל 55 ומעלה. במקרה של פרישה במסלול פיצויים, בגין שנות הוותק עד תום שנת 2016 עשוי המנהל להיות זכאי לעד 250% פיצויים על בסיס השכר הקובע לפי ההסכם הרלוונטי הקודם עימו ובגין שנות הוותק מ-2017 ואילך, 100% פיצויים על בסיס משכורתו האחרונה של המנהל. כפוף לשיקול דעת מנכ"ל הבנק וכפוף להוראות הדין החל, ניתן לאשר למנהל הבכיר פיצויי פיטורין בגובה של עד 175% משכרו האחרון בגין כל שנות העסקתו.
על-אף האמור לעיל, מנהלים בכירים אשר היו כפופים ביום 12 באפריל 2016 להסכם קיבוצי והועברו מהסכם קיבוצי לחוזה אישי בכיר לאחר המועד האמור, יהיו בתנאים מסוימים זכאים להשתתף בתכניות פרישה של הבנק, ככל שתהיינה באותו המועד או להיות זכאים לפיצויי פיטורים של 150% בגין התקופה בה היו כפופים להסכם קיבוצי ובהתאם לשכר האחרון שהיה רלוונטי לתקופה זו.
בכוונת הבנק לקדם מהלך של הפסקת צבירת הוותק והזכויות למסלול פנסיה מוקדמת, ביחס לכלל אוכלוסיית המנהלים הבכירים, תוך מתן אפשרות להמרת הזכויות שנצברו למניות הבנק או קבלת הזכויות שהוקפאו בהתאם לתנאי הזכאות לפנסיה מוקדמת.

ד. עניינים נוספים

- במסגרת מדיניות התגמול נקבעו ההוראות בדבר הסדרי השבה של סכומי מענק במקרים של תיקון דוחות כספיים (לפי חוק החברות) ובנסיבות חריגות (לפי הוראות הפיקוח על הבנקים), ובכלל זה, בין היתר, נקבע כי נזק בהיקף של 3% מההון העצמי ייחשב כ"נזק חריג" וכי בשים לב לחשיבות שרואה הבנק בציות להוראות הדין, למדיניות הבנק ונהליו, בהתקיים הקריטריונים להשבה סכום ההשבה יהיה עד גובה מלוא המענק (למעט החלק שנוכה ושולם כמס לרשות המסים). כמו-כן הובהר, כי אין בהסדרי ההשבה הקבועים במדיניות התגמול כדי לגרוע מכל סעד אחר שעשוי לעמוד לבנק על-פי דין כלפי נושא משרה במקרה בו נגרם לבנק נזק.
- נקבעה מסגרת גבולות אחריות לרכישת פוליסת ביטוח המכסה אחריות של נושאי משרה, פוליסת ביטוח אחריות בקשר עם הנפקות של ניירות-ערך שיוצעו לציבור (פוליסה מסוג Public Offering of Securities insurance - POSI) וכן פוליסת ביטוח בגין אחריות נושאי משרה מסוג Run Off (כיסוי בגין פעילות עבר) בנסיבות של שינויים מבניים.

ביאור 22 זכויות עובדים (המשך)

במיליוני ש"ח

ה. התחייבות בגין הטבות לעובדים

	ליום 31 בדצמבר	
	2025	2024
פרישה מוקדמת ופיצויים		
סכום ההתחייבות	**8,225**	8,011
השווי ההוגן של נכסי התכנית	**(4,370)**	(4,090)
עודף ההתחייבות על נכסי התכנית (כלול בהתחייבויות אחרות)	**3,855**	3,921
מענק אי ניצול ימי מחלה		
סכום ההתחייבות	**334**	339
השווי ההוגן של נכסי התכנית	**-**	-
עודף ההתחייבות על נכסי התכנית (כלול בהתחייבויות אחרות)	**334**	339
מענק יובל		
סכום ההתחייבות	**28**	29
השווי ההוגן של נכסי התכנית	**-**	-
עודף ההתחייבות על נכסי התכנית (כלול בהתחייבויות אחרות)	**28**	29
הטבות אחרות בסיום ולאחר העסקה		
סכום ההתחייבות	**492**	527
השווי ההוגן של נכסי התכנית	**-**	-
עודף ההתחייבות על נכסי התכנית (כלול בהתחייבויות אחרות)	**492**	527
סך-הכל		
עודף ההתחייבויות בגין הטבות לעובדים על נכסי תכנית שנכללו בסעיף "התחייבויות אחרות"*	**4,709**	4,816
* מזה: בגין הטבות לעובדים בחו"ל	**(25)**	(26)

ביאור 22 זכויות עובדים (המשך)

במיליוני ש"ח

ו. תכנית הטבות לאחר פרישה

1. מחויבויות ומצב המימון

א. שינוי במחויבות בגין הטבה חזויה, נטו*/**

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	2025	2024
מחויבות בגין הטבה חזויה, נטו בתחילת התקופה	**4,787**	4,343
עלות שירות	**115**	118
עלות ריבית	**184**	164
הפסד (רווח) אקטוארי	**(57)**	(65)
שינויים בשערי החליפין של מטבע-חוץ	**-**	-
הטבות ששולמו	**(348)**	(370)
צמצומים וסילוקים	**-**	597
מחויבות בגין הטבה חזויה, נטו בסוף התקופה	**4,681**	4,787
מחויבות בגין הטבה מצטברת, נטו בסוף התקופה	**4,440**	4,509

* כולל הטבות לאחר פרישה, לרבות מענק אי ניצול ימי מחלה אשר משולם במועד הפרישה.
** הסכומים המוצגים הינם בנטו מנכסי תכנית. לפירוט נוסף, ראה סעיף ד. להלן.

ב. סכומים שהוכרו במאזן המאוחד

	ליום 31 בדצמבר	
	2025	2024
פרישה מוקדמת ופיצויים		
סכומים שהוכרו בסעיף התחייבויות אחרות	**4,681**	4,787

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

	ליום 31 בדצמבר	
	2025	2024
הפסד אקטוארי נטו	**1,312**	1,474
יתרת סגירה ברווח כולל אחר מצטבר	**1,312**	1,474

ד. תכניות שבהן המחויבות בגין הטבה מצטברת וחזויה עולה על נכסי התכנית

	ליום 31 בדצמבר	
	2025	2024
מחויבות בגין הטבה חזויה	**9,051**	8,877
מחויבות בגין הטבה מצטברת	**8,810**	8,599
שווי הוגן של נכסי התכנית	**(4,370)**	(4,090)

ביאור 22 זכויות עובדים (המשך)

ו. תכנית הטבות לאחר פרישה (המשך)

2. הוצאה לתקופה

א. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2025	2024	2023
	במיליוני ש"ח		
עלות שירות	**115**	118	133
עלות ריבית	**184**	164	152
הפחתה של סכומים שלא הוכרו:			
הפסד (רווח) אקטוארי נטו	**105**	108	127
סך-הכל הפחתות של סכומים שלא הוכרו	**105**	108	127
צמצומים וסילוקים	**-**	597	-
סך עלות ההטבה, נטו	**404**	987	412

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

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2025	2024	2023
	במיליוני ש"ח		
הפסד (רווח) אקטוארי נטו בתקופה	**(57)**	(65)	(68)
הפחתה של רווח (הפסד) אקטוארי	**(105)**	(108)	(127)
שינויים בשערי החליפין של מטבע-חוץ	**-**	-	1
סך-הכל הוכר בהפסד (רווח) כולל אחר	**(162)**	(173)	(194)
סך עלות ההטבה נטו	**404**	987	412
סך-הכל הוכר בעלות ההטבה, נטו לתקופה ובהפסד (רווח) כולל אחר	**242**	814	218

3. הנחות*

א. ההנחות על בסיס ממוצע משוקלל המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה ולמדידת עלות ההטבה נטו

1. ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה

	ליום 31 בדצמבר	
	2025	2024
שיעור היוון	**2.38%**	2.37%
שיעור גידול בתגמול[1]	**1.1%-8.2%**	1.1%-8.2%

* ההנחות מתייחסות לנתוני הבנק בלבד.

(1) שיעור הגידול בתגמול מושפע ממספר תהליכים המביאים לגידול בעלות השכר. תהליכים אלה כוללים קידומים ושינויים בהגדרות תפקיד, ותק ודירוג.

שיעורי עזיבה משתנים לפי גיל ומגדר ומשקפים שיעור עזיבה משוקלל של כ-8.6% לשנה.

ביאור 22 זכויות עובדים (המשך)

ו. תכנית הטבות לאחר פרישה (המשך)

3. הנחות* (המשך)

א. ההנחות על בסיס ממוצע משוקלל המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה ולמדידת עלות ההטבה נטו (המשך)

2. ההנחות העיקריות המשמשות למדידת עלות ההטבה נטו לתקופה

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
שיעור היוון	**2.53%**	2.60%	2.48%	2.78%	2.59%	2.15%	2.37%	2.06%
שיעור גידול בתגמול[1]	**1.1%-8.2%**	1.1%-8.2%	1.1%-8.2%	1.1%-8.2%	1.1%-8.2%	1.1%-8.2%	1.1%-8.2%	1.1%-8.2%

* ההנחות מתייחסות לנתוני הבנק בלבד.

(1) שיעור הגידול בתגמול משפע ממספר תהליכים המביאים לגידול בעלות השכר. תהליכים אלה כוללים קידומים ושינויים בהגדרות תפקיד, ותק ודירוג.

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

	ליום 31 בדצמבר			
	2025	2024	**2025**	2024
	גידול בנקודת אחוז אחת		קיטון בנקודת אחוז אחת	
	במיליוני ש"ח			
שיעור היוון	**(307)**	(330)	**359**	392
שיעור עזיבה	**242**	250	**(258)**	(267)
שיעור גידול בתגמול	**215**	252	**(185)**	(210)

4. נכסי תכנית

התחייבות הבנק בגין זכויות עובדים מחושבת בהתבסס על חישוב אקטוארי. חישוב זה מביא בחשבון, בין היתר, את ההסתברות לפרישה מוקדמת בתנאים מיטיבים בכל אחד מהמסלולים הרלוונטיים (פיצויים בשיעורים מוגדלים או פנסיה מוקדמת), את סכומי ההתחייבות בעת הפרישה ואת שווי היעודות באותו מועד. בנוסף, לאור הסכמי העבודה הקיימים בבנק ומהות הסכמי הפרישה בבנק, חשיפת הבנק לשינויים (חיוביים או שליליים) בשווי היעודות, הינה מצומצמת. התחייבות הבנק לתשלום פיצויי פיטורין לעובדיו, מכוסה בעיקרה על-ידי יעודות אשר מופקדות בקופות לפיצויים על שם העובדים.

להלן יתרות ההתחייבות לפיצויי פיטורין והיעודות לפיצויי פיטורין:

	ליום 31 בדצמבר	
	2025	2024
	במיליוני ש"ח	
התחייבות לפיצויים	**4,185**	3,888
יעודות לפיצויים	**(4,171)**	(3,860)
התחייבות נטו	**14**	28

ביאור 22 זכויות עובדים (המשך)

במיליוני ש"ח

ז. תזרימי מזומנים

1. הפקדות

	תחזית	הפקדות בפועל	
		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	2026*	**2025**	2024
הפקדות	**149**	**149**	145

* אומדן ההפקדות שהבנק צופה לשלמן לתכניות פנסיה להטבה מוגדרת במהלך שנת 2026.

2. הטבות שהבנק צופה לשלם בעתיד

שנה	
2026	392
2027	382
2028	375
2029	341
2030-2034	1,630
2035 ואילך	2,705
סך-הכל	5,825

ח. תכנית התייעלות

הבנק מבצע תכניות התייעלות מעת לעת במסגרתן בהתקיים מפגש רצונות, פורשים עובדים, העומדים בתנאים שנקבעו לתכנית, לפנסיה מוקדמת בתנאים מועדפים. הבנק מביא לידי ביטוי את העלויות הכרוכות בפרישת עובדים בהתאם לציפיות ההנהלה במסגרת ההנחות האקטואריות בקשר לפרישה מוקדמת.

ביום 29 בדצמבר 2024 אישר הבנק תכנית התייעלות המבוססת על פרישה מרצון לשנים 2025-2028. התכנית נשענת על יעדי התכנית האסטרטגית של הבנק, במיקוד של שיפור ביעילות התפעולית ושיפורים במודלי ההפעלה כחלק מהיערכות הבנק לשינויים המתרחשים בעולם הבנקאות.

יישום תכנית ההתייעלות צפוי להביא לקיטון מצטבר נטו בהיקף של כ-770 משרות במצבת העובדים בבנק לאורך שנות התכנית, זאת בשים לב לצרכי איוש, תגבור ותחלופה באזורים במיקודים עסקיים.

לעובדים הקבועים שיפרשו בפרישה מוקדמת יוצעו הטבות של פנסיה מוקדמת או פיצויים מוגדלים כתלות בגיל ובוותק העובדים. קצב הפרישה בפועל יהיה באופן התומך את מימוש התכנית האסטרטגית של הבנק ובהתאם להתקדמות המרכיבים השונים במסגרתה.

בגין עדכון התחזית האקטוארית לפרישת עובדים, חל גידול חד פעמי בהתחייבויות האקטואריות בדוחות הכספיים של הבנק לשנת 2024 בסך של כ-600 מיליון ש"ח לפני מס (כ-400 מיליון ש"ח לאחר מס) אשר נזקף לרווח והפסד בדוחות הכספיים לשנת 2024.

בהמשך להחלטת הבנק לעבור לפרישה מוקדמת במסלול של פיצויים מוגדלים בלבד, חלף אפשרות בחירה בפנסיה מוקדמת, בחודש פברואר 2026 אישר הבנק מודל פרישה חדש (ביחס לעובדים הקבועים במסגרת ההסכם הקיבוצי). המודל החדש ייכנס לתוקף לפי המוקדם מבין סיומה של תכנית ההתייעלות הנוכחית או ביום 1 בינואר 2029 והוא יחול על עובדים בגילאי 53 ומעלה עם מעל 20 שנות ותק. בהתאם למודל, נקבע כי אם תחול הסכמה הדדית בין הצדדים, העובד יהיה זכאי לפרוש במסלול פיצויים מוגדלים בו יקבל מענק חד פעמי, שמגלם בתוכו את כלל הזכויות לפרישה מוקדמת, בהתבסס על ותק וגיל העובד.

המעבר למודל החדש מלווה בקביעת תנאים ייעודיים הכוללים פיצויים מוגדלים בשיעור של 170%-180% עבור אוכלוסיות עובדים בעלות גיל וותק משמעותיים, במטרה להבטיח הליך מעבר הוגן ומאוזן התואם את צורכי העובדים ואת מדיניות הבנק. מהלך זה נועד לתמוך בניהול המשאב האנושי בבנק ולהתאים את מערך התגמול לצרכים ולתנאים המשתנים במשק. ההתחייבות האקטוארית בגין פרישה מוקדמת חושבה על-פי התנאים הקיימים ליום 31 בדצמבר 2025.

ביאור 22 זכויות עובדים (המשך)

ט. סכסוך עבודה

ביום 2 בספטמבר 2025 הכריזה ואישרה הסתדרות העובדים הכללית החדשה - הסתדרות המעו"ף ("ההסתדרות") סכסוך עבודה בבנק, כולל הודעה על שביתה או השבתה. העניינים שבסכסוך כוללים, בין היתר, יישום שינויים ארגוניים בבנק לרבות ניוד עובדים, החלטה על תכנית התייעלות וסוגיות הנוגעות לנושא מיקור חוץ והסדרתו במסגרת ההסכם הקיבוצי. במהלך החודשים ספטמבר ואוקטובר 2025 נקט ארגון העובדים המייצג את העובדים המועסקים בהסכם קיבוצי בעיצומים שונים ובמספר שביתות של מספר שעות ועד יום שלם. ביום 22 באוקטובר 2025 הסכימו הנהלת הבנק וארגון העובדים על הקפאת השביתה והעיצומים והפחתות השכר בגינם עד ליום 15 בנובמבר 2025 לצורך ניהול משא ומתן. למועד פרסום הדוחות הכספיים המשא ומתן בין הצדדים מוסיף להתנהל. הבנק כלל בהוצאות השכר הפרשות בקשר עם סכסוך העבודה האמור. בנוסף, בין הצדדים מתנהל הליך בבית הדין האזורי לעבודה בו פתחו ההסתדרות וארגון העובדים בנוגע למהלך תשלום המענק השנתי לעובדי הבנק בגין שנת 2025. לאחרונה העלה ארגון העובדים טענות גם בנושאים נוספים.

ביאור 23 עסקות תשלום מבוסס מניות

הענקת אופציות למניות הבנק

במסגרת מדיניות התגמול הנוכחית של הבנק לשנים 2024-2026 לחברי הנהלה ולמנהלים הבכירים, הוענקו ביום 21 במאי 2024 6,814,212 אופציות הניתנות למימוש למניות הבנק, במחיר מימוש מקורי של 33.9 ש"ח (כ-29.81 ש"ח לאחר התאמות בגין דיבידנדים ליום 31 בדצמבר 2025) ואשר מבשילות בהדרגה על-פני 3 שנים (מתוכן פקעו בגין פרישת עובדים עד ליום 31 בדצמבר 2025 925,924 אופציות). מחיר המימוש נקבע על בסיס הגבוה מבין ממוצע שער הנעילה של מניית הבנק בבורסה ב-30 ימי המסחר אשר קדמו למועד ההענקה לבין מחיר המניה במועד זה בתוספת 3%. האופציות כוללות מנגנון של תקרת רווח, לפיו מימוש האופציות יבוצע מיידית במידה ומחיר המניה הגיע לתקרת רווח של 50% ממחיר המימוש (כ-46.76 ש"ח לאחר התאמות בגין דיבידנדים ליום 31 בדצמבר 2025), ובלבד שהסתיימה תקופת ההבשלה או תקופת ההחזקה הנדרשת בידי נאמן לזכאות למיסוי במסלול רווח הון (כמאוחר מבינהן). השווי הכולל של האופציות שהוענקו (בניכוי האופציות שפקעו כאמור בגין פרישת עובדים), חושב בהתבסס על מודל בינומי לתמחור אופציות (אשר עקבי עם נוסחת Black & Scholes) בהתחשב באומדנים ובפרמטרים הידועים במועד ההענקה ומסתכם לסך של כ-41.4 מיליון ש"ח אשר יוכר בקו ישר על פני השנים 2024-2026.

כחלק מתכנית התגמול לחברי ההנהלה והמנהלים הבכירים ובמסגרת יישום הסכמי ההעסקה עימם, הוקצו ביום 3 באפריל 2025 805,111 אופציות הניתנות למימוש למניות רגילות של הבנק עבורם (לכ-0.06% מההון המונפק והנפרע של הבנק במועד ההקצאה, אם תמומשנה במלואן) במחיר מימוש של 51.71 ש"ח (כ-49.36 ש"ח לאחר התאמות בגין דיבידנדים ליום 31 בדצמבר 2025) לאחר אישור הדירקטוריון ביום 30 במרץ 2025. חלק מהאופציות הינו בגין המרת חלק מהמענק השנתי של המנכ"ל וחברי ההנהלה לשנת 2024 לאופציות בשלות במועד ההענקה ("אופציות מענק") וחלקן ("אופציות נוספות") הינו בגין יישום הסכמי העסקה אישיים. במסגרת ההענקה הוקצו סך-הכל: למנכ"ל הבנק - 40,743 אופציות מענק ו-74,746 אופציות נוספות; לחברי הנהלה - 244,721 אופציות מענק ו-444,901 אופציות נוספות לחברי הנהלה ולמנהלים בכירים, מתוכן פקעו 26,586 אופציות בגין פרישת עובדים עד ליום 31 בדצמבר 2025. האופציות הוקצו לפי מתאר שפרסם הבנק ביום 8 באפריל 2024 ודוח הצעה פרטית מיום 30 במרץ 2025, ובתנאים המפורטים שם. האופציות כוללות מנגנון של תקרת רווח, לפיו מימוש האופציות יבוצע מיידית במידה ומחיר המניה הגיע לתקרת רווח של 50% ממחיר המימוש (לגבי אופציות המענק נקבעה תקרת רווח של 40%). השווי הכולל של האופציות שהוענקו (בניכוי האופציות שפקעו כאמור בגין פרישת עובדים), חושב בהתבסס על מודל בינומי לתמחור אופציות (אשר עקבי עם נוסחת Black & Scholes) בהתחשב באומדנים ובפרמטרים הידועים במועד ההענקה ומסתכם לסך של כ-5.3 מיליון ש"ח לגבי אופציות נוספות אשר יוכר בקו ישר על פני תקופת ההבשלה ולסך של כ-2.5 מיליון ש"ח לגבי אופציות המענק (הוצאה שנרשמה בגין שנת 2025 ללא פריסה).

ביאור 24 הון, הלימות הון, מינוף ונזילות

א. הון המניות

	31 בדצמבר			
	2025	2024	**2025**	2024
	רשום		מונפק ונפרע*	
	הסכום בש"ח			
מניות רגילות, בנות 1 ש"ח ע.נ.	**4,000,000,000**	4,000,000,000	**1,313,444,868**	1,325,703,081

* ההון המונפק הינו לאחר הפחתת 24,237,442 מניות רגילות (31.12.24: 11,979,229 מניות רגילות) שנרכשו על-ידי הבנק, כפי שיפורט להלן. המניות רשומות למסחר בבורסה לניירות-ערך בתל-אביב.

ב. חלוקת רווחים

חלוקת דיבידנד על-ידי הבנק כפופה למבחנים ולמגבלות הקבועים בחוק החברות ובהוראות הפיקוח על הבנקים, לרבות הוראות ניהול בנקאי תקין 331. כל חלוקה ושיעורה כפופה להחלטה ספציפית של דירקטוריון הבנק לפי שיקול דעתו במועד החלוקה ובהתחשב בהוראות כל דין ובמגבלות על החלוקה ובשיקולים עסקיים, לרבות בהתחשב באסטרטגית הבנק.

מדיניות חלוקת הדיבידנד העדכנית של הבנק שאושרה על-ידי הדירקטוריון במועד אישור הדוחות הכספיים לרבעון השני 2025 הינה חלוקה מדי רבעון (עם אפשרות לדיבידנד משלים בתקופות עוקבות) בשיעור של עד 50% מהרווח הנקי (במקום 40% טרם העדכון). אין במדיניות זו משום התחייבות של הבנק לבצע חלוקת דיבידנד או בדבר שיעורו, וכל חלוקה בפועל תהיה על-פי אישור פרטני של הדירקטוריון לביצוע החלוקה בהתאם לשיקול דעתו ובכפוף לעמידה בהוראות הדין והתנאים לביצוע חלוקה, לרבות הוראות חוק החברות והוראות בנק ישראל והנחיותיו. שיעור חלוקת הדיבידנד בפועל עשוי להיות מושפע מהיקפי רכישה עצמית של מניות הבנק אם וככל שתבוצע במקביל.

במועד אישור הדוחות, ובהתחשב בעודפי ההון של הבנק אל מול דרישות ההון, אישר הדירקטוריון, חלוקה כוללת של כ-1,239 מיליון ש"ח (50% מרווחי הרבעון הרביעי לשנת 2025 בתוספת 200 מיליון ש"ח מעודפי הון קיימים), ממנה סך של 991 מיליון ש"ח אשר ישולם כדיבידנד ביום 23 במרץ 2026 וסך של 248 מיליון ש"ח במסגרת שלב ב' של תכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק שאושרה בחודש נובמבר 2025. לפרטים בדבר תכנית רכישה זו וכן בדבר תכנית קודמת לרכישה עצמית שהושלמה בחודש יולי 2025 ראה להלן.

להלן פרטים בדבר חלוקה כוללת, דיבידנד ששולם/ישולם ורכישות עצמיות של מניות:

		דיבידנד במזומן			רכישה עצמית של מניות	שיעור רכישה עצמית של מניות*	סכום חלוקה כולל	שיעור חלוקה כולל*
מועד הכרזה	מועד תשלום	דיבידנד למניה	סך הדיבידנד	שיעור חלוקת דיבידנד*				
		באגורות	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	
05.03.2026	23.03.2026	75.465	991	48%	248	12%	1,239	60%
20.11.2025	08.12.2025	83.809	1,103	40%	276	10%	1,379	50%
13.08.2025	31.08.2025	96.594	1,271	50%	-	-	1,271	50%
19.05.2025	03.06.2025	54.563	720	30%	250	10%	970	40%
03.03.2025	20.03.2025	28.092	372	24%	250	16%	622	40%
18.11.2024	11.12.2024	38.513	512	27%	250	13%	762	40%
14.08.2024	09.09.2024	48.302	645	29%	250	11%	895	40%
20.05.2024	10.06.2024	57.936	775	40%			775	40%
07.03.2024	08.04.2024	26.322	352	20%			352	20%
16.11.2023	06.12.2023	24.976	334	20%			334	20%
14.08.2023	06.09.2023	57.505	769	40%			769	40%
22.05.2023	14.06.2023	60.048	803	40%			803	40%
08.03.2023	30.03.2023	39.272	525	30%			525	30%

* שיעורי החלוקה/רכישה הינם מרווחי הרבעון שקדם למועד החלוקה, במקורב לאחוז השלם.

ביאור 24 הון, הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

ג. תכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק

תכנית רכישה עצמית מחודש אוגוסט 2024: ביום 12 באוגוסט 2024 אישר דירקטוריון הבנק (לאחר קבלת אישור הפיקוח על הבנקים) תכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק בהיקף שלא יעלה על 1 מיליארד ש"ח, החל מיום 15 באוגוסט 2024 ועד ליום 5 באוגוסט 2025 או עד לרכישת כל סכום התכנית, המוקדם מהם. תכנית הרכישה הושלמה במלואה ביום 8 ביולי 2025 כמפורט להלן. תכנית הרכישה בוצעה במסגרת המסחר בבורסה באמצעות חבר בורסה חיצוני ובלתי תלוי שפעל בהתאם למנגנון הגנת נמל מבטחים שפרסמה רשות ניירות-ערך. תכנית הרכישה התבצעה בארבעה שלבים נפרדים, שכל אחד מהם, לאחר שהוחלט על ביצועו בדירקטוריון, היה בלתי הדיר, בהתאם לתנאי מנגנון נמל מבטחים.

תכנית הרכישה אושרה ביום 12 באוגוסט 2024, והבנק ביצע את כל ארבעת השלבים. במסגרת תכנית הרכישה כולה רכש הבנק במצטבר (באמצעות חבר בורסה בלתי תלוי) 21,865,034 מניות רגילות של הבנק, המהוות כ-1.63% מההון המונפק והנפרע של הבנק, בעלות כוללת של 1 מיליארד ש"ח.

תכנית רכישה עצמית מחודש נובמבר 2025: ביום 19 בנובמבר 2025 אישר דירקטוריון הבנק תכנית חדשה לרכישה עצמית של מניות הבנק בהיקף שלא יעלה על 1 מיליארד ש"ח, החל מיום 23 בנובמבר 2025 ועד ליום 5 בנובמבר 2026 או עד לרכישת כל סכום התכנית, המוקדם מביניהם.

תכנית הרכישה תבוצע במסגרת המסחר בבורסה ו/או בעסקות מחוץ לבורסה באמצעות חבר בורסה חיצוני ובלתי 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, יהיה בלתי הדיר, בהתאם לתנאי מנגנון נמל מבטחים, כמפורט להלן.

ביצוע שלב א' החל ביום 23 בנובמבר 2025 והושלם ביום 5 בינואר 2025 במסגרתו רכש הבנק במצטבר 3,743,579 מניות רגילות של הבנק המהוות כ-0.28% מהון המונפק והנפרע בעלות כוללת של 276 מיליון ש"ח (20% מסכום החלוקה השוטף לרבעון שאישר הדירקטוריון במועד אישור הדוחות הכספיים לרבעון השלישי 2025). במועד אישור דוחות כספיים אלה אישר הדירקטוריון לצאת לביצוע שלב ב' של תכנית הרכישה והבנק נתן לחבר הבורסה הבלתי תלוי הוראה בלתי הדירה לתחילת ביצוע שלב ב'. שלב ב' יחל בחלוף יום מסחר אחד לאחר פרסום הדוחות הכספיים לשנת 2025 ויסתיים במועד המוקדם מבין יום 5 במאי 2026 או השלמת רכישת מניות הבנק בהיקף של 248 מיליון ש"ח (20% מסכום החלוקה השוטף הכולל שאישר הדירקטוריון במועד אישור הדוחות הכספיים).

לאחר סיום שלב ב', אם יחליט דירקטוריון הבנק לבצע את שלב ג' של התכנית, ייתן הבנק הוראה בלתי הדירה לחבר הבורסה להתחיל בביצוע שלב ג'. במקרה כזה, שלב ג' יחל בחלוף יום מסחר אחד לאחר פרסום הדוח הכספי של הבנק לרבעון הראשון לשנת 2026 ויסתיים במועד המוקדם מבין יום 2 באוגוסט 2026 או השלמת רכישת מניות הבנק בהיקף שלא יעלה על 20% מסכום החלוקה השוטף הכולל שיאושר על-ידי הדירקטוריון לאותו רבעון. לאחר סיום שלב ג', אם יחליט דירקטוריון הבנק לבצע את שלב ד' של התכנית, ייתן הבנק הוראה בלתי הדירה לחבר הבורסה להתחיל בביצוע שלב ד'. במקרה כזה, שלב ד' יחל בחלוף יום מסחר אחד לאחר פרסום הדוח הכספי של הבנק לרבעון השני של 2026 ויסתיים במועד המוקדם מבין יום 5 בנובמבר 2026 או השלמת רכישת מניות הבנק בהיקף שלא יעלה על הנמוך מבין 20% מסכום החלוקה השוטף הכולל שיאושר על-ידי הדירקטוריון לאותו רבעון או סך השווה ל-1 מיליארד ש"ח בניכוי היקף הרכישות שבוצעו בשלבים א', ב' ו-ג'. אישור הפיקוח על הבנקים לביצוע תכנית הרכישה, כנדרש בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 332, התקבל ביום 17 בנובמבר 2025 בכפוף לכך שהיקף החלוקה (רכישה עצמית ודיבידנד במזומן) בכל אחד מהרבעונים ייקבע בשים לב למצב הגיאופוליטי ולעמדת הפיקוח בקשר אליו, מצבו הפיננסי של הבנק, יחסי ההון בפועל של הבנק והכריות ההוניות הנדרשות בתרחישים שונים. האישור הינו גם בכפוף לאישור תכנית הרכישה בדירקטוריון הבנק (אושרה כאמור ביום 19 בנובמבר 2025), בכפוף לעמידה במגבלות ובתנאים שפורטו בתכנית הרכישה ובכפוף לעמידה בכל דין. יצוין כי כל שלב משלבי התכנית כפוף לאישור נפרד ועצמאי של הבנק, לפי שיקול דעת דירקטוריון הבנק. בין יתר שיקוליו טרם אישור כל אחד משלבי התכנית, יבחן הדירקטוריון גם את יחס ההון העצמי רובד 1 בדוחות האחרונים שפורסמו/עומדים להתפרסם, והוא לא יאשר יציאה לשלב הבא בתכנית אם היחס האמור לא ישקף שולי ביטחון מיעד ההון הפנימי (11%).

באישור תכנית הרכישה הביא הדירקטוריון בחשבון, בין היתר, גם את הגורמים הבאים: מצבו הפיננסי האיתן של הבנק אל מול דרישות ההון השונות ועודפי ההון המשמעותיים; העדפות משקיעים ביחס לחלוקת דיבידנד, רכישה עצמית ושילוב ביניהם; וכל זאת בשים לב להנחיות הפיקוח על הבנקים בנוגע לשיעור החלוקה הכולל על רקע הנסיבות הגיאופוליטיות. בכוונת הדירקטוריון להתחשב בגורמים אלה גם בעת שיובאו לדיון השלבים הבאים בתכנית והיקפם.

ביאור 24 הון, הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

ד. הנפקת מניות ללקוחות

במסגרת תכנית "מניה במתנה" שנכללה בדוח הצעת מדף, שפורסם ביום 24 באוגוסט 2025, הציע הבנק ללקוחות הבנק הזכאים (לקוחות קיימים ולקוחות חדשים של הבנק שיצטרפו, כמפורט בדוח הצעת המדף) עד 3 מיליון מניות רגילות של הבנק, בנות 1 ש"ח ע.נ. בדרך של מתן בחירה בין שתי מניות רגילות של הבנק לכל חשבון זכאי ("מניות במתנה") לבין מענק כספי חד פעמי בסך של 100 ש"ח. ללקוחות ניתנה האפשרות לבחור ביניהם עד ליום 9 בספטמבר 2025. 287,960 חשבונות זכאים בחרו בקבלת המניות במתנה וביום 19 בספטמבר 2025 הועברו לחשבונות זכאים אלה בסך-הכל 575,920 מניות רגילות. בהתאם לאמור בדוח הצעת המדף, לא התקבלה בבנק תמורה במזומן ועלות המניות נקבעה בהתאם לשער הסגירה בבורסה ביום 17 בספטמבר 2025 (61.84 ש"ח למניה).

במסגרת תכנית "מניה במתנה 2.0" הציע הבנק באמצעות דוח הצעת מדף, שפורסם ביום 26 בנובמבר 2025, ללקוחות הבנק הזכאים (לקוחות קיימים ולקוחות חדשים של הבנק שיצטרפו), כמפורט בדוח הצעת המדף, עד 3 מיליון מניות רגילות של הבנק בנות 1 ש"ח ע.נ. בדרך של מתן בחירה בין שתי מניות רגילות לכל חשבון זכאי לבין מענק כספי חד פעמי בסך של 125 ש"ח. ללקוחות ניתנה האפשרות לבחור ביניהם עד ליום 14 בדצמבר 2025. 274,336 חשבונות זכאים בחרו לקבל מניות במתנה וביום 19 בדצמבר 2025 הועברו לחשבונות זכאים אלה בסך-הכל 548,672 מניות רגילות. בהתאם לאמור בדוח הצעת המדף, לא התקבלה בבנק תמורה במזומן ועלות המניות נקבעה בהתאם לשער הסגירה בבורסה ביום 17 בדצמבר 2025 (75.35 ש"ח למניה).

ה. הלימות הון בנתוני המאוחד

	31 בדצמבר 2025	31 בדצמבר 2024
	במיליוני ש"ח	
1. הון לצורך חישוב יחס ההון לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים		
הון עצמי רובד 1	**64,605**	58,165
הון רובד 1	**64,605**	58,165
הון רובד 2	**17,727**	14,627
סך-הכל הון כולל	**82,332**	72,792
2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון		
סיכון אשראי	**497,698**	454,175
סיכוני שוק	**4,656**	4,407
סיכון תפעולי	**36,876**	34,181
סך-הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון	**539,230**	492,763
	באחוזים	
3. יחס ההון לרכיבי סיכון		
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	**11.98%**	11.80%
יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון	**11.98%**	11.80%
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	**15.27%**	14.77%
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים[1]	**10.23%**	10.23%
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים[1]	**13.50%**	13.50%

(1) יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הינם 10.0% ו-13.5% בהתאמה (ראה סעיף ח. להלן). ליחס הון עצמי רובד 1 מתווספת דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור לתאריכי הדוחות הכספיים, למעט הלוואות לדיור לגביהן ניתנה הקלה במסגרת הוראת שעה.

ביאור 24 הון, הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

ו. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

	31 בדצמבר 2025	31 בדצמבר 2024
	במיליוני ש"ח	
הון עצמי רובד 1		
סך ההון	**64,677**	58,150
הבדלים בין סך ההון לבין הון עצמי רובד 1	**-**	-
סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים	**64,677**	58,150
התאמות פיקוחיות וניכויים:		
מסים נדחים לקבל	**(5)**	(7)
התאמות פיקוחיות וניכויים אחרים - הון עצמי רובד 1	**(67)**	(69)
סך-הכל התאמות פיקוחיות וניכויים, לפני התאמות בגין תכניות ההתייעלות ולפני התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים - הון עצמי רובד 1	**(72)**	(76)
סך התאמות בגין תכניות ההתייעלות - הון עצמי רובד 1*	**-**	-
סך התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים - הון עצמי רובד 1**	**-**	91
סך-הכל הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים	**64,605**	58,165
סך-הכל הון רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים	**64,605**	58,165
הון רובד 2		
הון רובד 2 - מכשירים, לפני ניכויים	**11,690**	9,175
הון רובד 2 - הפרשות להפסדי אשראי, לפני ניכויים	**6,250**	5,698
הון רובד 2 - ניכויים:		
השקעות בהון של תאגידים פיננסיים - הון רובד 2	**213**	246
סך-הכל הון רובד 2	**17,727**	14,627
סך-הכל הון כולל	**82,332**	72,792

* תקופות קודמות כוללות התאמות בגין תכניות ההתייעלות לפי הוראות הפיקוח על הבנקים נזקפות בשיעורים שווים על פני 5 שנים ממועד תחילתן.
** תקופות קודמות כוללות התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים לפי הוראות הפיקוח על הבנקים פוחתות בהדרגה עד ליום 1 בינואר 2025.

ז. השפעת התאמות על יחס הון עצמי רובד 1

	31 בדצמבר 2025	31 בדצמבר 2024
	באחוזים	
יחס ההון לרכיבי סיכון		
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לפני השפעת ההתאמות	**11.98%**	11.78%
השפעת ההתאמות בגין הפסדי אשראי צפויים*	**0.00%**	0.02%
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	**11.98%**	11.80%

* תקופות קודמות כוללות התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים לפי הוראות הפיקוח על הבנקים פוחתות בהדרגה עד ליום 1 בינואר 2025.

ביאור 24 הון, הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

ח. רכיבי הון ונכסי סיכון הנתונים לתנודתיות

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

- השפעות שינויים בריבית על קרנות ההון מאגרות-חוב זמינות למכירה.
- השפעות שינויים במדד ובשערי חליפין על יתרות הנכסים.
- שינויים אקטואריים כתוצאה משינויים בשיעור הריבית לחישוב התחייבויות הבנק או הנחות אקטואריות אחרות.

להלן קנה מידה להשפעות קיטון בהון וגידול בנכסי סיכון על יחס הון עצמי רובד 1 ליום 31 בדצמבר 2025:

	השפעת קיטון ב-100 מיליוני ש"ח בהון עצמי רובד 1	השפעת גידול ב-1 מיליארד ש"ח בסך נכסי הסיכון
	באחוזים	
יחס הון עצמי רובד 1	**(0.02%)**	**(0.02%)**

ט. יעד הלימות ההון ואופן ניהול ותכנון ההון

בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים, נדרש הבנק בהיותו תאגיד בנקאי משמעותי במיוחד (כזה, שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה לפחות 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל), לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מזערי בשיעור של 10.0% וביחס הון כולל מזערי של 13.5%. ליחס הון עצמי רובד 1 מתווספת דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור לתאריכי הדוחות הכספיים, למעט הלוואות לדיור לגביהן ניתנה הקלה. בהתאם לכך, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הנדרשים מהבנק על-ידי הפיקוח על הבנקים על בסיס מאוחד, ליום 31 בדצמבר 2025, הינם 10.23% ו-13.50%, בהתאמה.

לצורך עמידה ביעד הלימות ההון וניהול אפקטיבי של ההון מבוצע תכנון הון בבנק בהתבסס על תכנית העבודה של הבנק והוראות הרגולציה, תוך תרגומן לנכסי הסיכון, ושינויים בהון על רבדיו השונים תוך שמירה על שולי ביטחון. במסגרת תכנון ההון ויחסי ההון, מתבצעים מבחני רגישות שונים. כמו-כן, הבנק עוקב באופן שוטף אחר התוצאות בפועל אל מול התכנון והפערים ביניהם, ובהתאם לצורך בוחן נקיטת פעולות נדרשות לצורך עמידה ביעדי הון שנקבעו. כחלק מקביעת יעדי ההון הפנימיים של הבנק כמפורט להלן, מדיניות הבנק הינה להחזיק רמת הלימות הון הגבוהה מהיחס המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים ואשר אינה נמוכה מרמת הלימות ההון הנדרשת לכיסוי הסיכונים כפי שהם מוערכים בתהליך הפנימי להערכת הלימות ההון (ה-ICAAP). במסגרת ה-ICAAP, הבנק בוחן את השפעתם של תרחישי קיצון על יחסי הלימות ההון ובהתאם קיימות תכניות הערכות לחזרה להלימות ההון הרגולטורית בקרות אירוע קיצון כאמור. תוצאות התהליך הצביעו על כך שיעדי ההון של הבנק (גם טרם העדכון להלן) גבוהים מהנדרש לכיסוי הסיכונים.

יעד הון עצמי רובד 1 מביא בחשבון את תוצאות הדיונים שהתקיימו עם הפיקוח על הבנקים לגבי מאפייני הסיכון הספציפיים לבנק במסגרת תהליך הסקירה הפיקוחי (SREP) האחרון שבוצע ואי הוודאות ביחס למצב הגיאופוליטי.

בהתחשב באמור, ביום 19 בנובמבר 2025 עדכן הדירקטוריון את היעד הפנימי של יחס הון עצמי רובד 1 לשיעור שלא יפחת מ-11.0% (במקום 10.5% טרם העדכון).

י. השפעת הורדת דירוג מדינת ישראל

דרישות ההון בגין חשיפות הבנק לממשלת ישראל, בנקים ישראלים, גופים מוסדיים וישויות סקטור ציבורי, נגזרות מדירוג מדינת ישראל. הבנק משתמש בדירוג S&P למדינות כמדרג יחיד לצרכי מדידת הלימות ההון. נכון ליום 31 בדצמבר 2025 דירוג מדינת ישראל על-ידי S&P הינו A. הורדות דירוג של מדינת ישראל על-ידי S&P, ככל שיהיו, ישפיעו באופן ישיר על יחסי הלימות ההון של הבנק רק ככל שהדירוג ירד ל- BBB+ ומטה (היינו הורדה של שני נוטצ'ים מהדירוג הנוכחי של A). ככל שתתרחש ירידת דירוג שכזו, הדבר עלול להביא, נכון ליום 31 בדצמבר 2025, לפגיעה ישירה של 0.35% ו-0.45% ביחס הון עצמי רובד 1 וביחס ההון הכולל, בהתאמה.

ביאור 24 הון, הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

יא. הנפקת אגרות-חוב צמודות אשראי

בחודש מרץ ויוני 2025 התקשר הבנק בעסקות אגרות-חוב צמודות אשראי (CLN - Credit Linked Note) בהיקף כולל של כ-1.75 מיליארד ש"ח.
בחודש אוגוסט 2025 התקשר הבנק בעסקות אגרות-חוב צמודות (CLN - Credit Linked Note) בהיקף כולל של כ-1.4 מיליארד ש"ח.
אגרות-החוב האמורות מוכרות כביטחון פיננסי כשיר בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 203, וכן כביטחון המותר בניכוי בחישוב חבות לקוח לפי הוראת ניהול בנקאי תקין 313 ובחישוב חבות ענפית לפי הוראת ניהול בנקאי תקין 315.

יב. עדכון להוראות ניהול בנקאי תקין 203 ו-329 הערכת סיכון אשראי בפרויקטים של בנייה למגורים

ביום 6 באפריל 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר המעדכן את הוראות ניהול בנקאי תקין כמפורט להלן, לאור עלייה בסיכון האשראי לענף הבינוי והנדל"ן ולשוק הדיור, בין היתר נוכח עלייה משמעותית במכירת דירות במסגרת מבצעי עידוד שונים מטעם היזמים. דרישות החוזר תקפות ממועד פרסומו, העדכונים להוראות יהיו בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2026. בהתאם לחוזר, אשראי במסגרת הסכם ליווי לפרויקט בנייה למגורים ישוקלל לסיכון ב-150%, אם שיעור החוזים למכירת דירה, שבהם קיים תשלום לא לינארי לפיו נדחה מעל 40% מתמורת המכירה בהסכם הרכישה למועד המסירה, עולה על 25%. נקבעו הוראות מעבר ביחס לפרויקטים קיימים. בנוסף, עודכנה הוראה 329 בנושא מגבלות למתן הלוואות לדיור. בהתאם לעדכון נוסף סעיף אשר קובע כי שיעור הביצועים בגין הלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן לא יעלה על 10% מסך הביצועים בגין הלוואות לדיור ברבעון קלנדרי. ליישום ההוראה לא הייתה השפעה מהותית על יחס ההון.

יג. עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 206 -מדידה והלימות הון - סיכון תפעולי

ביום 19 ביוני 2024 פרסם הפיקוח על הבנקים עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 206 "מדידה והלימות הון - סיכון תפעולי". במסגרת ההוראה נקבעה הגדרה מעודכנת של חישוב הקצאת ההון בגין סיכון תפעולי כך שהיא מבוססת, בין השאר, על רכיבי האינדיקאטור העסקי ועל מכפיל ההפסד הפנימי שמבוסס על ממוצע ההפסדים ההיסטוריים של התאגיד הבנקאי. יישום ההוראה חל מיום 1 בינואר 2026, למעט יישום גישת מכפיל ההפסד הפנימי (ILM) אשר תיכנס לתחולה במועד מאוחר יותר, כפי שיקבע על-ידי בנק ישראל. למרכיב שחל החל מיום 1 בינואר 2026 אין השפעה מהותית על יחס הלימות ההון והבנק נמצא בשלבי היערכות ליישום גישת מכפיל ההפסד הפנימי.

יד. יחס מינוף

הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין 218 בנושא "יחס מינוף" (להלן: "ההוראה"). ההוראה קובעת יחס מינוף פשוט ושקוף שאינו מבוסס סיכון, אשר יפעל כמדידה משלימה לדרישות ההון מבוססות הסיכון, ואשר נועד להגביל את צבירת המינוף בתאגיד הבנקאי.
יחס המינוף מוגדר כיחס בין מדידת ההון למדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין 202. סך החשיפה היא סכום החשיפות המאזניות, חשיפות לנגזרים ולעסקות מימון ניירות-ערך ופריטים חוץ-מאזניים.
בחודש נובמבר 2020 הפיקוח על הבנקים פרסם כהוראת שעה חוזר לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 250 בדבר יחס המינוף. תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-4.5% על בסיס מאוחד. תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא 24% או יותר מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית (הבנק הינו תאגיד בנקאי כזה), יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5.5% (במקום 6.0% לפני ההקלה).
ביום 14 בספטמבר 2025 הוארך תוקף ההקלה עד ליום 30 ביוני 2027 והובהר כי שיעור יחס המינוף לא יפחת מהשיעור ביום 31 בדצמבר 2026 או משיעור יחס המינוף הנדרש מהתאגיד הבנקאי, כנמוך מבניהם.

	31 בדצמבר 2025	31 בדצמבר 2024
	במיליוני ש"ח	
א. בנתוני המאוחד		
הון רובד 1	**64,605**	58,165
סך החשיפות	**858,555**	810,835
	באחוזים	
יחס מינוף	**7.52%**	7.17%
יחס מינוף מזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים בתקופת הוראת השעה	**5.50%**	5.50%
יחס מינוף מזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים לאחר תום הוראת השעה	**6.00%**	6.00%

ביאור 24 הון, הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

	השפעת קיטון ב-100 מיליוני ש"ח בהון רובד 1	השפעת גידול ב-1 מיליארד ש"ח בסך החשיפות
	באחוזים	
ב. להלן השפעות על יחס המינוף ליום 31 בדצמבר 2025:		
יחס מינוף	**(0.01%)**	**(0.01%)**

טו. יחס כיסוי הנזילות (LCR)

הבנק מחשב את יחס הנזילות "סולו" ובמאוחד מדי יום, בחלוקה לשקלים ומטבע-חוץ, ועוקב אחר היחס בחברות הבנות (אשר נדרשות לעמוד במגבלות נזילות פנימיות המותאמות לאופי פעילותן). היחסים מדווחים כממוצע התצפיות היומיות. מספר התצפיות ששימשו בחישוב הממוצעים ברבעון המדווח הינו 61.

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2025	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2024
	באחוזים	
א. בנתוני המאוחד		
יחס כיסוי נזילות	**130%**	131%
יחס כיסוי נזילות המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים	**100%**	100%
ב. בנתוני הבנק		
יחס כיסוי נזילות	**130%**	131%
יחס כיסוי נזילות המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים	**100%**	100%

טז. יחס מימון יציב נטו (NSFR)

הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 222 בנושא יחס מימון יציב נטו - NSFR, אשר מאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס המימון יציב נטו במערכת הבנקאית בישראל. בהתאם להוראה, מטרת יחס המימון היציב נטו הינה לשפר את עמידות פרופיל סיכון הנזילות של התאגידים הבנקאיים בטווח הארוך. 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 הוא פונקציה של מאפייני הנזילות והתקופות הנותרות לפירעון של הנכסים השונים המוחזקים על-ידי התאגיד, וכן של חשיפותיו החוץ-מאזניות.

	ליום 31 בדצמבר 2025	ליום 31 בדצמבר 2024
	באחוזים	
בנתוני המאוחד		
יחס מימון יציב נטו	**116%**	125%
יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים	**100%**	100%

ביאור 25 התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

במיליוני ש"ח

א. התקשרות חוץ-מאזנית בגין פעילות לפי מידת הגבייה[1] לסוף השנה

	31 בדצמבר	
	2025	2024
יתרת האשראי מפיקדונות לפי מידת גבייה[2]		
מטבע ישראלי לא-צמוד	**9**	7
מטבע ישראלי צמוד מדד	**830**	859
מטבע-חוץ	**-**	-
סך-הכל	**839**	866

(1) אשראים ופיקדונות מפיקדונות שהחזרתם למפקיד מותנית בגביית האשראים (או הפיקדונות), עם מרווח או עם עמלת גבייה (במקום מרווח).
(2) הלוואות עומדות ופיקדונות ממשלה שניתנו בגינם בסך 276 מיליון ש"ח, (2024: 300 מיליון ש"ח), לא נכללו בטבלה זו.

תזרימים בגין עמלת גבייה ומירווחי ריבית בגין הפעילות במידת גבייה[1]

	31 בדצמבר 2025						31 בדצמבר 2024
	עד שנה	מעל שנה עד 3 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל 5 עד 10 שנים	מעל 10 עד 20 שנים	מעל 20 שנים	סך-הכל	סך-הכל
במגזר הצמוד למדד[2]								
תזרימים חוזיים עתידיים	**2**	**2**	**2**	**4**	**4**	**1**	**15**	16
תזרימים עתידיים צפויים לאחר הערכת הנהלה לפירעונות מוקדמים	**2**	**3**	**2**	**2**	**2**	**-**	**11**	12
תזרימים צפויים מהוונים לאחר הערכת הנהלה לפירעונות מוקדמים[3]	**2**	**3**	**2**	**2**	**1**	**-**	**10**	10

מידע על העמדת הלוואות במהלך השנה בבנקים למשכנתאות:

	31 בדצמבר	
	2025	2024
הלוואות מפיקדונות לפי מידת הגבייה	**77**	79
הלוואות עומדות	**29**	29

(1) אשראים ופיקדונות מפיקדונות שהחזרתם למפקיד מותנית בגביית האשראים (או הפיקדונות), עם מרווח או עם עמלת גבייה (במקום מרווח).
(2) כולל מגזר מטבע-חוץ.
(3) ההיוון בוצע לפי שיעור 1.97% (2024: לפי שיעור 2.09%).

ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

	31 בדצמבר	
	2025	2024
1. התחייבות לרכישת ניירות-ערך	**1,184**	1,303
2. הקמה של בניינים וציוד ורכישתם	**600**	845

ביאור 25 התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

3. כל הדירקטורים ונושאי המשרה המכהנים בבנק (וכן דירקטורים ונושאי משרה שכיהנו בעבר) מחזיקים בכתבי שיפוי לפיהם מתחייב הבנק לשפות את נושאי המשרה, בין היתר, בגין חבות כספית שתוטל עליהם בקשר עם אירועים שפורטו (עד לסכום שיפוי במצטבר לכל נושאי המשרה של 25% מההון המיוחס לבעלי המניות של הבנק על-פי דוחותיו הכספיים האחרונים הידועים לפני תשלום השיפוי בפועל) וכן לשפות בגין הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחה עורך-דין, בהליכים שונים (לרבות הליכים מנהליים), והכל כמפורט בכתב השיפוי ובהתאם להוראותיו. בחודש נובמבר 2023 אישרה האסיפה הכללית הענקת כתבי שיפוי מעודכנים לדירקטורים ונושאי המשרה המכהנים וכן אלה שיכהנו מעת לעת וכתבי שיפוי מעודכנים הוצאו לכל הדירקטורים ונושאי המשרה המכהנים. התיקונים העיקריים בנוסח כתב השיפוי כוללים עדכונים ברשימת האירועים אשר לדעת הדירקטוריון הינם צפויים לאור פעילות הבנק בפועל בעת מתן ההתחייבות לשיפוי והמפורטים בתוספת לכתב השיפוי. זאת, בין היתר, בהתחשב בשינויים בחקיקה ובפעילות הבנק; כמו-כן, הורחבו ההגדרות וההתייחסות לשיפוי בגין הליכי אכיפה מנהליים והמותר על-פי הדין ולהליכי אכיפה/בירור מנהליים אחרים אשר על-פי הדין ניתן להעניק שיפוי בגין הוצאות או תשלומים הקשורים אליהם. התחייבות הבנק לפי כתבי השיפוי תחול גם ביחס לאירועים שאירעו טרם הענקתו וחידוש תוקפו. כתבי השיפוי בנוסחם טרם העדכון האמור אושרו על-ידי האסיפה הכללית של הבנק בחודש ינואר 2012 ובחודש פברואר 2016. בשנת 2025 נשא הבנק בעלויות התדיינות של נושאי משרה בעבר ובהווה (שכר טרחה עורך-דין בקשר עם הליכים נגזרים הנוגעים לפרשת המס ראה ביאור 25.ד. להלן) בסכומים זניחים. לעתים מתחייב הבנק באישור הדירקטוריון לשפות עובדים מסוימים שאינם נושאי משרה בבנק בנסיבות מיוחדות (כגון בקשר עם כהונתם כדירקטורים בחברה מוחזקת של הבנק או בקשר עם תפקידם בבנק). כתבי שיפוי כאלה מוגבלים לעתים לתקרת שיפוי (בנפרד מתקרת השיפוי של נושאי המשרה כאמור) של עד 10% מההון העצמי של הבנק. כתבי שיפוי כאלה מוחזקים על-ידי מספר עובדים ובעלי תפקידים בהווה ובעבר.

4. הבנק התחייב לשפות חברות בנות מסוימות לכל התחייבויותיהן לצורך קיום מגבלות ניהול בנקאי תקין (יחס הון לרכיבי סיכון ומגבלות חבות לווה בודד ואנשים קשורים) ולצורך קבלת פטור מיישום הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 בדבר "מדידה והלימות הון". השיפוי יפקע מאליו, ללא צורך בפעולה כלשהי של מי מן הצדדים במועד בו הבנק יחדל להחזיק, בין בעצמו ובין באמצעות חברות שבבעלותו המלאה, בכל אמצעי השליטה בחברה.

5. התחייבויות לשיפוי בקשר עם הנפקת ניירות-ערך בקבוצת הבנק: (1) הפועלים הנפקות בע"מ ("הפועלים הנפקות"), שהיתה חברה בת בבעלות מלאה אשר מוזגה לבנק בחודש ספטמבר 2023, קיבלה במהלך השנים מאז 1988 החלטות לאשר מתן שיפוי בגין תשקיפים, אשר על פיהם פורסמו דוחות הצעת מדף, להנפקת אגרות-חוב, כתבי התחייבות נדחים ושטרי הון נדחים שהנפיקה במהלך שנים אלו לדירקטורים ולנושאי משרה אחרים וכן ליועצים המשפטיים של ההנפקות, בגין חבות כספית שתוטל עליהם בתוקף היותם נושאי משרה בחברה ו/או בתוקף מתן השירותים על ידיהם לחברה, כמפורט בתשקיפים שפורסמו בגין ההנפקות. תקרת השיפוי נקבעה לכל מקבלי השיפוי במצטבר בסכום מרבי שלא יעלה על 10% מסכום המסגרת הכולל שנקבע להנפקה על-פי התשקיפים ודוחות הצעת המדף. הבנק היה ערב לשיפוי הדירקטורים ונושאי המשרה; (2) הבנק (ובעבר גם הפועלים הנפקות) התחייב ומתחייב מעת לעת להעניק שיפוי לנאמנים של תעודות ההתחייבות המונפקות על ידם, במסגרת שטרי הנאמנות הרלוונטיים; (3) במסגרת דוח הצעת המדף לרישום למסחר של אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים אשר פורסם על-ידי הפועלים הנפקות ביום 4 ביוני, 2018 ("דוח הצעת המדף"), התחייבה הפועלים הנפקות להעניק לחתם המתמחר, אי.בי.אי. - ניהול וחיתום בע"מ (לשעבר "פועלים אי.בי.אי. - ניהול וחיתום בע"מ") (צד קשור דאז) שיפוי בשל חבות כספית שתוטל עליו לטובת אדם אחר על-פי פסק דין, מחמת שהיה בדוח הצעת המדף או בתשקיף המדף פרט מטעה, וכן בגין הוצאות התדיינות סבירות. סכום השיפוי הכולל לא יעלה על שווי ניירות הערך שנרשמו למסחר על-פי דוח הצעת המדף במועד רישומם למדד; (4) במסגרת הנפקות פרטיות בינלאומיות למשקיעים מוסדיים (לרבות אמריקאים) מחודש אוקטובר 2021 (של כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון לספיגת הפסדי קרן על-ידי המרה כפויה למניות רגילות של הבנק) ומחודש ינואר 2026 (של אגרות-חוב), התחייב הבנק לשפות את החתמים וצדדים הקשורים להם בגין נזקים, תביעות והפסדים אם ייגרמו להם ביחס לפרטים מהותיים לא נכונים אשר נכללו במסמכי ההנפקה או ביחס להשמטה של פרטים כאמור.

6. להבטחת כשלי סליקה אפשריים במסלקות בארץ ובחו"ל, שהבנק חבר ופועל בהן עבור עצמו ו/או לקוחותיו, יצר הבנק שעבודים ו/או העביר בטוחות, בהתאם לכללי המסלקה הרלוונטית, כמפורט בסעיפים ב', ג' ו-ח' בביאור 26.

7. ברבעון הרביעי של 2018 הושלמה עסקה למכירת תיק נכסי לקוחות הבנקאות הפרטית הבינלאומית של הפועלים שוויץ, בסניפיו בשוויץ ובלוקסמבורג ל-Bank J. Safra Sarasin AG ו-Banque Safra Sarasin (Luxembourg) SA (ביחד, "ספרא סאראסין"). במסגרת העסקה הוסכם על הסדרי שיפוי, לפיהם, בין היתר, הפועלים שוויץ ישפה את ספרא סאראסין בגין תשלומים והוצאות של הרוכש בקשר עם הליכים משפטיים וחקירות של רשויות ממשלתיות, הנובעים מאירועים טרם השלמת העסקה. הבנק ערב להתחייבויות הפועלים שוויץ כלפי הרוכש, תוקף ההתחייבויות הינו דצמבר 2028.

ביאור 25 התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

8. הבנק וחברות בנות נוהגים לתת, מעת לעת, בתנאים ובנסיבות מקובלים ובמהלך העסקים הרגיל, כתבי שיפוי מוגבלים בסכום ובתקופה ושאינם מוגבלים בסכום ובתקופה, לרבות במסגרת עסקות למכירת החזקות בחברות בקבוצה, התקשרויות עם ספקים וכד'.

9. ביום 21 ביוני 2021 התקשר הבנק (באמצעות חברה בת בבעלות מלאה) עם חברות ויתניה בע"מ ("היזם") ונכסי ד.מ.ר. (1995) בע"מ (יחד - "המוכרות") בהסכם מכר לפיו ירכוש הבנק נכס שיוקם בתל-אביב, הכולל מגדל עם שטחי משרדים (ברמת מעטפת, לפני עבודות גמר והתאמה לצרכי הבנק) בהיקף של כ-60 אלף מ"ר, שטחי שירות, שטחים טכניים ואחרים נוספים וכן מעל 1,100 חניות, וזאת בתמורה לכ-970 מיליון ש"ח, שתשולם בהתאם לאבני דרך לאורך תקופת הפרויקט ("בניין המטה המרכזי"). במסגרת החוזה לבנק הייתה אופציה לרכישת שטחים נוספים במתחם (ברמת מעטפת) של כ-6,000 מ"ר שמומשה בחודש אוקטובר 2022 תמורת כ-80 מיליון ש"ח. בשנים 2024-2025 התקשר הבנק עם מספר ספקים לביצוע עבודות הגמר בבניין המטה המרכזי ובשטחים הנוספים בבעלות הבנק במתחם, בעלות כוללת של כ-420 מיליון ש"ח. בניין המטה המרכזי הנרכש ישמש את הבנק ועובדיו ובכוונת הבנק לרכז בו את יחידות ההנהלה הראשית של הבנק. ריכוז היחידות בבניין אחד צפוי לתרום תרומה משמעותית להגברת ממשקי העבודה והסינרגיה בין היחידות, כמו גם ערכים תרבותיים בהיבט זה. המעבר מתוכנן במהלך שנת 2027. המעבר יאפשר בעתיד פינוי נכסים קיימים ומימושם בבוא העת ובהתאם הבנק מקדם את השבחת הנכסים ותוספת זכויות בגין מבני הנהלה מרכזיים.

בהתאם, הבנק בוחן חלופות להשבחת נכסים, המשמשים כיום את יחידות ההנהלה הראשית וצפויים כאמור להתפנות במסגרת המעבר למבנה המטה המרכזי שנרכש (בשטח של מעל 50 אלפי מ"ר). במהלך הרבעון השני לשנת 2023 אישרה הוועדה המקומית לתכנון ובניה תל-אביב תב"ע חדשה למתחם בנייני מטה ההנהלה הראשית שעיקרו בשדרות רוטשילד בתל-אביב. סך-הכל שטח הנכסים הקיימים לפי התב"ע הנוכחית כ-16 אלפי מ"ר בנוי, בגינם אושרו במסגרת התב"ע החדשה זכויות בנייה לכ-47 אלפי מ"ר.

10. הבנק עושה שימוש בפוליסות ביטוח מקרקעין המבטיחות את הבנק מהפסדי אשראי בגין תיק הלוואות, אשר הועמדו ללקוחות החטיבה העסקית של הבנק והמבוטחות בשעבוד קרקע, פוליסות ביטוח ערבויות חוק מכר ("עח"מ"), המבטיחות את הבנק מהפסדים בגין ערבויות חוק מכר המונפקות במסגרת פרויקטי נדל"ן של לקוחות החטיבה העסקית המלווים על-ידי הבנק, וכן, פוליסות ביטוח להלוואות לדיור (המובטחות במשכנתאות) המבטיחות את הבנק מהפסדים בגין הלוואות אלו אשר הועמדו ללקוחות החטיבה הקמעונאית. כלל הפוליסות מאפשרות את הפחתת נכסי הסיכון בשל העברת חלק מסיכוני האשראי בתחומים אלה למבטחים.

הסכומים המבוטחים בפוליסות האמורות הסתכמו בכ-58.4 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025 בהשוואה לסך של כ-44.3 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024.

11. התקשרויות עם חברות כרטיסי אשראי והארגונים הבינלאומיים - הבנק הינו במעמד חבר ("Principal Member") בכל אחד מהארגונים הבינלאומיים Mastercard ו-Visa, מעמד המעניק לבנק רישיון להנפקת כרטיסי חיוב שונים בישראל תחת המותגים הללו (מסטרקארד וויזה). רישיונות אלה אינם בלעדיים והבנק נדרש לעמוד בהוראות ובכללים של כל אחד מארגונים אלה לרבות תשלום עמלות. בחודש דצמבר 2024 עודכנו באופן המיטיב עם הבנק, ההסכמות המסחריות של הבנק עם מסטרקארד בתוקף עד סוף שנת 2028, בנוגע למנגנון ההתחשבנות, הנחות על עמלות, מענקים וזיכויים כספיים, כתלות בין היתר, במחזורי פעילות בכרטיסי מסטרקארד.

הבנק מנפיק את כרטיסי האשראי ללקוחותיו באמצעות 3 מתפעלות ההנפקה הפעילות בישראל (קבוצת ישראכרט, כאל ו-MAX). לבנק הסכם עם ישראכרט לתקופה של 8 שנים החל מיום 1 באפריל 2022 להנפקה משותפת ולתפעול הנפקה של כרטיסי אשראי בנקאים (מסוג מסטרקארד וויזה) כרטיסי דביט, וכרטיסים נטענים ללקוחות הבנק. ההסכם כולל, בין היתר, מנגנון ההתחשבנות בין הצדדים בקשר עם מחזורי הפעילות בכרטיסים האמורים (והתלוי, בין היתר, בהיקפי מחזורים אלו), הסדרים כספיים בגין תפעול והנפקת הכרטיסים, זכויותיהם וחובותיהם של הצדדים וכמו-כן הסכמות בתחומי התפעול והממשק שבין הצדדים. בחודש מרץ 2023 הבנק ופרימיום אקספרס (חברה בת בבעלות מלאה של ישראכרט) חתמו על הסכם מפורט ביחס להנפקה ותפעול הנפקה של כרטיסי American Express. ההסכם בתוקף החל מחודש אפריל 2022 ולמשך 8 שנים.

לבנק קיימות התקשרויות חוזיות להנפקה משותפת ותפעול הנפקה של כרטיסי אשראי בנקאים גם עם המתפעלות כאל (כרטיסי אשראי לישראל) ו-MAX (מקס איט פיננסים) ביחס לכרטיסים מסוג ויזה ומסטרקארד, והחל מחודש ספטמבר 2025 גם ביחס לכרטיסים מסוג דיינרס באמצעות כאל. התקשרויות אלה מתחדשות ומתעדכנות מעת לעת.

בהתאם לחוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-2017, החל מחודש פברואר 2019 הבנק מחויב לתפעל הנפקה של כרטיסי אשראי חדשים המונפקים ללקוחות הבנק, באמצעות שני מתפעלי הנפקה, לכל הפחות, כאשר חלקו של מתפעל הנפקה כלשהו לא יעלה על 52% מהכרטיסים החדשים שיונפקו על-ידי הבנק. מגבלה חוקית זו הייתה אמורה לפקוע בחודש מרץ 2023 אולם הוארכה בתקנות עד ליום 31 לינואר 2028. בחודש דצמבר 2025 פורסם תזכיר חוק לפיו יידרש תפעול באמצעות שלוש חברות כרטיסי האשראי המתפעלות כאשר חלקו של מתפעל כלשהו לא יעלה על 40%.

ביאור 25 התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. הליכים משפטיים

קבוצת הבנק (הבנק וחברות מאוחדות שלו) הינה צד להליכים משפטיים, לרבות בקשות לאישור תובענות ייצוגיות, שנקטו נגדה לקוחותיה, לקוחותיה בעבר וכן צדדים שלישיים שונים. עילות התביעות נגד קבוצת הבנק שונות ומגוונות.

לדעת הנהלת הבנק, בין היתר בהסתמך על חוות דעת משפטיות באשר לסיכויי תביעות תלויות, לרבות בקשות לאישור תובענות ייצוגיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התובענות, במקום בו נדרשה הפרשה.

סכום החשיפה הנוספת בשל תביעות שהוגשו נגד הבנק בנושאים שונים, שאפשרות התממשותן הינה אפשרית (Reasonably Possible) (ולכן לא קיימת בגינן הפרשה), מסתכם ליום 31 בדצמבר 2025 בכ-962 מיליוני ש"ח.

א. להלן פירוט התביעות המהותיות, לרבות בקשות לאישורן כתביעות ייצוגיות, אשר לדעת הנהלת הבנק, בין היתר בהסתמך על חוות דעת משפטיות באשר לסיכויי תביעות אלה, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במקום בו נדרשה הפרשה, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, בגין כל ההפסדים הצפויים (PROBABLE) הנובעים מתביעות אלה:

1. כנגד קבוצת הבנק מתנהלות שתי תביעות, כשחלק הארי של הסכומים הנתבעים בהן מצוי בחפיפה: התביעה האחת היא מחודש אוגוסט 2010 כנגד הפועלים שוויץ (ונגד בנקים נוספים) על-ידי המפרק של Fairfield Sentry Ltd ("קרן פיירפילד"), שהשקיעה בשעתו את רוב נכסיה בקרנות מאדוף (Bernard L Madoff Investment Services LLC). בתביעה, נדרשים הנתבעים להשיב פדיונות שנמשכו מקרן פיירפילד לפני שזו נכנסה לחדלות פירעון. סכום התביעה נגד הפועלים שוויץ עומד, נכון להיום, על סך כ-31 מיליון דולר. בחודש אוגוסט 2025 דחה בית המשפט הפדרלי לערעורים את התביעה. המפרק הגיש בקשה לעיון מחדש בהחלטה על-ידי מלוא הרכב בית המשפט הפדרלי לערעורים. והבקשה נדחתה. ניתנה למפרק ארכה להגשת בקשת רשות לערער לבית המשפט העליון, עד ליום 13 במרץ 2026. התביעה האחרת הוגשה כנגד הבנק והפועלים שוויץ בחודש מרץ 2012 על-ידי המפרק של Bernard L Madoff Investment Services LLC, על סך של כ-22 מיליון דולר, אף היא בדרישה להשיב פדיונות לפני שנכנסה לחדלות פירעון. התביעה מתנהלת בפני ה-US Bankruptcy Court of the Southern District of New York. בחודש ספטמבר 2022 נדחתה בקשת סילוק של תביעה זו שהוגשה על-ידי הבנק והפועלים שוויץ. תביעה זו מוסיפה להתנהל.

2. ביום 24 ביוני 2015 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית נגד הבנק. סכום התביעה הנקוב בכתב התביעה הינו כ-500 מיליון ש"ח. עניינה של הבקשה בטענה, כי לקוחות הבנק אשר היו או הינם זכאים לחסות תחת הגדרת "עסק קטן", כקבוע בכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), תשס"ח-2008, שילמו עמלות שלא בהתאם לתעריפון החל על עסק קטן, ומבלי שהבנק יידע לקוחות אלו כי קיימת האפשרות לסווגם כעסק קטן. בקשה לאיחוד הדיון עם בקשות אישור דומות שהוגשו נגד בנקים אחרים, אושרה. ביום 22 באוגוסט 2022 התקבלה עמדת מאסדר בתיק לפיה על הבנק לגלות מיוזמתו ללקוחות את זכאותם להחלת תעריפון עסק קטן. בהמלצת בית המשפט פנו כלל הצדדים להליך גישור אשר בסופו הצדדים הגישו לבית המשפט בקשה לאישור הסדר פשרה. במסגרת הסכם הפשרה התחייב הבנק, בין היתר, לשלם כ-51 מיליון ש"ח (מהם כ-9 מיליון ש"ח בגין גמול ושכר טרחה). הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025, כוללים הפרשה בגובה הסכום האמור. הסדר הפשרה טעון את אישורו של בית המשפט, ואין ודאות שאישור זה יינתן. אין בפשרה משום הודאה של מי מהצדדים בטענות הצד האחר. ביום 21 בינואר 2026 הוגשה עמדת המדינה להסדר. המדינה לא התנגדה להסדר, אך העירה מספר הערות אשר התמקדו במנגנון ההשבה, ובשיעור הגמול ושכר הטרחה. כן התייחסה המדינה לעובדה כי שכר הטרחה והגמול בהסדר של הבנק (ושל בנק אחד נוסף) נושא ריבית והצמדה בעוד שהתשלום לקבוצה אינו נושא ריבית והצמדה והעירה כי ההתייחסות לשכר הטרחה והתייחסות לתשלום לקבוצה צריכה להיות זהה.

בתביעה דומה המתנהלת נגד בנק אחר, הוגשה התנגדות להסדר פשרה הדומה להסדר הפשרה של הבנק, בה נטען בין היתר, כי הפיצוי שניתן לקבוצה (בדומה לשיעור הפיצוי בהסדר של הבנק), נמוך ואינו ראוי. ההתנגדות נדחתה על-ידי בית המשפט.

3. ביום 17 במאי 2020 הוגש כתב תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית לבית המשפט המחוזי בתל-אביב נגד הבנק ושני בנקים נוספים. בבקשה נטען, בין היתר, כי הבנק מעביר מידע אישי של לקוחותיו תוך הפרת הפרטיות והסודיות הבנקאית, באמצעות השימוש שהוא עושה בכלי פרסום מקוונים (כגון גוגל ופייסבוק) וכן באמצעות שירותים מקוונים, העורכים עיבוד מידע בענן, בהם מסתייע הבנק למתן השירותים ללקוחותיו. הטענות נגד הבנק מתייחסות לפלטפורמות הדיגיטליות: אתר הבנק, אפליקציה לניהול חשבון ואפליקציית bit. כן נטען כי במדיניות הגנת הפרטיות ותנאי השימוש שפורסמו בפלטפורמות אלה, נכללו תניות מקפחות בחוזה אחיד. הבקשה אינה נוקבת בסכום נזק קבוצתי. סכום התביעה האישי הועמד על סך של 1,000 ש"ח. ביום 27 בספטמבר 2023 הורה בית המשפט למפקח על הבנקים ליתן עמדתו בנוגע לסוגיות שבמחלוקת. ביום 22 בינואר 2024 מסר הפיקוח על הבנקים שהוא לא מוצא לנכון בשלב זה להגיש עמדה, כיוון שלהבנתו הסוגיות בהליך הן סוגיות מורכבות המעוררות שאלות החורגות מגדר דיני בנקאות. התיק עבר להליך גישור.

ביאור 25 התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. הליכים משפטיים (המשך)

4. ביום 21 במאי 2020 התקבל כתב תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית שהוגשו לבית המשפט המחוזי מרכז נגד הבנק בקשר עם פיקדונות ללא תנועה כהגדרתם בפקודת הבנקאות. בבקשה נטען, בין היתר, כי הבנק הפר את חובות האיתור והדיווח לבעלי החשבונות ביחס לחשבונות אלה, גבה עמלות והתעשר שלא כדין. בין היתר נטען כי על הבנק לשלם את סכומי הפיקדונות בערכם הריאלי ובתוספת העמלות שנגבו. התביעה אינה נוקבת בסכום נזק קבוצתי. הצדדים ניהלו הליך גישור שצלח, ובסופו הגישו הבנק והמבקשים לבית המשפט, ביום 3 במרץ 2025, בקשה לאישור הסדר פשרה לפי סעיף 18 לחוק התובענות הייצוגיות. לפי עיקרי הסכם הפשרה, לסילוק וויתור מלא של טענות הקבוצה כנגד הבנק, ישלם הבנק סכום סופי של 65 מיליון ש"ח לחברי הקבוצה ובנוסף כ-9.4 מיליון ש"ח בצירוף מע"מ גמול ושכר טרחה ובין הצדדים יתגבש מעשה בית דין. אין בפשרה משום הודאה של מי מהצדדים בטענות הצד האחר. ביום 29 ביוני 2025 הוגשה עמדת הגורמים המקצועיים במדינה להסדר הפשרה, ממנה עולה כי הגורמים המקצועיים אינם מתנגדים לעיקרי הסדר הפשרה, בכפוף לשתי הערות: האחת, כי להסדר הפשרה יתווסף סעיף לפיו במקרים שבהם החשבון הועבר לניהול האפוטרופוס הכללי, הכספים יועברו ישירות אליו, והשנייה אי מתן פטור מתשלום חלקה השני של האגרה. ביום 18 באוגוסט 2025 אישר בית המשפט מחוזי מרכז את הסדר הפשרה וההליך הסתיים.

5. בחודש יולי 2022 נודע לבנק שכתב תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית הוגשו לבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו נגד ישראכרט בע"מ ("ישראכרט") ונושאי משרה שלה וכן כנגד הבנק. בבקשה נטען נגד הבנק, כי הבנק הפר את חובת הגילוי במסגרת התשקיף להצעת מכר מניות ישראכרט (משנת 2019) בנוגע להסכם הנפקה ותפעול הנפקת כרטיסי אשראי בין ישראכרט לבנק, וזאת בנוגע לתיאור תקופת ההסכם והאפשרות שייערכו בו שינויים. למבקש קיימות טענות גם כנגד דיווחיה של ישראכרט המאוחרים לתשקיף, שאינן מופנות לבנק. נטען כי הנזק הקבוצתי, על-בסיס חוות דעת מומחה, מסתכם בכ-396 מיליון ש"ח. בהתאם להחלטת בית המשפט הגיש המבקש בחודש אוקטובר 2022 בקשה מתוקנת לאישור התובענה כייצוגית, במסגרתה בין היתר התווספו טענות לזליגת מידע על המשא ומתן בין ישראכרט לבנק טרם שפורסם דיווח בעניין, מנכ"ל ישראכרט המכהן נוסף כמשיב בבקשה ותוקן סכום הנזק הקבוצתי הנטען לכ-583 מיליון ש"ח. ביום 7 בינואר 2026 אישר בית המשפט את מחיקת הבקשה ואת דחיית התביעות האישיות של התובעים, ללא צו להוצאות.

6. ביום 9 בפברואר 2022 התקבלו כתב תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית שהוגשו לבית המשפט המחוזי בירושלים על-ידי המועצה הישראלית לצרכנות כנגד הבנק, תשעה בנקים נוספים ושתי חברות פרטיות המפעילות בעצמן ו/או באמצעות זיכיון מכשירים אוטומטיים חוץ בנקאיים למשיכת מזומן. בבקשה נטען, בין היתר, כי משיכת כספים במכשירים אוטומטיים חוץ בנקאיים/פרטיים משיתה על הלקוחות חיוב כפול - תשלום שמשלם הלקוח לחברה הפרטית ותשלום עמלת פעולה בערוץ ישיר, וזאת מבלי שניתן על כך גילוי כדין. סכום הנזק הקבוצתי הוערך בסך כולל של 458 מיליון ש"ח כנגד כל הנתבעים. בחודשים פברואר ויוני 2023 הוגשו עמדות המפקח על הבנקים, לפיהן בנק מנפיק רשאי לגבות עמלת ערוץ ישיר בגין משיכה במכשיר אוטומטי חוץ בנקאי, גם אם במכשיר הפרטי לא הוצג ללקוח שיעור העמלה המדויק שאותו יגבה הבנק.

7. ביום 1 בפברואר 2024 התקבלו כתב תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית, שהוגשו נגד הבנק לבית המשפט המחוזי, הבקשה אינה נוקבת בסכום נזק קבוצתי. בבקשה נטען, בין היתר, כי הבנק מחייב את לקוחותיו בהפרשי המרה בגין ביצוע פעולות המרת מטבע-חוץ, וזאת ללא עיגון וגילוי כנדרש, בין היתר, בתעריפון הבנק ובהסכם עם הלקוח. הסעדים המבוקשים כוללים השבה ופיצוי בגין הפרשי המרה שנגבו בשבע השנים האחרונות. ביום 31 באוקטובר 2024 ניתן פסק דין המסלק את בקשת האישור על הסף, תוך פסיקת הוצאות לטובת הבנק. ביום 3 בנובמבר 2024 הגישה המבקשת ערעור על פסק הדין לבית המשפט העליון, אשר קבע את הערעור לדיון.

8. ביום 25 ביוני 2023 התקבלו כתב תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית שהוגשו נגד הבנק וארבעה בנקים נוספים לבית המשפט המחוזי. בבקשה נטען, בין היתר, כי הבנקים מעדכנים את ריבית החובה באשראי הצמוד לריבית הפריים, במלוא שיעור ההעלאה של ריבית בנק ישראל, ללא שיקול דעת ובאופן פסול, בין היתר, מאחר שהבנקים אינם מעלים באותו שיעור את ריבית הזכות המשולמת על ידם בגין המקורות המשמשים אותם למימון האשראי (פיקדונות וכדומה). הסעד הכספי הכולל המוערך על-ידי המבקש נגד כל הבנקים, נכון למועד הגשת התביעה, הוא 5.8 מיליארד ש"ח, וכנגד הבנק הוא מוערך על-ידי המבקש בסך של 1.5 מיליארד ש"ח.

9. ביום 4 ביוני 2023 התקבלו כתב תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית שהוגשו נגד הבנק לבית משפט המחוזי. בבקשה נטען, כי הבנק אינו משלם ריבית על יתרות זכות בחשבונות עו"ש בבנק, על דרך מתן ריבית ישירה, או על דרך הפעלת פיקדונות/מנגנונים אוטומטיים המאפשרים העברה "אוטומטית" של יתרות זכות בחשבון העו"ש לפיקדון יומי צובר ריבית. כן נטען, כי הבנק אינו מגלה ללקוחותיו את דבר קיומם של פיקדונות כאלה, וכתוצאה מכך הלקוחות אינם מקבלים ריבית על יתרות זכות בחשבון העו"ש, וכי בכך הבנק מפר הוראות דין שונות, חובות גילוי ומתעשר שלא כדין. הסעד המבוקש בבקשה הוא פיצוי הנאמד בשלב זה על-ידי המבקש בסך של מעל 1 מיליארד ש"ח וצווי עשה. למיטב ידיעת הבנק, הוגשה בקשה להכרה בתובענה כייצוגית בנושא דומה נגד בנקים אחרים. ביום 3 ביוני 2025 הוגשה לתיק עמדת מאסדר שעיקרה הוא שהתערבות רגולטורית במנגנוני התמחור של הגופים העסקיים, ובפרט בכל הנוגע לריביות, עלולה להסב נזק מהותי ליעילות והתפתחות של המערכת הפיננסית.

ביאור 25 התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. הליכים משפטיים (המשך)

10. ביום 12 ביוני 2023 התקבלו כתב תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית שהוגשו נגד הבנק לבית משפט המחוזי. בבקשה נטען, כי הבנק מפחית את הריבית (או לא מעלה אותה כפי הצורך) לאחר ההפקדה או במהלך חידוש של פיקדונות מסוגים שונים (לרבות פיקדונות הצמודים לריבית הפריים או לעוגן חיצוני אחר); כי הבנק אינו מודיע על כך ללקוחותיו כנדרש, וכי בכך הבנק מפר הסכם ומעלה רווחיו שלא כדין. הסעד המבוקש הוא פיצוי הנאמד על-ידי המבקש בסך מעל 300 מיליון ש"ח וצווי עשה. ביום 17 ביולי 2024 בית המשפט הציע לצדדים לעכב את הדיון בתיק עד בירורו של הליך מקביל דומה. לאחר הגשת תגובות הצדדים, ניתנה החלטה כי אין מקום לעכב את הדיון.

11. ביום 23 ביולי 2023 התקבלו כתב תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית שהוגשו נגד הבנק וארבעה בנקים נוספים לבית משפט המחוזי. בבקשה נטען, בין היתר, כי הבנקים לא מגלים ללקוח המפקיד פיקדון באמצעות האינטרנט, באפליקציה, או באמצעי רחוק אחר, כי הריבית המוצעת לו באמצעים אלו נמוכה יותר מריבית שיכול היה לקבל לו פעל מול הבנק באמצעים אחרים; כי בכך נשללת ממנו היכולות לקבל החלטה מושכלת ולפעול לשפר את מצבו. הסעד הכספי המבוקש הוא פיצוי הנאמד על-ידי המבקש בסך של כ-984 מיליון ש"ח (נגד כלל הבנקים) ולטענת המבקש בכל חודש גדל סכום זה בכ-104 מיליון ש"ח.

12. בחודש אוגוסט 2023 התקבלו כתב תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית שהוגשו נגד הבנק ושלושה בנקים נוספים לבית משפט המחוזי, הבקשה אינה נוקבת בסכום נזק קבוצתי. בבקשה נטען, בין היתר, כי הבנק יוצר מצג מטעה ללווים בעת מתן הלוואה לדיור ובמהלך חיי ההלוואה, לפיו רכישת פוליסת ביטוח מבנה, קיומה ושעבודה לטובת הבנק מהווים תנאי לקבלת הלוואה מובטחת במשכנתא; וכי הבנק דורש בפועל רכישתה וקיומה של פוליסה כאמור גם כאשר אין חובה לרכישת ביטוח מבנה ובניגוד להוראות המפקח על הבנקים. מבוקש, בין היתר, סעד של פיצוי בגין עלות פוליסות ביטוח מבנה אשר הונפקו במהלך 7 השנים האחרונות ושועבדו לטובת הבנק. ביום 6 בנובמבר 2024 הורה בית המשפט לפצל את הדיון בבקשה, כך שיוגשו בקשות אישור נפרדות נגד כל אחד מהמשיבים. ביום 11 בנובמבר 2024 הוגשה בקשת האישור נגד הבנק, אשר זהה לבקשת האישור הקודמת המאוחדת, בשינויים המחויבים.

13. ביום 10 ביולי 2024 התקבלו כתב תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית, שהוגשו נגד הבנק לבית המשפט המחוזי, הבקשה אינה נוקבת בסכום נזק קבוצתי. הבקשה מתייחסת לפיקדונות בריבית משתנה (על-בסיס ריבית פריים), המשועבדים לבנק כבטוחה להלוואות. נטען, בין היתר, כי לקוחות-לווים שהפקידו פיקדונות אלו, קיבלו ריבית נמוכה בהשוואה לריבית שהיו מקבלים אילו הבנק היה מקים את הפיקדונות הללו לתקופה הזהה לאורך ההלוואה. בנוסף נטען, כי בעת חידוש הפיקדון, הבנק קובע שיעורי ריבית נמוכים מאלה שסוכמו במועד הקמת הפיקדונות.

ב. בנוסף, תלויות ועומדות נגד קבוצת הבנק תביעות (לרבות בקשות לאישור תובענות כייצוגיות) מהותיות שלדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת משפטיות, לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכוייהן.

1. בחודש ספטמבר 2025 התקבלו כתב תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית שהוגשו נגד הבנק לבית המשפט המחוזי בחיפה. בבקשה נטען, בתמצית, ובין היתר, כי מערכות המסחר בשוק ההון של הבנק אינן מספקות נתונים בזמן אמת של ניירות-ערך, בניגוד לפרסומי הבנק ותוך מתן גילוי בלתי ברור בעניין. המבקש עותר לכלול בהגדרת חברי הקבוצה את לקוחות הבנק ב-7 השנים האחרונות, אשר נחשפו לפרסומי הבנק בנושא, בתקופה הנ"ל. הבקשה אינה נוקבת בסכום נזק קבוצתי.

2. ביום 15 בספטמבר 2025 הומצאה לבנק תביעה ובקשה להכיר בה כתובענה ייצוגית, ללא הערכת סכום, אשר הוגשה נגד הבנק, בבית המשפט המחוזי בחיפה. בבקשה נטען שהבנק גובה מלקוחותיו החל מחודש אוקטובר 2022 עמלת עסקות במטבע-חוץ באמצעות כרטיסי חיוב בשיעור הגבוה מהשיעור שהוצג בתעריפון מצומצם כרטיסי חיוב שהוצג ללקוחות בעת הזמנת כרטיס החיוב ותוך יצירת מצג מטעה שהעמלה האמורה הנגבית על-ידו הינה הנמוכה בשוק, שעה שקיימים בשוק כרטיסי חיוב בהם העמלה נמוכה יותר. הבקשה אינה נוקבת בסכום נזק קבוצתי.

3. ביום 27 באוקטובר 2025 הומצאה לבנק תביעה ובקשה להכיר בה כתובענה ייצוגית אשר הוגשה נגד הבנק בבית המשפט המחוזי בתל-אביב. בבקשה נטען, בין היתר, כי במסגרת הליכי גביית הלוואות בפיגור, יוצר הבנק מצג כלפי לקוחותיו ובתי המשפט לפיו הוא העמיד את ההלוואה לפירעון מיידי, בעוד שהוא אינו עושה כן בספריו המוצגים לרגולטורים ולציבור. לטענת המבקש במצב כזה היה הבנק זכאי לגבות ריבית פיגורים רק על סכום ההלוואה שבפיגור ולא על כל יתרת ההלוואה כבמקרה בו הועמדה ההלוואה לפירעון מיידי. הבקשה הינה לכלול בקבוצה המיוצגת לקוחות ב-20 השנים האחרונות כנגדם ניהל הבנק הליכי גביה בגין מלוא יתרת ההלוואה מבלי שההלוואה הועמדה לפירעון מיידי בספרים. המבקש מעריך את סכום הנזק הקבוצתי ב-3.6 מיליארד ש"ח.

4. ביום 16 בנובמבר 2025 הומצאה לבנק תביעה ובקשה להכיר בה כתובענה ייצוגית אשר הוגשה נגד הבנק ושלושה בנקים נוספים לבית המשפט המחוזי - מחוז מרכז. עניינה של הבקשה בשיקים בנקאיים שהונפקו על-ידי הבנקים הנתבעים. נטען, כי כאשר שיק בנקאי כאמור מוחזר לבנק המנפיק על-ידי הלקוח, או פוקע בחלוף שבע שנים ממועד הפקתו, הבנק המנפיק מחזיר ללקוח את סכום השיק בערכו הנומינלי, ללא שיערוך ומבלי שניתן על כך גילוי. הבקשה הינה לכלול בקבוצה המיוצגת לקוחות להם הונפק שיק בנקאי, השיק הוחזר לבנק או פקע, וסכומו הושב לחשבון הלקוח בערכו הנקוב ללא ריבית והצמדה.

ביאור 25 התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. הליכים משפטיים (המשך)

ג. הליכים אחרים ובקשות לאישור תביעות נגזרות

במרבית הסעיפים המתוארים בפרק זה להלן מתוארים הליכים הכוללים בקשות לאישור הגשת תביעות נגזרות בשם הבנק נגד נושאי משרה בבנק בעבר ו/או בהווה. ביחס להליכים אלה, יצוין כי גם במקרה שבו תתקבל איזו מהבקשות, צפוי הבנק ככלל להיות מוטב פוטנציאלי באותו הליך, ולא חייב פוטנציאלי בו.

1. ביום 1 במרץ 2015, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב, בקשה לאישור תביעה נגזרת נגד הבנק ונושאי משרה אשר כיהנו בין השנים 2000-2015 וכן נגד רואי החשבון המבקרים של הבנק במסגרתה נטען כי על המשיבים לפצות את הבנק בגין נזקים שגרמו לו במעשיהם ומחדליהם (והוערכו באותו מועד בסך של 228 מיליון דולר), שאותו הבנק יידרש לשלם לרשויות האכיפה האמריקאיות. כן נטען כי הבנק לא פעל ולא הפריש כמתחייב על-פי כללי חשבונאות מקובלים ועל פי הוראות הדין, הפרשה חשבונאית ראויה בדוחותיו הכספיים בגין התשלום הצפוי. במסגרת התביעה הנגזרת הגישה המבקשת בקשה לגילוי ועיון במסמכים הקשורים לחקירה וביניהם, חומרי חקירה ותכתובות שנערכו בין הבנק לבין רשויות החוק בארצות-הברית. ביום 1 במרץ 2015 הוגשה בקשה נוספת לגילוי מסמכים לפני הגשת תביעה נגזרת בקשר לחקירת הרשויות בארצות-הברית לגבי פעילות בנק הפועלים שוויץ ביחס ללקוחות אמריקאים. הדיון בבקשות אוחד לבקשת הצדדים ובהתאם להחלטת בית המשפט. בהסכמת הצדדים הדיון בהליך עוכב עד השלמת חקירת הרשויות בארצות-הברית ולאחר מכן, בעקבות הסדר דיוני שאושר בבית המשפט עוכבו ההליכים על-מנת לאפשר לוועדה הבלתי תלויה להגיש את המלצותיה לדירקטוריון הבנק וכן הוגשה בקשה מתוקנת בה הוערך סכום הנזק שלטענת המבקשת נגרם לבנק בכ-4.5 מיליארד ש"ח לכל הפחות. הערכת הנזק נשענת על סכומים ששולמו על-ידי הבנק לרשויות האמריקאיות ועל הוצאות משפטיות ואחרות במסגרת חקירת המס וכן מתייחסת לרכיבים נוספים שלא כומתו. כמו-כן נוספו לבקשה המתוקנת עילות תביעה לרבות בנוגע לאי שיתוף פעולה נטען של הבנק עם הרשויות האמריקאיות במהלך תקופת החקירה. ביום 27 בינואר 2022 הוגשה הודעה לבית המשפט לפיה הושלמה עבודת הוועדה הבלתי תלויה אשר בתום עבודתה המליצה לבנק למצות את זכויותיו בעניין באמצעות הסדר פשרה עם מבטחי אחריותם של נושאי המשרה בבנק, בהתאם להצעת המבטחים, שבמסגרתו ישולם לבנק סך של 135 מיליון דולר ארצות-הברית. ביום 1 במאי 2022 הגישו הבנק והצדדים הרלוונטיים להליך המשפטי לבית המשפט בתל-אביב-יפו בקשה לאישור הסדר פשרה, במסגרתו ישולם לבנק סך של 135 מיליון דולר (מתוכם ישולם גמול למבקשת, והחזר הוצאות ושכר טרחה לבא כוחה) על-ידי מבטחי אחריות של נושאי המשרה בבנק. הסדר הפשרה יביא לסילוק הדדי של הטענות, הדרישות והתביעות בקשר עם פרשת המס, ייצור מעשה בית דין, ויביא לסילוק מלא של חבות המבטחים בקשר עם ההליכים, התביעות והטענות הקיימות והפוטנציאליות בקשר עם עילות התביעה ופרשת המס. בחודש אוקטובר 2022 הגיש בעל מניות בבנק את התנגדותו להסדר הפשרה. היועצת המשפטית לממשלה הגישה את עמדתה ביחס להסדר הפשרה לפיה, היא אינה מתנגדת להסדר הפשרה, אך היא הצביעה על מספר היבטים עקרוניים שלעמדתה על בית המשפט להידרש אליהם טרם אישור הסדר הפשרה, ובכלל זה לבחון את מסקנת הוועדה הבלתי תלויה לפיה המבטחים ישלמו את מלוא סכום הפשרה ללא חיוב נושאי המשרה בנשיאה בחלק מהתשלום. לאחר קבלת ההבהרות ותגובות הצדדים, ביום 2 ביולי 2023 התקיים דיון במסגרתו הודיע ב"כ נושאי המשרה, כי שישה נושאי משרה נכונים להשיב לבנק בונוסים בסך כולל של 2.25 מיליון ש"ח, האמור מקובל על הבנק ועל המבקשת. ביום 9 ביולי 2023 הודיע המתנגד את התנגדותו לסכום שהוצע על-ידי נושאי המשרה אשר לטענתו נמוך מידי. לאחר קבלת הבהרות נוספות מהצדדים, ביום 26 בספטמבר 2023 החליט בית המשפט, כי ככל שנושאי המשרה ישיבו לבנק סך של 3.56 מיליון ש"ח, יאפשר הדבר לאשר את הסכם הפשרה. ביום 12 באוקטובר 2023 הודיעו נושאי המשרה לשעבר כי הם מקבלים את הצעת בית המשפט בדבר הסכום שישיבו. ביום 24 באוקטובר 2023 הודיע המתנגד, כי הוא נותר בהתנגדותו בשל גובה הסכום שישיבו. ביום 1 בנובמבר 2023 אישר בית המשפט ונתן תוקף של פסק דין להסדר פשרה מעודכן לפיו ישולם לבנק על-ידי המבטחים סך של 135 מיליון דולר (ממנו ישולם גמול למבקשת, שכר טרחה והחזר הוצאות בסך כולל של כ-6 מיליון דולר) ושישה נושאי משרה לשעבר ישיבו לבנק סכום מצטבר של 3.56 מיליון ש"ח. הסדר הפשרה יביא לסילוק הדדי של הטענות, הדרישות והתביעות בקשר עם פרשת המס, ייצור מעשה בית דין, ויביא לסילוק מלא של חבות המבטחים בקשר עם ההליכים, התביעות והטענות הקיימות והפוטנציאליות בקשר עם עילות התביעה ופרשת המס.

ערעור שהגיש המתנגד ביום 18 בדצמבר 2023 לבית המשפט העליון על פסק הדין בו אושר הסדר הפשרה נדחה על-ידי בית המשפט העליון ביום 9 ביולי 2025. פסק הדין שאישר את הסדר הפשרה הפך חלוט. לאור האמור, הכיר הבנק בדוחותיו לרבעון השלישי 2025 ברווח של כ-380 מיליון ש"ח נטו, לאחר מס, בשל הסכומים שהתקבלו מהמבטחים ומנושאי המשרה.

ביאור 25 התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. הליכים משפטיים (המשך)

2. ביום 13 ביולי 2017, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב בקשה לגילוי ועיון במסמכים לפני הגשת בקשה לתביעה נגזרת לפי סעיף 198 א לחוק החברות תשנ"ט-1999, בקשר עם חקירה המתנהלת בארצות-הברית בחשד כי קבוצת הבנק שימשה צינור להחזקה ולהעברת כספי שוחד ששולמו לבכירי ארגון הכדורגל FIFA ("בקשת הגילוי"). ביום 17 בספטמבר 2019 נתן בית המשפט תוקף להסדר דיוני בין הצדדים לפיו הדיון יעוכב עד שתושלם החקירה, ובהתאם לכך החל ממועד זה בית המשפט עיכב את ההליכים מעת לעת. ביום 3 במאי 2020 עדכנו הצדדים (בהודעות נפרדות) על כך שנכרת הסכם אי העמדה לדין (NPA) בין המשיבים לבין משרד המשפטים האמריקאי. ביום 27 לינואר 2022 הוגשה הודעה לבית המשפט לפיה הושלמה עבודת הוועדה הבלתי תלויה אשר בתום עבודתה המליצה לבנק למצות את זכויותיו בעניין מושא תיק זה באמצעות הסדר פשרה עם מבטחי אחריותם של נושאי המשרה בבנק, בהתאם להצעת המבטחים, שבמסגרתו ישולם לבנק סך של 5 מיליון דולר ארצות-הברית. ביום 1 במאי 2022 הגישו הבנק והצדדים הרלוונטיים להליך המשפטי לבית המשפט בקשה לאישור הסדר פשרה במסגרתו ישולם לבנק סך של 5 מיליון דולר (מתוכם ישולם שכר טרחה לבאי כח המבקש) על-ידי מבטחי אחריות של נושאי המשרה בבנק. הסדר הפשרה יביא לסילוק הדדי של הטענות, הדרישות והתביעות בקשר עם פרשת פיפ"א, ייצור מעשה בית דין, ויביא לסילוק מלא של חבות המבטחים בקשר עם ההליכים, התביעות והטענות הקיימות והפוטנציאליות בקשר עם עילות התביעה ופרשת פיפ"א. ביום 21 בינואר 2024, ולאחר שהמבקש ובאי כוחו דיווחו לבית המשפט על מחלוקת ביניהם, הודיע המבקש כי הוא מתנגד להסדר הפשרה המוצע בתצורתו הנוכחית. ביום 28 בינואר 2024 הגישו הבנק ובאי כוח המבקש, כל אחד מהם בנפרד, את התייחסותם להודעת המבקש, וביקשו מבית המשפט לדחות את הודעת המבקש ולאשר את הסדר הפשרה. ביום 12 במאי 2024 אישר בית המשפט את הסדר הפשרה ונתן לו תוקף של פסק דין. בהתאם להסכם הפשרה שולם לבנק סך של 5 מיליון דולר על-ידי מבטחי האחריות של נושאי המשרה בבנק, מתוך סכום זה, בהתאם לפסק הדין, הפקיד הבנק בקופת בית המשפט סך של 400 אלף דולר בתוספת מע"מ, עד להכרעה במחלוקות שבין המבקש ובא-כוחו. על פסק הדין בו אושר הסדר הפשרה, הגיש המבקש ערעור לבית המשפט העליון במסגרתו העלה בין היתר טענות כנגד בא-כוחו, ועתר לביטול פסק הדין של בית המשפט המחוזי שאישר את הסדר הפשרה ולהחזרת הדיון לערכאה מוסמכת לצורך בחינת טענותיו נגד ההסכם באופן עניני; ולחלופין, להורות לבית המשפט המחוזי לנמק את פסק הדין בצורה מפורטת, תוך התייחסות לטענותיו נגד ההסכם. המשיבים השיבו בכתב לערעור, ודיון בערעור קבוע ליום 27 ביולי 2026. כמו-כן, ביום 20 בפברואר 2025 דחה בית המשפט העליון בקשה שהגישו באי-כח המערער בהליך קמא לסילוק הערעור על הסף, אך קיבל את בקשת באי-כח המערער לצרפם כמשיבים לערעור.

3. בהמשך למספר דרישות נתונים מרשות התחרות בנוגע להשקעת מיעוט שביצע הבנק (שכבר נמכרה), הגיעו הבנק ורשות התחרות ביום 9 באפריל 2025 להסכמה לפיה ישלם הבנק לאוצר המדינה סך של 40 מיליון ש"ח במסגרת צו מוסכם לפי סעיף 50ב לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988. הצו המוסכם ניתן בהתחשב בעמדתה של הממונה על התחרות ("הממונה") לפיה הבנק הפר לכאורה את הוראות החוק ברכישת כ-20% ממניות נימה שפע ישראל בע"מ ("נימה", 5% מזכויות ההצבעה) וקבלת זכות למינוי דירקטור וזכויות נלוות בנימה, שעה שחברה בת של בנק דיסקונט לישראל בע"מ מחזיקה גם היא בהשקעת מיעוט בנימה. זאת, מקום בו לעמדת הממונה בין נימה לבין הבנק מתקיימים יחסי תחרות אופקיים, ובכלל זה תחרות פוטנציאלית במתן שירותים מסוימים בתחום הבנקאות הקמעונאית. בכפוף לאישור בית הדין לתחרות ולתשלום הסך האמור, הממונה לא תנקוט צעדי אכיפה כנגד הבנק או מי מטעמו, בגין ההפרה לכאורה כאמור. אין בצו המוסכם משום הודאה או הסכמה מטעם הבנק, או מי מטעמו, כי הפרו את החוק, החלטות הממונה או כל דין אחר, ולפי הוראות הצו המוסכם, הממונה לא נדרשה לבדיקה של שאלת קיומה של פגיעה בתחרות בפועל ואזכור הבנק או מי מטעמו, בכל החלטה או מסמך אחר מטעם הממונה בקשר עם ההפרה נושא הצו, לא יהיה ראיה כנגד הבנק או מי מטעמו. הצו המוסכם קיבל את אישורו של בית הדין לתחרות בפסק דין מיום 22 בינואר 2026. ביום 18 בפברואר 2026 בוצע התשלום על-ידי הבנק, בהתאם לצו המוסכם.

ביום 15 באפריל 2025 התקבלה בבנק בקשה לגילוי ועיון במסמכים לפי סעיף 198א לחוק החברות תשנ"ט-1999, בה נטען כי השקעת הבנק בנימה (בין השנים 2021-2024, כמפורט לעיל) נעשתה ללא פניה לרשות התחרות ומבלי שניתן אישור כאמור, וכי מדובר בהסדר כובל בניגוד להוראות החוק. לטענת המבקש, המסמכים המבוקשים בבקשה נועדו לבחון האם נושאי המשרה בבנק פעלו בהתאם לחובות הזהירות והאמונים המוטלות עליהם. הבנק הגיש תשובתו לבקשה במסגרתה ביקש לדחותה. המבקש הגיש תגובה לתשובת הבנק ודיון בבקשה נקבע ליום 18 במאי 2026.

ביאור 25 התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. הליכים משפטיים (המשך)

4. בחודש אוגוסט 2021 ניתן בבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו פסק דין בשתי תובענות ייצוגיות כנגד מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ ("מיטב דש") בקשר עם קופת הגמל "תגמולים" ("קופת הגמל") אותה רכשה מיטב דש מהבנק בשנת 2007 תמורת כ-31 מיליון ש"ח ("הסכם המכר"). לפי פסק הדין, בין היתר, נאסר על מיטב דש לגבות דמי ניהול משתי קבוצות חברים בקופת הגמל וכן נפסק כי על מיטב דש להשיב לקבוצות החברים סך של כ-289 מיליון ש"ח בתוספת הצמדה וריבית ובתוספת דמי ניהול שנגבו בין השנים 2016 ועד למועד מתן פסק הדין (בפסק דין משלים מינואר 2022 נקבע כי הסכום הכולל הינו כ-400 מיליון ש"ח). הבנק אינו צד להליך האמור, ואולם מיטב דש פנתה לבנק בקשר להליך, וגם בסמוך למתן פסק הדין הודיעה כי ככל שיתקבלו טענות התובעים בתובענות הייצוגיות יהיה צורך לקיים הליך בוררות בין מיטב דש לבין הבנק וכי תפעל למיצוי זכויותיה כנגד הבנק, שכן לטענתה, בין היתר, קיימים מידע ומסמכים שלא נמסרו לה על-ידי הבנק במסגרת העסקה בה רכשה מהבנק את קופת הגמל, הבנק הפר את הסכם המכר מולה והציג כלפיה מצגים לא נכונים וכן קיימת לה זכות לשיפוי בגין נזקיה מהבנק. הבנק השיב למיטב דש כי הוא דוחה את טענותיה ואת זכותה לשיפוי כלפיו. ביום 14 בנובמבר 2021 הגישה מיטב דש ערעור על פסק הדין לבית המשפט העליון. ביום 10 בפברואר 2022 התובעים הגישו ערעור על פסק הדין המשלים, וביום 27 בפברואר 2022 הגישה מיטב דש ערעור נוסף. ביום 9 בינואר 2023 התקיים דיון בבית המשפט העליון בערעורים שהגישו הצדדים ובהתאם להמלצת בית המשפט, הצדדים נתנו הסכמתם לפנות להליך גישור. ביום 2 במאי 2023 מיטב דש דיווחה כי התקשרה בהסדר פשרה אשר הוגש לבית המשפט העליון, שעיקריו הם כי מיטב דש תשיב לעמיתים שהוגדרו בהחלטת בית המשפט כחברי קבוצת התובעים, סכום כולל של 120 מיליון ש"ח, בתוספת גמול ושכר טרחה בסכום כולל של 18 מיליון ש"ח, אשר טרם הוכרע אם ישולמו בנוסף או מתוך סכום ההשבה. בנוסף, הסדר הפשרה בין הצדדים בתובענות קובע כי מיטב דש תהיה רשאית לגבות דמי ניהול בהתאם לתנאיו. הסדר הפשרה בין הצדדים בתובענות קובע סילוק סופי, מוחלט ובלתי חוזר של כל טענה ו/או דרישה בכל הקשור לעילות התביעה במישרין ו/או בעקיפין. תוקפו של הסדר הפשרה מותנה בקבלת אישור בית המשפט. ביום 3 ביולי 2023 הורה בית המשפט העליון שהליך אישור הסדר הפשרה יתנהל בבית המשפט המחוזי. ביום 22 בדצמבר 2023 הגישה היועצת המשפטית לממשלה את עמדתה לגבי הסדר הפשרה. היועצת המשפטית לממשלה התנגדה לחלק מרכיבי הסדר הפשרה, בעיקר ביחס למנגנון ההשבה וסכומי שכר הטרחה והגמול, אך לא התנגדה לסכום הפשרה והשאירה אותו וכן את נושא ההסדרה העתידית לשיקול דעת בית המשפט. הצדדים הגישו, כל אחד בנפרד, את התייחסותם לעמדת היועצת המשפטית לממשלה ובעקבות הערות היועצת המשפטית הגישו נוסח מתוקן של הסדר הפשרה שבית המשפט מתבקש לאשרו. ביום 17 במרץ 2024 הגישה היועצת המשפטית לממשלה את התייחסותה להסדר הפשרה המתוקן ולהתייחסות הצדדים לעמדתה. ביום 30 ביולי 2024 בית המשפט המחוזי דחה את הבקשה לאישור הסדר הפשרה של הצדדים וקבע כי ההסדר יאושר אם יתוקן, בין היתר, כך שסכום הפיצוי הכולל לקבוצה יעמוד על כמחצית מהסכום שנפסק בפסק הדין בתובענה הייצוגית (כ-400 מיליון ש"ח), קרי על סך של כ-200 מיליון ש"ח ובתוספת שכר טרחה וגמול. ביום 11 בנובמבר 2024 הגישה מיטב דש גמל ערעור לבית המשפט העליון על החלטת בית המשפט המחוזי לדחות את הסדר הפשרה. ביום 12 בנובמבר 2024 הגישו גם התובעים ערעור על החלטה זו. ביום 13 באוגוסט 2025 דיווחה מיטב דש כי ניתן פסק דין המאשר סופית את הסדר הפשרה המתוקן שהוגש לבית המשפט העליון. בדיווח פורטו עיקרי הסכם הפשרה כפי שאושר באופן סופי כדלקמן: 1. השבה לעמיתים הזכאים (חברי הקבוצה) בסכום של 100 מיליון ש"ח, העומדים, לאחר הצמדה, על סכום של כ-105 מיליון ש"ח נכון למועד הדיווח. בתוספת 3.8 מיליון ש"ח, שהינם הסכום שהופחת מהגמול ושכר הטרחה (בהמשך, בביאור לדוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2025 של מיטב בית השקעות בע"מ דווח הסכום בכ-2.9 מיליון ש"ח). 2. סכום נוסף של היעדר גבייה בסך 20 מיליון ש"ח, סכום שיעלה על סכום זה יקוזז מהפיצוי לעמיתים הקיימים. 3. מיטב דש תשלם בנוסף לאלו, סכום של 2 מיליון ש"ח בתוספת מע"מ כגמול לתובעים המייצגים, וסכום של 12.2 מיליון ש"ח בתוספת מע"מ כשכר טרחה לבא כח התובעים המייצגים. 4. מיטב דש תהא רשאית לחזור לגבות דמי ניהול מהעמיתים הקיימים, בשיעור שנגבה מהם במועד מתן פסק הדין של בית המשפט המחוזי.

ד. בחודש אפריל, 2020 הוכרזו ונכנסו לתוקפם הסדרים עם הרשויות האמריקאיות בקשר עם חקירת המס ועם פרשת פיפ"א:

א. הסדר מסוג Deferred Prosecution Agreement (כתב אישום נדחה) ("DPA") בין הבנק לבין ה-DOJ, המתייחס לפעילות הבנק ועסקי הבנק מול לקוחותיו האמריקאים במהלך התקופה נשוא החקירה (2002-2014) - ביום 1 במאי 2023, בחלוף שלוש שנים ממועד הסדר ה-DPA ובהתאם להוראותיו, אישר בית המשפט הפדראלי בארצות-הברית (בניו-יורק) בצו את ביטולו של כתב האישום ובכך הובאו לסיומם ההליכים הפליליים בהם נקט ה-DOJ כנגד הבנק.

ב. הסדר מסוג Plea Agreement (הסדר טיעון) בין ה-DOJ ובין הפועלים שוויץ בע"מ (לשעבר, בנק הפועלים (שוויץ) בע"מ) ("הפועלים שוויץ") המתייחס לפעילות הפועלים שוויץ ועסקי הפועלים שוויץ מול לקוחותיו האמריקאים במהלך התקופה נשוא החקירה (2002-2014).

ג. הסדר מסוג Consent Order שהוצא על-ידי הרשות לשירותים פיננסים של מדינת ניו-יורק (New York Department of Financial Services ("ה-NYDFS") ו-Cease and Desist Order שהוצא על-ידי ה-Board of Governors of the Federal Reserve System ("ה-Fed") -

ביאור 25 התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

הסדרים אלה מחייבים את הבנק ליטול על עצמו מספר התחייבויות, ובכלל זה במיקוד פעילות הסניף בניו-יורק, בין היתר בקשר עם הליכים משמעתיים כנגד עובדים, תכנית ביקורת פנים, תכנית ציות, דיווח ושיתוף פעולה. הליכים מנהליים אלה כנגד הבנק עדיין תלויים ועומדים והם בתוקף עד החלטה אחרת של ה-FED וה-NYDFS בהתאמה.

ד. הסדר מסוג Non Prosecution Agreement (הסכם בדבר אי העמדה לדין) ("NPA") בין ה-DOJ לבין הבנק והפועלים שוויץ בקשר עם חקירת פיפ"א הסתיים ביום 30 לאפריל 2023 בהתאם להוראותיו.

לפרטים בדבר הליכים משפטיים הנוגעים להסדרים האמורים, ראה ביאורים 25.ג.ג.2-1 לעיל.
יצוין כי ההסדרים עם ה-DOJ כוללים התחייבויות של הבנק ושל הפועלים שוויץ להמשיך ולשתף פעולה עם הרשויות האמריקאיות בקשר עם הנושאים מושא החקירות.

ביאור 26 שיעבודים והגבלות אחרות

בהתאם למדיניות הבנק ולכללי הפעילויות השונות של הבנק עבור עצמו ו/או עבור לקוחותיו (בניירות-ערך, בנגזרים סחירים, בנגזרי OTC, ובסליקת תשלומים בכרטיסי חיוב ובנקטים) באמצעות מסלקות וצדדים נגדיים, וכן במסגרת פעילות מימון וניהול נזילות הבנק (מול בנקים מרכזיים ו/או רשויות רגולטוריות), ולהבטחת התחייבויות הבנק בפעילויות אלה כלפי אותם גופים - הבנק משעבד ו/או מעביר בטוחות לגופים אלה, כמפורט להלן.

א. לצרכי פעילות הבנק בחו"ל, בעיקר להבטחת פיקדונות הציבור ומסגרות אשראי לצרכי נזילות, באמצעות ה-FDIC וה-FRB, שיעבד הבנק ניירות-ערך במטבע-חוץ המוחזקים על-ידיו בחו"ל, שיתרתם ליום 31 בדצמבר 2025 מסתכמת ב-1,113 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2024: 1,189 מיליון ש"ח).

ב. הבנק חבר במסלקת EUROCLEAR שהינה מערכת סליקה לניירות-ערך הנסחרים בשווקים הבינלאומיים. לצורך פעילות בניירות-ערך באמצעות המסלקה הנ"ל וכבטוחה לקו אשראי שהעמיד מפעיל המסלקה לטובת הבנק, שיעבד הבנק מזומנים וניירות-ערך שיתרתם ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכמה ב-50 מיליון דולר (160 מיליון ש"ח) (31 בדצמבר 2024: כ-50 מיליון דולר (182 מיליון ש"ח)).

ג. הבנק חבר במסלקת הבורסה ובמסלקת המעו"ף של הבורסה. לצורך פעילות המסלקות להבטחת עסקות שהבנק אחראי להן, שיעבד הבנק אגרות-חוב בחשבונות שנפתחו לשם כך בשתי מסלקות אלה.
יתרת אגרות-החוב המשועבדות ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכמה ב-912 מיליון ש"ח (יתרה מקסימלית במהלך שנת 2025 - 915 מיליון ש"ח).
יתרת אגרות-החוב המשועבדות ליום 31 בדצמבר 2024 הסתכמה ב-611 מיליון ש"ח (יתרה מקסימלית במהלך שנת 2024 - 744 מיליון ש"ח).
בנוסף לביטחונות המפורטים לעיל, הבנק הפקיד ביטחונות במזומן בסך של 405 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2024: 301 מיליון ש"ח) לטובת קרן הסיכונים של מסלקת הבורסה וסך של 775 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2024: 511 מיליון ש"ח) לטובת הדרישה השוטפת וקרן הסיכונים של מסלקת מעו"ף. סכום הבטוחות שנדרשים חברי המסלקות להפקיד מתעדכן מעת לעת על-פי תקנוני המסלקות.

ד. במסגרת גיוס מקורות וניהול נזילות מקבל הבנק פיקדונות, בעסקות מכירה של נכסים בתנאי רכישה חוזרת (Repurchase Agreements), שלהבטחתם הועברו אגרות-חוב, שיתרתן ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכמה ב-19,625 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2024: 19,401 מיליון ש"ח), בהתאם להיקף הפעילות. בנוסף, בגין התחשבנות יומית מול כל צד נגדי לעסקה כזו, הבנק מעביר/מקבל ל/מצד נגדי זה, מזומנים לתיחום חשיפה. סך הפקדות הבנק אצל צדדים נגדיים כאלו ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכמו ב-54 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2024: 116 מיליון ש"ח).

ה. הבנק מתקשר עם צדדים נגדיים בהסכמים שנועדו למזער את סיכוני האשראי ההדדיים הנוצרים בין בנקים במסחר בנגזרים. על-פי ההסכמים, מבוצעת מדידה תקופתית של השווי ההוגן של התחייבויות וזכויות הצדדים בנוגע לעסקות בנגזרים, ואם החשיפה נטו של אחד הצדדים עוברת סף שנקבע מראש, אזי אותו צד יעביר לצד השני העברה לתיחום החשיפה עד למועד המדידה הבא. ישנם הסכמים בהם נדרש להעביר ביטחונות נוספים לאלו המתוארים לעיל.
ליום 31 בדצמבר 2025 העמיד הבנק לטובת צדדים נגדיים פיקדונות בשווי של 2,492 מיליון דולר (7,949 מיליון ש"ח) (31 בדצמבר 2024: 1,413 מיליון דולר (5,157 מיליון ש"ח)) והעביר ניירות-ערך בסך 589 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2024: 1,689 מיליון ש"ח).

ביאור 26 שיעבודים והגבלות אחרות (המשך)

במיליוני ש"ח

ו. בשנים 2021-2025 רשם הבנק שעבודים מסוג שיעבוד קבוע ראשון בדרגה, על כל ניירות הערך והכספים שמופקדים ואשר יהיו מופקדים, מעת לעת, בחשבונותיו המשועבדים לטובת צדדים נגדיים, ואשר מתנהלים אצל EUROCLEAR BANK SA/NV, לצורך הבטחת התחייבויות הבנק כלפי צדדים נגדיים, בקשר לדרישות INITIAL MARGIN על-פי ISDA MASTER AGREEMENT. סך השעבודים ליום 31 בדצמבר 2025: 7,527 מיליון ש''ח (31 בדצמבר 2024: 4,596 מיליון ש"ח).

ז. 1. בחודש יולי 2008 נחתם הסכם בין הבנק לבין בנק ישראל, במסגרתו התחייב בנק ישראל לתת לבנק מסגרת הלוואות עד לסך כולל של 1,000 מיליון ש"ח, וזאת, לצורך מילוי התחייבויות הבנק כספק נזילות בש"ח של ה-CLS BANK INTERNATIONAL.
כתנאי להעמדת ההלוואות, הבנק חתם על אגרת-חוב על-פיה שיעבד בשעבוד צף ראשון בדרגה, לטובת בנק ישראל, את זכויותיו לקבלת סכומים וחיובים כספיים בש"ח, המגיעים ו/או שיגיעו לבנק מפעם לפעם מלקוחותיו, שהינם תאגידים, שהתאגדו לפי דיני מדינת ישראל ("הלקוחות החייבים") ואשר אינם מפגרים בהחזר לבנק של אשראים כלשהם שקיבלו מהבנק, בגין אשראים בש"ח, שמשך החיים הממוצע של כל אשראי לא עולה על 3 שנים, שניתנו ו/או שיינתנו על-ידי הבנק ללקוחות החייבים, וזאת, עד לסך כולל של 1,100 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025 (31 בדצמבר 2024: 1,100 מיליון ש"ח)
2. בחודש אוגוסט 2021, במסגרת מהלך רוחבי של בנק ישראל מול כל הבנקים בישראל, להסדרת הליך קבלת אשראי והבטחתו באמצעות מערכת מסמכים אחידה ועדכנית, נרשמו השעבודים הבאים לטובת בנק ישראל:

- שעבוד של כל הנכסים והזכויות של הבנק בכל חשבון בטוחות המתנהל בבנק ישראל, וכל ניירות הערך המופקדים או הרשומים או שיופקדו או ירשמו, בחשבון בטוחות; וכן שעבוד של כל הנכסים והזכויות של הבנק בחשבון הנוסטרו השקלי וחשבון הנוסטרו במטבע-חוץ, המתנהלים בבנק ישראל; וכן שעבוד של כל הנכסים והזכויות של הבנק בחשבון הפיקדון השקלי; וכן שעבוד של כל הנכסים והזכויות של הבנק בחשבון הפיקדון במטבע-חוץ; וכן שעבוד של כל הנכסים והזכויות של הבנק בקשר עם בטוחת תיקי הלוואות מסוימים וכן שעבוד של כל הנכסים והזכויות של הבנק בכל חשבון תקבולים.
- כמו-כן, נרשם שעבוד צף בדרגה ראשונה, ללא הגבלה בסכום על כל הנכסים המשועבדים שבחשבון הבטוחות ב-Euroclear Bank או בכל חשבון בטוחות אחר המתנהל במסלקה מחוץ לישראל.

לאחר מהלך ארגון מחדש של בטוחות ההסדרה הנ"ל משנת 2021, שבוצע במהלך 2025, הלוואות לדיור, שיתרתן ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכמה ב-7,536 מיליון ש"ח (שלא נכללו בשעבוד אשתקד) ואגרות-חוב, שיתרתן ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכמה ב-0.6 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2024: 4,902 מיליון ש"ח), שועבדו להבטחת הלוואות מבנק ישראל.

ח. בהתאם לנהלי כשל סליקה שפרסם בנק ישראל בתחילת שנת 2023 (במקום הסדרי כשל סליקה הקודמים שנעשו באמצעותו), במטרה להסדיר הבטחה ישירה של הבנקים למצבי כשל סליקה במערכות סליקת התשלומים העצמאיות מס"ב ושב"א (כרטיסי חיוב ובנקטים), לרבות מנגנוני ערבות הדדית למקרה כשל של אחד הבנקים, כסולק תשלומים וחיובים שונים באמצעות המסלקות מס"ב ושב"א, ולהבטחת כיסוי כשל סליקה ביחס לצפי הסליקה שלו, מול כל מסלקה בנפרד - הפקיד הבנק כספים, המנוהלים כפיקדונות נושאי ריבית, שיתרותיהם המשוערכות כאמור, ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכמו ב-1,051 מיליון ש"ח בחשבון מס"ב בבנק ישראל (31 בדצמבר 2024: 1,079 מיליון ש"ח) וב-100 מיליון ש"ח בחשבון שב"א בבנק ישראל (31 בדצמבר 2024: 83 מיליון ש"ח).

ט. כל ניירות הערך המשועבדים המפורטים בסעיפים א-ח לעיל נכללים בתיק הזמין למכירה ובתיק למסחר והמלווים אינם רשאים למוכרן או לשעבדן.

	31.12.2025	31.12.2024
י. המקורות של ניירות-ערך שהתקבלו ואשר הבנק רשאי למכור או לשעבד, לפי שווי הוגן, לפני השפעת הקיזוזים:		
ניירות-ערך שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	**7,419**	2,227
יא. השימושים בניירות-ערך שהתקבלו כביטחון ובניירות-הערך של הבנק, לפי שווי הוגן, לפני השפעת הקיזוזים:		
ניירות-ערך שנמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	**17,413**	18,201

ביאור 27 פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון

במיליוני ש"ח

א. סכום נקוב של מכשירים נגזרים

	31 בדצמבר 2025		
	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סך-הכל
חוזי ריבית			
חוזי Futures ו-Forward	**2,225**	**28,732**	**30,957**
אופציות שנכתבו	**-**	**5,056**	**5,056**
אופציות שנקנו	**505**	**5,251**	**5,756**
Swaps[1]	**60,506**	**1,393,886**	**1,454,392**
סך-הכל[2]	**63,236**	**1,432,925**	**1,496,161**
מזה: נגזרים מגדרים	**28,395**	**-**	**28,395**
חוזי מטבע-חוץ			
חוזי Futures ו-Forward	**18,857**	**636,676**	**655,533**
אופציות שנכתבו	**-**	**24,265**	**24,265**
אופציות שנקנו	**764**	**23,876**	**24,640**
Swaps	**-**	**58,073**	**58,073**
סך-הכל[3]	**19,621**	**742,890**	**762,511**
מזה: נגזרים מגדרים	**-**	**-**	**-**
חוזים בגין מניות			
חוזי Futures ו-Forward	**-**	**41,224**	**41,224**
אופציות שנכתבו	**9**	**41,065**	**41,074**
אופציות שנקנו[4]	**9**	**41,065**	**41,074**
Swaps	**6**	**391,712**	**391,718**
סך-הכל	**24**	**515,066**	**515,090**
חוזי סחורות ואחרים			
חוזי Futures ו-Forward	**-**	**2,193**	**2,193**
אופציות שנכתבו	**-**	**168**	**168**
אופציות שנקנו	**-**	**168**	**168**
סך-הכל	**-**	**2,529**	**2,529**
סך-הכל סכום נקוב	**82,881**	**2,693,410**	**2,776,291**

(1) מזה: swaps בהם הבנק משלם שיעור ריבית קבוע בסך 727,085 מיליוני ש''ח.
(2) מזה: חוזי החלפת שקל-מדד בסך 35,630 מיליוני ש''ח.
(3) מזה: חוזי החלפת מטבע-חוץ ספוט בסך 25,629 מיליוני ש''ח.
(4) מזה: נסחרים בבורסה בסך 41,065 מיליוני ש''ח.

ביאור 27 פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

במיליוני ש"ח

א. סכום נקוב של מכשירים נגזרים (המשך)

	31 בדצמבר 2024		
	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סך-הכל
חוזי ריבית			
חוזי Futures ו-Forward	3,763	114,192	117,955
אופציות שנכתבו	-	5,429	5,429
אופציות שנקנו	-	5,959	5,959
Swaps[1]	56,040	858,675	914,715
סך-הכל[2]	59,803	984,255	1,044,058
מזה: נגזרים מגדרים	34,203	-	34,203
חוזי מטבע-חוץ			
חוזי Futures ו-Forward	23,201	505,907	529,108
אופציות שנכתבו	-	22,847	22,847
אופציות שנקנו	797	21,847	22,644
Swaps	-	53,148	53,148
סך-הכל[3]	23,998	603,749	627,747
מזה: נגזרים מגדרים	-	-	-
חוזים בגין מניות			
חוזי Futures ו-Forward	-	90,917	90,917
אופציות שנכתבו	105	34,705	34,810
אופציות שנקנו[4]	105	34,705	34,810
Swaps	66	163,524	163,590
סך-הכל	276	323,851	324,127
חוזי סחורות ואחרים			
חוזי Futures ו-Forward	-	160	160
אופציות שנכתבו	-	25	25
אופציות שנקנו	-	25	25
סך-הכל	-	210	210
סך-הכל סכום נקוב	84,077	1,912,065	1,996,142

(1) מזה: swaps בהם הבנק משלם שיעור ריבית קבוע בסך 441,863 מיליוני ש''ח.
(2) מזה: חוזי החלפת שקל-מדד בסך 30,509 מיליוני ש''ח.
(3) מזה: חוזי החלפת מטבע-חוץ ספוט בסך 21,019 מיליוני ש''ח.
(4) מזה: נסחרים בבורסה בסך 34,705 מיליוני ש''ח.

ביאור 27 פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

במיליוני ש"ח

ב. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

	31 בדצמבר 2025					
	נכסים בגין נגזרים ברוטו			התחייבויות בגין נגזרים ברוטו		
	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סך-הכל	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סך-הכל
חוזי ריבית	**559**	**8,115**	**8,674**	**496**	**7,813**	**8,309**
מזה: נגזרים מגדרים	**238**	**-**	**238**	**147**	**-**	**147**
חוזי מטבע-חוץ	**76**	**11,190**	**11,266**	**93**	**13,016**	**13,109**
חוזים בגין מניות	**1**	**5,100**	**5,101**	**1**	**4,946**	**4,947**
חוזי סחורות ואחרים	**-**	**30**	**30**	**-**	**31**	**31**
סך-הכל נכסים (התחייבויות) בגין נגזרים ברוטו[1]	**636**	**24,435**	**25,071**	**590**	**25,806**	**26,396**
סכומים שקוזזו במאזן	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
יתרה מאזנית	**636**	**24,435**	**25,071**	**590**	**25,806**	**26,396**
מזה: שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או הסדרים דומים	**110**	**1,182**	**1,292**	**142**	**1,587**	**1,729**

(1) מזה: שווי הוגן ברוטו של נכסים בגין נגזרים משובצים בסך 22 מיליוני ש"ח ושווי הוגן ברוטו של התחייבויות בגין נגזרים משובצים בסך 1 מיליוני ש"ח.

	31 בדצמבר 2024					
	נכסים בגין נגזרים ברוטו			התחייבויות בגין נגזרים ברוטו		
	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סך-הכל	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סך-הכל
חוזי ריבית	1,190	9,021	10,211	812	8,490	9,302
מזה: נגזרים מגדרים	873	-	873	293	-	293
חוזי מטבע-חוץ	237	6,714	6,951	103	6,588	6,691
חוזים בגין מניות	7	5,013	5,020	7	4,913	4,920
חוזי סחורות ואחרים	-	9	9	-	8	8
סך-הכל נכסים (התחייבויות) בגין נגזרים ברוטו[1]	1,434	20,757	22,191	922	19,999	20,921
סכומים שקוזזו במאזן	-	-	-	-	-	-
יתרה מאזנית	1,434	20,757	22,191	922	19,999	20,921
מזה: שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או הסדרים דומים	272	1,328	1,600	193	1,403	1,596

(1) מזה: שווי הוגן ברוטו של נכסים בגין נגזרים משובצים בסך 42 מיליוני ש"ח ושווי הוגן ברוטו של התחייבויות בגין נגזרים משובצים בסך 6 מיליוני ש"ח.

ביאור 27 פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

במיליוני ש"ח

ג. גידור חשבונאי

1. ההשפעה של גידור חשבונאי

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	2025	2024
רווח (הפסד) מגידורי שווי הוגן		
פריטים מגודרים	**407**	(85)
נגזרים מגדרים	**(420)**	86

2. פריטים מגודרים בגידור שווי הוגן

	יתרה ליום 31 בדצמבר 2025		יתרה ליום 31 בדצמבר 2024	
	הערך בספרים	התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו (הקטינו) את הערך בספרים	הערך בספרים	התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו (הקטינו) את הערך בספרים
ניירות-ערך	**10,665**	**(139)**	14,815	(683)
כתבי התחייבות נדחים	**3,160**	**(76)**	3,486	(214)
פיקדונות הציבור	**14,840**	**30**	16,575	31

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

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	2025	2024
	רווח (הפסד) שהוכר בהכנסות (הוצאות) מפעילות במכשירים נגזרים[1]	
חוזי ריבית	**16**	37
חוזי מטבע-חוץ	**(4,533)**	1,087
חוזים בגין מניות	**91**	65
חוזי סחורות ואחרים	**7**	2
סך-הכל	**(4,419)**	1,191

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

ביאור 27 פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

במיליוני ש"ח

ד. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה

	31 בדצמבר 2025						
	בורסות	בנקים	דילרים/ ברוקרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	גופים מוסדיים	אחרים	סך-הכל
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים[2]	**502**	**14,042**	**2,389**	**233**	**4,440**	**3,465**	**25,071**
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:							
הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים	**-**	**(11,045)**	**(1,049)**	**-**	**(2,587)**	**(1,577)**	**(16,258)**
הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל	**(181)**	**(2,864)**	**(1,208)**	**(218)**	**(1,520)**	**(241)**	**(6,232)**
סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים	**321**	**133**	**132**	**15**	**333**	**1,647**	**2,581**
סיכון אשראי חוץ-מאזני בגין מכשירים נגזרים[1]	**503**	**7,370**	**1,763**	**65**	**14,347**	**3,489**	**27,537**
סך-הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים	**824**	**7,503**	**1,895**	**80**	**14,680**	**5,136**	**30,118**
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים[2]	**556**	**11,341**	**1,086**	**-**	**9,966**	**3,447**	**26,396**
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:							
מכשירים פיננסיים	**-**	**(11,045)**	**(1,049)**	**-**	**(2,587)**	**(1,577)**	**(16,258)**
ביטחון במזומן ששועבד	**-**	**(266)**	**-**	**-**	**(5,675)**	**(168)**	**(6,109)**
סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	**556**	**30**	**37**	**-**	**1,704**	**1,702**	**4,029**

	31 בדצמבר 2024						
	בורסות	בנקים	דילרים/ ברוקרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	גופים מוסדיים	אחרים	סך-הכל
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים[2]	473	14,281	1,787	13	3,661	1,976	22,191
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:							
הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים	-	(11,282)	(973)	(13)	(1,630)	(917)	(14,815)
הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל	(114)	(2,658)	(627)	-	(1,732)	(292)	(5,423)
סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים	359	341	187	-	299	767	1,953
סיכון אשראי חוץ-מאזני בגין מכשירים נגזרים[1]	396	10,397	1,415	48	12,261	3,161	27,678
סך-הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים	755	10,738	1,602	48	12,560	3,928	29,631
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים[2]	270	12,355	1,102	66	4,329	2,799	20,921
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:							
מכשירים פיננסיים	-	(11,282)	(973)	(13)	(1,630)	(917)	(14,815)
ביטחון במזומן ששועבד	-	(762)	-	(46)	(1,237)	(371)	(2,416)
סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	270	311	129	7	1,462	1,511	3,690

(1) סיכון אשראי חוץ-מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי), כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה.
(2) מתוך זה, שווי הוגן ברוטו של נכסים בגין נגזרים משובצים בסך של 22 מיליון ש"ח ושווי הוגן ברוטו של התחייבויות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים משובצים בסך של 1 מיליוני ש"ח (31.12.24: שווי הוגן ברוטו בגין נכסים בסך של 42 מיליוני ש"ח ושווי הוגן ברוטו בגין התחייבויות 6 מיליוני ש"ח).

ביאור 27 פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

במיליוני ש"ח

ה. פירוט מועדי פירעון (סכומי ערך נקוב)

	31 בדצמבר 2025				
	עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 5 שנים	סך-הכל
חוזי ריבית					
שקל-מדד	**3,909**	**13,574**	**12,006**	**6,141**	**35,630**
אחר	**433,606**	**366,804**	**452,773**	**207,348**	**1,460,531**
חוזי מטבע-חוץ	**485,281**	**199,678**	**68,423**	**9,129**	**762,511**
חוזים בגין מניות	**303,300**	**200,458**	**11,332**	**-**	**515,090**
חוזי סחורות ואחרים	**2,459**	**33**	**37**	**-**	**2,529**
סך-הכל	**1,228,555**	**780,547**	**544,571**	**222,618**	**2,776,291**

	31 בדצמבר 2024				
סך-הכל	867,087	574,916	429,969	124,170	1,996,142

ו. מכשירים פיננסיים נגזרים - בקרת סיכונים

(1) הבנק מבצע עסקות במכשירים פיננסיים נגזרים, כחלק מניהול הסיכונים הפיננסיים (חשיפות בסיס, ריבית ונזילות) וכן כשירות ללקוחותיו. הבנק מייעד מעת לעת חלק מהמכשירים הנגזרים כמכשירים מגדרים בגידורי שווי הוגן או גידורי תזרים מזומנים.

(2) סוגי העסקות העיקריים בהן הבנק פועל הינן:

- עסקות אקדמה (Forward)

חוזה בין שני צדדים, לרכישה ולמכירה של כמות מוגדרת של סחורות, מטבעות, ריביות או מכשירים פיננסיים אחרים (להלן: נכסי בסיס), שיבוצע בתאריך עתידי ובמחיר מוגדר מראש.

- חוזים עתידיים (Futures)

חוזים עתידיים סחירים בבורסות, לרכישה או למכירה של כמות יחידות סטנדרטיות של נכסי בסיס, שיבוצעו בתאריך עתידי, ובמחיר מוגדר מראש.

- עסקות החלפה (Swap)

חוזה להחליף במועד העסקה כמות מוגדרת של נכסי בסיס, עם התחייבות הדדית להחליף חזרה בתאריך עתידי את הפריטים שהוחלפו.

- אופציות (Options)

חוזה המקנה, תמורת תשלום פרמיה, את הזכות לרכוש (Call) או למכור (Put) נכסי בסיס במחיר, בכמות ובזמן נקובים מראש.

- עסקות למסירה מיידית (Spot)

עסקת חליפין בין שני מטבעות על-פי שער מוסכם מראש, לביצוע תוך יומיים.

(3) הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים כרוכה במספר סיכונים, כמפורט להלן:

סיכון אשראי - סכום ההפסד המירבי לבנק אם הצד הנגדי לא יעמוד בתנאי החוזה.

סיכון שוק - הסיכון הנוצר בשל התנודות בשווי המכשיר הפיננסי הנגזר, כתוצאה משינוי מחירי השוק, כגון: שערי חליפין, שיעורי ריבית, וכדומה.

סיכון נזילות - סיכון הנובע מכך שלא ניתן יהיה לסגור חשיפה במהירות על-ידי סילוקה במזומן או על-ידי יצירת חשיפה הפוכה.

סיכון תפעולי - הסיכון הנובע מתפעול שגוי של העסקות ממועד קשירתן ועד לסיום ההתחשבנות בגינן, הן בשל טעויות אנוש והן כתוצאה מכשל מיכוני בתפעול.

סיכוני השוק וסיכוני הנזילות הנובעים מן הפעילות מנוהלים ונמדדים באופן שוטף במערכות מיכון ייעודיות הידועות בשווקים הבינלאומיים לתחומים אלה, כגון Summit ו-Algorithmics וכן במערכות מיכון אשר פותחו על-ידי הבנק.

סיכון האשראי הנובע מן העסקות במכשירים פיננסיים נגזרים ביחס לצד הנגדי לעסקות נמדד, בדרך כלל, על-ידי הפעלת מקדמים שמרניים על הסכומים הנומינליים של העסקות, וכן בגישת התרחישים.

הנושאים התפעוליים הנובעים מהפעילות נבדקים ומבוקרים באופן שוטף על-ידי יחידה ייעודית.

השימוש במכשירים נגזרים כחלק מניהול הפעילות השוטפת של הבנק (לא למסחר) מכוון להשגת יעדים ועמידה במגבלות כפי שאושרו על-ידי הדירקטוריון (חשיפות בסיס, ריבית ונזילות).

ביאור 27 פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

הבנק פועל במתכונת של מתן שירות מקיף ללקוחותיו להגנה ולהשקעה במכשירים פיננסיים נגזרים באמצעות חדרי העסקות.
הפעילות במכשירים פיננסיים בתחומי המסחר מיועדת לתת מענה לצרכי הלקוחות, תוך לקיחת סיכון מוגבל ומבוקר בהתאם להרשאות.
ההרשאות לפעילות והסיכון נמדדים, לפי העניין, במונחים של רגישות לגורמי סיכון (כגון ווגא), של הפסד תיאורטי בתרחישים לרבות תרחיש קיצוני, במונחי VaR ובמונחים של סכומים נומינליים.
במקרים מסוימים מכתיב הנוהל גם הגבלת ההפסד באמצעות הוראת STOP LOSS.

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים

שיוך לקוחות למגזרי הפעילות הפיקוחיים

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

- **מגזר בנקאות פרטית:** אנשים פרטיים אשר היתרה של תיק נכסיהם הפיננסיים עולה על 3 מיליוני ש"ח.
- **מגזר משקי בית:** אנשים פרטיים, למעט לקוחות הנכללים בבנקאות פרטית.
- **מגזר עסקים זעירים וקטנים:** עסקים שמחזור פעילותם השנתי קטן מ-50 מיליוני ש"ח.
- **מגזר עסקים בינוניים:** עסקים שמחזור פעילותם השנתי גדול או שווה ל-50 מיליוני ש"ח וקטן מ-250 מיליוני ש"ח.
- **מגזר עסקים גדולים:** עסקים שמחזור פעילותם השנתי גדול או שווה ל-250 מיליוני ש"ח.
- **מגזר ניהול פיננסי:** כולל פעילות למסחר, פעילות ניהול נכסים והתחייבויות, פעילות השקעה ריאלית ופעילויות נוספות, כהגדרתן בהוראות המפקח על הבנקים.
- **מגזר גופים מוסדיים:** כולל קופות-גמל, קרנות נאמנות, קרנות פנסיה, קרנות השתלמות וחברות ביטוח, בהתאם להגדרות המפקח על הבנקים.
- **מגזר אחר:** כולל פעילויות בהיקפים זניחים של קבוצת הבנק אשר לא שויכו למגזרים האחרים.

בהתאם להוראת הפיקוח על הבנקים, כאשר מחזור ההכנסות של לקוח עסקי אינו מייצג את היקף הפעילות שלו וחבותו שווה או גדולה מ-100 מיליון ש"ח, ניתן לסווג את הלקוח למגזר עסקים גדולים. כאשר חבותו נמוכה מ-100 מיליון ש"ח, ניתן לסווג את הלקוח למגזר הפעילות הפיקוחי הרלוונטי לפי סך הנכסים במאזן של העסק, בהתאם לכללים שנקבעו בהוראה.
כאשר לבנק אין מידע לגבי מחזור ההכנסות של לקוח עסקי, אשר אין לו חבות לבנק, ניתן לסווג את הלקוח לפי סך נכסיו הפיננסיים בבנק (לרבות פיקדונות כספיים, תיקי ניירות-ערך ונכסים כספיים אחרים), בהתאם לכללים שפורטו בהוראה.
יצוין כי הבנק מבצע פעולות שונות להשגת המידע על מחזור הפעילות של הלקוחות העסקיים. עם זאת, במקרים מסוימים, בהיעדר מידע על מחזור הפעילות, סיווג הלקוח נקבע על בסיס הערכות ואומדנים המבוססים על היכרות הבנק עם הלקוח ופעילותו. הבנק פועל להשלמת הנתונים ללקוחות אלה.
חלוקת תוצאות הפעילות בין המגזרים השונים המבוצעת בהלימה לכללי החלוקה המשמשים את הבנק בגישת ההנהלה - לפירוט ראה ביאור 28א להלן.

סיווג מחדש למספרי ההשוואה

החל משנת 2025 עדכן הבנק את מודל הקצאת העלויות למגזרי הפעילות השונים, תוך מעבר למודל מתקדם המבוסס על שילוב נתוני לקוח ומוצר, ותוך אבחנה בין עלויות ישירות שנזקפות ללקוח בהתאם לשיוכו למגזר הפעילות הרלוונטי, ועלויות עקיפות המועמסות בהתאם למפתחות העמסה רלוונטיים. לצרכי השוואתיות מספרי ההשוואה לשנת 2024 סווגו מחדש.

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025				
	פעילות ישראל				
	משקי בית	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינונים	עסקים גדולים
הכנסות ריבית מחיצוניים	**9,946**	**37**	**4,478**	**3,210**	**8,319**
הוצאות ריבית לחיצוניים	**(3,164)**	**(1,492)**	**(2,302)**	**(1,049)**	**(3,410)**
הכנסות ריבית, נטו:					
מחיצוניים	**6,782**	**(1,455)**	**2,176**	**2,161**	**4,909**
בינמגזרי	**347**	**1,888**	**2,004**	**(550)**	**(1,471)**
סך הכנסות ריבית, נטו	**7,129**	**433**	**4,180**	**1,611**	**3,438**
הכנסות שאינן מריבית:					
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית	**(297)**	**-**	**11**	**(31)**	**28**
עמלות והכנסות אחרות	**1,418**	**191**	**1,171**	**393**	**822**
סך הכנסות שאינן מריבית	**1,121**	**191**	**1,182**	**362**	**850**
סך הכנסות	**8,250**	**624**	**5,362**	**1,973**	**4,288**
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	**601**	**-**	**517**	**121**	**(38)**
הוצאות תפעוליות ואחרות:					
לחיצוניים	**3,934**	**218**	**2,032**	**391**	**652**
בינמגזרי	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	**3,934**	**218**	**2,032**	**391**	**652**
רווח (הפסד) לפני מסים	**3,715**	**406**	**2,813**	**1,461**	**3,674**
הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)	**1,365**	**149**	**1,033**	**548**	**1,381**
רווח (הפסד) לאחר מסים	**2,350**	**257**	**1,780**	**913**	**2,293**
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
רווח (הפסד) נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	**2,350**	**257**	**1,780**	**913**	**2,293**
הפסד (רווח) המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	**2,350**	**257**	**1,780**	**913**	**2,293**

* כולל הכנסות בסך של כ-432 מיליון ש"ח בשל סכומים שהתקבלו ממבטחים ומנושאי משרה בקשר עם הסדר הפשרה בתביעה נגזרת בקשר עם חקירת המס האמריקאית. לפרטים נוספים ראה ביאור 25.ג.1.ג בדוחות הכספיים.

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025								
	פעילות ישראל				פעילות חו"ל			סך-הכל
	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	אחר	סך-הכל פעילות בישראל	אנשים פרטיים	פעילות עסקית	אחר	סך-הכל פעילות חו"ל	
144	**8,344**	**-**	**34,478**	**-**	**1,983**	**327**	**2,310**	**36,788**
(3,063)	**(2,927)**	**-**	**(17,407)**	**-**	**(314)**	**(964)**	**(1,278)**	**(18,685)**
(2,919)	**5,417**	**-**	**17,071**	**-**	**1,669**	**(637)**	**1,032**	**18,103**
3,134	**(5,529)**	**23**	**(154)**	**-**	**(766)**	**920**	**154**	**-**
215	**(112)**	**23**	**16,917**	**-**	**903**	**283**	**1,186**	**18,103**
72	**1,745**	**-**	**1,528**	**-**	**-**	**(10)**	**(10)**	**1,518**
124	**201**	**122**	**4,442**	**-**	**58**	**435***	**493**	**4,935**
196	**1,946**	**122**	**5,970**	**-**	**58**	**425**	**483**	**6,453**
411	**1,834**	**145**	**22,887**	**-**	**961**	**708**	**1,669**	**24,556**
(4)	**23**	**-**	**1,220**	**-**	**79**	**-**	**79**	**1,299**
228	**415**	**90**	**7,960**	**-**	**260**	**184**	**444**	**8,404**
-	**25**	**(25)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
228	**440**	**65**	**7,960**	**-**	**260**	**184**	**444**	**8,404**
187	**1,371**	**80**	**13,707**	**-**	**622**	**524**	**1,146**	**14,853**
68	**497**	**2**	**5,043**	**-**	**149**	**(99)**	**50**	**5,093**
119	**874**	**78**	**8,664**	**-**	**473**	**623**	**1,096**	**9,760**
-	**42**	**-**	**42**	**-**	**-**	**-**	**-**	**42**
119	**916**	**78**	**8,706**	**-**	**473**	**623**	**1,096**	**9,802**
-	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
119	**916**	**78**	**8,706**	**-**	**473**	**623**	**1,096**	**9,802**

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025				
	פעילות ישראל				
	משקי בית[4]	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינונים	עסקים גדולים
יתרה ממוצעת של נכסים[1]	**177,874**	**895**	**57,425**	**48,941**	**144,004**
מזה: השקעות בחברות כלולות[1]	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור, ברוטו[1]	**179,804**	**899**	**58,837**	**49,774**	**145,698**
יתרת האשראי לציבור, ברוטו, לסוף תקופת הדיווח	**188,295**	**1,073**	**62,824**	**55,776**	**164,142**
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור של 90 ימים או יותר	**1,374**	**3**	**521**	**188**	**125**
יתרת חובות בעייתיים אחרים	**282**	**-**	**654**	**892**	**1,980**
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	**2,379**	**11**	**2,056**	**1,018**	**2,692**
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	**230**	**(1)**	**262**	**61**	**(233)**
יתרה ממוצעת של התחייבויות[1]	**167,822**	**43,047**	**102,674**	**32,011**	**86,715**
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור[1]	**167,790**	**43,041**	**102,474**	**31,495**	**85,543**
יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	**166,380**	**43,010**	**104,352**	**33,425**	**102,939**
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון[1][2]	**125,777**	**1,815**	**74,847**	**61,741**	**175,053**
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח[2]	**130,588**	**1,883**	**79,776**	**62,966**	**184,743**
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול[1][3]	**86,861**	**84,227**	**82,623**	**31,092**	**134,311**
פיצול הכנסות ריבית, נטו:					
מרווח מפעילות מתן אשראי	**2,629**	**11**	**1,794**	**1,062**	**2,337**
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	**3,925**	**422**	**2,071**	**299**	**384**
אחר	**575**	**-**	**315**	**250**	**717**
סך-הכל הכנסות ריבית, נטו	**7,129**	**433**	**4,180**	**1,611**	**3,438**

(1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרה לתחילת רבעון או לתחילת חודש.
(2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (ניהול בנקאי תקין 201).
(3) נכסים בניהול - לרבות נכסי קופות-גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות-ערך של לקוחות.
(4) כולל הלוואות לדיור בסך של 29.2 מיליארד ש"ח ליחידים, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים קטנים וזעירים.

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025								
	פעילות ישראל				פעילות חו"ל			סך-הכל
	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	אחר	סך-הכל פעילות בישראל	אנשים פרטיים	פעילות עסקית	אחר	סך-הכל פעילות חו"ל	
	7,255	**269,007**	**310**	**705,711**	**-**	**25,104**	**5,625**	**30,729**	**736,440**
	-	**1,390**	**-**	**1,390**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1,390**
	6,741	**4,453**	**-**	**446,206**	**-**	**25,102**	**-**	**25,102**	**471,308**
	8,998	**3,607**	**-**	**484,715**	**-**	**25,765**	**-**	**25,765**	**510,480**
	-	**-**	**-**	**2,211**	**-**	**353**	**-**	**353**	**2,564**
	-	**-**	**-**	**3,808**	**-**	**1,173**	**-**	**1,173**	**4,981**
	10	**56**	**-**	**8,222**	**-**	**618**	**-**	**618**	**8,840**
	-	**-**	**-**	**319**	**-**	**76**	**-**	**76**	**395**
	105,438	**105,174**	**4**	**642,885**	**-**	**9,808**	**22,491**	**32,299**	**675,184**
	105,430	**3,227**	**-**	**539,000**	**-**	**9,665**	**22,075**	**31,740**	**570,740**
	107,795	**3,909**	**-**	**561,810**	**-**	**10,420**	**20,446**	**30,866**	**592,676**
	12,633	**30,347**	**3,554**	**485,767**	**-**	**31,876**	**92**	**31,968**	**517,735**
	13,399	**29,550**	**3,837**	**506,742**	**-**	**32,368**	**120**	**32,488**	**539,230**
	501,828	**119,614**	**4,015**	**1,044,571**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1,044,571**
	15	**-**	**-**	**7,848**	**-**	**757**	**-**	**757**	**8,605**
	135	**-**	**-**	**7,236**	**-**	**119**	**-**	**119**	**7,355**
	65	**(112)**	**23**	**1,833**	**-**	**27**	**283**	**310**	**2,143**
	215	**(112)**	**23**	**16,917**	**-**	**903**	**283**	**1,186**	**18,103**

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

במיליוני ש"ח

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025							
	מגזר משקי בית				מגזר בנקאות פרטית			סך-הכל
	הלוואות לדיור	כרטיסי אשראי	אחר	סך-הכל	הלוואות לדיור	כרטיסי אשראי	אחר	סך-הכל
הכנסות ריבית מחיצוניים	**7,113**	**-**	**2,833**	**9,946**	**27**	**-**	**10**	**37**	**9,983**
הוצאות ריבית לחיצוניים	**-**	**-**	**(3,164)**	**(3,164)**	**-**	**-**	**(1,492)**	**(1,492)**	**(4,656)**
הכנסות ריבית, נטו:									
מחיצוניים	**7,113**	**-**	**(331)**	**6,782**	**27**	**-**	**(1,482)**	**(1,455)**	**5,327**
בינמגזרי	**(5,375)**	**23**	**5,699**	**347**	**(23)**	**-**	**1,911**	**1,888**	**2,235**
סך הכנסות ריבית, נטו	**1,738**	**23**	**5,368**	**7,129**	**4**	**-**	**429**	**433**	**7,562**
הכנסות שאינן מריבית:									
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית	**(25)**	**-**	**(272)**	**(297)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(297)**
עמלות והכנסות אחרות	**32**	**439**	**947**	**1,418**	**-**	**13**	**178**	**191**	**1,609**
סך הכנסות שאינן מריבית	**7**	**439**	**675**	**1,121**	**-**	**13**	**178**	**191**	**1,312**
סך הכנסות	**1,745**	**462**	**6,043**	**8,250**	**4**	**13**	**607**	**624**	**8,874**
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	**85**	**-**	**516**	**601**	**-**	**-**	**-**	**-**	**601**
הוצאות תפעוליות ואחרות:									
לחיצוניים	**508**	**300**	**3,126**	**3,934**	**2**	**4**	**212**	**218**	**4,152**
בינמגזרי	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	**508**	**300**	**3,126**	**3,934**	**2**	**4**	**212**	**218**	**4,152**
רווח (הפסד) לפני מסים	**1,152**	**162**	**2,401**	**3,715**	**2**	**9**	**395**	**406**	**4,121**
הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)	**424**	**58**	**883**	**1,365**	**1**	**3**	**145**	**149**	**1,514**
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	**728**	**104**	**1,518**	**2,350**	**1**	**6**	**250**	**257**	**2,607**

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

במיליוני ש"ח

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025							
	מגזר משקי בית				מגזר בנקאות פרטית			סך-הכל
	הלוואות לדיור[4]	כרטיסי אשראי	אחר	סך-הכל	הלוואות לדיור	כרטיסי אשראי	אחר	סך-הכל
יתרה ממוצעת של נכסים[1]	**143,933**	**3,853**	**30,088**	**177,874**	**613**	**149**	**133**	**895**	**178,769**
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור, ברוטו[1]	**144,574**	**3,853**	**31,377**	**179,804**	**615**	**149**	**135**	**899**	**180,703**
יתרת האשראי לציבור, ברוטו, לסוף תקופת הדיווח	**148,852**	**5,377**	**34,066**	**188,295**	**707**	**220**	**146**	**1,073**	**189,368**
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור של 90 ימים או יותר	**1,030**	**-**	**344**	**1,374**	**3**	**-**	**-**	**3**	**1,377**
יתרת חובות בעייתיים אחרים	**3**	**-**	**279**	**282**	**-**	**-**	**-**	**-**	**282**
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	**758**	**-**	**1,621**	**2,379**	**2**	**-**	**9**	**11**	**2,390**
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	**-**	**-**	**230**	**230**	**-**	**-**	**(1)**	**(1)**	**229**
יתרה ממוצעת של התחייבויות[1]	**-**	**-**	**167,822**	**167,822**	**-**	**-**	**43,047**	**43,047**	**210,869**
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור[1]	**-**	**-**	**167,790**	**167,790**	**-**	**-**	**43,041**	**43,041**	**210,831**
יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	**-**	**-**	**166,380**	**166,380**	**-**	**-**	**43,010**	**43,010**	**209,390**
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון[1][2]	**83,084**	**5,031**	**37,662**	**125,777**	**334**	**246**	**1,235**	**1,815**	**127,592**
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח[2]	**86,178**	**5,372**	**39,038**	**130,588**	**391**	**273**	**1,219**	**1,883**	**132,471**
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול[1][3]	**-**	**-**	**86,861**	**86,861**	**-**	**-**	**84,227**	**84,227**	**171,088**
פיצול הכנסות ריבית, נטו:									
מרווח מפעילות מתן אשראי	**1,337**	**-**	**1,292**	**2,629**	**4**	**-**	**7**	**11**	**2,640**
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	**-**	**-**	**3,925**	**3,925**	**-**	**-**	**422**	**422**	**4,347**
אחר	**401**	**23**	**151**	**575**	**-**	**-**	**-**	**-**	**575**
סך-הכל הכנסות ריבית, נטו	**1,738**	**23**	**5,368**	**7,129**	**4**	**-**	**429**	**433**	**7,562**

(1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרה לתחילת רבעון או לתחילת חודש.
(2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (ניהול בנקאי תקין 201).
(3) נכסים בניהול - לרבות נכסי קופות-גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות-ערך של לקוחות.
(4) כולל הלוואות לדיור בסך של 29.2 מיליארד ש"ח ליחידים, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים קטנים וזעירים.

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

במיליוני ש"ח

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025								
	מגזר עסקים קטנים וזעירים			מגזר עסקים בינוניים			מגזר עסקים גדולים		סך-הכל
	בינוי ונדל"ן	אחר	סך-הכל	בינוי ונדל"ן	אחר	סך-הכל	בינוי ונדל"ן	אחר	סך-הכל
הכנסות ריבית מחיצוניים	1,492	2,986	4,478	1,848	1,362	3,210	3,821	4,498	8,319	16,007
הוצאות ריבית לחיצוניים	(314)	(1,988)	(2,302)	(172)	(877)	(1,049)	(271)	(3,139)	(3,410)	(6,761)
הכנסות ריבית, נטו:										
מחיצוניים	1,178	998	2,176	1,676	485	2,161	3,550	1,359	4,909	9,246
בינמגזרי	(240)	2,244	2,004	(826)	276	(550)	(1,885)	414	(1,471)	(17)
סך הכנסות ריבית, נטו	938	3,242	4,180	850	761	1,611	1,665	1,773	3,438	9,229
הכנסות שאינן מריבית:										
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית	-	11	11	(59)	28	(31)	(65)	93	28	8
עמלות והכנסות אחרות	171	1,000	1,171	212	181	393	430	392	822	2,386
סך הכנסות שאינן מריבית	171	1,011	1,182	153	209	362	365	485	850	2,394
מזה: הכנסות מכרטיסי אשראי	-	204	204	-	13	13	-	7	7	224
סך הכנסות	1,109	4,253	5,362	1,003	970	1,973	2,030	2,258	4,288	11,623
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	153	364	517	39	82	121	(67)	29	(38)	600
הוצאות תפעוליות ואחרות:										
מחיצוניים	331	1,701	2,032	126	265	391	188	464	652	3,075
בינמגזרי	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	331	1,701	2,032	126	265	391	188	464	652	3,075
רווח (הפסד) לפני מסים	625	2,188	2,813	838	623	1,461	1,909	1,765	3,674	7,948
הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)	229	804	1,033	315	233	548	716	665	1,381	2,962
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	396	1,384	1,780	523	390	913	1,193	1,100	2,293	4,986

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

במיליוני ש"ח

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025								
	מגזר עסקים קטנים וזעירים			מגזר עסקים בינוניים		מגזר עסקים גדולים			סך-הכל
	בינוי ונדל"ן	אחר	סך-הכל	בינוי ונדל"ן	אחר	סך-הכל	בינוי ונדל"ן	אחר	סך-הכל
יתרה ממוצעת של נכסים[1]	**19,332**	**38,093**	**57,425**	**25,419**	**23,522**	**48,941**	**57,599**	**86,405**	**144,004**	**250,370**
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור, ברוטו[1]	**19,796**	**39,041**	**58,837**	**25,864**	**23,910**	**49,774**	**58,418**	**87,280**	**145,698**	**254,309**
יתרת האשראי לציבור, ברוטו, לסוף תקופת הדיווח	**20,852**	**41,972**	**62,824**	**27,291**	**28,485**	**55,776**	**63,524**	**100,618**	**164,142**	**282,742**
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור של 90 ימים או יותר	**75**	**446**	**521**	**78**	**110**	**188**	**11**	**114**	**125**	**834**
יתרת חובות בעייתיים אחרים	**115**	**539**	**654**	**592**	**300**	**892**	**979**	**1,001**	**1,980**	**3,526**
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	**679**	**1,377**	**2,056**	**579**	**439**	**1,018**	**1,188**	**1,504**	**2,692**	**5,766**
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	**51**	**211**	**262**	**1**	**60**	**61**	**(14)**	**(219)**	**(233)**	**90**
יתרה ממוצעת של התחייבויות[1]	**13,614**	**89,060**	**102,674**	**6,043**	**25,968**	**32,011**	**9,460**	**77,255**	**86,715**	**221,400**
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור[1]	**13,483**	**88,991**	**102,474**	**5,571**	**25,924**	**31,495**	**8,454**	**77,089**	**85,543**	**219,512**
יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	**13,368**	**90,984**	**104,352**	**5,660**	**27,765**	**33,425**	**9,289**	**93,650**	**102,939**	**240,716**
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון[1][2]	**28,280**	**46,567**	**74,847**	**35,326**	**26,415**	**61,741**	**81,140**	**93,913**	**175,053**	**311,641**
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח[2]	**31,027**	**48,749**	**79,776**	**34,676**	**28,290**	**62,966**	**83,532**	**101,211**	**184,743**	**327,485**
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול[1][3]	**-**	**82,623**	**82,623**	**-**	**31,092**	**31,092**	**-**	**134,311**	**134,311**	**248,026**
פיצול הכנסות ריבית נטו:										
מרווח מפעילות מתן אשראי	**556**	**1,238**	**1,794**	**653**	**409**	**1,062**	**1,273**	**1,064**	**2,337**	**5,193**
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	**264**	**1,807**	**2,071**	**56**	**243**	**299**	**76**	**308**	**384**	**2,754**
אחר	**118**	**197**	**315**	**141**	**109**	**250**	**316**	**401**	**717**	**1,282**
סך-הכל הכנסות ריבית, נטו	**938**	**3,242**	**4,180**	**850**	**761**	**1,611**	**1,665**	**1,773**	**3,438**	**9,229**

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

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

במיליוני ש"ח

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025				
	מגזר ניהול פיננסי				
	פעילות למסחר	פעילות ניהול נכסים והתחייבויות	פעילות השקעה ריאלית	אחר	סך-הכל
הכנסות ריבית מחיצוניים	**343**	**7,958**	**-**	**43**	**8,344**
הוצאות ריבית לחיצוניים	**-**	**(2,927)**	**-**	**-**	**(2,927)**
הכנסות ריבית, נטו:					
מחיצוניים	**343**	**5,031**	**-**	**43**	**5,417**
בינמגזרי	**38**	**(5,472)**	**(37)**	**(58)**	**(5,529)**
סך הכנסות ריבית, נטו	**381**	**(441)**	**(37)**	**(15)**	**(112)**
הכנסות מימון שאינן מריבית:					
מחיצוניים	**(3,330)**	**4,533**	**542**	**-**	**1,745**
בינמגזרי	**3,648**	**(3,648)**	**-**	**-**	**-**
עמלות והכנסות אחרות	**-**	**127**	**-**	**74**	**201**
סך הכנסות שאינן מריבית	**318**	**1,012**	**542**	**74**	**1,946**
סך הכנסות	**699**	**571**	**505**	**59**	**1,834**
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	**-**	**23**	**-**	**-**	**23**
הוצאות תפעוליות ואחרות:					
מחיצוניים	**212**	**123**	**80**	**-**	**415**
בינמגזרי	**-**	**25**	**-**	**-**	**25**
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	**212**	**148**	**80**	**-**	**440**
רווח (הפסד) לפני מסים	**487**	**400**	**425**	**59**	**1,371**
הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)	**179**	**143**	**156**	**19**	**497**
רווח (הפסד) לאחר מסים	**308**	**257**	**269**	**40**	**874**
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות	**-**	**-**	**42**	**-**	**42**
רווח (הפסד) נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	**308**	**257**	**311**	**40**	**916**
הפסד (רווח) המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	**308**	**257**	**311**	**40**	**916**

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

במיליוני ש"ח

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025				
	מגזר ניהול פיננסי				
	פעילות למסחר	פעילות ניהול נכסים והתחייבויות	פעילות השקעה ריאלית	אחר	סך-הכל
יתרה ממוצעת של נכסים[1]	**46,556**	**209,643**	**9,878**	**2,930**	**269,007**
מזה: השקעות בחברות כלולות[1]	**-**	**-**	**1,390**	**-**	**1,390**
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור, ברוטו	**-**	**3,707**	**-**	**746**	**4,453**
אשראי לציבור, ברוטו לסוף תקופת הדיווח	**-**	**2,861**	**-**	**746**	**3,607**
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	**-**	**55**	**-**	**1**	**56**
יתרה ממוצעת של התחייבויות[1]	**18,365**	**86,124**	**-**	**685**	**105,174**
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור	**-**	**3,093**	**-**	**134**	**3,227**
פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	**-**	**3,737**	**-**	**172**	**3,909**
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון[1][2]	**8,922**	**15,029**	**6,396**	**-**	**30,347**
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח[2]	**9,025**	**13,595**	**6,930**	**-**	**29,550**
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול[1][3]	**-**	**-**	**-**	**119,614**	**119,614**

מרכיבי הכנסות ריבית נטו והכנסות שאינן מריבית		
הפרשי שער, נטו[4]	**198**	**115**
הפרשי מדד, נטו[4]	**-**	**881**
חשיפות ריבית, נטו[4]	**117**	**(1,556)**
חשיפות למניות, נטו[4]	**88**	**-**
מרווחי ריבית שמשויכים לניהול פיננסי	**-**	**624**
סך-הכל הכנסות ריבית נטו והכנסות שאינן מריבית, לפי בסיס צבירה	**403**	**64**
רווחים או הפסדים ממכירה או מירידת-ערך שאינה זמנית של אגרות-חוב	**-**	**194**
שינוי בפער בין שווי הוגן לבין בסיס צבירה של מכשירים נגזרים שנרשם ברווח והפסד	**-**	**186**
הכנסות אחרות שאינן מריבית	**296**	**127**
סך-הכל הכנסות ריבית נטו והכנסות שאינן מריבית	**699**	**571**

(1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרה לתחילת רבעון או לתחילת חודש.
(2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (ניהול בנקאי תקין 201).
(3) נכסים בניהול - לרבות נכסי קופות-גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות-ערך של לקוחות.
(4) לרבות בגין ניירות-ערך ומכשירים נגזרים.

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024*				
	פעילות ישראל				
	משקי בית	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינונים	עסקים גדולים
הכנסות ריבית מחיצוניים	9,549	36	4,265	2,772	7,505
הוצאות ריבית לחיצוניים	(3,429)	(1,591)	(2,478)	(1,133)	(2,824)
הכנסות ריבית, נטו:					
מחיצוניים	6,120	(1,555)	1,787	1,639	4,681
בינמגזרי	988	2,056	2,298	(91)	(1,549)
סך הכנסות ריבית, נטו	7,108	501	4,085	1,548	3,132
הכנסות שאינן מריבית:					
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית	(44)	1	15	(35)	16
עמלות והכנסות אחרות	1,231	163	1,018	373	741
סך הכנסות שאינן מריבית	1,187	164	1,033	338	757
סך הכנסות	8,295	665	5,118	1,886	3,889
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	566	-	546	(15)	(474)
הוצאות תפעוליות ואחרות:					
לחיצוניים	4,390	204	2,158	421	643
בינמגזרי	-	-	-	-	-
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	4,390	204	2,158	421	643
רווח (הפסד) לפני מסים	3,339	461	2,414	1,480	3,720
הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)	1,283	174	935	579	1,447
רווח (הפסד) לאחר מסים	2,056	287	1,479	901	2,273
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות	-	-	-	-	-
רווח (הפסד) נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	2,056	287	1,479	901	2,273
הפסד (רווח) המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	2,056	287	1,479	901	2,273

* סווג מחדש כמפורט לעיל.

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024*								
פעילות ישראל				פעילות חו"ל				סך-הכל
גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	אחר	סך-הכל פעילות בישראל	אנשים פרטיים	פעילות עסקית	אחר	סך-הכל פעילות חו"ל	
126	8,619	-	32,872	-	2,099	524	2,623	35,495
(3,184)	(2,353)	-	(16,992)	-	(362)	(1,191)	(1,553)	(18,545)
(3,058)	6,266	-	15,880	-	1,737	(667)	1,070	16,950
3,278	(7,088)	13	(95)	-	(835)	930	95	-
220	(822)	13	15,785	-	902	263	1,165	16,950
78	930	-	961	-	-	(2)	(2)	959
119	228	123	3,996	-	55	-	55	4,051
197	1,158	123	4,957	-	55	(2)	53	5,010
417	336	136	20,742	-	957	261	1,218	21,960
3	(11)	-	615	-	78	-	78	693
237	398	116	8,567	-	298	142	440	9,007
-	33	(33)	-	-	-	-	-	-
237	431	83	8,567	-	298	142	440	9,007
177	(84)	53	11,560	-	581	119	700	12,260
71	(164)	(38)	4,287	-	221	51	272	4,559
106	80	91	7,273	-	360	68	428	7,701
-	(66)	-	(66)	-	-	-	-	(66)
106	14	91	7,207	-	360	68	428	7,635
-	-	-	-	-	-	-	-	-
106	14	91	7,207	-	360	68	428	7,635

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024				
	פעילות ישראל				
	משקי בית[4]	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינונים	עסקים גדולים
יתרה ממוצעת של נכסים[1]	165,685	790	54,169	41,071	124,789
מזה: השקעות בחברות כלולות[1]	-	-	-	-	-
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור, ברוטו[1]	167,266	793	55,480	42,156	126,395
יתרת האשראי לציבור, ברוטו, לסוף תקופת הדיווח	174,858	878	58,454	45,322	137,419
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור של 90 ימים או יותר	1,142	3	536	300	477
יתרת חובות בעייתיים אחרים	307	-	572	461	2,559
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	2,015	3	1,801	1,012	2,442
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	288	-	324	250	(116)
יתרה ממוצעת של התחייבויות[1]	173,644	43,241	100,928	33,270	71,839
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור[1]	173,615	43,239	100,733	33,062	70,879
יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	171,242	43,806	106,360	35,246	79,505
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון[1][2]	115,025	1,646	69,964	54,139	152,804
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח[2]	120,117	1,786	71,295	57,725	164,473
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול[1][3]	74,887	67,246	61,318	27,241	101,285
פיצול הכנסות ריבית, נטו:					
מרווח מפעילות מתן אשראי	2,658	8	1,740	924	2,095
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	4,016	489	2,092	412	434
אחר	434	4	253	212	603
סך-הכל הכנסות ריבית, נטו	7,108	501	4,085	1,548	3,132

(1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרה לתחילת רבעון או לתחילת חודש.
(2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (ניהול בנקאי תקין 201).
(3) נכסים בניהול - לרבות נכסי קופות-גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות-ערך של לקוחות.
(4) כולל הלוואות לדיור בסך של 27.6 מיליארד ש"ח ליחידים, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים קטנים וזעירים.

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024								
פעילות ישראל				פעילות חו"ל				סך-הכל
גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	אחר	סך-הכל פעילות בישראל	אנשים פרטיים	פעילות עסקית	אחר	סך-הכל פעילות חו"ל	
4,247	268,811	336	659,898	-	23,859	6,240	30,099	689,997
-	1,459	-	1,459	-	-	-	-	1,459
3,811	4,304	-	400,205	-	24,043	-	24,043	424,248
4,171	3,472	-	424,574	-	25,729	-	25,729	450,303
-	-	-	2,458	-	325	-	325	2,783
-	-	-	3,899	-	1,319	-	1,319	5,218
13	33	-	7,319	-	617	-	617	7,936
-	-	-	746	-	-	-	-	746
96,091	82,114	3	601,130	-	9,210	23,241	32,451	633,581
96,078	3,495	-	521,101	-	9,119	22,739	31,858	552,959
103,560	2,987	-	542,706	-	9,527	22,052	31,579	574,285
9,451	27,385	3,271	433,685	-	30,762	175	30,937	464,622
12,137	29,612	3,476	460,621	-	32,058	84	32,142	492,763
435,891	88,637	3,786	860,291	-	-	-	-	860,291
11	-	-	7,436	-	736	-	736	8,172
165	-	-	7,608	-	135	-	135	7,743
44	(822)	13	741	-	31	263	294	1,035
220	(822)	13	15,785	-	902	263	1,165	16,950

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

במיליוני ש"ח

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024*							
	מגזר משקי בית				מגזר בנקאות פרטית			סך-הכל
	הלוואות לדיור	כרטיסי אשראי	אחר	סך-הכל	הלוואות לדיור	כרטיסי אשראי	אחר	סך-הכל
הכנסות ריבית מחיצוניים	6,864	-	2,685	9,549	24	-	12	36	9,585
הוצאות ריבית לחיצוניים	-	-	(3,429)	(3,429)	-	-	(1,591)	(1,591)	(5,020)
הכנסות ריבית, נטו:									
מחיצוניים	6,864	-	(744)	6,120	24	-	(1,579)	(1,555)	4,565
בינמגזרי	(5,163)	20	6,131	988	(20)	-	2,076	2,056	3,044
סך הכנסות ריבית, נטו	1,701	20	5,387	7,108	4	-	497	501	7,609
הכנסות שאינן מריבית:									
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית	(42)	-	(2)	(44)	-	-	1	1	(43)
עמלות והכנסות אחרות	36	338	857	1,231	-	10	153	163	1,394
סך הכנסות שאינן מריבית	(6)	338	855	1,187	-	10	154	164	1,351
סך הכנסות	1,695	358	6,242	8,295	4	10	651	665	8,960
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	47	-	519	566	-	-	-	-	566
הוצאות תפעוליות ואחרות:									
לחיצוניים	473	376	3,541	4,390	1	5	198	204	4,594
בינמגזרי	-	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	473	376	3,541	4,390	1	5	198	204	4,594
רווח (הפסד) לפני מסים	1,175	(18)	2,182	3,339	3	5	453	461	3,800
הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)	448	2	833	1,283	1	2	171	174	1,457
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	727	(20)	1,349	2,056	2	3	282	287	2,343

* סווג מחדש כמפורט לעיל.

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

במיליוני ש"ח

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024							
	מגזר משקי בית				מגזר בנקאות פרטית			סך-הכל
	הלוואות לדיור[4]	כרטיסי אשראי	אחר	סך-הכל	הלוואות לדיור	כרטיסי אשראי	אחר	סך-הכל
יתרה ממוצעת של נכסים[1]	133,365	3,814	28,506	165,685	507	127	156	166,475
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור, ברוטו[1]	133,898	3,814	29,554	167,266	508	127	158	168,059
יתרת האשראי לציבור, ברוטו, לסוף תקופת הדיווח	139,429	5,142	30,287	174,858	550	196	132	175,736
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור של 90 ימים או יותר	842	-	300	1,142	3	-	-	1,145
יתרת חובות בעייתיים אחרים	-	-	307	307	-	-	-	307
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	674	-	1,341	2,015	1	-	2	2,018
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	-	-	288	288	-	-	-	288
יתרה ממוצעת של התחייבויות[1]	-	-	173,644	173,644	-	-	43,241	216,885
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור[1]	-	-	173,615	173,615	-	-	43,239	216,854
יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	-	-	171,242	171,242	-	-	43,806	215,048
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון[1][2]	75,173	4,661	35,191	115,025	275	201	1,170	116,671
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח[2]	78,885	4,904	36,328	120,117	293	226	1,267	121,903
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול[1][3]	-	-	74,887	74,887	-	-	67,246	142,133
פיצול הכנסות ריבית, נטו:								
מרווח מפעילות מתן אשראי	1,397	-	1,261	2,658	4	-	4	2,666
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	-	-	4,016	4,016	-	-	489	4,505
אחר	304	20	110	434	-	-	4	438
סך-הכל הכנסות ריבית, נטו	1,701	20	5,387	7,108	4	-	497	7,609

(1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרה לתחילת רבעון או לתחילת חודש.
(2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (ניהול בנקאי תקין 201).
(3) נכסים בניהול - לרבות נכסי קופות-גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות-ערך של לקוחות.
(4) כולל הלוואות לדיור בסך של 27.6 מיליארד ש"ח ליחידים, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים קטנים וזעירים.

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

במיליוני ש"ח

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024*							
	מגזר עסקים קטנים וזעירים			מגזר עסקים בינוניים			מגזר עסקים גדולים	
	בינוי ונדל"ן	אחר	סך-הכל	בינוי ונדל"ן	אחר	סך-הכל	בינוי ונדל"ן	אחר	סך-הכל
הכנסות ריבית מחיצוניים	1,471	2,794	4,265	1,586	1,186	2,772	3,352	4,153	7,505	14,542
הוצאות ריבית לחיצוניים	(342)	(2,136)	(2,478)	(166)	(967)	(1,133)	(240)	(2,584)	(2,824)	(6,435)
הכנסות ריבית, נטו:										
מחיצוניים	1,129	658	1,787	1,420	219	1,639	3,112	1,569	4,681	8,107
בינמגזרי	(197)	2,495	2,298	(684)	593	(91)	(1,639)	90	(1,549)	658
סך הכנסות ריבית, נטו	932	3,153	4,085	736	812	1,548	1,473	1,659	3,132	8,765
הכנסות שאינן מריבית:										
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית	-	15	15	(55)	20	(35)	(65)	81	16	(4)
עמלות והכנסות אחרות	190	828	1,018	196	177	373	370	371	741	2,132
סך הכנסות שאינן מריבית	190	843	1,033	141	197	338	305	452	757	2,128
מזה: הכנסות מכרטיסי אשראי	-	149	149	-	10	10	-	4	4	163
סך הכנסות	1,122	3,996	5,118	877	1,009	1,886	1,778	2,111	3,889	10,893
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	130	416	546	30	(45)	(15)	(222)	(252)	(474)	57
הוצאות תפעוליות ואחרות:										
מחיצוניים	392	1,766	2,158	131	290	421	190	453	643	3,222
בינמגזרי	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	392	1,766	2,158	131	290	421	190	453	643	3,222
רווח (הפסד) לפני מסים	600	1,814	2,414	716	764	1,480	1,810	1,910	3,720	7,614
הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)	235	700	935	280	299	579	703	744	1,447	2,961
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	365	1,114	1,479	436	465	901	1,107	1,166	2,273	4,653

* סווג מחדש כמפורט לעיל.

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

במיליוני ש"ח

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024								
	מגזר עסקים קטנים וזעירים			מגזר עסקים בינוניים			מגזר עסקים גדולים		סך-הכל
	בינוי ונדל"ן	אחר	סך-הכל	בינוי ונדל"ן	אחר	סך-הכל	בינוי ונדל"ן	אחר	סך-הכל
יתרה ממוצעת של נכסים[1]	18,910	35,259	54,169	21,201	19,870	41,071	49,201	75,588	124,789	220,029
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור, ברוטו[1]	19,335	36,145	55,480	21,667	20,489	42,156	50,071	76,324	126,395	224,031
יתרת האשראי לציבור, ברוטו, לסוף תקופת הדיווח	19,230	39,224	58,454	23,530	21,792	45,322	56,298	81,121	137,419	241,195
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור של 90 ימים או יותר	200	336	536	*65	*235	300	*15	*462	477	1,313
יתרת חובות בעייתיים אחרים	137	435	572	245	216	461	1,042	1,517	2,559	3,592
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	660	1,141	1,801	597	415	1,012	1,107	1,335	2,442	5,255
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	36	288	324	(13)	263	250	(30)	(86)	(116)	458
יתרה ממוצעת של התחייבויות[1]	13,959	86,969	100,928	5,418	27,852	33,270	7,555	64,284	71,839	206,037
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור[1]	13,833	86,900	100,733	5,255	27,807	33,062	7,305	63,574	70,879	204,674
יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	14,854	91,506	106,360	6,154	29,092	35,246	9,315	70,190	79,505	221,111
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון[1][2]	28,137	41,827	69,964	31,095	23,044	54,139	71,870	80,934	152,804	276,907
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח[2]	27,286	44,009	71,295	33,576	24,149	57,725	78,235	86,238	164,473	293,493
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול[1][3]	-	61,318	61,318	-	27,241	27,241	-	101,285	101,285	189,844
פיצול הכנסות ריבית נטו:										
מרווח מפעילות מתן אשראי	550	1,190	1,740	548	376	924	1,125	970	2,095	4,759
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	267	1,825	2,092	67	345	412	73	361	434	2,938
אחר	115	138	253	121	91	212	275	328	603	1,068
סך-הכל הכנסות ריבית, נטו	932	3,153	4,085	736	812	1,548	1,473	1,659	3,132	8,765

* סווג מחדש.
(1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרה לתחילת רבעון או לתחילת חודש.
(2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (ניהול בנקאי תקין 201).
(3) נכסים בניהול - לרבות נכסי קופות-גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות-ערך של לקוחות.

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

במיליוני ש"ח

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024*				
	מגזר ניהול פיננסי				
	פעילות למסחר	פעילות ניהול נכסים והתחייבויות	פעילות השקעה ריאלית	אחר	סך-הכל
הכנסות ריבית מחיצוניים	335	8,256	-	28	8,619
הוצאות ריבית לחיצוניים	-	(2,353)	-	-	(2,353)
הכנסות ריבית, נטו:					
מחיצוניים	335	5,903	-	28	6,266
בינמגזרי	34	(7,034)	(42)	(46)	(7,088)
סך הכנסות ריבית, נטו	369	(1,131)	(42)	(18)	(822)
הכנסות מימון שאינן מריבית:					
מחיצוניים	63	364	503	-	930
בינמגזרי	148	(148)	-	-	-
עמלות והכנסות אחרות	-	101	-	127	228
סך הכנסות שאינן מריבית	211	317	503	127	1,158
סך הכנסות	580	(814)	461	109	336
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	-	(11)	-	-	(11)
הוצאות תפעוליות ואחרות:					
מחיצוניים	225	87	86	-	398
בינמגזרי	-	33	-	-	33
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	225	120	86	-	431
רווח (הפסד) לפני מסים	355	(923)	375	109	(84)
הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)	121	(451)	128	38	(164)
רווח (הפסד) לאחר מסים	234	(472)	247	71	80
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות	-	-	(66)	-	(66)
רווח (הפסד) נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	234	(472)	181	71	14
הפסד (רווח) המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	234	(472)	181	71	14

* סווג מחדש כמפורט לעיל.

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

במיליוני ש"ח

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024				
	מגזר ניהול פיננסי				
	פעילות למסחר	פעילות ניהול נכסים והתחייבויות	פעילות השקעה ריאלית	אחר	סך-הכל
יתרה ממוצעת של נכסים[1]	35,870	223,634	7,167	2,140	268,811
מזה: השקעות בחברות כלולות[1]	-	-	1,459	-	1,459
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור, ברוטו	-	3,672	-	632	4,304
אשראי לציבור, ברוטו לסוף תקופת הדיווח	-	2,840	-	632	3,472
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	-	31	-	2	33
יתרה ממוצעת של התחייבויות[1]	14,639	66,289	-	1,186	82,114
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור	-	2,580	-	915	3,495
פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	-	2,982	-	5	2,987
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון[1][2]	8,433	13,546	5,406	-	27,385
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח[2]	8,666	15,217	5,729	-	29,612
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול[1][3]	-	-	-	88,637	88,637

מרכיבי הכנסות ריבית נטו והכנסות שאינן מריבית		
הפרשי שער, נטו[4]	134	(57)
הפרשי מדד, נטו[4]	-	1,178
חשיפות ריבית, נטו[4]	126	(2,291)
חשיפות למניות, נטו[4]	63	-
מרווחי ריבית שמשויכים לניהול פיננסי	-	743
סך-הכל הכנסות ריבית נטו והכנסות שאינן מריבית, לפי בסיס צבירה	323	(427)
רווחים או הפסדים ממכירה או מירידת-ערך שאינה זמנית של אגרות-חוב	-	(778)
שינוי בפער בין שווי הוגן לבין בסיס צבירה של מכשירים נגזרים שנרשם ברווח והפסד	-	290
הכנסות אחרות שאינן מריבית	257	101
סך-הכל הכנסות ריבית נטו והכנסות שאינן מריבית	580	(814)

(1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרה לתחילת רבעון או לתחילת חודש.
(2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (ניהול בנקאי תקין 201).
(3) נכסים בניהול - לרבות נכסי קופות-גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות-ערך של לקוחות.
(4) לרבות בגין ניירות-ערך ומכשירים נגזרים.

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023				
	פעילות ישראל				
	משקי בית	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינונים	עסקים גדולים
הכנסות ריבית מחיצוניים	9,279	32	4,488	2,678	6,377
הוצאות ריבית לחיצוניים	(2,814)	(1,347)	(2,189)	(1,073)	(2,527)
הכנסות ריבית, נטו:					
מחיצוניים	6,465	(1,315)	2,299	1,605	3,850
בינמגזרי	767	1,833	1,912	(62)	(1,018)
סך הכנסות ריבית, נטו	7,232	518	4,211	1,543	2,832
הכנסות שאינן מריבית:					
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית	(54)	1	19	(39)	11
עמלות והכנסות אחרות	1,279	141	1,007	378	709
סך הכנסות שאינן מריבית	1,225	142	1,026	339	720
סך הכנסות	8,457	660	5,237	1,882	3,552
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	495	1	718	524	80
הוצאות תפעוליות ואחרות:	-	-	-	-	-
לחיצוניים	3,824	216	1,899	449	738
בינמגזרי	-	-	-	-	-
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	3,824	216	1,899	449	738
רווח (הפסד) לפני מסים	4,138	443	2,620	909	2,734
הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)	1,435	152	906	322	971
רווח (הפסד) לאחר מסים	2,703	291	1,714	587	1,763
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות	-	-	-	-	-
רווח (הפסד) נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	2,703	291	1,714	587	1,763
הפסד (רווח) המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	2,703	291	1,714	587	1,763

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023								
	פעילות ישראל				פעילות חו"ל			סך-הכל
	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	אחר	סך-הכל פעילות בישראל	אנשים פרטיים	פעילות עסקית	אחר	סך-הכל פעילות חו"ל	
הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו	100	7,758	-	30,712	8	1,651	600	2,259	32,971
הוצאות ריבית בגין התחייבויות פיננסיות למוצרים משתתפים	(2,867)	(2,865)	-	(15,682)	(2)	(346)	(856)	(1,204)	(16,886)
הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו, לאחר הוצאות ריבית בגין התחייבויות פיננסיות למוצרים משתתפים	(2,767)	4,893	-	15,030	6	1,305	(256)	1,055	16,085
הכנסות (הוצאות) ריבית בגין התחייבויות פיננסיות למוצרים משתתפים	2,965	(6,343)	12	66	-	(559)	493	(66)	-
הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו	198	(1,450)	12	15,096	6	746	237	989	16,085
הכנסות מדמי ניהול	67	1,262	-	1,267	-	-	-	-	1,267
הכנסות אחרות	92	180	192	3,978	-	51	1	52	4,030
סך-הכל הכנסות	159	1,442	192	5,245	-	51	1	52	5,297
סך-הכל הכנסות, נטו	357	(8)	204	20,341	6	797	238	1,041	21,382
הוצאות תפעוליות	(2)	(6)	-	1,810	-	69	-	69	1,879
הוצאות מימון	-	-	-	-	-	-	-	-	-
סך-הכל הוצאות	161	376	105	7,768	57	282	124	463	8,231
חלק ברווחי חברות כלולות	-	47	(47)	-	-	-	-	-	-
רווח לפני מסים על הכנסה	161	423	58	7,768	57	282	124	463	8,231
מסים על הכנסה	198	(425)	146	10,763	(51)	446	114	509	11,272
	69	(184)	52	3,723	(6)	174	39	207	3,930
רווח נקי	129	(241)	94	7,040	(45)	272	75	302	7,342
רווח נקי המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	-	18	-	18	-	-	-	-	18
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	129	(223)	94	7,058	(45)	272	75	302	7,360
רווח נקי המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-	-	-
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	129	(223)	94	7,058	(45)	272	75	302	7,360

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023				
	פעילות ישראל				
	משקי בית[4]	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינונים	עסקים גדולים
יתרה ממוצעת של נכסים[1]	162,645	715	57,343	39,910	115,328
מזה: השקעות בחברות כלולות[1]	-	-	-	-	-
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור, ברוטו[1]	163,988	717	58,199	40,813	113,377
יתרת האשראי לציבור, ברוטו, לסוף תקופת הדיווח	165,603	729	56,356	43,245	120,621
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור של 90 ימים או יותר	1,061	3	647	773	1,437
יתרת חובות בעייתיים אחרים	380	-	561	362	1,883
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	1,738	2	1,763	1,383	2,455
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	203	-	161	18	(2)
יתרה ממוצעת של התחייבויות[1]	167,802	40,078	97,758	33,610	69,719
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור[1]	167,777	40,076	97,575	33,445	66,390
יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	172,289	41,880	98,260	35,394	74,442
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון[1][2]	109,508	1,453	70,748	50,864	136,519
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח[2]	111,451	1,526	70,448	52,517	140,430
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול[1][3]	66,615	54,019	47,308	24,215	99,577
פיצול הכנסות ריבית, נטו:					
מרווח מפעילות מתן אשראי	2,821	6	1,845	898	1,811
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	4,056	508	2,158	464	540
אחר	355	4	208	181	481
סך-הכל הכנסות ריבית, נטו	7,232	518	4,211	1,543	2,832

(1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרה לתחילת רבעון או לתחילת חודש.
(2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (ניהול בנקאי תקין 201).
(3) נכסים בניהול - לרבות נכסי קופות-גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות-ערך של לקוחות.
(4) כולל הלוואות לדיור בסך של 24 מיליארד ש"ח ליחידים, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים קטנים וזעירים.

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023								
סך-הכל	פעילות חו"ל				פעילות ישראל			
	סך-הכל פעילות חו"ל	אחר	פעילות עסקית	אנשים פרטיים	סך-הכל פעילות בישראל	אחר	ניהול פיננסי	גופים מוסדיים
673,673	29,166	8,950	20,129	87	644,507	261	265,237	3,068
1,179	-	-	-	-	1,179	-	1,179	-
403,644	20,012	-	20,012	-	383,632	-	3,842	2,696
414,375	20,563	-	20,563	-	393,812	-	2,418	4,840
4,309	388	-	388	-	3,921	-	-	-
4,081	895	-	895	-	3,186	-	-	-
7,989	581	-	581	-	7,408	-	44	23
381	1	-	1	-	380	-	-	-
622,339	27,724	18,451	9,159	114	594,615	4	91,042	94,602
529,470	26,974	18,003	8,971	-	502,496	-	2,649	94,584
554,595	29,138	18,399	10,738	1	525,457	-	4,824	98,368
428,975	25,957	108	25,833	16	403,018	3,296	25,147	5,483
437,852	26,858	197	26,661	-	410,994	2,989	25,367	6,266
751,238	-	-	-	-	751,238	3,889	96,136	359,479
7,987	598	-	592	6	7,389	-	-	8
8,020	135	-	135	-	7,885	-	-	159
78	256	237	19	-	(178)	12	(1,450)	31
16,085	989	237	746	6	15,096	12	(1,450)	198

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

במיליוני ש"ח

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023							
	מגזר משקי בית				מגזר בנקאות פרטית			סך-הכל
	הלוואות לדיור	כרטיסי אשראי	אחר	סך-הכל	הלוואות לדיור	כרטיסי אשראי	אחר	סך-הכל
הכנסות ריבית מחיצוניים	6,400	-	2,879	9,279	20	-	12	32	9,311
הוצאות ריבית לחיצוניים	-	-	(2,814)	(2,814)	-	-	(1,347)	(1,347)	(4,161)
הכנסות ריבית, נטו:									
מחיצוניים	6,400	-	65	6,465	20	-	(1,335)	(1,315)	5,150
בינמגזרי	(4,742)	18	5,491	767	(17)	-	1,850	1,833	2,600
סך הכנסות ריבית, נטו	1,658	18	5,556	7,232	3	-	515	518	7,750
הכנסות שאינן מריבית:									
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית	(55)	-	1	(54)	-	-	1	1	(53)
עמלות והכנסות אחרות	45	357	877	1,279	-	9	132	141	1,420
סך הכנסות שאינן מריבית	(10)	357	878	1,225	-	9	133	142	1,367
סך הכנסות	1,648	375	6,434	8,457	3	9	648	660	9,117
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	117	-	378	495	-	-	1	1	496
הוצאות תפעוליות ואחרות:									
לחיצוניים	488	124	3,212	3,824	-	2	214	216	4,040
בינמגזרי	-	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	488	124	3,212	3,824	-	2	214	216	4,040
רווח (הפסד) לפני מסים	1,043	251	2,844	4,138	3	7	433	443	4,581
הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)	359	87	989	1,435	1	2	149	152	1,587
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	684	164	1,855	2,703	2	5	284	291	2,994

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

במיליוני ש"ח

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023							
	מגזר משקי בית				מגזר בנקאות פרטית			סך-הכל
	הלוואות לדיור[4]	כרטיסי אשראי	אחר	סך-הכל	הלוואות לדיור	כרטיסי אשראי	אחר	סך-הכל
יתרה ממוצעת של נכסים[1]	128,775	5,316	28,554	162,645	440	112	163	715	163,360
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור, ברוטו[1]	129,300	5,316	29,372	163,988	441	112	164	717	164,705
יתרת האשראי לציבור, ברוטו, לסוף תקופת הדיווח	131,134	4,671	29,798	165,603	429	147	153	729	166,332
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור של 90 ימים או יותר	752	-	309	1,061	3	-	-	3	1,064
יתרת חובות בעייתיים אחרים	-	-	380	380	-	-	-	-	380
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	627	-	1,111	1,738	1	-	1	2	1,740
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	8	-	195	203	-	-	-	-	203
יתרה ממוצעת של התחייבויות[1]	-	-	167,802	167,802	-	-	40,078	40,078	207,880
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור[1]	-	-	167,777	167,777	-	-	40,076	40,076	207,853
יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	-	-	172,289	172,289	-	-	41,880	41,880	214,169
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון[1][2]	71,106	4,515	33,887	109,508	240	177	1,036	1,453	110,961
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח[2]	72,224	4,387	34,840	111,451	234	170	1,122	1,526	112,977
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול[1][3]	-	-	66,615	66,615	-	-	54,019	54,019	120,634
פיצול הכנסות ריבית, נטו:									
מרווח מפעילות מתן אשראי	1,422	-	1,399	2,821	3	-	3	6	2,827
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	-	-	4,056	4,056	-	-	508	508	4,564
אחר	236	18	101	355	-	-	4	4	359
סך-הכל הכנסות ריבית, נטו	1,658	18	5,556	7,232	3	-	515	518	7,750

(1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרה לתחילת רבעון או לתחילת חודש.
(2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (ניהול בנקאי תקין 201).
(3) נכסים בניהול - לרבות נכסי קופות-גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות-ערך של לקוחות.
(4) כולל הלוואות לדיור בסך של 24 מיליארד ש"ח ליחידים, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים קטנים וזעירים.

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

במיליוני ש"ח

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023								
	מגזר עסקים קטנים וזעירים			מגזר עסקים בינוניים			מגזר עסקים גדולים		סך-הכל
	בינוי ונדל"ן	אחר	סך-הכל	בינוי ונדל"ן	אחר	סך-הכל	בינוי ונדל"ן	אחר	סך-הכל
הכנסות ריבית מחיצוניים	1,538	2,950	4,488	1,420	1,258	2,678	2,888	3,489	6,377	13,543
הוצאות ריבית לחיצוניים	(300)	(1,889)	(2,189)	(143)	(930)	(1,073)	(253)	(2,274)	(2,527)	(5,789)
הכנסות ריבית, נטו:										
מחיצוניים	1,238	1,061	2,299	1,277	328	1,605	2,635	1,215	3,850	7,754
בינמגזרי	(252)	2,164	1,912	(601)	539	(62)	(1,388)	370	(1,018)	832
סך הכנסות ריבית, נטו	986	3,225	4,211	676	867	1,543	1,247	1,585	2,832	8,586
הכנסות שאינן מריבית:										
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית	1	18	19	(55)	16	(39)	(65)	76	11	(9)
עמלות והכנסות אחרות	207	800	1,007	213	165	378	370	339	709	2,094
סך הכנסות שאינן מריבית	208	818	1,026	158	181	339	305	415	720	2,085
מזה: הכנסות מכרטיסי אשראי	-	148	148	-	9	9	-	5	5	162
סך הכנסות	1,194	4,043	5,237	834	1,048	1,882	1,552	2,000	3,552	10,671
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	270	448	718	152	372	524	243	(163)	80	1,322
הוצאות תפעוליות ואחרות:										
מחיצוניים	336	1,563	1,899	165	284	449	278	460	738	3,086
בינמגזרי	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	336	1,563	1,899	165	284	449	278	460	738	3,086
רווח (הפסד) לפני מסים	588	2,032	2,620	517	392	909	1,031	1,703	2,734	6,263
הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)	203	703	906	184	138	322	365	606	971	2,199
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	385	1,329	1,714	333	254	587	666	1,097	1,763	4,064

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

במיליוני ש"ח

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023								
	מגזר עסקים קטנים וזעירים			מגזר עסקים בינוניים			מגזר עסקים גדולים		סך-הכל
	בינוי ונדל"ן	אחר	סך-הכל	בינוי ונדל"ן	אחר	סך-הכל	בינוי ונדל"ן	אחר	סך-הכל
יתרה ממוצעת של נכסים[1]	19,439	37,904	57,343	19,121	20,789	39,910	44,120	71,208	115,328	212,581
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור, ברוטו[1]	19,639	38,560	58,199	19,502	21,311	40,813	44,780	68,597	113,377	212,389
יתרת האשראי לציבור, ברוטו, לסוף תקופת הדיווח	20,022	36,334	56,356	21,276	21,969	43,245	48,104	72,517	120,621	220,222
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור של 90 ימים או יותר	234	413	647	261	512	773	430	1,007	1,437	2,857
יתרת חובות בעייתיים אחרים	168	393	561	157	205	362	1,108	775	1,883	2,806
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	687	1,076	1,763	625	758	1,383	930	1,525	2,455	5,601
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	14	147	161	3	15	18	(9)	7	(2)	177
יתרה ממוצעת של התחייבויות[1]	14,100	83,658	97,758	5,436	28,174	33,610	8,583	61,136	69,719	201,087
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור[1]	13,971	83,604	97,575	5,318	28,127	33,445	8,316	58,074	66,390	197,410
יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	13,577	84,683	98,260	5,300	30,094	35,394	6,971	67,471	74,442	208,096
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון[1][2]	28,754	41,994	70,748	26,799	24,065	50,864	63,595	72,924	136,519	258,131
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח[2]	29,781	40,667	70,448	28,927	23,590	52,517	65,472	74,958	140,430	263,395
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול[1][3]	-	47,308	47,308	-	24,215	24,215	-	99,577	99,577	171,100
פיצול הכנסות ריבית נטו:										
מרווח מפעילות מתן אשראי	587	1,258	1,845	493	405	898	925	886	1,811	4,554
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	297	1,861	2,158	87	377	464	98	442	540	3,162
אחר	102	106	208	96	85	181	224	257	481	870
סך-הכל הכנסות ריבית, נטו	986	3,225	4,211	676	867	1,543	1,247	1,585	2,832	8,586

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

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

במיליוני ש"ח

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023				
	מגזר ניהול פיננסי				
	פעילות למסחר	פעילות ניהול נכסים והתחייבויות	פעילות השקעה ריאלית	אחר	סך-הכל
הכנסות ריבית מחיצוניים	525	7,233	-	-	7,758
הוצאות ריבית לחיצוניים	-	(2,865)	-	-	(2,865)
הכנסות ריבית, נטו:					
מחיצוניים	525	4,368	-	-	4,893
בינמגזרי	26	(6,326)	(46)	3	(6,343)
סך הכנסות ריבית, נטו	551	(1,958)	(46)	3	(1,450)
הכנסות מימון שאינן מריבית:					
מחיצוניים	4,013	(3,120)	369	-	1,262
בינמגזרי	(4,019)	4,019	-	-	-
עמלות והכנסות אחרות	-	93	-	87	180
סך הכנסות שאינן מריבית	(6)	992	369	87	1,442
סך הכנסות	545	(966)	323	90	(8)
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	-	(6)	-	-	(6)
הוצאות תפעוליות ואחרות:					
מחיצוניים	212	123	28	13	376
בינמגזרי	-	47	-	-	47
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	212	170	28	13	423
רווח (הפסד) לפני מסים	333	(1,130)	295	77	(425)
הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)	114	(425)	101	26	(184)
רווח (הפסד) לאחר מסים	219	(705)	194	51	(241)
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות	-	-	18	-	18
רווח (הפסד) נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	219	(705)	212	51	(223)
הפסד (רווח) המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	219	(705)	212	51	(223)

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

במיליוני ש"ח

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023				
	מגזר ניהול פיננסי				
	פעילות למסחר	פעילות ניהול נכסים והתחייבויות	פעילות השקעה ריאלית	אחר	סך-הכל
יתרה ממוצעת של נכסים[1]	41,678	216,075	6,571	913	265,237
מזה: השקעות בחברות כלולות[1]	-	-	1,179	-	1,179
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור, ברוטו	-	3,402	-	440	3,842
אשראי לציבור, ברוטו לסוף תקופת הדיווח	-	1,978	-	440	2,418
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	-	44	-	-	44
יתרה ממוצעת של התחייבויות[1]	17,154	72,966	-	922	91,042
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור	-	1,836	-	813	2,649
פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	-	3,148	-	1,676	4,824
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון[1][2]	7,979	9,930	7,238	-	25,147
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח[2]	8,540	9,085	7,742	-	25,367
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול[1][3]	-	-	-	96,136	96,136

מרכיבי הכנסות ריבית נטו והכנסות שאינן מריבית		
הפרשי שער, נטו[4]	117	83
הפרשי מדד, נטו[4]	-	914
חשיפות ריבית, נטו[4]	111	(2,542)
חשיפות למניות, נטו[4]	70	-
מרווחי ריבית שמשויכים לניהול פיננסי	-	708
סך-הכל הכנסות ריבית נטו והכנסות שאינן מריבית, לפי בסיס צבירה	298	(837)
רווחים או הפסדים ממכירה או מירידת-ערך שאינה זמנית של אגרות-חוב	-	(594)
שינוי בפער בין שווי הוגן לבין בסיס צבירה של מכשירים נגזרים שנרשם ברווח והפסד	-	372
הכנסות אחרות שאינן מריבית	247	93
סך-הכל הכנסות ריבית נטו והכנסות שאינן מריבית	545	(966)

(1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרה לתחילת רבעון או לתחילת חודש.
(2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (ניהול בנקאי תקין 201).
(3) נכסים בניהול - לרבות נכסי קופות-גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות-ערך של לקוחות.
(4) לרבות בגין ניירות-ערך ומכשירים נגזרים.

ביאור 28א מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה

קבוצת הבנק פועלת בישראל ומחוצה לה ומספקת מגוון שירותים בנקאיים ופיננסיים ללקוחותיה. החלוקה למגזרי הפעילות לפי גישת ההנהלה מבוססת על סוגי המוצרים והשירותים או על סוגי הלקוחות. חלוקה זו משמשת את מקבל ההחלטות התפעולי הראשי בבנק (CODM, שהינו הנהלת הבנק) לצורך קבלת החלטות ולניתוח התוצאות העסקיות של הקבוצה.

שיוך לקוחות למגזרים לפי גישת ההנהלה

שיוך הלקוח למגזרי הפעילות מבוסס על שיוך הלקוח בפועל ליחידה הארגונית המטפלת, שמבוצע בהתאם לקריטריונים המנויים להלן. עם זאת, יובהר כי שיוך הלקוח לעיתים לוקח בחשבון קריטריונים נוספים. לדוגמא, לקוח פרטי או חברה בעלת פרופיל או פוטנציאל לפעילות עתידית אשר תצדיק שיוכם למגזר לקוחות פרטיים או למגזר העסקי, לפי העניין. לצורך שיוך לקוח עסקי ליחידה ארגונית מטפלת, תילקח בחשבון גם השתייכותו לקבוצת חברות.

להלן המגזרים ברי הדיווח שזיהה הבנק בהתאם לגישת ההנהלה:

פעילות קמעונאית

מגזר לקוחות פרטיים - הלקוחות הנכללים במגזר זה הינם לקוחות פרטיים, להם הבנק מספק מגוון של שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים, לרבות פעילות באפליקציית התשלומים bit ושירותי ייעוץ בהשקעות.

מגזר עסקים קטנים - מספק מגוון שירותים בנקאיים ללקוחות עסקיים, בעלי אובליגו כולל (בין מהבנק ובין ממלווים אחרים) נמוך מ-10 מיליון ש"ח או בעלי אובליגו כולל (בין מהבנק ובין ממלווים אחרים) גבוה מ-10 מיליון ש"ח, אך בעלי אובליגו בבנק נמוך מ-6 מיליון ש"ח ומחזור מכירות נמוך מ-30 מיליון ש"ח.

מגזר הלוואות לדיור - המגזר אחראי על מתן שירותי אשראי לדיור ללקוחות הפעילות הקמעונאית.

פעילות עסקית

מגזר מסחרי - במסגרת מגזר זה נכללים לקוחות עסקיים בעלי אובליגו כולל (בין מהבנק ובין ממלווים אחרים) גבוה מ-10 מיליון ש"ח ועד לסך של 100 מיליון ש"ח או מחזור מכירות מעל 30 מיליון ש"ח ועד מיליארד ש"ח. לקוחות בענף בנייה ונדל"ן שנכללים במגזר זה הינם לקוחות בעלי אובליגו כולל גבוה מ-10 מיליון ש"ח ועד לסך של 350 מיליון ש"ח או יתרת אשראי כוללת בסך 150 מיליון ש"ח ומטה.

מגזר עסקי - מספק שירותים פיננסיים לתאגידים גדולים בישראל ובחו"ל, בעלי אובליגו כולל בסך 250 מיליון ש"ח ומעלה או מחזור מכירות העולה על מיליארד ש"ח. לקוחות בענף בנייה ונדל"ן הנכללים במגזר זה הינם לקוחות בעלי אובליגו כולל בסך 550 מיליון ש"ח ומעלה או יתרת אשראי כוללות בסך 250 מיליון ש"ח ומעלה.

קבוצות בעלות אובליגו כולל הנע בין 100 מיליון ש"ח ל-250 מיליון ש"ח, וקבוצות בענף הבניה והנדל"ן בעלות אובליגו כולל הנע בין 350 מיליון ש"ח לבין 550 מיליון ש"ח ואו יתרות אשראי כוללות בין 150 מיליון ש"ח לבין 250 מיליון ש"ח, משויכות בחלקם למגזר העסקי ובחלקם למגזר המסחרי, וזאת על סמך פרמטרים שונים הנבחנים ספציפית לכל קבוצה.

מגזר פעילות בינלאומית - כולל פעילויות שלוחות הבנק בחו"ל, בעיקר סניף ניו-יורק.

מגזר ניהול פיננסי - אחראי על ניהול המקורות והשימושים בבנק, ניהול ההון הפיננסי, פעילות הנוסטרו של הבנק, פעילות חדרי העסקות (מטבע-חוץ וניירות-ערך), הקשר והסדרת הפעילות עם גופים פיננסים (בארץ ובחו"ל) וכן על מתן שירותי תפעול למנהלי נכסים פיננסים ושירותי תפעול בניירות-ערך לכלל לקוחות הבנק. בנוסף, תוצאות פועלים אקוויטי נכללות במגזר זה.

ניהול סיכוני השוק והנזילות, הנמצאים תחת אחריות המגזר, נעשה באמצעות ניהול פרואקטיבי של תיק הנוסטרו וכן באמצעות שימוש במכשירים פיננסים כגון הנפקות ניירות-ערך שונים, פיקדונות, נגזרי ריבית ומטבע-חוץ ועוד.

התאמות - לרבות התאמות בין סך-כל הפריטים המיוחסים למגזרים לבין סך-כל הפריטים בדוחות הכספיים המאוחדים ופעילויות אחרות של קבוצת הבנק, אשר כל אחת מהן אינה מגיעה עד כדי מגזר בר דיווח, ובכלל זה תוצאות הפעילות של דיור ב.פ. בע"מ ופעילים ניהול תיקי השקעות בע"מ.

ביאור 28א מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך)

כללים לחלוקת תוצאות הפעילות בין המגזרים השונים

להלן הכללים העיקריים שיושמו בחלוקת תוצאות הפעילות בין המגזרים השונים:

הכנסות ריבית, נטו - כוללות בין היתר: (1) את המרווח שבין הריבית המתקבלת מלקוחות המגזר לבין הריבית הסיטונאית בה מחויב המגזר בגין המקור אשר שימש למתן ההלוואה ללקוח; (2) את המרווח שבין הריבית הסיטונאית בה מזוכה המגזר בגין המקורות אותם הוא מעמיד לשימוש הבנק לבין הריבית המשולמת ללקוחות המגזר בגין מקורות אלה.

הריביות הסיטונאיות בכל אחד ממגזרי הפעילות של הבנק נקבעות בהתבסס על הערכת עלויות הגיוס של הבנק וכוללות בעיקר, ריבית חסרת הסיכון בתוספת של הערכת סיכוני האשראי והנזילות של הבנק. ריבית זו מחושבת בהתבסס על התקופה החוזית של המקורות והשימושים הרלוונטיים, ללא התחשבות בהנחות, התחדשות והארכות תקופה של אשראי ופיקדונות.

הוצאות בגין הפסדי אשראי - ההוצאות בגין הפסדי אשראי נזקפות למגזר אליו משתייך הלווה, שכנגד חבותו נרשמה ההוצאה.

הכנסות מימון שאינן מריבית - מיוחסות למגזר אליו משתייך הלקוח. ההכנסות שנרשמו במגזר ניהול פיננסי כוללות הכנסות ממימוש והתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב, רווחים מהשקעה במניות, תוצאות פעילות בנגזרים, רווח, נטו, מהפרשי שער והוצאות מימון הנובעות מחיסוי השקעות בחו"ל. ההכנסות שנרשמו ביתר המגזרים כוללות רווחים מחדר עסקות.

עמלות והכנסות אחרות - מיוחסות למגזר אליו משתייך הלקוח.

הוצאות תפעוליות ואחרות - ההוצאות מיוחסות על-פי כללים קבועים מראש ומחירי תקן, לכל אחד ממגזרי הפעילות אם כהוצאה המזוהה ישירות עם פעילות המגזר ואם על-פי מפתחות העמסה. כללי הייחוס מבוססים על היקפי הפעילות הרלוונטיים לסוגי העלויות של כל מגזר.

חיוב על שירותים בינמגזריים - מגזר אליו משויך לקוח אשר מקבל שירותים ממגזר אחר, מחויב בהוצאה בינמגזרית על-פי מחירי תקן עבור שירותים שסיפקו מגזרים אחרים ללקוחותיו. בהתאם לכך, מוקטנות העלויות של המגזר המספק את השירות, ובמקביל, המגזר אליו משתייך הלקוח מחויב בעלויות אלו. החיוב נקבע על-ידי הבנק בהתבסס, בין היתר, על מחירי השוק בגין שירות, הערכת עלויות פנימית והשתתפות בהכנסות הנובעות במישרין או בעקיפין מהשירות כאמור.

זיכוי ריבית על ההון - כחלק מחישוב תוצאות הפעילות של המגזרים השונים מבוצעת הקצאה של ההון למגזרי הפעילות השונים על בסיס נכסי הסיכון המשויכים למגזר, ובהתאם נזקפות הכנסות ריבית תיאורטיות בגין ההון המיוחס לכל מגזר בניכוי חיוב בגין עלות הון רובד 2 המיוחס לכל מגזר.

מסים על ההכנסה - ההפרשה למס על תוצאות הפעילות של כל מגזר חושבה על-פי שיעור המס האפקטיבי השנתי, ובהתחשב בהשפעות המס המתייחסות למגזרים מסוימים, כדלהלן: (1) השפעות הפרשי תרגום בגין שלוחות הבנק בחו"ל - מיוחסות למגזר "ניהול פיננסי"; (2) הוצאות שאינן מוכרות לצורכי מס מיוחסות למגזר הרלוונטי. מקום בו לא ניתן לייחס את ההוצאות באופן ספציפי - ההוצאות מוקצות למגזרים באופן יחסי; (3) השפעת התשלום המיוחד יוחסה למגזרים באופן יחסי, למעט ההשפעה החד פעמית בשנת 2024 על יתרות המסים הנדחים כתוצאה משינויים בשיעור המס - שיוחסה למגזר "אחרים והתאמות" (לפרטים נוספים ראה ביאור 8 ה' לעיל); (4) הוצאות המס של חברות הבנות לרבות השלמת המס שמבוצעת בבנק - מיוחסות למגזר אליו משויכת החברה;

ביאור 28א מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך)

במיליוני ש"ח

א. מידע על מגזרי פעילות

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025								
	פעילות קמעונאית			פעילות עסקית					
	לקוחות פרטיים	עסקים קטנים	הלוואות לדיור	מסחרי	עסקי[1]	פעילות בינלאומית	ניהול פיננסי[2]	התאמות[3]	סך-הכל
הכנסות ריבית, נטו:									
מחיצוניים	(2,545)	1,324	7,138	3,236	5,363	794	2,793	-	18,103
בינמגזרי	9,139	1,549	(5,398)	(868)	(1,842)	299	(2,926)	47	-
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית	(270)	-	(25)	(34)	119	(10)	1,738	-	1,518
סך-הכל רווח מימוני, נטו	6,324	2,873	1,715	2,334	3,640	1,083	1,605	47	19,621
עמלות והכנסות אחרות	1,829	770	34	554	949	*481	196	122	4,935
סך ההכנסות	8,153	3,643	1,749	2,888	4,589	1,564	1,801	169	24,556
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	590	364	52	119	94	81	(1)	-	1,299
הוצאות תפעוליות ואחרות:									
מחיצוניים	4,064	1,206	477	630	658	428	852	89	8,404
בינמגזרי	(11)	198	32	15	177	-	(384)	(27)	-
רווח (הפסד) לפני מסים	3,510	1,875	1,188	2,124	3,660	1,055	1,334	107	14,853
הפרשה למסים על הרווח (הפסד)	1,286	687	438	795	1,369	19	486	13	5,093
רווח (הפסד) לאחר מסים	2,224	1,188	750	1,329	2,291	1,036	848	94	9,760
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר מסים	-	-	-	-	-	-	42	-	42
רווח (הפסד) נקי:									
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	2,224	1,188	750	1,329	2,291	1,036	890	94	9,802
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-	-	-
המיוחס לבעלי מניות הבנק	2,224	1,188	750	1,329	2,291	1,036	890	94	9,802
אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח	42,002	38,480	149,005	69,857	176,284	21,685	5,568	-	502,881
פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	246,224	74,011	-	48,042	109,839	30,865	83,695	-	592,676

* כולל הכנסות בסך של כ-432 מיליון ש"ח בשל סכומים שהתקבלו ממבטחים ומנושאי משרה בקשר עם הסדר הפשרה בתביעה נגזרת בקשר עם חקירת המס האמריקאית. לפרטים נוספים ראה ביאור 25.ג.1.ג.

(1) כולל יתרת אשראי בגין פעילות שאילות והשאלות ובגין תיחום חשיפה בנגזרים בסך של כ-22,538 מיליוני ש"ח.

(2) מגזר ניהול פיננסי כולל, בין היתר, פעילות מול גופים מוסדיים אשר מרביתם מוצגים במסגרת המידע על מגזרי פעילות פיקוחיים כמגזר נפרד.

(3) במסגרת זו נכללות גם תוצאות של פעילויות בהיקפים לא מהותיים של קבוצת הבנק, אשר כל אחת מהן אינה מגיעה לכדי מגזר בר דיווח.

ביאור 28א מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך)

במיליוני ש"ח

א. מידע על מגזרי פעילות (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024*								
	פעילות קמעונאית			פעילות עסקית					
	לקוחות פרטיים	עסקים קטנים	הלוואות לדיור	מסחרי	עסקי[1]	פעילות בינלאומית	ניהול פיננסי[2]	התאמות[3]	סך-הכל
הכנסות ריבית, נטו:									
מחיצוניים	(3,307)	1,027	6,886	2,758	4,712	839	4,035	-	16,950
בינמגזרי	9,958	1,823	(5,184)	(475)	(1,540)	243	(4,871)	46	-
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית	2	4	(42)	(32)	79	(2)	950	-	959
סך-הכל רווח מימוני, נטו	6,653	2,854	1,660	2,251	3,251	1,080	114	46	17,909
עמלות והכנסות אחרות	1,555	671	39	516	920	46	183	121	4,051
סך ההכנסות	8,208	3,525	1,699	2,767	4,171	1,126	297	167	21,960
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	627	281	79	(51)	(278)	36	(1)	-	693
הוצאות תפעוליות ואחרות:									
מחיצוניים	4,508	1,289	501	600	708	416	888	97	9,007
בינמגזרי	159	93	(13)	47	167	-	(406)	(47)	-
רווח (הפסד) לפני מסים	2,914	1,862	1,132	2,171	3,574	674	(184)	117	12,260
הפרשה למסים על הרווח (הפסד)	1,108	709	433	849	1,399	265	(183)	(21)	4,559
רווח (הפסד) לאחר מסים	1,806	1,153	699	1,322	2,175	409	(1)	138	7,701
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר מסים	-	-	-	-	-	-	(66)	-	(66)
רווח (הפסד) נקי:									
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	1,806	1,153	699	1,322	2,175	409	(67)	138	7,635
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-	-	-
המיוחס לבעלי מניות הבנק	1,806	1,153	699	1,322	2,175	409	(67)	138	7,635
אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח	39,331	34,479	139,540	62,747	140,180	22,476	4,730	-	443,483
פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	254,735	72,950	-	44,430	88,325	31,570	82,275	-	574,285

* סווג מחדש.

(1) כולל יתרת אשראי בגין פעילות שאילות והשאלות ובגין תיחום חשיפה בנגזרים בסך של כ-13,999 מיליוני ש"ח.

(2) מגזר ניהול פיננסי כולל, בין היתר, פעילות מול גופים מוסדיים אשר מרביתם מוצגים במסגרת המידע על מגזרי פעילות פיקוחיים כמגזר נפרד.

(3) במסגרת זו נכללות גם תוצאות של פעילויות בהיקפים לא מהותיים של קבוצת הבנק, אשר כל אחת מהן אינה מגיעה לכדי מגזר בר דיווח.

ביאור 28א מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך)

במיליוני ש"ח

א. מידע על מגזרי פעילות (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023								
	פעילות קמעונאית			פעילות עסקית					
	לקוחות פרטיים	עסקים קטנים	הלוואות לדיור	מסחרי	עסקי[1]	פעילות בינלאומית	ניהול פיננסי[2]	התאמות[3]	סך-הכל
הכנסות ריבית, נטו:									
מחיצוניים	(2,171)	1,375	6,420	2,385	4,142	909	3,025	-	16,085
בינמגזרי	9,015	1,552	(4,759)	(166)	(1,187)	23	(4,490)	12	-
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית	8	5	(56)	(34)	71	(1)	1,274	-	1,267
סך-הכל רווח מימוני, נטו	6,852	2,932	1,605	2,185	3,026	931	(191)	12	17,352
עמלות והכנסות אחרות	1,571	661	46	544	842	40	139	187	4,030
סך ההכנסות	8,423	3,593	1,651	2,729	3,868	971	(52)	199	21,382
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	397	393	121	881	3	88	(4)	-	1,879
הוצאות תפעוליות ואחרות:									
מחיצוניים	3,822	1,285	491	580	659	447	845	102	8,231
בינמגזרי	132	85	(5)	45	141	-	(349)	(49)	-
רווח (הפסד) לפני מסים	4,072	1,830	1,044	1,223	3,065	436	(544)	146	11,272
הפרשה למסים על הרווח (הפסד)	1,411	634	358	430	1,085	181	(220)	51	3,930
רווח (הפסד) לאחר מסים	2,661	1,196	686	793	1,980	255	(324)	95	7,342
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר מסים	-	-	-	-	-	-	18	-	18
רווח (הפסד) נקי:									
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	2,661	1,196	686	793	1,980	255	(306)	95	7,360
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-	-	-
המיוחס לבעלי מניות הבנק	2,661	1,196	686	793	1,980	255	(306)	95	7,360
אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח	37,663	32,729	131,057	59,300	123,994	18,072	4,566	-	407,381
פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	250,792	70,395	-	46,369	94,775	29,129	63,135	-	554,595

(1) כולל יתרת אשראי בגין פעילות שאילות והשאלות ובגין תיחום חשיפה בנגזרים בסך של כ-15,114 מיליוני ש"ח.
(2) מגזר ניהול פיננסי כולל, בין היתר, פעילות מול גופים מוסדיים אשר מרביתם מוצגים במסגרת המידע על מגזרי פעילות פיקוחיים כמגזר נפרד.
(3) במסגרת זו נכללות גם תוצאות של פעילויות בהיקפים לא מהותיים של קבוצת הבנק, אשר כל אחת מהן אינה מגיעה לכדי מגזר בר דיווח.

ביאור 28א מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך)

במיליוני ש"ח

ב. מידע על מגזרים גיאוגרפיים[1]

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ליום 31 בדצמבר	
	2025	2024	2023	**2025**	2024	2023	**2025**	2024
	הכנסות[2]			רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות הבנק			סך נכסים	
ישראל	**22,992**	20,834	20,411	**8,766**	7,226	7,105	**730,571**	684,326
צפון אמריקה	**1,566**	1,119	966	**809**	439	318	**35,373**	35,603
אירופה	**(2)**	7	5	**227**	(29)	(62)	**685**	873
אחר	**-**	-	-	**-**	(1)	(1)	**36**	42
סך-הכל מחוץ לישראל	**1,564**	1,126	971	**1,036**	409	255	**36,094**	36,518
סך-הכל מאוחד	**24,556**	21,960	21,382	**9,802**	7,635	7,360	**766,665**	720,844

(1) החלוקה למגזרים גיאוגרפיים בוצעה לפי מיקום הנכסים.
(2) הכנסות - הכנסות ריבית, נטו, הכנסות מימון שאינן מריבית, עמלות והכנסות אחרות.

ביאור 29 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

במיליוני ש"ח

א. חובות, אגרות-חוב לפדיון, אגרות-חוב זמינות למכירה ומכשירי אשראי חוץ-מאזניים

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

	2025				
	אשראי לציבור			בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	סך-הכל
	מסחרי	לדיור	סך-הכל		
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה	**5,885**	**675**	**7,903**	**1,343**	**33**	**7,936**
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	**675**	**85**	**1,276**	**516**	**23**	**1,299**
מחיקות חשבונאיות	**(707)**	**-**	**(1,367)**	**(660)**	**-**	**(1,367)**
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	**541**	**-**	**972**	**431**	**-**	**972**
מחיקות חשבונאיות, נטו	**(166)**	**-**	**(395)**	**(229)**	**-**	**(395)**
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף שנה[1]	**6,394**	**760**	**8,784**	**1,630**	**56**	**8,840**
(1) מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים	**1,039**	**93**	**1,185**	**53**	**4**	**1,189**

	2024				
	אשראי לציבור			בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	סך-הכל
	מסחרי	לדיור	סך-הכל		
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה	6,205	628	7,945	1,112	44	7,989
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	138	47	704	519	(11)	693
מחיקות חשבונאיות	(944)	-	(1,623)	(679)	-	(1,623)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	486	-	877	391	-	877
מחיקות חשבונאיות, נטו	(458)	-	(746)	(288)	-	(746)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף שנה[1]	5,885	675	7,903	1,343	33	7,936
(1) מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים	962	77	1,083	44	5	1,088

	2023				
	אשראי לציבור			בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	סך-הכל
	מסחרי	לדיור	סך-הכל		
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה	5,019	519	6,466	928	50	6,516
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	1,389	117	1,885	379	(6)	1,879
מחיקות חשבונאיות	(534)	(27)	(1,111)	(550)	-	(1,111)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	356	19	730	355	-	730
מחיקות חשבונאיות, נטו	(178)	(8)	(381)	(195)	-	(381)
אחר*	(25)	-	(25)	-	-	(25)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף שנה[1]	6,205	628	7,945	1,112	44	7,989
(1) מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים	884	35	951	32	5	956

* יתרות הנכסים, נטו בגין חברה בת שנמכרה.

ביאור 29 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

במיליוני ש"ח

א. חובות, אגרות-חוב לפדיון, אגרות-חוב זמינות למכירה ומכשירי אשראי חוץ-מאזניים (המשך)

2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות, אגרות-חוב לפדיון ואגרות-חוב זמינות למכירה

	31 בדצמבר 2025				
	אשראי לציבור			בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	סך-הכל
	מסחרי*	לדיור	סך-הכל		
יתרת חוב רשומה של חובות:					
שנבדקו על בסיס פרטני	**288,777**	**-**	**288,777**	**127,800**	**416,577**
שנבדקו על בסיס קבוצתי	**32,448**	**149,559**	**221,703**	**-**	**221,703**
סך-הכל חובות	**321,225**	**149,559**	**510,480**	**127,800**	**638,280**
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:					
שנבדקו על בסיס פרטני	**4,361**	**-**	**4,361**	**52**	**4,413**
שנבדקו על בסיס קבוצתי	**994**	**667**	**3,238**	**-**	**3,238**
סך-הכל הפרשה להפסדי אשראי	**5,355**	**667**	**7,599**	**52**	**7,651**

	31 בדצמבר 2024				
	אשראי לציבור			בנקים, ממשלות ואגרות-חוב**	סך-הכל
	מסחרי*	לדיור	סך-הכל		
יתרת חוב רשומה של חובות:					
שנבדקו על בסיס פרטני	244,348	-	244,348	112,527	356,875
שנבדקו על בסיס קבוצתי	30,376	139,979	205,955	-	205,955
סך-הכל חובות	274,724	139,979	450,303	112,527	562,830
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:					
שנבדקו על בסיס פרטני	4,078	-	4,078	28	4,106
שנבדקו על בסיס קבוצתי	845	598	2,742	-	2,742
סך-הכל הפרשה להפסדי אשראי	4,923	598	6,820	28	6,848

* יתרת החובות המסחריים כוללת יתרת הלוואות לדיור בסך של כ-113 מיליון ש"ח, של לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בנייה (ליום 31.12.24: 160 מיליוני ש"ח).

** סווג מחדש.

ביאור 29 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור

1. איכות אשראי ופיגורים

	31 בדצמבר 2025				
	תקינים*	בעייתיים[1]		סך-הכל	חובות צוברים - מידע נוסף
		צוברים	לא צוברים		בפיגור של 90 ימים או יותר
פעילות לווים בישראל					
ציבור - מסחרי					
בינוי ונדל"ן - בינוי	**67,208**	**985**	**76**	**68,269**	**6**
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	**37,571**	**706**	**81**	**38,358**	**5**
שירותים פיננסיים	**64,361**	**6**	**2**	**64,369**	**-**
מסחרי - אחר	**108,614**	**1,874**	**629**	**111,117**	**40**
סך-הכל מסחרי	**277,754**	**3,571**	**788**	**282,113**	**51**
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור[3]	**147,652**	**3**	**1,021**	**148,676**	**-**
אנשים פרטיים - אחר	**39,006**	**349**	**274**	**39,629**	**70**
סך-הכל ציבור - פעילות בישראל	**464,412**	**3,923**	**2,083**	**470,418**	**121**
פעילות לווים בחו"ל					
ציבור - מסחרי					
בינוי ונדל"ן	**14,657**	**456**	**52**	**15,165**	**-**
מסחרי אחר	**22,928**	**718**	**301**	**23,947**	**97**
סך-הכל מסחרי	**37,585**	**1,174**	**353**	**39,112**	**97**
אנשים פרטיים	**938**	**-**	**12**	**950**	**-**
סך-הכל ציבור - פעילות בחו"ל	**38,523**	**1,174**	**365**	**40,062**	**97**
סך-הכל ציבור	**502,935**	**5,097**	**2,448**	**510,480**	**218**

	31 בדצמבר 2025
	חובות צוברים - מידע נוסף
	בפיגור של 30 ועד 89 ימים[2]
פעילות לווים בישראל	
ציבור - מסחרי	
בינוי ונדל"ן - בינוי	**23**
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	**5**
שירותים פיננסיים	**1**
מסחרי - אחר	**87**
סך-הכל מסחרי	**116**
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור[3]	**1,113**
אנשים פרטיים - אחר	**166**
סך-הכל ציבור - פעילות בישראל	**1,395**
פעילות לווים בחו"ל	
ציבור - מסחרי	
בינוי ונדל"ן	**-**
מסחרי אחר	**-**
סך-הכל מסחרי	**-**
אנשים פרטיים	**23**
סך-הכל ציבור - פעילות בחו"ל	**23**
סך-הכל ציבור	**1,418**

* חובות תקינים כוללים חובות שאינם מסווגים כבעייתיים, עם דחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, שניתנה בתקופת המלחמה ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים, בסך של כ-4 מיליוני ש"ח ליום 31.12.2025 (מסחרי בסך של כ-4 מיליוני ש"ח, הלוואות לדיור בסך של כ-0 מיליוני ש"ח, אנשים פרטיים אחר בסך של כ-0 מיליוני ש"ח).
לעניין זה - דחיית תשלומים - לרבות הארכת תקופה ולרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחייה. במקרה שניתנה דחייה חוזרת בתשלומים, משך הדחייה מחושב לפי משך הדחייה המצטבר. דחיית התשלומים אינה כוללת דחייה שבה נוצלה זכאות, לה הלווה זכאי לפי כל דין.

(1) סיכון אשראי לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.
(2) חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך של כ-102 מיליוני ש"ח (ליום 31.12.2024: 93 מיליוני ש"ח) סווגו כחובות בעייתיים.
(3) כולל יתרת הלוואות לדיור שהוסדרה במסגרת הסדר עם הלווה בסך של כ-50 מיליוני ש"ח (ליום 31.12.2024: 55 מיליוני ש"ח).

ביאור 29 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

	31 בדצמבר 2024					
	תקינים*	בעייתיים[1]		סך-הכל	חובות צוברים - מידע נוסף	
		צוברים	לא צוברים		בפיגור של 90 ימים או יותר	בפיגור של 30 ועד 89 ימים[2]
פעילות לווים בישראל						
ציבור - מסחרי						
בינוי ונדל"ן - בינוי	56,173	866	161	57,200	7	18
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	36,152	564	113	36,829	6	4
שירותים פיננסיים	41,921	6	3	41,930	2	1
מסחרי - אחר	98,372	2,200	989	101,561	37	69
סך-הכל מסחרי	232,618	3,636	1,266	237,520	52	92
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור[3]	138,423	-	830	139,253	-	953
אנשים פרטיים - אחר	34,929	367	240	35,536	60	145
סך-הכל ציבור - פעילות בישראל	405,970	4,003	2,336	412,309	112	1,190
פעילות לווים בחו"ל						
ציבור - מסחרי						
בינוי ונדל"ן	14,429	502	141	15,072	-	-
מסחרי אחר	21,128	818	186	22,132	13	-
סך-הכל מסחרי	35,557	1,320	327	37,204	13	-
אנשים פרטיים	775	-	15	790	-	36
סך-הכל ציבור - פעילות בחו"ל	36,332	1,320	342	37,994	13	36
סך-הכל ציבור	442,302	5,323	2,678	450,303	125	1,226

* חובות תקינים כוללים חובות שאינם מסווגים כבעייתיים, עם דחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, שניתנה בתקופת המלחמה ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים, בסך של כ-839 מיליוני ש"ח ליום 31.12.2024 (מסחרי בסך של כ-143 מיליוני ש"ח, הלוואות לדיור בסך של כ-615 מיליוני ש"ח, אנשים פרטיים אחר בסך של כ-81 מיליוני ש"ח).
לעניין זה - דחיית תשלומים - לרבות הארכת תקופה ולרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחייה. במקרה שניתנה דחייה חוזרת בתשלומים, משך הדחייה מחושב לפי משך הדחייה המצטבר. דחיית התשלומים אינה כוללת דחייה שבה נוצלה זכאות, לה הלווה זכאי לפי כל דין.

(1) סיכון אשראי לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.
(2) חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך של כ-102 מיליוני ש"ח (ליום 31.12.2024: 93 מיליוני ש"ח) סווגו כחובות בעייתיים.
(3) כולל יתרת הלוואות לדיור שהוסדרה במסגרת הסדר עם הלווה בסך של כ-50 מיליוני ש"ח (ליום 31.12.2024: 55 מיליוני ש"ח).

ביאור 29 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

2. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי

	31 בדצמבר 2025						יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות*	סך-הכל
	יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב שהועמדה בשנת							
	2025	2024	2023	2022	2021	קודם		
פעילות לווים בישראל								
ציבור - מסחרי								
בינוי ונדל"ן - סך-הכל	35,218	7,390	4,171	2,078	4,247	2,271	51,252	106,627
אשראי בדירוג ביצוע	34,175	7,142	3,977	1,980	4,216	2,231	50,299	104,020
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	242	176	76	85	24	10	146	759
אשראי בעייתי צובר	786	46	95	7	2	10	745	1,691
אשראי שאינו צובר	15	26	23	6	5	20	62	157
מחיקות חשבונאיות ברוטו	9	17	22	10	19	14	44	135
מסחרי - אחר - סך-הכל	75,905	19,773	9,526	5,361	5,773	7,136	52,012	175,486
אשראי בדירוג ביצוע	74,426	18,918	8,843	4,894	5,589	6,652	50,351	169,673
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	1,183	657	347	201	80	49	785	3,302
אשראי בעייתי צובר	205	137	244	79	55	380	780	1,880
אשראי שאינו צובר	91	61	92	187	49	55	96	631
מחיקות חשבונאיות ברוטו	46	83	83	61	34	36	136	479
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור - סך-הכל	26,979	19,633	11,674	17,804	21,018	51,568	-	148,676
LTV עד 60%**	15,176	11,502	6,839	10,719	12,800	33,892	-	90,928
LTV מעל 60% ועד 75%**	11,554	7,954	4,628	6,828	7,907	16,433	-	55,304
LTV מעל 75%**	249	177	207	257	311	1,243	-	2,444
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	26,826	19,429	11,433	17,472	20,706	50,350	-	146,216
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	39	23	25	25	42	172	-	326
בפיגור 30-89 יום	94	121	118	159	145	476	-	1,113
אשראי שאינו צובר	20	60	98	148	125	570	-	1,021
מחיקות חשבונאיות ברוטו	-	-	-	-	-	-	-	-
אנשים פרטיים - אחר - סך-הכל	22,082	7,756	3,881	1,825	814	601	2,670	39,629
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	20,599	6,618	3,185	1,498	649	439	2,042	35,030
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	1,373	1,014	599	270	133	135	565	4,089
בפיגור 30-89 יום	40	40	25	10	5	3	43	166
בפיגור של 90 יום או יותר	15	18	12	4	1	2	18	70
אשראי שאינו צובר	55	66	60	43	26	22	2	274
מחיקות חשבונאיות ברוטו	43	176	171	86	44	38	102	660
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	160,184	54,552	29,252	27,068	31,852	61,576	105,934	470,418

* ליום 31 בדצמבר 2025 לא קיימות הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב.

** היחס בין המסגרת המאושרת בעת העמדת המסגרת לבין שווי הנכס, כפי שאושר על-ידי הבנק בעת העמדת המסגרת.

ביאור 29 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

2. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי (המשך)

	31 בדצמבר 2025						יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות*	סך-הכל
	יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב שהועמדה בשנת							
	2025	2024	2023	2022	2021	קודם		
פעילות לווים בחו"ל								
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	18,104	8,648	5,741	3,521	1,046	878	2,124	40,062
אשראי לא בעייתי	17,999	8,331	5,150	3,083	1,002	835	2,123	38,523
אשראי בעייתי צובר	9	304	454	354	44	8	1	1,174
אשראי שאינו צובר	96	13	137	84	-	35	-	365
מחיקות חשבונאיות ברוטו	-	2	-	88	-	-	3	93
סך-הכל אשראי לציבור	178,288	63,200	34,993	30,589	32,898	62,454	108,058	510,480

* ליום 31 בדצמבר 2025 לא קיימות הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב.

ביאור 29 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

2. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי (המשך)

	31 בדצמבר 2024						יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות*	סך-הכל
	יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב שהועמדה בשנת							
	2024	2023	2022	2021	2020	קודם		
פעילות לווים בישראל								
ציבור - מסחרי								
בינוי ונדל"ן - סך-הכל	32,297	8,475	3,525	5,663	1,798	2,911	39,360	94,029
אשראי בדירוג ביצוע	31,133	8,284	3,352	5,530	1,716	2,565	39,108	91,688
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	233	105	82	49	28	43	97	637
אשראי בעייתי צובר	885	50	64	46	39	284	62	1,430
אשראי שאינו צובר	46	36	27	38	15	19	93	274
מחיקות חשבונאיות ברוטו	5	27	25	10	6	9	34	116
מסחרי - אחר - סך-הכל	60,357	15,352	8,454	9,504	3,283	7,721	38,820	143,491
אשראי בדירוג ביצוע	58,902	14,396	7,788	9,139	2,987	7,239	36,525	136,976
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	1,115	583	365	205	76	157	816	3,317
אשראי בעייתי צובר	264	280	98	73	188	237	1,066	2,206
אשראי שאינו צובר	76	93	203	87	32	88	413	992
מחיקות חשבונאיות ברוטו	25	111	298	33	38	115	159	779
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור - סך-הכל	20,984	13,396	20,309	23,486	15,773	45,305	-	139,253
LTV עד 60%**	12,144	7,818	11,993	14,051	9,163	30,066	-	85,235
LTV מעל 60% ועד 75%**	8,671	5,349	8,009	9,072	6,347	13,967	-	51,415
LTV מעל 75%**	169	229	307	363	263	1,272	-	2,603
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	20,871	13,226	20,041	23,196	15,517	44,238	-	137,089
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	63	20	31	34	33	200	-	381
בפיגור 30-89 יום	40	108	147	143	118	397	-	953
אשראי שאינו צובר	10	42	90	113	105	470	-	830
מחיקות חשבונאיות ברוטו	-	-	-	-	-	-	-	-
אנשים פרטיים - אחר - סך-הכל	19,667	7,003	3,536	1,751	554	492	2,533	35,536
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	18,468	5,972	3,000	1,445	444	269	1,972	31,570
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	1,113	912	458	256	91	185	506	3,521
בפיגור 30-89 יום	29	40	19	11	3	5	38	145
בפיגור של 90 יום או יותר	11	20	8	3	1	2	15	60
אשראי שאינו צובר	46	59	51	36	15	31	2	240
מחיקות חשבונאיות ברוטו	45	209	147	82	29	61	106	679
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	133,305	44,226	35,824	40,404	21,408	56,429	80,713	412,309

* ליום 31 בדצמבר 2024 לא קיימות הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב.

** היחס בין המסגרת המאושרת בעת העמדת המסגרת לבין שווי הנכס, כפי שאושר על-ידי הבנק בעת העמדת המסגרת.

ביאור 29 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

2. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי (המשך)

	31 בדצמבר 2024							
	יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב שהועמדה בשנת						יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות*	סך-הכל
	2024	2023	2022	2021	2020	קודם		
פעילות לווים בחו"ל								
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	16,138	9,318	6,818	1,255	216	978	3,271	37,994
אשראי לא בעייתי	15,957	8,472	6,314	1,255	216	848	3,270	36,332
אשראי בעייתי צובר	175	692	443	-	-	9	1	1,320
אשראי שאינו צובר	6	154	61	-	-	121	-	342
מחיקות חשבונאיות ברוטו	1	1	-	-	-	44	3	49
סך-הכל אשראי לציבור	149,443	53,544	42,642	41,659	21,624	57,407	83,984	450,303

* ליום 31 בדצמבר 2024 לא קיימות הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב.

ביאור 29 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

3. מידע נוסף על חובות לא צוברים

	31 בדצמבר 2025					
	יתרת[1] חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	יתרת[1] חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	סך-הכל יתרת חובות לא צוברים	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	הכנסות ריבית שנרשמו[2]
פעילות לווים בישראל						
ציבור - מסחרי						
בינוי ונדל"ן - בינוי	**58**	**25**	**18**	**76**	**681**	**2**
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	**21**	**4**	**60**	**81**	**667**	**1**
שירותים פיננסיים	**2**	**1**	**-**	**2**	**124**	**-**
מסחרי - אחר	**579**	**203**	**50**	**629**	**3,596**	**9**
סך-הכל מסחרי	**660**	**233**	**128**	**788**	**5,068**	**12**
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	**1,021**	**87**	**-**	**1,021**	**1,135**	**-**
אנשים פרטיים - אחר	**274**	**166**	**-**	**274**	**1,050**	**13**
סך-הכל ציבור - פעילות בישראל	**1,955**	**486**	**128**	**2,083**	**7,253**	**25**
פעילות לווים בחו"ל						
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	**240**	**139**	**125**	**365**	**714**	**4**
סך-הכל*	**2,195**	**625**	**253**	**2,448**	**7,967**	**29**
* מזה:						
נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי המזומנים	**578**	**159**	**136**	**714**		
נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון	**95**	**59**	**117**	**212**		
נמדד על בסיס קבוצתי	**1,522**	**407**	**-**	**1,522**		

(1) יתרת חוב רשומה.
(2) סכום הכנסות הריבית שנרשמו בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הלא צוברים, בפרק הזמן בו סווגו החובות כלא צוברים.
אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 205 מיליוני ש"ח בשנת 2025.
מידע נוסף: סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים בשנת 2025 הינה 2,463 מיליון ש"ח.

ביאור 29 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

3. מידע נוסף על חובות לא צוברים (המשך)

	31 בדצמבר 2024					
	יתרת[1] חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	יתרת[1] חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	סך-הכל יתרת חובות לא צוברים	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	הכנסות ריבית שנרשמו[2]
פעילות לווים בישראל						
ציבור - מסחרי						
בינוי ונדל"ן - בינוי	136	41	25	161	806	3
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	97	16	16	113	690	2
שירותים פיננסיים	3	3	-	3	122	-
מסחרי - אחר	915	268	74	989	3,875	22
סך-הכל מסחרי	1,151	328	115	1,266	5,493	27
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	830	76	-	830	944	-
אנשים פרטיים - אחר	240	148	-	240	980	14
סך-הכל ציבור - פעילות בישראל	2,221	552	115	2,336	7,417	41
פעילות לווים בחו"ל						
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	256	93	86	342	687	1
סך-הכל*	2,477	645	201	2,678	8,104	42
* מזה:						
נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי המזומנים	552	114	108	660		
נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון	604	139	93	697		
נמדד על בסיס קבוצתי	1,321	392	-	1,321		

(1) יתרת חוב רשומה.
(2) סכום הכנסות הריבית שנרשמו בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הלא צוברים, בפרק הזמן בו סווגו החובות כלא צוברים.
אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 329 מיליוני ש"ח בשנת 2024.
מידע נוסף: סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים בשנת 2024 הינה 3,420 מיליון ש"ח.

ביאור 29 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

במיליוני ש"ח

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

	31 בדצמבר 2025					31 בדצמבר 2024				
	יתרת חוב רשומה									
	בעייתי		לא בעייתי		סך-הכל	בעייתי		לא בעייתי		סך-הכל
	לא צובר	צובר הכנסות ריבית	בפיגור של 30 ימים או יותר	לא בפיגור		לא צובר	צובר הכנסות ריבית	בפיגור של 30 ימים או יותר	לא בפיגור	
פעילות לווים בישראל										
מסחרי	**198**	**726**	**-**	**33**	**957**	184	144	-	114	442
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	**41**	**1**	**17**	**97**	**156**	31	-	4	36	71
אנשים פרטיים - אחר	**228**	**205**	**1**	**29**	**463**	202	248	1	19	470
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**467**	**932**	**18**	**159**	**1,576**	417	392	5	169	983
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	**50**	**202**	**-**	**1**	**253**	37	179	-	-	216
סך-הכל אשראי לציבור*	**517**	**1,134**	**18**	**160**	**1,829**	454	571	5	169	1,199

* כולל חובות של לווים בקשיים פיננסיים בסך 39 מיליוני ש"ח אשר עברו שינוי בתנאים יותר מפעמיים (ליום 31.12.2024: 23 מיליוני ש"ח).

ביאור 29 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

במיליוני ש"ח

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

	חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
	בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025					
	ליום 31 בדצמבר 2025					**בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025**
	יתרת חוב רשומה					מחיקות (גביות) חשבונאיות, נטו
	בעייתי		לא בעייתי		סך-הכל	
	לא צובר	צובר הכנסות ריבית	בפיגור של 30 ימים או יותר	לא בפיגור		
פעילות לווים בישראל						
מסחרי	**152**	**633**	**-**	**10**	**795**	**69**
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	**17**	**-**	**14**	**66**	**97**	**-**
אנשים פרטיים - אחר	**182**	**22**	**-**	**17**	**221**	**87**
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**351**	**655**	**14**	**93**	**1,113**	**156**
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	**26**	**75**	**-**	**-**	**101**	**-**
סך-הכל אשראי לציבור	**377**	**730**	**14**	**93**	**1,214**	**156**

	חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
	בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024					
	ליום 31 בדצמבר 2024					בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024
	יתרת חוב רשומה					מחיקות (גביות) חשבונאיות, נטו
	בעייתי		לא בעייתי		סך-הכל	
	לא צובר	צובר הכנסות ריבית	בפיגור של 30 ימים או יותר	לא בפיגור		
פעילות לווים בישראל						
מסחרי	119	57	-	15	191	83
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	20	-	4	35	59	-
אנשים פרטיים - אחר	157	24	1	15	197	83
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	296	81	5	65	447	166
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	1	179	-	-	180	1
סך-הכל אשראי לציבור	297	260	5	65	627	167

* כולל חובות של לווים בקשיים פיננסיים בסך 39 מיליוני ש"ח אשר עברו שינוי בתנאים יותר מפעמיים (ליום 31.12.2024: 23 מיליוני ש"ח).

ביאור 29 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 של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח

	חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
	בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025					
	סך-הכל		סוג השינוי[1]			
	יתרת חוב רשומה	% מיתרת האשראי הרלוונטי	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	דחיית תשלומים וויתור על ריבית	הארכת תקופה וויתור על ריבית
	במיליוני ש"ח/באחוזים					
פעילות לווים בישראל						
מסחרי	**795**	**0.28**	**8**	**741**	**-**	**46**
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	**97**	**0.07**	**7**	**78**	**-**	**12**
אנשים פרטיים - אחר	**221**	**0.56**	**34**	**78**	**-**	**109**
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**1,113**	**0.24**	**49**	**897**	**-**	**167**
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	**101**	**0.25**	**-**	**-**	**101**	**-**
סך-הכל אשראי לציבור ישראל וחו"ל	**1,214**	**0.24**	**49**	**897**	**101**	**167**

	חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
	בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024					
	סך-הכל		סוג השינוי[2]			
	יתרת חוב רשומה	% מיתרת האשראי הרלוונטי	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	דחיית תשלומים וויתור על ריבית	הארכת תקופה וויתור על ריבית
	במיליוני ש"ח/באחוזים					
פעילות לווים בישראל						
מסחרי	191	0.08	10	132	-	49
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	59	0.04	6	50	-	3
אנשים פרטיים - אחר	197	0.55	19	71	-	107
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	447	0.11	35	253	-	159
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	180	0.47	-	180	-	-
סך-הכל אשראי לציבור ישראל וחו"ל	627	0.14	35	433	-	159

* כולל חובות של לווים בקשיים פיננסיים בסך 39 מיליוני ש"ח אשר עברו שינוי בתנאים יותר מפעמיים (ליום 31.12.2024: 23 מיליוני ש"ח).

(1) במהלך שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 בוצע ויתור על קרן בסך של כ-233 מיליון ש"ח, בגין חובות שבוצעה בגינם מחיקה חשבונאית. ראה מידע נוסף בטבלה השפעות כספיות להלן.

(2) במהלך שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 בוצע ויתור על קרן בסך של כ-244 מיליון ש"ח, בגין חובות שבוצעה בגינם מחיקה חשבונאית. ראה מידע נוסף בטבלה השפעות כספיות להלן.

ביאור 29 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 של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח (המשך)

השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים

	בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025			
	סוג השינוי			
	ויתור על קרן (במיליוני ש"ח)	ממוצע ויתור על ריבית (%)	ממוצע הארכת תקופה (בחודשים)	דחיית תשלומים ממוצעת (בחודשים)
פעילות לווים בישראל				
מסחרי	**80**	**2.11**	**13**	**-**
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	**1**	**1.14**	**52**	**-**
אנשים פרטיים - אחר	**152**	**3.23**	**40**	**-**
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**233**	**2.76**	**21**	**-**
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	**-**	**-**	**-**	**9**
סך-הכל אשראי לציבור ישראל וחו"ל	**233**	**2.76**	**21**	**9**

השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים

	בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024			
	סוג השינוי			
	ויתור על קרן (במיליוני ש"ח)	ממוצע ויתור על ריבית (%)	ממוצע הארכת תקופה (בחודשים)	דחיית תשלומים ממוצעת (בחודשים)
פעילות לווים בישראל				
מסחרי	95	2.22	35	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	2	1.75	40	-
אנשים פרטיים - אחר	147	3.06	41	-
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	244	2.74	38	-
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	-	-	12	36
סך-הכל אשראי לציבור ישראל וחו"ל	244	2.74	30	36

* כולל חובות של לווים בקשיים פיננסיים בסך 39 מיליוני ש"ח אשר עברו שינוי בתנאים יותר מפעמיים (ליום 31.12.2024: 23 מיליוני ש"ח).

ביאור 29 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

4. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים* (המשך)

ג. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח (המשך)

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שכשלו[1] בתקופת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים

	בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025				
	סך-הכל	סוג השינוי			
	יתרת חוב רשומה	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	דחיית תשלומים וויתור על ריבית	הארכת תקופה וויתור על ריבית
פעילות לווים בישראל					
מסחרי	**77**	**2**	**60**	**-**	**15**
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	**61**	**3**	**57**	**-**	**1**
אנשים פרטיים - אחר	**52**	**11**	**13**	**-**	**28**
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**190**	**16**	**130**	**-**	**44**
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
סך-הכל אשראי לציבור ישראל וחו"ל	**190**	**16**	**130**	**-**	**44**

	חובות של לווים בקשיים פיננסיים שכשלו[1] בתקופת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים
	בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024
	סך-הכל[2]
	יתרת חוב רשומה
פעילות לווים בישראל	
מסחרי	78
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	17
אנשים פרטיים - אחר	70
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	165
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	3
סך-הכל אשראי לציבור ישראל וחו"ל	168

* כולל חובות של לווים בקשיים פיננסיים בסך 39 מיליוני ש"ח אשר עברו שינוי בתנאים יותר מפעמיים (ליום 31.12.2024: 23 מיליוני ש"ח).

(1) חובות של לווים בקשיים פיננסיים שהפכו בשנת הדיווח לחובות בפיגור של 30 ימים או יותר, אשר עברו שינוי בתנאים במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם הפכו לחוב בפיגור.

(2) מתוך סכום זה, כ-84 מיליון ש"ח חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 וכשלו בתקופת הדיווח: 54 מיליון ש"ח בגין שינוי של הארכת תקופה, 22 מיליון ש"ח בגין שינוי של הארכת תקופה וויתור על ריבית ו-8 מיליון ש"ח בגין שינוי של וויתור על ריבית. בנוסף, במהלך תקופת הדיווח כשלו חובות בסך של כ-84 מיליון ש"ח שסווגו כחובות בעייתיים בארגון מחדש טרם היישום לראשונה של הכללים החדשים.

ביאור 29 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

5. מידע נוסף לגבי אשראי לא צובר ויתרות בפיגור

	ליום 31 בדצמבר 2025						
	אינו בפיגור או בפיגור של עד 89 יום	בפיגור של 90 עד 180 יום	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	סך-הכל
מסחרי	**573**	**46**	**75**	**312**	**126**	**4**	**5**	**1,141**
הלוואות לדיור	**36**	**442**	**301**	**184**	**33**	**10**	**26**	**1,032**
אנשים פרטיים - אחר	**271**	**4**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**275**
סך-הכל	**880**	**492**	**376**	**496**	**159**	**14**	**31**	**2,448**

	ליום 31 בדצמבר 2024						
	אינו בפיגור או בפיגור של עד 89 יום	בפיגור של 90 עד 180 יום	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	סך-הכל
מסחרי	779	106	224	413	35	-	36	1,593
הלוואות לדיור	42	377	202	160	27	8	28	844
אנשים פרטיים - אחר	238	3	-	-	-	-	-	241
סך-הכל	1,059	486	426	573	62	8	64	2,678

6. מידע נוסף על הלוואת לדיור - אנשים פרטיים

יתרות לסוף שנה לפי שיעור המימון, (LTV)* סוג ההחזר וסוג הריבית

		ליום 31 בדצמבר 2025			
		יתרת הלוואות לדיור - אנשים פרטיים			סיכון אשראי חוץ-מאזני
		סך-הכל	מזה: בולט ובלון	מזה: ריבית משתנה	
שיעבוד ראשון: שיעור המימון	עד 60%	**90,845**	**4,630**	**54,517**	**7,569**
	מעל 60%	**57,831**	**1,524**	**36,297**	**5,303**
שיעבוד משני או ללא שיעבוד		**883**	**100**	**550**	**-**
סך-הכל		**149,559**	**6,254**	**91,364**	**12,872**

		ליום 31 בדצמבר 2024			
		יתרת הלוואות לדיור - אנשים פרטיים			סיכון אשראי חוץ-מאזני
		סך-הכל	מזה: בולט ובלון	מזה: ריבית משתנה	
שיעבוד ראשון: שיעור המימון	עד 60%	85,431	3,206	51,769	6,605
	מעל 60%	54,154	1,278	34,098	4,324
שיעבוד משני או ללא שיעבוד		394	80	219	-
סך-הכל		139,979	4,564	86,086	10,929

* היחס בין המסגרת המאושרת בעת העמדת המסגרת לבין שווי הנכס, כפי שאושר על-ידי הבנק בעת העמדת המסגרת.

ביאור 29 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

במיליוני ש"ח

ג. מכירה, רכישה של אשראי לציבור במהלך השנה

1. מכירה ורכישה של אשראי לציבור

	סיכון אשראי לציבור שנמכר									
	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025					לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024				
	אשראי לציבור שנמכר השנה	סיכון אשראי חוץ-מאזני* שנמכר השנה	מזה: אשראי בעייתי	סך-הכל רווח (הפסד) בגין אשראי שנמכר	יתרה לסוף שנה של האשראי שנמכר, אשר הבנק נותן עבורו שירות	אשראי לציבור שנמכר השנה	סיכון אשראי חוץ-מאזני* שנמכר השנה	מזה: אשראי בעייתי	סך-הכל רווח (הפסד) בגין אשראי שנמכר	יתרה לסוף שנה של האשראי שנמכר, אשר הבנק נותן עבורו שירות
סך-הכל מסחרי	**-**	**-**	**-**	**-**	**2,202**	231	-	-	-	2,553
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	**-**	**-**	**-**	**-**	**139**	-	-	-	-	168
סך-הכל סיכון אשראי לציבור	**-**	**-**	**-**	**-**	**2,341**	231	-	-	-	2,721

	סיכון אשראי לציבור שנרכש					
	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024		
	אשראי לציבור שנרכש השנה[1]	סיכון אשראי חוץ-מאזני* שנרכש השנה	מזה: אשראי בעייתי	אשראי לציבור שנרכש השנה[1]	סיכון אשראי חוץ-מאזני* שנרכש השנה	מזה: אשראי בעייתי
סך-הכל מסחרי	**21,713**	**40**	**5**	16,002	55	3
אנשים פרטיים - אחר	**-**	**-**	**-**	-	-	-
סך-הכל סיכון אשראי לציבור	**21,713**	**40**	**5**	16,002	55	3

* סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלת חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.
(1) כולל ברובו עסקות ניכיון לטווח קצר.

2. סיכון אשראי והשתתפות בסיכון אשראי של הלוואות

	יתרה ליום 31 בדצמבר 2025					
	עסקות סיכון אשראי שהבנק יזם*				עסקות סיכון אשראי שזמו אחרים	
	חלקו של הבנק		חלקם של אחרים		חלקו של הבנק	
	אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ-מאזני**	אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ-מאזני**	אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ-מאזני**
סך-הכל מסחרי	**20,103**	**15,353**	**28,975**	**16,391**	**9,217**	**4,183**
אנשים פרטיים - אחר	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
סך-הכל אשראי לציבור	**20,103**	**15,353**	**28,975**	**16,391**	**9,217**	**4,183**

	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024					
	עסקות סיכון אשראי שהבנק יזם*				עסקות סיכון אשראי שזמו אחרים	
	חלקו של הבנק		חלקם של אחרים		חלקו של הבנק	
	אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ-מאזני**	אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ-מאזני**	אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ-מאזני**
סך-הכל מסחרי	16,877	12,896	27,358	14,848	10,401	4,309
אנשים פרטיים - אחר	-	-	-	-	-	-
סך-הכל אשראי לציבור	16,877	12,896	27,358	14,848	10,401	4,309

* לרבות אם הבנק נותן שירות מהותי בעסקת הסינדיקציה, כולל עסקות שמנוהלות כסינדיקציה אשר טופלו בעבר כמכירת אשראי.
** סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלת חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.

ביאור 29 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

במיליוני ש"ח

ד. יתרות אשראי לציבור[1] וסיכון אשראי חוץ-מאזני[1][2] לפי גודל האשראי של לווה

	31 בדצמבר 2025		
	מספר לווים[1]	אשראי*[2]	סיכון אשראי חוץ-מאזני[2][3]
אשראי ללווה באלפי ש"ח			
עד 10	**400,044**	**1,405**	**977**
מ-10 עד 20	**261,372**	**1,062**	**2,289**
מ-20 עד 40	**247,042**	**2,495**	**4,499**
מ-40 עד 80	**222,914**	**5,651**	**7,000**
מ-80 עד 150	**163,635**	**10,611**	**7,403**
מ-150 עד 300	**130,038**	**20,525**	**6,936**
מ-300 עד 600	**85,132**	**31,408**	**5,253**
מ-600 עד 1,200	**87,497**	**68,632**	**7,515**
מ-1,200 עד 2,000	**38,583**	**50,926**	**6,872**
מ-2,000 עד 4,000	**13,093**	**28,976**	**5,332**
מ-4,000 עד 8,000	**2,995**	**12,744**	**3,507**
מ-8,000 עד 20,000	**1,551**	**14,460**	**5,043**
מ-20,000 עד 40,000	**829**	**16,179**	**7,165**
מ-40,000 עד 200,000	**1,398**	**82,686**	**40,597**
מ-200,000 עד 400,000	**257**	**47,975**	**24,482**
מ-400,000 עד 800,000	**117**	**35,816**	**27,923**
מ-800,000 עד 1,200,000	**52**	**30,579**	**20,992**
מ-1,200,000 עד 1,600,000	**20**	**14,638**	**12,870**
מ-1,600,000 עד 2,000,000	**12**	**12,482**	**8,864**
מ-2,000,000 עד 3,200,000	**11**	**18,085**	**8,451**
מעל-3,200,000	**4**	**8,810**	**7,700**
סך-הכל	**1,656,596**	**516,145**	**221,670**

* חובות, אגרות-חוב של הציבור, ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים בסך של 503,012; 7,646; 3,034 ו-2,453 מיליוני ש"ח בהתאמה.

(1) מספר הלווים מחושב לפי אשראי וסיכון אשראי חוץ-מאזני גם יחד, בהתבסס על היתרה הרשומה.

(2) אשראי וסיכון אשראי חוץ-מאזני מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי, ולפני השפעת ביטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

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

ביאור 29 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

במיליוני ש"ח

ד. יתרות אשראי לציבור[1] וסיכון אשראי חוץ-מאזני[1][2] לפי גודל האשראי של לווה (המשך)

	31 בדצמבר 2024		
	מספר לווים[1]	אשראי*[2]	סיכון אשראי חוץ-מאזני[2][3]
אשראי ללווה באלפי ש"ח			
עד 10	409,375	558	945
מ-10 עד 20	272,163	1,046	2,310
מ-20 עד 40	244,333	2,521	4,404
מ-40 עד 80	219,716	5,829	6,650
מ-80 עד 150	161,536	10,829	6,948
מ-150 עד 300	121,703	19,367	6,252
מ-300 עד 600	79,329	29,590	4,776
מ-600 עד 1,200	85,399	66,906	7,238
מ-1,200 עד 2,000	34,819	45,775	6,152
מ-2,000 עד 4,000	11,071	24,617	4,342
מ-4,000 עד 8,000	2,713	11,611	3,131
מ-8,000 עד 20,000	1,440	13,149	4,893
מ-20,000 עד 40,000	821	15,532	7,368
מ-40,000 עד 200,000	1,361	80,621	41,861
מ-200,000 עד 400,000	225	41,386	20,680
מ-400,000 עד 800,000	94	29,502	22,170
מ-800,000 עד 1,200,000	41	22,544	17,699
מ-1,200,000 עד 1,600,000	18	13,572	10,958
מ-1,600,000 עד 2,000,000	10	8,335	9,977
מ-2,000,000 עד 3,200,000	9	13,123	9,104
מעל-3,200,000	2	1,846	8,324
סך-הכל	1,646,178	458,259	206,182

* חובות, אגרות-חוב של הציבור, ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים בסך של 446,874; 9,369; 367 ו-1,649 מיליוני ש"ח בהתאמה.

(1) מספר הלווים מחושב לפי אשראי וסיכון אשראי חוץ-מאזני גם יחד, בהתבסס על היתרה הרשומה.

(2) אשראי וסיכון אשראי חוץ-מאזני מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי, ולפני השפעת ביטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

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

ביאור 29 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

במיליוני ש"ח

ה. מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים

	יתרות החוזים*		יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	
	2025	2024	**2025**	2024
עסקות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:				
(א) ערבויות להבטחת אשראי	**9,395**	9,235	**86**	77
(ב) ערבויות לרוכשי דירות	**34,624**(1)	34,889(1)	**23**	45
(ג) ערבויות והתחייבויות אחרות**	**41,018**	38,722	**247**	256
(ד) התחייבויות להוצאת ערבויות	**52,781**	46,872	**9**	19
(ה) התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר ושעדיין לא ניתן***	**79,004**(1)	69,280(1)	**690**	583
(ו) מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה, שלא נוצלו	**29,855**	27,878	**76**	62
(ז) מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו	**22,346**	20,183	**46**	34
(ח) אשראי תעודות	**1,945**	1,665	**12**	12
סך-הכל	**270,968**	248,724	**1,189**	1,088

* יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה, לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי.
** כולל התחייבויות הבנק בגין חלקו בקרן סיכונים של מסלקת המעו"ף בסך 96 מיליוני ש"ח (ליום 31.12.2024: 47 מיליוני ש"ח).
*** כולל התחייבויות למתן אשראי שניתנו ללקוחות במסגרת "אישור עקרוני ושמירת שיעור הריבית" להוראות ניהול בנקאי תקין 451, נהלים למתן הלוואות לדיור.
(1) כולל סיכון אשראי חוץ-מאזני בגינו נרכש ביטוח מחברות ביטוח זרות.

ו. ערבויות

הבנק מספק מגוון רחב של ערבויות ושיפויים עבור לקוחותיו על מנת לאפשר להם להשלים מגוון רחב של עסקות. הסכום המקסימלי של התשלומים העתידיים הפוטנציאליים נקבע בהתאם לסכום הנקוב של הערבויות, מבלי לקחת בחשבון החזרים אפשריים או בטוחות מוחזקות או משועבדות. במידת הצורך הבנק נוהג לקבל ביטחונות או התחייבויות מסוגים שונים כגון פיקדונות, ניירות-ערך, נדל"ן, התחייבויות לעמידה בהתחייבויות לעמידה ביחסים פיננסיים וכדומה. מרבית הערבויות בבנק מדורגות בדירוג ביצוע האשראי.

	ליום 31 בדצמבר 2025					
	יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם					
	פקיעה בעוד שנה או פחות	פקיעה בין שנה ועד 3 שנים	פקיעה מעל 3 ועד 5 שנים	פקיעה מעל 5 שנים	ללא תאריך פקיעה	סך-הכל
ערבויות להבטחת אשראי	**6,703**	**1,711**	**477**	**504**	**-**	**9,395**
ערבויות לרוכשי דירות	**6,153**	**126**	**-**	**-**	**28,345**	**34,624**
ערבויות והתחייבויות אחרות	**14,004**	**6,085**	**3,116**	**4,952**	**12,861**	**41,018**
התחייבויות להוצאת ערבויות	**31,581**	**18,386**	**2,748**	**66**	**-**	**52,781**
סך-הכל	**58,441**	**26,308**	**6,341**	**5,522**	**41,206**	**137,818**

	ליום 31 בדצמבר 2024					
	יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם					
	פקיעה בעוד שנה או פחות	פקיעה בין שנה ועד 3 שנים	פקיעה מעל 3 ועד 5 שנים	פקיעה מעל 5 שנים	ללא תאריך פקיעה	סך-הכל
ערבויות להבטחת אשראי	6,483	1,815	302	635	-	9,235
ערבויות לרוכשי דירות	4,599	37	-	-	30,253	34,889
ערבויות והתחייבויות אחרות	12,667	5,879	2,720	5,359	12,097	38,722
התחייבויות להוצאת ערבויות	29,919	15,895	959	99	-	46,872
סך-הכל	53,668	23,626	3,981	6,093	42,350	129,718

ביאור 30 נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

במיליוני ש"ח

	ליום 31 בדצמבר 2025					
	מטבע ישראלי		מטבע-חוץ[1]			סך-הכל
	לא-צמוד	צמוד למדד	דולר	אירו	אחר	פריטים לא-כספיים*	
נכסים							
מזומנים ופיקדונות בבנקים	61,111	-	8,143	349	308	1,981	71,892
ניירות-ערך	81,862	7,389	43,678	3,771	574	6,971	144,245
ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	959	-	6,460	-	-	-	7,419
אשראי לציבור, נטו[2]	372,332	58,777	54,055	9,752	5,391	2,574	502,881
אשראי לממשלות	888	-	110	1,483	-	-	2,481
השקעות בחברות כלולות	-	-	-	-	-	989	989
בניינים וציוד	-	-	-	-	-	4,192	4,192
נכסים בגין מכשירים נגזרים	15,639	645	3,512	788	500	3,965	25,049
נכסים אחרים	5,445	22	179	8	2	1,861	7,517
סך-כל הנכסים	538,236	66,833	116,137	16,151	6,775	22,533	766,665
התחייבויות							
פיקדונות הציבור	432,437[3]	14,158	124,519	13,244	3,762	4,556	592,676
פיקדונות מבנקים	5,590	-	3,722	100	955	-	10,367
פיקדונות הממשלה	644	-	885	2	-	-	1,531
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	-	-	17,413	-	-	-	17,413
אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים	15,054	17,682	3,160	-	-	-	35,896
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	17,202	444	3,350	905	528	3,966	26,395
התחייבויות אחרות	10,426	5,368	547	41	159	1,169	17,710
סך-כל ההתחייבויות	481,353	37,652	153,596	14,292	5,404	9,691	701,988
עודף נכסים (התחייבויות)	56,883	29,181	(37,459)	1,859	1,371	12,842	64,677
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(31,131)	(720)	36,170	(1,797)	(1,545)	(977)	-
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס הבסיס)	115	-	(303)	(45)	233	-	-
אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס הבסיס)	952	-	(756)	(46)	(150)	-	-
סך-הכל כללי	26,819	28,461	(2,348)	(29)	(91)	11,865	64,677
אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)	(66)	-	53	43	(30)	-	-
אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)	1,399	-	(1,959)	79	481	-	-

* לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי וכן פריטים לא-כספיים החשופים לשינויים בשערי מטבע-חוץ.
(1) כולל צמודי מטבע-חוץ.
(2) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי ההצמדה.
(3) במגזר הלא-צמוד נכללו פיקדונות ברירה המשלמים ריבית שקלית שלא תפחת ממדד המחירים לצרכן ואשר מהם סך של כ-0.2 מיליארד ש"ח עשויים להיות משולמים במסלול המדדי בהתאם לשיעור המדד שנצבר וציפיות האינפלציה.

ביאור 30 נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

במיליוני ש"ח

	ליום 31 בדצמבר 2024					
	מטבע ישראלי		מטבע-חוץ[1]			
	לא-צמוד	צמוד למדד	דולר	אירו	אחר	פריטים לא-כספיים*	סך-הכל
נכסים							
מזומנים ופיקדונות בבנקים	107,070	-	8,751	318	497	417	117,053
ניירות-ערך	69,799	2,125	40,715	3,275	1,057	4,867	121,838
ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	656	-	1,571	-	-	-	2,227
אשראי לציבור, נטו[2]	317,687	63,754	48,622	5,590	4,735	3,095	443,483
אשראי לממשלות	130	-	186	1,554	-	-	1,870
השקעות בחברות כלולות	-	-	-	-	-	1,460	1,460
בניינים וציוד	-	-	-	-	-	3,883	3,883
נכסים בגין מכשירים נגזרים	9,352	869	8,251	123	435	3,119	22,149
נכסים אחרים	5,402	47	187	26	1	1,218	6,881
סך-כל הנכסים	510,096	66,795	108,283	10,886	6,725	18,059	720,844
התחייבויות							
פיקדונות הציבור	417,018[3]	11,710	124,829	13,488	3,722	3,518	574,285
פיקדונות מבנקים	7,267	-	3,188	70	312	-	10,837
פיקדונות הממשלה	612	-	313	7	-	-	932
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	-	-	18,201	-	-	-	18,201
אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים	4,346	12,358	3,486	-	-	-	20,190
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	9,991	1,138	6,184	91	424	3,087	20,915
התחייבויות אחרות	11,849	4,236	574	28	225	422	17,334
סך-כל ההתחייבויות	451,083	29,442	156,775	13,684	4,683	7,027	662,694
עודף נכסים (התחייבויות)	59,013	37,353	(48,492)	(2,798)	2,042	11,032	58,150
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(41,321)	(4,673)	45,947	2,414	(2,336)	(31)	-
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס הבסיס)	(1,311)	-	662	479	170	-	-
אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס הבסיס)	175	-	226	(241)	(160)	-	-
סך-הכל כללי	16,556	32,680	(1,657)	(146)	(284)	11,001	58,150
אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)	(1,333)	-	800	501	32	-	-
אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)	588	-	(132)	(781)	325	-	-

* לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי וכן פריטים לא-כספיים החשופים לשינויים בשערי מטבע-חוץ.
(1) כולל צמודי מטבע-חוץ.
(2) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי ההצמדה.
(3) במגזר הלא-צמוד נכללו פיקדונות ברירה המשלמים ריבית שקלית שלא תפחת ממדד המחירים לצרכן ואשר מהם סך של כ-1.2 מיליארד ש"ח עשויים להיות משולמים במסלול המדדי בהתאם לשיעור המדד שנצבר וציפיות האינפלציה.

ביאור 31 תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי

	ליום 31 בדצמבר 2025			
	תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי			
	עם דרישה ועד יום	מעל יום עד שבוע	מעל שבוע ועד חודש	מעל חודש ועד 3 חודשים
	במיליוני ש"ח			
מזומנים, פיקדונות ואגרות-חוב סחירות[3]				
מזומנים ופיקדונות בבנקים	**57,971**	**2,610**	**4,510**	**50**
אגרות-חוב ממשלתיות סחירות	**37**	**14**	**2,080**	**6,722**
אגרות-חוב סחירות אחרות	**50**	**122**	**77**	**1,184**
סך-הכל מזומנים, פיקדונות ואגרות-חוב סחירות	**58,058**	**2,746**	**6,667**	**7,956**
נכסים כספיים אחרים				
אשראי לציבור[4]	**25,922**	**22,454**	**78,294**	**30,454**
נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים	**7,302**	**1,133**	**1,224**	**138**
סך-הכל נכסים כספיים, למעט נגזרים	**91,282**	**26,333**	**86,185**	**38,548**
התחייבויות כספיות				
פיקדונות הציבור[5]	**296,269**	**44,632**	**35,668**	**77,440**
מזה: משקי בית ועסקים קטנים	**179,135**	**11,913**	**24,606**	**29,914**
פיקדונות מבנקים	**7,837**	**-**	**163**	**318**
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו בהסכמי רכש חוזר	**325**	**1,672**	**3,946**	**8,447**
אגרות-חוב וכתבי התחייבויות נדחים	**18**	**-**	**52**	**2,289**
התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים	**8,211**	**-**	**957**	**673**
סך-הכל התחייבויות כספיות, למעט נגזרים	**312,660**	**46,304**	**40,786**	**89,167**
זכויות עובדים ופריטים חוץ-מאזניים				
השפעת מכשירים נגזרים	**-**	**(10)**	**122**	**(439)**
התחייבויות להעמיד אשראי	**(13,515)**	**(1,895)**	**(9,971)**	**(36,637)**
זכויות עובדים	**-**	**-**	**-**	**(292)**
השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ-מאזניים	**(13,515)**	**(1,905)**	**(9,849)**	**(37,368)**
סך-הכל תזרימים נטו (כולל בשקלים ומטבע-חוץ)	**(234,893)**	**(21,876)**	**35,550**	**(87,987)**
מזה:				
סך-הכל מזומנים, פיקדונות ואגרות-חוב סחירות במטבע-חוץ	**4,106**	**133**	**2,229**	**3,626**
סך-הכל נכסים כספיים אחרים במטבע-חוץ	**18,388**	**6,050**	**6,870**	**4,322**
סך-הכל התחייבויות כספיות במטבע-חוץ	**78,117**	**8,883**	**15,938**	**23,774**
השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ-מאזניים במטבע-חוץ	**(2,871)**	**1,413**	**10,079**	**(10,585)**
סך-הכל תזרימים נטו במטבע-חוץ	**(58,494)**	**(1,287)**	**3,240**	**(26,411)**

(1) כפי שנכללה בביאור 30 "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, עומד על 161,510 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025 (192,379 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 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 הרלוונטיים.
(5) תזרימי המזומנים העתידיים של הפיקדונות מוצגים לפי מועד המשיכה האפשרי המוקדם ביותר לפי החוזה. פיקדונות הניתנים לפי חוזה למשיכת מיידית מוצגים בעמודת "עם דרישה ועד יום".

ליום 31 בדצמבר 2025							
תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי				יתרה מאזנית[1]		
מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל שנה ועד 3 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל 5 שנים	סך-הכל תזרימי מזומנים	ללא מועד פירעון	סך-הכל	שיעור תשואה אפקטיבי[2]
במיליוני ש"ח							ב-%
199	117	87	4,445	69,989	-	69,911	1.71%
16,232	26,988	64,274	26,600	142,947	-	125,582	4.12%
1,035	3,076	4,889	3,781	14,214	-	11,692	4.12%
17,466	30,181	69,250	34,826	227,150	-	207,185	3.31%
63,120	101,822	57,031	192,353	571,450	36,629	500,307	5.01%
353	1,057	580	1,267	13,054	2,680	15,556	-
80,939	133,060	126,861	228,446	811,654	39,309	723,048	4.41%
110,072	16,956	7,905	6,041	594,983	-	588,120	3.52%
56,244	9,334	2,212	3,396	316,754	-	313,742	3.26%
173	1,704	27	270	10,492	-	10,367	1.76%
3,024	-	-	-	17,414	-	17,413	4.45%
11,450	10,266	5,003	10,974	40,052	-	35,896	3.55%
1,689	418	381	1,033	13,362	78	13,363	-
126,408	29,344	13,316	18,318	676,303	78	665,159	3.45%
(189)	334	213	270	301	-	(368)	
(103,142)	(60,336)	(20,318)	(24,048)	(269,862)	(1,106)	-	
(382)	(716)	(1,761)	(2,674)	(5,825)	-	(4,709)	
(103,713)	(60,718)	(21,866)	(26,452)	(275,386)	(1,106)	(5,077)	
(149,182)	42,998	91,679	183,676	(140,035)	38,125	52,812	
2,532	9,650	25,575	16,570	64,421	-	56,823	4.06%
13,576	18,659	6,200	1,808	75,873	6,209	77,385	5.75%
36,508	5,760	817	668	170,465	-	168,408	3.85%
19,012	(10,572)	(2,811)	(1,436)	2,229	(203)	31,148	
(1,388)	11,977	28,147	16,274	(27,942)	6,006	(3,052)	

ביאור 31 תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי (המשך)

	ליום 31 בדצמבר 2024			
	תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי			
	עם דרישה ועד יום	מעל יום עד שבוע	מעל שבוע ועד חודש	מעל חודש ועד 3 חודשים
	במיליוני ש"ח			
מזומנים, פיקדונות ואגרות-חוב סחירות	58,960	53,004	5,452	6,724
נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים	22,880	13,207	56,864	28,047
פיקדונות הציבור	302,755	48,596	38,971	66,295
התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים	7,510	5,384	10,728	6,163
השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ-מאזניים*	(8,579)	(2,077)	(8,113)	(35,412)
סך-הכל תזרימים נטו	(237,004)	10,154	4,504	(73,099)
מזה: תזרימים נטו במטבע-חוץ*	(57,117)	1,892	2,613	(19,228)

* סווג מחדש.
(1) כפי שנכללה בביאור 30 "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.

ליום 31 בדצמבר 2024							
תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי					יתרה מאזנית[1]		
מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל שנה ועד 3 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל 5 שנים	סך-הכל תזרימי מזומנים	ללא מועד פירעון	סך-הכל	שיעור תשואה אפקטיבי[2]
במיליוני ש"ח							ב-%
13,631	31,813	42,380	42,888	254,852	-	233,607	3.97%
64,140	95,172	56,446	181,473	518,229	33,006	450,148	5.26%
86,876	22,869	3,900	6,135	576,397	-	570,767	3.86%
10,979	8,221	3,396	13,096	65,477	214	62,299	2.85%
(101,625)	(61,576)	(13,963)	(21,501)	(252,846)	(652)	(3,583)	
(121,709)	34,319	77,567	183,629	(121,639)	32,140	47,106	
(3,788)	11,331	19,411	15,212	(29,674)	7,115	(2,537)	

ביאור 32 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

הביאור כולל מידע בדבר הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות. הביאור אינו כולל נכסים והתחייבויות שאינם פיננסיים כדוגמת: רכוש קבוע, השקעות בכלולות, התחייבות בגין זכויות עובדים, מסים נדחים ועוד.

לרוב המכשירים הפיננסיים בבנק לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, השווי ההוגן נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, כגון ערך נוכחי של תזרים מזומנים עתידי המהווה בריבית ניכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי. אומדן של השווי ההוגן באמצעות הערכת תזרים המזומנים העתידי וקביעת שיעור ריבית הניכיון היא סובייקטיבית. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי ההוגן אינה בהכרח מהווה אינדיקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי ההוגן נערכה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכול שיהיו שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית. בנוסף, בקביעת ערכי השווי ההוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית וכן אינם כוללים את השפעת המס. יותר מכך, הפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי ההוגן ייתכן ולא ימומש מכיוון שברוב המקרים הבנק עשוי להחזיק את המכשיר הפיננסי עד לפירעון. בשל כל אלו, יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בביאור זה כדי להצביע על שוויו של הבנק.

השיטות וההנחות העיקריות לצורך אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים

פיקדונות בבנקים, אגרות-חוב ומלוות שאינם נסחרים ואשראי לממשלה - שיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעורי ריבית שבהם הבנק ביצע עסקות דומות במועד הדיווח.

ניירות-ערך סחירים - לפי שווי שוק בשוק העיקרי.

אשראי לציבור - השווי ההוגן של יתרת האשראי לציבור נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים. יתרת האשראי פולחה לקטגוריות הומוגניות, בכל קטגוריה חושב התזרים של התקבולים העתידיים (קרן וריבית) והוון בשיעור ריבית המשקף את רמת הסיכון הגלומה באשראי באותה קטגוריה.

בדרך כלל שיעור ריבית זה נקבע לפי שיעור ריבית לפיו נעשות בבנק עסקות דומות במועד הדיווח.

השווי ההוגן של חובות לא צוברים חושב תוך שימוש בשיעורי ריבית ניכיון המשקפים את סיכון האשראי הגבוה הגלום בהם. בכל מקרה, שיעורי ניכיון אלה לא פחתו משיעור הריבית הגבוה ביותר המשמש את הבנק בעסקותיו במועד הדיווח.

תזרימי המזומנים העתידיים עבור חובות לא צוברים וחובות אחרים חושבו לאחר ניכוי השפעות של מחיקות חשבונאיות ושל הפרשות להפסדי אשראי. גידול של 1% בשיעורי ריבית הניכיון של חובות פגומים היה מקטין את שוויים ההוגן בסכום של 1 מיליוני ש''ח.

בחישוב השווי ההוגן נכללו הנחות פירעון מוקדם בגין אשראי לדיור בהתאם להערכת הבנק בהתבסס על בחינת הנתונים ההיסטוריים של פירעונות מוקדמים ביחס לפרמטרים המסבירים פירעונות אלו. השפעת יישום הנחות אלו על השווי ההוגן הינה הקטנת השווי ההוגן ב-92 מיליוני ש"ח.

פיקדונות, אגרות-חוב וכתבי התחייבות - חשבונות עובר ושב (עו"ש) - היתרה במאזן מהווה את האומדן של השווי ההוגן, כלומר, החישוב אינו כולל את מודל הפריסה של העו"ש כפי שמבוצע בחישוב שווי הוגן מותאם. יתר הפיקדונות מחושבים בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעור ריבית בו התאגיד מגייס פיקדונות דומים, או בהנפקת אגרות-חוב וכתבי התחייבות דומים (אם מחיר מצוטט בשוק פעיל אינו זמין), על-ידי הבנק, ביום הדיווח. לגבי אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים אשר נסחרים כנכס בשוק פעיל, השווי ההוגן מבוסס על מחירי שוק מצוטטים או על ציטוטי סוחרים עבור התחייבות זהה הנסחרת כנכס בשוק פעיל.

השאלות בין לקוחות - מוצגים כאשראי ופיקדונות ונמדדים לפי ערכם בבורסה של ניירות הערך המושאלים.

מכשירים פיננסיים נגזרים - מכשירים פיננסיים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק שנקבע בשוק העיקרי.

מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל הוערכו לפי מודלים המשמשים את הבנק בפעילותו השוטפת והלוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי.

אומדן השווי ההוגן של נכסים בגין מכשירים נגזרים, משקף גם את סיכון האשראי של הצד הנגדי, ואומדן השווי ההוגן של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים משקף גם את סיכון האשראי של הבנק.

מכשירים פיננסים חוץ-מאזניים בהם היתרה מייצגת סיכון אשראי - השווי ההוגן מוצג בהתאם ליתרה המאזנית של העמלות בעסקות הנ"ל המהוות קירוב לשווי הוגן.

נכסים והתחייבויות אשר מדידת השווי ההוגן בגינם מתבססת על נתוני רמה 3 - פריטים ששווים ההוגן נקבע על סמך מחיר אינדיקטיבי מגורם בלתי תלוי, מחיר אינדיקטיבי של צד נגדי לעסקה, מודלים להערכה אשר חלק מהנתונים המשמעותיים בהם אינם נצפים וכן פריטים ששווים ההוגן נקבע על סמך מודלים פנימיים או לשכות שירות אשר חלק מהנתונים בהם אינם נצפים.

ביאור 32 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

במיליוני ש"ח

א. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

	ליום 31 בדצמבר 2025				
	יתרה במאזן	שווי הוגן[1]			סך-הכל
		רמה 1	רמה 2	רמה 3	
נכסים פיננסיים					
מזומנים ופיקדונות בבנקים	**71,892**	**5,532**	**60,749**	**5,596**	**71,877**
ניירות-ערך*	**144,245**	**117,924**	**21,860**	**4,278**	**144,062**
ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	**7,419**	**-**	**7,418**	**-**	**7,418**
אשראי לציבור, נטו	**502,881**	**19,591**	**-**	**480,763**	**500,354**
אשראי לממשלות	**2,481**	**-**	**-**	**2,481**	**2,481**
נכסים בגין מכשירים נגזרים	**25,049**	**1,775**	**16,309**	**6,965**	**25,049**
נכסים פיננסיים אחרים	**1,618**	**733**	**-**	**885**	**1,618**
סך-כל הנכסים הפיננסיים**	**755,585**	**145,555**	**106,336**	**500,968**	**752,859**
התחייבויות פיננסיות					
פיקדונות הציבור***	**592,676**	**27,249**	**268,535**	**297,276**	**593,060**
פיקדונות מבנקים	**10,367**	**-**	**-**	**10,360**	**10,360**
פיקדונות הממשלה	**1,531**	**-**	**-**	**1,532**	**1,532**
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	**17,413**	**-**	**17,293**	**-**	**17,293**
אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים	**35,896**	**31,910**	**-**	**3,901**	**35,811**
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	**26,395**	**1,781**	**11,883**	**12,731**	**26,395**
התחייבויות פיננסיות אחרות	**7,957**	**733**	**-**	**7,224**	**7,957**
סך-כל ההתחייבויות הפיננסיות**	**692,235**	**61,673**	**297,711**	**333,024**	**692,408**
מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים					
עסקות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי	**-**	**-**	**-**	**160**	**160**

* כולל מניות ואופציות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בסך של 3,662 מיליוני ש"ח. לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות-ערך ראה ביאור 12.

** מזה: נכסים והתחייבויות בסך של 176,574 מיליון ש"ח ובסך של 249,186 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן מהווה קירוב לשווי הוגן. למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה סעיפים ב-ו.

*** מזה נכלל בסעיף פיקדונות הציבור סך של (21) מיליון ש"ח בגין מכשירים נגזרים משובצים.

(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.

ביאור 32 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

במיליוני ש"ח

א. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

	ליום 31 בדצמבר 2024				
	יתרה במאזן	שווי הוגן[1]			סך-הכל
		רמה 1	רמה 2	רמה 3	
נכסים פיננסיים					
מזומנים ופיקדונות בבנקים	117,053	3,884	107,437	5,701	117,022
ניירות-ערך*	121,838	92,044	25,441	3,760	121,245
ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	2,227	-	2,223	-	2,223
אשראי לציבור, נטו	443,483	13,619	-	425,029	438,648
אשראי לממשלות	1,870	-	-	1,868	1,868
נכסים בגין מכשירים נגזרים	22,149	1,606	15,654	4,889	22,149
נכסים פיננסיים אחרים	1,138	11	-	1,127	1,138
סך-כל הנכסים הפיננסיים**	709,758	111,164	150,755	442,374	704,293
התחייבויות פיננסיות					
פיקדונות הציבור***	574,285	25,394	280,372	267,791	573,557
פיקדונות מבנקים	10,837	-	-	10,813	10,813
פיקדונות הממשלה	932	-	-	933	933
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	18,201	-	18,062	-	18,062
אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים	20,190	18,516	-	1,048	19,564
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	20,915	1,608	12,807	6,500	20,915
התחייבויות פיננסיות אחרות	6,739	11	-	6,728	6,739
סך-כל ההתחייבויות הפיננסיות**	652,099	45,529	311,241	293,813	650,583
מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים					
עסקות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי	-	-	-	153	153

* כולל מניות ואופציות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בסך של 3,261 מיליוני ש"ח. לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות-ערך ראה ביאור 12.

** מזה: נכסים והתחייבויות בסך של 140,575 מיליון ש"ח ובסך של 250,382 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן מהווה קירוב לשווי הוגן. למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה סעיפים ב-ו.

*** מזה נכלל בסעיף פיקדונות הציבור סך של (36) מיליון ש"ח בגין מכשירים נגזרים משובצים.

(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.

ביאור 32 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

במיליוני ש"ח

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

	ליום 31 בדצמבר 2025			
	מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-			סך-הכל שווי הוגן
	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים(רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	
נכסים				
אגרות-חוב זמינות למכירה				
אגרות-חוב של ממשלת ישראל	**56,886**	**9,693**	**-**	**66,579**
אגרות-חוב של ממשלות זרות	**19,733**	**945**	**-**	**20,678**
אגרות-חוב של מוסדות פיננסיים בישראל	**-**	**213**	**-**	**213**
אגרות-חוב של מוסדות פיננסיים זרים	**120**	**9,548**	**-**	**9,668**
אגרות-חוב של אחרים זרים	**-**	**1,212**	**-**	**1,212**
סך-הכל אגרות-חוב זמינות למכירה	**76,739**	**21,611**	**-**	**98,350**
השקעות במניות שאינן למסחר	**2,141**	**192**	**-**	**2,333**
ניירות-ערך למסחר				
אגרות-חוב של ממשלת ישראל	**17,890**	**57**	**-**	**17,947**
אגרות-חוב של ממשלות זרות	**4,775**	**-**	**-**	**4,775**
מניות סחירות	**976**	**-**	**-**	**976**
סך-הכל ניירות-ערך למסחר	**23,641**	**57**	**-**	**23,698**
נכסים בגין מכשירים נגזרים				
חוזי שקל-מדד	**-**	**395**	**175**	**570**
חוזי ריבית אחרים	**-**	**7,318**	**767**	**8,085**
חוזי מטבע-חוץ	**161**	**6,054**	**5,048**	**11,263**
חוזי מניות	**1,614**	**2,516**	**971**	**5,101**
חוזי סחורות ואחרים	**-**	**26**	**4**	**30**
נכסים בגין נגזרים משובצים	**-**	**22**	**-**	**22**
סך-הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים	**1,775**	**16,331**	**6,965**	**25,071**
אשראי בגין השאלת ניירות-ערך	**21,583**	**-**	**-**	**21,583**
נכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף	**7**	**-**	**-**	**7**
אחר[1]	**726**	**-**	**-**	**726**
סך-כל הנכסים	**126,612**	**38,191**	**6,965**	**171,768**
התחייבויות				
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים				
חוזי שקל-מדד	**-**	**274**	**165**	**439**
חוזי ריבית אחרים	**-**	**6,822**	**1,048**	**7,870**
חוזי מטבע-חוץ	**191**	**3,295**	**9,623**	**13,109**
חוזי מניות	**1,590**	**1,465**	**1,891**	**4,946**
חוזי סחורות ואחרים	**-**	**27**	**4**	**31**
התחייבויות בגין נגזרים משובצים	**-**	**-**	**1**	**1**
סך-הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	**1,781**	**11,883**	**12,732**	**26,396**
פיקדונות בגין השאלות בין לקוחות	**18,990**	**-**	**-**	**18,990**
התחייבויות בגין פעילות בשוק המעו"ף	**7**	**-**	**-**	**7**
התחייבויות בגין השאלת ניירות-ערך	**8,259**	**-**	**-**	**8,259**
אגרות-חוב CLN	**-**	**-**	**3,901**	**3,901**
אחר[1]	**726**	**-**	**-**	**726**
סך-כל ההתחייבויות	**29,763**	**11,883**	**16,633**	**58,279**

(1) יתרות בגין פעילות חדרי העסקות הנמדדות בשווי הוגן.

ביאור 32 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

במיליוני ש"ח

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

	ליום 31 בדצמבר 2024			
	מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-			סך-הכל שווי הוגן
	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	
נכסים				
אגרות-חוב זמינות למכירה				
אגרות-חוב של ממשלת ישראל	40,850	8,609	-	49,459
אגרות-חוב של ממשלות זרות	16,841	1,558	-	18,399
אגרות-חוב של מוסדות פיננסיים בישראל	-	246	-	246
אגרות-חוב של מוסדות פיננסיים זרים	170	12,889	-	13,059
אגרות-חוב של אחרים זרים	16	1,786	-	1,802
סך-הכל אגרות-חוב זמינות למכירה	57,877	25,088	-	82,965
השקעות במניות שאינן למסחר	1,466	140	-	1,606
ניירות-ערך למסחר				
אגרות-חוב של ממשלת ישראל	14,872	99	-	14,971
אגרות-חוב של ממשלות זרות	790	-	-	790
אגרות-חוב של מוסדות פיננסיים זרים	-	114	-	114
סך-הכל ניירות-ערך למסחר	15,662	213	-	15,875
נכסים בגין מכשירים נגזרים				
חוזי שקל-מדד	-	555	132	687
חוזי ריבית אחרים	-	8,915	572	9,487
חוזי מטבע-חוץ	123	3,992	2,832	6,947
חוזי מניות	1,483	2,188	1,348	5,019
חוזי סחורות ואחרים	-	4	5	9
נכסים בגין נגזרים משובצים	-	42	-	42
סך-הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים	1,606	15,696	4,889	22,191
אשראי בגין השאלת ניירות-ערך	14,043	-	-	14,043
נכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף	11	-	-	11
אחר	1	-	-	1
סך-כל הנכסים	90,666	41,137	4,889	136,692
התחייבויות				
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים				
חוזי שקל-מדד	-	536	228	764
חוזי ריבית אחרים	-	7,907	631	8,538
חוזי מטבע-חוץ	129	2,163	4,399	6,691
חוזי מניות	1,479	2,198	1,237	4,914
חוזי סחורות ואחרים	-	3	5	8
התחייבויות בגין נגזרים משובצים	-	4	2	6
סך-הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	1,608	12,811	6,502	20,921
פיקדונות בגין השאלות בין לקוחות	12,121	-	-	12,121
התחייבויות בגין פעילות בשוק המעו"ף	11	-	-	11
התחייבויות בגין השאלת ניירות-ערך	13,273	114	-	13,387
אגרות-חוב CLN	-	-	1,039	1,039
אחר	1	-	-	1
סך-כל ההתחייבויות	27,014	12,925	7,541	47,480

ביאור 32 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

במיליוני ש"ח

ג. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה

	ליום 31 בדצמבר 2025				
	מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-			סך-הכל שווי הוגן	סך-הכל הרווח (הפסד) בגין השינויים בשווי בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025
	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)		
נכסים שנמדדים לפי שווי הוגן שלא על בסיס חוזר ונשנה					
אשראי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון	**-**	**-**	**212**	**212**	**(10)**[1]
השקעות במניות	**-**	**-**	**502**	**502**	**26**[2]
סך-הכל	**-**	**-**	**714**	**714**	**16**

(1) רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הוצאות בגין הפסדי אשראי.
(2) רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. מזה: שיערוכים חיוביים בסך של 103 מיליון ש"ח וירידות-ערך בסך של (77) מיליון ש"ח.

	ליום 31 בדצמבר 2024				
	מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-			סך-הכל שווי הוגן	סך-הכל הרווח (הפסד) בגין השינויים בשווי בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024
	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)		
נכסים שנמדדים לפי שווי הוגן שלא על בסיס חוזר ונשנה					
אשראי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון	-	-	697	697	12[1]
השקעות במניות	-	-	168	168	(47)[2]
סך-הכל	-	-	865	865	(35)

(1) רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הוצאות בגין הפסדי אשראי.
(2) רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. מזה: שיערוכים חיוביים בסך של 9 מיליון ש"ח וירידות-ערך בסך של (56) מיליון ש"ח.

ביאור 32 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

במיליוני ש"ח

ד. שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025								
	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2024	רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד[1][3]	רווחים (הפסדים) שנכללו בהון[2]	רכישות/ הנפקות	סילוקים	העברות אל רמה 3	העברות מתוך רמה 3	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2025	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 בדצמבר 2025
נכסים נטו									
אגרות-חוב זמינות למכירה									
אגרות-חוב של מוסדות פיננסיים זרים	-	-	-	-	-	-	-	-	-
אגרות-חוב CLN	**(1,039)**	**(172)**	-	**(3,128)**	**438**	-	-	**(3,901)**	-
יתרות בגין מכשירים נגזרים, נטו									
חוזי שקל-מדד	**(96)**	**94**	-	-	**12**	-	-	**10**	**1**[3]
חוזי ריבית אחרים	**(59)**	**(225)**	-	**2**	**1**	-	-	**(281)**	**(70)**[1][3]
חוזי מטבע-חוץ	**(1,567)**	**(5,602)**	-	**1,145**	**1,449**	-	-	**(4,575)**	**(4,910)**[3]
חוזי מניות	**111**	**(9,812)**	-	-	**8,781**	-	-	**(920)**	**(921)**[3]
חוזי סחורות ואחרים	-	**3**	-	**1**	**(4)**	-	-	-	**(9)**[3]
נגזרים משובצים	**(2)**	**1**	-	-	-	-	-	**(1)**	-
סך-הכל	**(2,652)**	**(15,713)**	-	**(1,980)**	**10,677**	-	-	**(9,668)**	**(5,909)**

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024								
	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2023	רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד[1][3]	רווחים (הפסדים) שנכללו בהון[2]	רכישות	סילוקים	העברות אל רמה 3	העברות מתוך רמה 3	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2024	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 בדצמבר 2024
נכסים נטו									
אגרות-חוב זמינות למכירה									
אגרות-חוב של מוסדות פיננסיים זרים	185	(7)	-	-	(178)	-	-	-	-
אגרות-חוב CLN	-	(18)	-	(1,021)	-	-	-	(1,039)	-
יתרות בגין מכשירים נגזרים, נטו									
חוזי שקל-מדד	(190)	56	-	-	38	-	-	(96)	45[3]
חוזי ריבית אחרים	(107)	(41)	-	-	89	-	-	(59)	(7)[1][3]
חוזי מטבע-חוץ	172	(2,364)	-	638	(13)	-	-	(1,567)	(2,185)[3]
חוזי מניות	(1,802)	52	-	-	1,861	-	-	111	(2)[3]
חוזי סחורות ואחרים	(4)	3	-	5	(4)	-	-	-	6[3]
נגזרים משובצים	-	(2)	-	-	-	-	-	(2)	(1)[3]
סך-הכל	(1,746)	(2,321)	-	(378)	1,793	-	-	(2,652)	(2,144)

(1) רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות ריבית.
(2) רווחים (הפסדים) שנכללו בהון בסעיף התאמות בגין הצגת אגרות-חוב זמינים למכירה לפי שווי הוגן.
(3) רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.

ביאור 32 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ה. מעברים אל ומחוץ לרמה 3

במהלך התקופה לא היו מעברים של פריטים הנמדדים לפי שווי הוגן ממדידה ברמה 3 למדידה ברמה 2 ולהיפך, למעט העברות הנובעות מסיכון צד נגדי לעסקה. בהתאם למדיניות הבנק, ההעברות בין הרמות מוכרות כמתרחשות בסוף תקופת הדיווח.

ו. מידע נוסף בדבר נתונים לא נצפים משמעותיים וטכניקות הערכה המשמשים במדידת שווי הוגן של פריטים שסווגו לרמה 3

	ליום 31 בדצמבר 2025			
	שווי הוגן	טכניקת הערכה	נתונים לא נצפים	טווח (ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן יחסי)
	במיליוני ש"ח			
1. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה				
נכסים נטו				
אגרות-חוב של מוסדות פיננסיים זרים	-	ציטוט מצד נגדי לעסקה		
אגרות-חוב CLN	**(3,901)**	היוון תזרימי מזומנים	הסתברות לכשל	0.14%-2.79% (1.30%)
יתרות בגין מכשירים נגזרים, נטו				
חוזי שקל-מדד	**10**	מודל תמחור נגזרי מטבע וריבית	סיכון צד נגדי לעסקה	0.18%-2.02% (0.48%)
חוזי ריבית אחרים	**(282)**	מודל תמחור נגזרי ריבית	סיכון צד נגדי לעסקה	0.11%-2.02% (0.46%)
חוזי מטבע-חוץ	**(4,575)**	מודל תמחור אופציות	סיכון צד נגדי לעסקה	0.15%-4.02% (0.64%)
חוזי מניות	**(920)**	מודל תמחור נגזרי מניות	סיכון צד נגדי לעסקה	0.56%-2.02% (0.63%)
חוזי מניות	-	מודל תמחור אופציות	ציטוט מצד נגדי	
חוזי סחורות ואחרים	-	מודל תמחור נגזרי מטבע	סיכון צד נגדי לעסקה	0.46%-2.02% (0.71%)
נגזרים משובצים[1]	**(1)**	מודל תמחור אופציות	ציטוט מצד נגדי	
חוזי ריבית אחרים	**1**	מודל תמחור אופציות	סטיית תקן	7.00%-7.00% (7.00%)
2. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה				
השקעה במניות לא סחירות	**502**	הערכת שווי		
אשראי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון	**212**	נכסים סחירים - שווי שוק בניכוי מקדם ביטחון מתאים		
		נכסים לא סחירים - היוון תזרימי מזומנים בניכוי מקדם ביטחון מתאים		

ניתוח רגישות לגבי מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3:
(1) עלייה (ירידה) בשיעור הריבית להיוון תביא למדידת שווי הוגן נמוכה (גבוהה) משמעותית.

ביאור 32 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ו. מידע נוסף בדבר נתונים לא נצפים משמעותיים וטכניקות הערכה המשמשים במדידת שווי הוגן של פריטים שסווגו לרמה 3 (המשך)

	ליום 31 בדצמבר 2024			
	שווי הוגן	טכניקת הערכה	נתונים לא נצפים	טווח (ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן יחסי)
	במיליוני ש"ח			
1. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה				
נכסים נטו				
אגרות-חוב של מוסדות פיננסיים זרים	-	ציטוט מצד נגדי לעסקה		
אגרות-חוב CLN	(1,039)	היוון תזרימי מזומנים	הסתברות לכשל	0.81%-2.79% (1.19%)
יתרות בגין מכשירים נגזרים, נטו				
חוזי שקל-מדד	(96)	מודל תמחור נגזרי מטבע וריבית	סיכון צד נגדי לעסקה	0.18%-1.82% (0.56%)
חוזי ריבית אחרים	(59)	מודל תמחור נגזרי ריבית	סיכון צד נגדי לעסקה	0.18%-2.20% (0.58%)
חוזי מטבע-חוץ	(1,567)	מודל תמחור אופציות	סיכון צד נגדי לעסקה	0.18%-3.62% (0.34%)
חוזי מניות	109	מודל תמחור נגזרי מניות	סיכון צד נגדי לעסקה	0.18%-1.59% (0.27%)
חוזי מניות	2	מודל תמחור אופציות	ציטוט מצד נגדי	
חוזי סחורות ואחרים	-	מודל תמחור נגזרי מטבע	סיכון צד נגדי לעסקה	0.18%-1.76% (0.40%)
נגזרים משובצים[1]	(2)	מודל תמחור אופציות	ציטוט מצד נגדי	
2. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה				
השקעה במניות לא סחירות	168	הערכת שווי		
אשראי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון	697	נכסים סחירים - שווי שוק בניכוי מקדם ביטחון מתאים		
		נכסים לא סחירים - היוון תזרימי מזומנים בניכוי מקדם ביטחון מתאים		

ניתוח רגישות לגבי מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3:
(1) עלייה (ירידה) בשיעור הריבית להיוון תביא למדידת שווי הוגן נמוכה (גבוהה) משמעותית.

ביאור 33 בעלי עניין וצדדים קשורים

במיליוני ש"ח

חברות אם, בעל שליטה וחברות בנות

עסקות עם בעלי עניין וצדדים קשורים נעשו ככלל במהלך העסקים הרגיל, משיקולים עסקיים ובתנאים דומים לתנאי עסקות עם גופים שאינם קשורים לבנק. במספר מקרים הבנק תמך כמקובל בחברות בת באמצעות השקעה בהון, בהלוואות, בכתבי נוחות, כתבי שיפוי וכד'. ההכנסות או ההוצאות הקשורות בעסקות אלה כלולות בסעיפים המתאימים בדוח רווח והפסד.

לפרטים אודות הסדרי פשרה עם מבטחים, ראה ביאור 2.ג.ג.25 לפרטים אודות כתבי שיפוי שהוענקו לנושאי משרה, ראה ביאור 3.ב.25.

א. יתרות במאזן

	31 בדצמבר 2025							
	בעלי-עניין							
	מחזיקי מניות		מי שהיה בעל עניין בעת שנעשתה העסקה		נושאי משרה*		אחרים	
	יתרה לסוף שנה	היתרה הגבוהה במשך השנה**	יתרה לסוף שנה	היתרה הגבוהה במשך השנה**	יתרה לסוף שנה	היתרה הגבוהה במשך השנה**	יתרה לסוף שנה	היתרה הגבוהה במשך השנה**
נכסים								
ניירות-ערך	-	-	-	-	-	-	-	-
אשראי לציבור	269	585	367	536	24	32	8,243	11,222
הפרשה להפסדי אשראי	-	-	(2)	(3)	-	-	(23)	(29)
אשראי לציבור, נטו	269	585	365	533	24	32	8,220	11,193
השקעות בחברות כלולות	-	-	-	-	-	-	-	-
נכסים אחרים	256	256	-	13	-	-	2,140	4,352
התחייבויות								
פיקדונות הציבור	928	1,705	-	-	38	111	40,327	51,790
אגרות-חוב וכתבי התחייבויות נדחים	-	-	-	-	-	-	-	3
התחייבויות אחרות	540	703	-	-	18	25	5,136	7,478
סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים*	207	229	219	219	3	6	4,989	6,824

* בהתאם לסעיף 80 ד (3) בהוראות הדיווח לציבור.
** על בסיס היתרה בסוף כל חודש.
*** כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.

ביאור 33 בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

במיליוני ש"ח

א. יתרות במאזן (המשך)

	31 בדצמבר 2025					
	צדדים קשורים המוחזקים על-ידי הבנק וחברות מאוחדות שלו					
	חברות בת שלא אוחדו		חברות כלולות		אחרים	
	יתרה לסוף שנה	היתרה הגבוהה במשך השנה*	יתרה לסוף שנה	היתרה הגבוהה במשך השנה*	יתרה לסוף שנה	היתרה הגבוהה במשך השנה*
נכסים						
ניירות-ערך	-	-	-	-	-	-
אשראי לציבור	-	-	**793**	**979**	**1,774**	**1,960**
הפרשה להפסדי אשראי	-	-	**(33)**	**(28)**	**(16)**	**(15)**
אשראי לציבור, נטו	-	-	**760**	**951**	**1,758**	**1,945**
השקעות בחברות כלולות	-	-	**989**	**1,531**	-	-
נכסים אחרים	-	-	**4**	**7**	**1**	**1**
התחייבויות						
פיקדונות הציבור	-	**8**	**142**	**322**	**111**	**207**
אגרות-חוב וכתבי התחייבויות נדחים	-	-	-	-	-	-
התחייבויות אחרות	-	-	**6**	**12**	**2**	**6**
מניות (כלול בהון)	-	-	-	-	-	-
סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים**	-	-	**815**	**889**	**1,843**	**2,618**

* על בסיס היתרה בסוף כל חודש.
** כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.

ביאור 33 בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

במיליוני ש"ח

א. יתרות במאזן (המשך)

	31 בדצמבר 2024							
	בעלי-עניין							
	מחזיקי מניות		מי שהיה בעל עניין בעת שנעשתה העסקה		נושאי משרה*		אחרים	
	יתרה לסוף שנה	היתרה הגבוהה במשך השנה**	יתרה לסוף שנה	היתרה הגבוהה במשך השנה**	יתרה לסוף שנה	היתרה הגבוהה במשך השנה**	יתרה לסוף שנה	היתרה הגבוהה במשך השנה**
נכסים								
ניירות-ערך	-	-	-	-	-	-	-	-
אשראי לציבור	132	197	398	1,000	18	20	4,813	5,365
הפרשה להפסדי אשראי	-	-	(3)	(7)	-	-	(18)	(25)
אשראי לציבור, נטו	132	197	395	993	18	20	4,795	5,340
השקעות בחברות כלולות	-	-	-	-	-	-	-	-
נכסים אחרים	92	222	9	342	-	-	662	1,009
התחייבויות								
פיקדונות הציבור	1,355	2,046	-	-	34	58	16,718	19,926
אגרות-חוב וכתבי התחייבויות נדחים	-	-	-	-	-	-	3	5
התחייבויות אחרות	135	241	-	-	21	25	1,255	1,654
סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים* **	152	313	231	1,601	9	10	1,998	2,883

* בהתאם לסעיף 80 ד (3) בהוראות הדיווח לציבור.
** על בסיס היתרה בסוף כל חודש.
*** כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.

ביאור 33 בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

במיליוני ש"ח

א. יתרות במאזן (המשך)

	31 בדצמבר 2024					
	צדדים קשורים המוחזקים על-ידי הבנק וחברות מאוחדות שלו					
	חברות בת שלא אוחדו		חברות כלולות		אחרים	
	יתרה לסוף שנה	היתרה הגבוהה במשך השנה*	יתרה לסוף שנה	היתרה הגבוהה במשך השנה*	יתרה לסוף שנה	היתרה הגבוהה במשך השנה*
נכסים						
ניירות-ערך	-	-	-	-	712	712
אשראי לציבור	-	-	452	600	1,586	1,648
הפרשה להפסדי אשראי	-	-	(36)	(20)	(18)	(17)
אשראי לציבור, נטו	-	-	416	580	1,568	1,631
השקעות בחברות כלולות	-	-	1,460	1,558	-	-
נכסים אחרים	-	-	1	4	2	3
התחייבויות						
פיקדונות הציבור	2	3	214	337	58	98
אגרות-חוב וכתבי התחייבויות נדחים	-	-	-	-	-	-
התחייבויות אחרות	-	-	6	13	5	12
מניות (כלול בהון)	-	-	-	-	-	-
סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים**	-	-	138	248	1,832	2,074

* על בסיס היתרה בסוף כל חודש.
** כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.

ביאור 33 בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

במיליוני ש"ח

ב. הכנסות והוצאות בדוח רווח והפסד

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025						
	בעלי עניין			צדדים קשורים המוחזקים על-ידי הבנק וחברות מאוחדות שלו			סך-הכל
	מחזיקי מניות	נושאי משרה**	אחרים	חברות-בת שלא אוחדו	חברות כלולות	אחרים***	
הכנסות ריבית נטו*	**(39)**	**(1)**	**(1,204)**	**-**	**40**	**112**	**(1,092)**
הכנסות (הוצאות) בגין הפסדי אשראי	**-**	**-**	**(3)**	**-**	**(6)**	**(3)**	**(12)**
הכנסות (הוצאות) שאינן מריבית[2]	**(586)**	**1**	**(2,994)**	**-**	**164**	**14**	**(3,401)**
מזה: דמי ניהול ושירותים	**(144)**	**-**	**(23)**	**-**	**6**	**15**	**(146)**
הוצאות תפעוליות ואחרות[3]	**(18)**	**(73)**[1]	**(33)**	**-**	**(28)**	**-**	**(152)**
מזה: בעל עניין המועסק בתאגיד או מטעמו: 18	**-**	**(61)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(61)**
הטבות לדירקטורים שאינם מועסקים בתאגיד או מטעמו - מספר מקבלי הטבה 10	**-**	**(12)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(12)**
סך-הכל	**(643)**	**(73)**	**(4,234)**	**-**	**170**	**123**	**(4,657)**

* פירוט בסעיף ג' להלן.
** בהתאם לסעיף 80 ד (3) בהוראות הדיווח לציבור, לרבות מי שפרש במהלך השנה.
*** צדדים העומדים בהגדרת צד קשור שלא נכללו בעמודות אחרות וצד שפעילותיו של הבנק והחברות המאוחדות שלו תלויות בהיקף משמעותי בעסקיו.
(1) הטבות עובד לזמן קצר 42 מיליון ש"ח, הטבות לאחר סיום העסקה 0 מיליון ש"ח, הטבות בגין פיטורין 0 מיליון ש"ח, הטבות אחרות לזמן ארוך 2 מיליון ש"ח, תשלום מבוסס מניות 5 מיליון ש"ח.
(2) כולל השפעת תוצאות פעילות במכשירים נגזרים שבוצעו במהלך עסקים רגיל מול הבנק, אשר בגינן מתכסה הבנק בעסקות נגדיות מול צדדים שלישיים שאינם בעלי עניין או צדדים קשורים.
(3) כולל תרומות לעמותות בעלות קשר לצד קשור של הבנק בסך של 1.4 מיליוני ש"ח.

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024						
	בעלי עניין			צדדים קשורים המוחזקים על-ידי הבנק וחברות מאוחדות שלו			סך-הכל
	מחזיקי מניות	נושאי משרה**	אחרים	חברות-בת שלא אוחדו	חברות כלולות	אחרים***	
הכנסות ריבית נטו*	(61)	-	(424)	-	21	99	(365)
הכנסות (הוצאות) בגין הפסדי אשראי	-	-	31	-	(15)	(4)	12
הכנסות (הוצאות) שאינן מריבית	30	-	(195)	-	(68)	11	(222)
מזה: דמי ניהול ושירותים	(88)	-	66	-	2	13	(7)
הוצאות תפעוליות ואחרות[2]	(20)	(76)[1]	(4)	(4)	(26)	(3)	(133)
מזה: בעל עניין המועסק בתאגיד או מטעמו: 20	-	(64)	-	-	-	-	(64)
הטבות לדירקטורים שאינם מועסקים בתאגיד או מטעמו - מספר מקבלי הטבה 10	-	(12)	-	-	-	-	(12)
סך-הכל	(51)	(76)	(592)	(4)	(88)	103	(708)

* פירוט בסעיף ג' להלן.
** בהתאם לסעיף 80 ד (3) בהוראות הדיווח לציבור, לרבות מי שפרש במהלך השנה.
*** צדדים העומדים בהגדרת צד קשור שלא נכללו בעמודות אחרות וצד שפעילותיו של הבנק והחברות המאוחדות שלו תלויות בהיקף משמעותי בעסקיו.
(1) הטבות עובד לזמן קצר 44 מיליון ש"ח, הטבות לאחר סיום העסקה 0 מיליון ש"ח, הטבות בגין פיטורין 0 מיליון ש"ח, הטבות אחרות לזמן ארוך 2 מיליון ש"ח, תשלום מבוסס מניות 5 מיליון ש"ח.
(2) כולל תרומות לעמותות בעלות קשר לצד קשור של הבנק בסך של 1.7 מיליוני ש"ח.

ביאור 33 בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

במיליוני ש"ח

ב. הכנסות והוצאות בדוח רווח והפסד (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023						
	בעלי עניין			צדדים קשורים המוחזקים על-ידי הבנק וחברות מאוחדות שלו			סך-הכל
	מחזיקי מניות	נושאי משרה**	אחרים	חברות-בת שלא אוחדו	חברות כלולות	אחרים***	
הכנסות ריבית נטו*	(72)	(1)	(524)	-	121	8	(468)
הכנסות (הוצאות) בגין הפסדי אשראי	-	-	(45)	-	(31)	(2)	(78)
הכנסות (הוצאות) שאינן מריבית	169	-	418	-	39	(17)	609
מזה: דמי ניהול ושירותים	(16)	-	84	-	19	5	92
הוצאות תפעוליות ואחרות[2]	(21)	(70)[1]	(14)	(5)	(30)	(2)	(142)
מזה: בעל עניין המועסק בתאגיד או מטעמו: 21	-	(59)	-	-	-	-	(59)
הטבות לדירקטורים שאינם מועסקים בתאגיד או מטעמו - מספר מקבלי הטבה 10	-	(11)	-	-	-	-	(11)
סך-הכל	76	(71)	(165)	(5)	99	(13)	(79)

* פירוט בסעיף ג' להלן.
** בהתאם לסעיף 80 ד (3) בהוראות הדיווח לציבור, לרבות מי שפרש במהלך השנה.
*** צדדים העומדים בהגדרת צד קשור שלא נכללו בעמודות אחרות וצד שפעילותיו של הבנק והחברות המאוחדות שלו תלויות בהיקף משמעותי בעסקיו.
(1) הטבות עובד לזמן קצר 43 מיליון ש"ח, הטבות לאחר סיום העסקה 0 מיליון ש"ח, הטבות בגין פיטורין 0 מיליון ש"ח, הטבות אחרות לזמן ארוך 1 מיליון ש"ח, תשלום מבוסס מניות 4 מיליון ש"ח.
(2) כולל תרומות לעמותות בעלות קשר לצד קשור של הבנק בסך של 0.9 מיליוני ש"ח.

ג. הכנסות ריבית, נטו בעסקות עם בעלי-עניין וצדדים קשורים

	2025	2024	2023
הכנסות (הוצאות)			
בגין נכסים			
מאשראי לציבור	**443**	241	243
מפיקדונות בבנקים	**-**	-	-
מניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	**-**	-	-
מאגרות-חוב	**-**	-	-
מנכסים אחרים	**-**	-	-
בגין התחייבויות			
על פיקדונות הציבור	**(1,535)**	(606)	(711)
על פיקדונות מבנקים	**-**	-	-
על ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי רכש חוזר	**-**	-	-
על אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים	**-**	-	-
על התחייבויות אחרות	**-**	-	-
אחר			
עמלות מעיסקי מימון	**-**	-	-
הכנסות מימון אחרות	**-**	-	-
סך-הכל	**(1,092)**	(365)	(468)

ביאור 34 תמצית דוחות של הבנק

במיליוני ש"ח

א. תמצית דוח רווח והפסד

	2025	2024	2023
הכנסות ריבית	**36,658**	35,409	32,922
הוצאות ריבית	**(18,760)**	(18,634)	(17,054)
הכנסות ריבית, נטו	**17,898**	16,775	15,868
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	**1,299**	693	1,879
הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי	**16,599**	16,082	13,989
הכנסות שאינן מריבית			
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית	**1,127**	800	1,009
עמלות	**4,319**	3,876	3,782
הכנסות אחרות	**474**	43	97
סך-כל ההכנסות שאינן מריבית	**5,920**	4,719	4,888
הוצאות תפעוליות ואחרות			
משכורות והוצאות נלוות	**4,596**	4,414	4,494[1]
אחזקה ופחת בניינים וציוד	**1,451**	1,449	1,481[1]
הוצאות אחרות	**2,211**	3,045	2,116[1]
סך-כל ההוצאות התפעוליות והאחרות	**8,258**	8,908	8,091
רווח לפני מסים	**14,261**	11,893	10,786
הפרשה למסים על הרווח	**4,927**	4,496	3,834
רווח לאחר מסים	**9,334**	7,397	6,952
חלקו של הבנק ברווחים (הפסדים) של חברות מוחזקות אחרות	**468**	238	408
רווח (הפסד) נקי			
המיוחס לבעלי מניות הבנק	**9,802**	7,635	7,360

(1) סווג מחדש.

ביאור 34 תמצית דוחות של הבנק (המשך)

במיליוני ש"ח

ב. תמצית מאזן

	31 בדצמבר	
	2025	2024
נכסים		
מזומנים ופיקדונות בבנקים	**71,766**	116,955
ניירות-ערך	**136,857**	116,318
ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	**7,419**	2,227
אשראי לציבור	**510,480**	450,303
הפרשה להפסדי אשראי	**(7,599)**	(6,820)
אשראי לציבור, נטו	**502,881**	443,483
אשראי לממשלות	**2,481**	1,870
השקעות בחברות מוחזקות אחרות	**11,257**	10,478
בניינים וציוד	**4,042**	3,726
נכסים בגין מכשירים נגזרים	**25,049**	22,150
נכסים אחרים	**7,356**	6,626
סך-כל הנכסים	**769,108**	723,833
התחייבויות והון		
פיקדונות הציבור	**595,349**	577,382
פיקדונות מבנקים	**10,479**	10,964
פיקדונות הממשלה	**1,531**	932
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	**17,413**	18,201
אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים	**35,896**	20,190
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	**26,395**	20,915
התחייבויות אחרות	**17,368**	17,099
סך-כל ההתחייבויות	**704,431**	665,683
הון	**64,677**	58,150
סך-כל ההתחייבויות וההון	**769,108**	723,833

ביאור 34 תמצית דוחות של הבנק (המשך)

במיליוני ש"ח

ג. תמצית דוח על תזרימי מזומנים

	2025	2024	2023
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת			
רווח נקי לשנה	**9,802**	7,635	7,360
התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת			
חלקו של הבנק בהפסדים (ברווחים) של חברות מוחזקות	**(468)**	(238)	(408)
פחת על בניינים וציוד (לרבות ירידת-ערך)	**755**	756	795
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	**1,299**	693	1,879
הפסד (רווח) ממכירת ומירידת-ערך של אגרות-חוב זמינות למכירה	**(199)**	742	592
הפסד (רווח) שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב למסחר	**(15)**	1	(25)
הפסד (רווח) שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של מניות שאינן למסחר	**(17)**	(272)	(121)
רווח ממימוש בניינים וציוד	**(21)**	(27)	(71)
שינוי בהטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות	**18**	15	13
הנפקת מניות ללקוחות	**77**		
שינוי בהתחייבויות, נטו, בגין זכויות עובדים	**43**	635	74
מסים נדחים, נטו	**(319)**	(556)	(510)
הפסד (רווח) ממכירות תיקי אשראי	**-**	-	-
דיבידנדים שהתקבלו מחברות מוחזקות	**-**	-	1,528
התאמות בגין הפרשי שער	**1,982**	(131)	15
הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה ומימון*	**816**	984	302
שינוי נטו בנכסים שוטפים			
נכסים בגין מכשירים נגזרים	**(2,899)**	3,080	(3,404)
ניירות-ערך למסחר	**(14,739)**	2,649	(9,058)
נכסים אחרים	**(512)**	(411)	685
שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות			
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	**5,480**	(3,325)	5,200
התחייבויות אחרות	**(127)**	1,017	631
מזומנים, נטו, מפעילות שוטפת	**956**	13,247	5,477

* סווג מחדש.

ביאור 34 תמצית דוחות של הבנק (המשך)

במיליוני ש"ח

ג. תמצית דוח על תזרימי מזומנים (המשך)

	2025	2024	2023
תזרימי מזומנים לפעילות השקעה			
פיקדונות בבנקים	**133**	82	88
אשראי לציבור	**(53,052)**	(36,657)	(18,007)
אשראי לממשלות	**(605)**	1,300	(1,024)
ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	**(5,192)**	2,496	(3,825)
רכישת אגרות-חוב מוחזקות לפדיון	**(778)**	(5,872)	(5,314)
תמורה מפדיון אגרות-חוב מוחזקות לפדיון*	**2,644**	3,471	183
רכישת אגרות-חוב זמינות למכירה	**(76,052)**	(56,726)	(65,844)
תמורה ממכירת אגרות-חוב זמינות למכירה*	**44,359**	46,502	37,739
תמורה מפדיון אגרות-חוב זמינות למכירה	**17,794**	17,217	22,873
רכישת תיקי אשראי	**-**	(47)	(315)
תמורה ממכירת תיקי אשראי	**-**	231	942
השקעות בחברות מוחזקות	**(300)**	(200)	(2,103)
תמורה ממימוש השקעות בחברות מוחזקות	**40**	2	3
רכישת בניינים וציוד	**(1,072)**	(977)	(966)
תמורה ממימוש בניינים וציוד	**22**	32	84
מזומנים, נטו, לפעילות השקעה	**(72,059)**	(29,146)	(35,486)

תזרימי מזומנים מפעילות מימון			
פיקדונות מבנקים	**(485)**	1,764	527
פיקדונות מהציבור	**18,029**	18,287	18,065
פיקדונות מהממשלה	**599**	(1,504)	(826)
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	**(788)**	11,922	(7,598)
הנפקת אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים	**19,578**	1,673	384
פדיון אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים	**(4,644)**	(4,192)	(3,643)
דיבידנד ששולם לבעלי-מניות הבנק	**(3,466)**	(2,284)	(2,431)
רכישה עצמית של מניות	**(794)**	(463)	-
מזומנים, נטו, מפעילות מימון	**28,029**	25,203	4,478
גידול (קיטון) במזומנים	**(43,074)**	9,304	(25,531)
יתרת מזומנים לתחילת השנה	**116,511**	107,076	132,622
השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים	**(1,982)**	131	(15)
יתרת מזומנים לסוף השנה	**71,455**	116,511	107,076

ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו			
ריבית שהתקבלה	**27,969**	28,146	26,232
ריבית ששולמה	**(16,844)**	(17,801)	(14,319)
דיבידנדים שהתקבלו	**-**	-	1,520
מסים על הכנסה ששולמו, נטו מהחזרים שהתקבלו[1]	**(6,843)**	(4,809)	(3,463)

* סווג מחדש.

(1) סכום המסים ששולמו (נטו מהחזרים שהתקבלו), בחלוקה לפי מס מקומי וזר, לשנת 2025, הינם בסך של כ-6,698 מיליוני ש"ח וכ-145 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

2025

בנק הפועלים

ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

5. ממשל תאגידי	**297**
5.1. הדירקטוריון וההנהלה	297
5.2. הביקורת הפנימית	298
5.3. גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים	300
5.4. שכר רואי החשבון המבקרים	300
5.5. תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה	301
5.6. עניינים אחרים	304
5.7. אמות מידה בנוגע לעסקות בעלי עניין	305
6. פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם	**307**
6.1. השליטה בבנק	307
6.2. רכוש קבוע	307
6.3. הון אנושי	310
6.4. הסכמים מהותיים	317
6.5. מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה	317
6.6. מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד הבנקאי	328
6.7. דירוג הבנק	335
6.8. מעורבות חברתית ותרומה לקהילה; בנקאות חברתית	336
7. נספחים	**339**
7.1. דוח רווח והפסד ומאזן - מידע רב תקופתי	339
7.2. דוח רווח והפסד ומאזן - מידע רב רבעוני	341
7.3. שיעורי הכנסות והוצאות ריבית	344

רשימת הטבלאות

טבלה 5-1: מספר משרות ממוצע בצוות הביקורת הפנימית 299
טבלה 5-2: שכר רואי החשבון המבקרים 300
טבלה 5-3: פירוט השכר, הגמול, שווי ההטבות, תשלומי המעביד וההפרשות לגבי נושאי המשרה הבכירים בקבוצת הבנק לשנת 2025 (באלפי ש"ח, לא כולל מס שכר או מע"מ) 301
טבלה 6-1: רכוש קבוע 307
טבלה 6-2: התפלגות כלל השטחים העומדים לרשות הבנק 307
טבלה 6-3: נתונים אודות מצבת כוח אדם בקבוצת הבנק במונחי משרות 311
טבלה 6-4: התפלגות מספר המשרות הממוצעות בקבוצת הבנק על-פי מגזרי הפעילות לפי גישת ההנהלה 311
טבלה 6-5: פירוט עלות למשרת עובד ושכר למשרת עובד בבנק (באלפי ש"ח) 313
טבלה 6-6: דירוג 335
טבלה 7-1: דוח רווח והפסד מאוחד לשנים 2021-2025 - מידע רב תקופתי 339
טבלה 7-2: מאזן מאוחד לשנים 2021-2025 - מידע רב תקופתי 340
טבלה 7-3: דוח רווח והפסד מאוחד לרבעון בשנים 2024-2025 - מידע רב-רבעוני 341
טבלה 7-4: מאזן מאוחד לסוף כל רבעון בשנים 2024-2025 - מידע רב-רבעוני 342
טבלה 7-5: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית 344

רשימת התרשימים

תרשים 6-1: תרשים ארגוני של הבנק 310
תרשים 6-2: משרות ממוצעות לפי מגזרי פעילות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 312
תרשים 6-3: מודל מנהיגות 314



5. ממשל תאגידי

5.1. הדירקטוריון וההנהלה

חברי דירקטוריון הבנק*

נעם הנגבי	יו"ר הדירקטוריון, דירקטור חיצוני לפי הוראה 301
יאיר אבידן	דירקטור חיצוני לפי הוראה 301
דוד אבנר	דירקטור חיצוני לפי חוק החברות
רונית אברמזון רוקח	דירקטורית חיצונית לפי חוק החברות
מיכל הלפרין	דירקטורית חיצונית לפי חוק החברות
ישראל טראו	דירקטור
אודליה לבנון	דירקטורית
יואל מינץ	דירקטור חיצוני לפי הוראה 301
דוד צביליחובסקי	דירקטור
רונית שוורץ	דירקטורית

עבודת הדירקטוריון

במהלך שנת 2025 התקיימו 49 ישיבות של מליאת דירקטוריון הבנק, 79 ישיבות של ועדות הדירקטוריון וכן שני ימי סיור של חברי הדירקטוריון.
בדירקטוריון הבנק מכהנים למועד זה 10 דירקטורים.
לפרטים אודות מינויים של דירקטורים מכהנים לתקופות כהונה נוספות במהלך שנת 2025, ראה פרק עניינים אחרים להלן.

דיווח על דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

בחודש דצמבר 2022 קבע דירקטוריון הבנק, כי המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית יהיה 3 דירקטורים, וכי המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית שראוי שיהיו חברים בוועדת הביקורת, יהיה 2 דירקטורים. זאת, בהתחשב בחובות המוטלות על דירקטוריון הבנק ובפרט לאחריותו לעריכת הדוחות הכספיים של הבנק ולאישורם, בהתחשב בגודל הבנק ובמורכבות פעילותו וכן בחשיבות הרבה המיוחסת לתפקוד גורמי הבקרה בבנק והפיקוח עליהם.
בהסתמך על השכלתם, ניסיונם, כישוריהם וידיעותיהם, וכפי שהעריך הדירקטוריון, מכהנים בדירקטוריון הבנק 7 דירקטורים, שהינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית: יאיר אבידן, דוד אבנר, רונית אברמזון-רוקח, ישראל טראו, דוד צביליחובסקי, יואל מינץ ורונית שוורץ. לפרטים אודות השכלתם, עיסוקם וניסיונם של דירקטורים אלה, ראה תקנה 26 בדוח התקופתי.
בוועדת הביקורת מכהנים 4 דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

* לפרטים נוספים על חברי דירקטוריון הבנק, השכלתם, עיסוקם וניסיונם (לרבות ביחס להיות חלקם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית), ועדות הדירקטוריון בהן הם מכהנים, תאגידים נוספים בהם הם מכהנים ועוד, ראה תקנה 26 בדוח התקופתי וכן באתר מגנ"א של רשות ניירות-ערך http://www.magna.isa.gov.il.

חברי הנהלת הבנק*

ידין ענתבי	מנהל כללי
עמית אוברקוביץ'	משנה למנהל כללי, ממונה על חטיבת משאבי אנוש
יעל אלמוג	משנה למנהל כללי, היועצת המשפטית הראשית של הבנק
שמוליק ארבל	משנה למנהל כללי, ממונה על החטיבה העסקית
מירב בן שושן כהן	משנה למנהל כללי, ממונה על החטיבה לניהול סיכונים
רם גב	משנה למנהל כללי, ממונה על החטיבה הפיננסית - CFO
פזית גרפינקל	משנה למנהל כללי, ממונה על החטיבה הקמעונאית
עדי דאובר	משנה למנהל כללי, ממונה על החטיבה לשווקים פיננסיים
זאב חיו	משנה למנהל כללי, ממונה על החטיבה לשירותים בנקאיים
גיא כליף	משנה למנהל כללי, חשבונאי ראשי
ארז רחמיל	משנה למנהל כללי, ממונה על חטיבת טכנולוגיה ומחשוב

מבקר פנימי ראשי -

אמיר בכר	ממונה על הביקורת הפנימית בארץ ובחו"ל, במעמד חבר הנהלה

5.2. הביקורת הפנימית

פרטי המבקר הפנימי - ד"ר אמיר בכר, עורך-דין, מכהן כמבקר הפנימי הראשי של הבנק מיום 1 ביוני 2022 במשרה מלאה ובמעמד חבר הנהלה. מר בכר עובד בקבוצת הבנק משנת 2010 וטרם מינויו לתפקיד המבקר, כיהן כממונה על החטיבה לניהול סיכונים. ד"ר בכר הינו בעל רישיון בעריכת דין בישראל, הינו בעל תואר ראשון במשפטים וכלכלה, תואר שני בכלכלה ותואר ד"ר במשפטים - כל התארים מהאוניברסיטה העברית בירושלים, וכן הינו, בעל ניסיון בתחומי הבנקאות, ועומד בתנאים הקבועים בסעיף 3(א) לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 ("חוק הביקורת הפנימית").

המבקר הפנימי עומד בהוראת סעיף 146 (ב) לחוק החברות התשנ"ט-1999, ובהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית.

המבקר הפנימי אינו בעל עניין בבנק, או בחברות הבנות שלו, ואינו ממלא תפקיד נוסף על תפקידו כמבקר הפנימי הראשי של הבנק. מינוי עובדים לביקורת הפנימית והפסקת עבודתם, נעשים באישור המבקר הפנימי הראשי; עובדי הביקורת מקבלים הוראות בענייני ביקורת רק מהמבקר הפנימי הראשי, או מהמנהלים בביקורת הפנימית שהוסמכו על-ידו; עובדי הביקורת הפנימית עומדים בהוראת סעיפים 11 ו-12 להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 307 בנושא פונקציית ביקורת פנימית.

דרך המינוי - מינוי המבקר הפנימי אושר בדירקטוריון הבנק ביום 27 בפברואר 2022 לאחר המלצה ואישור של ועדת הביקורת מיום 27 בפברואר 2022, אשר בנימוקיה התייחסה, בין היתר, לכישוריו המקצועיים, לתכונותיו האישיות, להשכלתו ולניסיונו.

זהות הממונה על המבקר הפנימי - הממונה הארגוני על המבקר הפנימי הראשי הינו יו"ר הדירקטוריון.

תכנית העבודה - הביקורת הפנימית פועלת על-פי תכנית עבודה שנתית ותכנית עבודה רב שנתית לתקופה של שלוש שנים. תכנית העבודה של הביקורת השנתית והרב שנתית נערכות בהתאם לחוק הביקורת הפנימית ובהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 307 בנושא פונקציית הביקורת הפנימית. תכנית העבודה לשנת 2025 נגזרה מתכנית העבודה הרב-שנתית, המתבססת, בין היתר, על: הערכת סיכונים בישויות לביקורת; סקר סיכונים; מבנה ארגוני מעודכן של הבנק; סבב ביקורות ביחידות השונות, וממצאים שהועלו בביקורות קודמות. לצורך התווית תכנית העבודה, קיימה הביקורת שיחות והתייעצויות עם מנהלים בכירים וגורמי ניהול אחרים ועם רואי החשבון המבקרים. באופן דומה נקבעה תכנית עבודת הביקורת בחברות הבנות של הבנק, המבוצעת על-ידי הביקורת הפנימית של הבנק, בהתאם לשיטות העבודה הנהוגות בבנק ותוך התאמה לרגולציה הרלוונטית לחברות.

במסגרת תכנית העבודה של הביקורת נבחנים גם תהליכי אישור עסקות מהותיות, והכל מתוך ראייה כוללת של מיקוד בסיכונים.

לאחר שתכנית העבודה של הביקורת גובשה על-ידי הביקורת הפנימית, היא הובאה לדיון ואישור בוועדת הביקורת, ובשים לב להמלצותיה התקיים דיון בדירקטוריון והתכנית אושרה על-ידו.

למבקר הפנימי הראשי שיקול דעת לסטות מתכנית העבודה, כמענה לצרכים משתנים ובלתי צפויים. בין היתר, במסגרת תכנית העבודה הוקצו משאבים גם לביקורות אירועים מיוחדים ולביקורות לא מתוכננות, לרבות ביקורות, לפי דרישה, של גורמים מוסמכים, כגון: הדירקטוריון, ועדת הביקורת, גורמי ניהול בבנק ורגולטורים. שינויים מהותיים מתכנית העבודה מובאים לדיון ואישור בוועדת הביקורת והדירקטוריון.

* לפרטים נוספים על חברי ההנהלה וכן על נושאי משרה נוספים, ראה תקנה 26א בדוח התקופתי וכן פרק עניינים אחרים להלן ובאתר מגנ"א של רשות ניירות-ערך: http://www.magna.isa.gov.il

תכנית העבודה של הביקורת הפנימית מתייחסת גם לפעילות הבנק בחו"ל באמצעות סניפים ונציגויות, וכאמור לחברות הבנות של הבנק בארץ. למועד הדוח קיימת פונקצית ביקורת פנימית מחוץ לישראל רק בסניף ניו-יורק וזאת באמצעות מבקר פנימי מקומי הכפוף למבקר הפנימי הראשי של הבנק.

הביקורת הפנימית בארץ מפקחת ומוודאת שהביקורת הפנימית בסניף ניו-יורק נערכת ברמה מקצועית נאותה כנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 307 בנושא פונקציית ביקורת פנימית והוראת ניהול בנקאי תקין מס' 306 בנושא פיקוח על שלוחות חו"ל.

במהלך שנת 2025 המשיכו הביקורת בישראל ויחידת הביקורת המקומית בסניף ניו-יורק, ופעלו בהתאם לתכנית הביקורת המורחבת (EAP) שהוגשה בסוף חודש יולי 2020 לרשויות האמריקאיות, כמתחייב מהסדרי הבנק עם הרשויות האמריקאיות.

תכנית הביקורת המורחבת מתייחסת, בין היתר, לביקורת בתחומים: ציות, איסור הלבנת הון, ופעילות מול לקוחות אמריקאים.

היקף העסקה - תקני כוח האדם בביקורת הפנימית נקבעו על בסיס תכנית עבודה רב שנתית, מבוססת סקר סיכונים. צוות הביקורת הפנימית בבנק, בשלוחות חו"ל (סניף ניו-יורק) מנה בממוצע כ-108 משרות בשנת 2025 וכ-6 משרות במיקור חוץ כלהלן:

טבלה 1-5: מספר משרות ממוצע בצוות הביקורת הפנימית

	מספר משרות ממוצע בשנת 2025		
	בבנק	בחברות הבנות	סך-הכל
פעילות בישראל	**95**	**1**	**96**
פעילות בחו"ל	**12**	**-**	**12**
סך-הכל	**107**	**1**	**108**

בנוסף, הושקעו כ-6 משרות במיקור חוץ.

עריכת הביקורת - הביקורת הפנימית בבנק פועלת במסגרת החוקים, התקנות, הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, ובכלל זה הוראת ניהול בנקאי תקין (307) בנושא פונקציית ביקורת פנימית, תקנים גלובליים, הנחיות מקצועיות של לשכת המבקרים הפנימיים בישראל ושל הלשכה העולמית למבקרים פנימיים, THE INSTITUTE OF INTERNAL AUDITORS (IIA), והנחיות ועדת הביקורת והדירקטוריון.

הדירקטוריון וועדת הביקורת, אשר בחנו את תכנית העבודה של הביקורת הפנימית ואת ביצועה בפועל, סבורים, גם על בסיס הודעתו של המבקר הפנימי, כי הביקורת הפנימית של הבנק עומדת בדרישות שנקבעו בתקנים הגלובליים ובהוראות המפקח על הבנקים.

בשנת 2022 נערכה הערכה חיצונית של פעילות פונקציית הביקורת הפנימית על-ידי בודק חיצוני מוסמך שנבחר על-ידי ועדת הביקורת. בנוסף, מדי שנה הביקורת הפנימית מבצעת הערכה עצמית, בהתאם להנחיה הכלולה בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 307.

גישה למידע - לביקורת הפנימית נתונה גישה לכל המידע בבנק, ובכלל זה גישה מתמדת ובלתי אמצעית למערכות המידע של הבנק, לרבות לנתונים כספיים. סמכות זו מעוגנת בצ'ארטר הביקורת ובנהלים.

מדיניות זו מיושמת בפעילות הבנק בארץ, בחו"ל ובחברות הבנות, בהתאמה לדרישות רגולטוריות מקומיות ככל שרלוונטיות.

דין וחשבון המבקר הפנימי - דוחות הביקורת הפנימית, לרבות דיווחים תקופתיים, מוגשים בכתב.

מדי חודש מוצגת בוועדת הביקורת של הדירקטוריון, לאחר שהוגשה ליו"ר ועדת הביקורת, רשימת כל דוחות הביקורת שפורסמו במהלך החודש הקודם. דוחות הביקורת מוגשים ליו"ר הדירקטוריון, ליו"ר ועדת הביקורת, לחברי ועדת הביקורת ולמנכ"ל הבנק. דוחות ביקורת מהותיים נדונים בישיבות הוועדה.

בשנת 2025 הוגשו ונדונו בוועדת הביקורת של הדירקטוריון סיכומים חצי שנתיים ושנתיים, שסקרו את פעילות הביקורת הפנימית במהלך התקופה המדווחת. סיכום פעילות הביקורת לשנת 2024 הופץ לוועדת הביקורת ביום 6 במרץ 2025 ונדון בוועדה ביום 9 במרץ 2025; סיכום פעילות הביקורת במחצית הראשונה של שנת 2025 הופץ לוועדת הביקורת ביום 15 בספטמבר 2025 ונדון בוועדה ביום 18 בספטמבר 2025.

סיכום פעילות הביקורת לשנת 2025 מתוכנן להיות נידון בוועדת הביקורת עד סוף רבעון ראשון של שנת 2026.

הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי - לדעת הדירקטוריון וועדת הביקורת, ההיקף, האופי, רציפות הפעילות ותכנית העבודה של הביקורת הפנימית הינם סבירים בנסיבות העניין, ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בבנק.

תגמול - לפרטים אודות התגמול של ד"ר אמיר בכר (המכהן כאמור מחודש יוני 2022 כמבקר הפנימי הראשי), ראה סעיף 6.5 לחלק זה להלן. שכרו ותנאי העסקתו של המבקר הפנימי מאושרים על-ידי ועדת התגמול והדירקטוריון בהמלצת ועדת הביקורת. תגמול המבקר הולם את משרתו, ומושתת על עקרונות מקובלים גם לתגמול חברי ההנהלה (המוגדרים כפונקציות בקרה). להערכת הדירקטוריון, תגמול המבקר הפנימי אין בו כדי לגרום להשפעה על הפעלת שיקול דעתו המקצועי.

5.3. גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

דירקטוריון הבנק הינו האורגן המופקד על בקרת העל בבנק וכן על אישור הדוחות הכספיים שלו. ועדת הביקורת של הדירקטוריון הינה הוועדה אשר דנה ובוחנת את טיוטות הדוחות הכספיים המוצגים בפניה וממליצה לדירקטוריון על אישור הדוחות הכספיים. ועדת הביקורת קיבלה דיווח וקיימה דיון על ליקויים וחולשות מהותיות בבקרה הפנימית על הדוחות הכספיים, אם וככל שנמצאו, וכן קיבלה דיווח על כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, אם וככל שהיתה, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי. ועדת הביקורת בחנה את הסוגיות המהותיות והאומדנים הקריטיים שיושמו בדוחות הכספיים; את סבירות הנתונים; את המדיניות החשבונאית שיושמה, את השינויים שחלו בה, אם חלו ואת הטיפול החשבונאי שיושם בעניינים מהותיים; כן בחנה הוועדה את יישום עיקרון הגילוי הנאות בדוחות הכספיים ובמידע הנלווה, באמצעות הצגה מפורטת של הנושאים על-ידי נושאי משרה ואחרים בבנק, לרבות: המנכ"ל והחשבונאי הראשי של הבנק ובחנה את אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי.

במסגרת הדיון בדוחות הכספיים ועדת הביקורת דנה, בין היתר, בחובות הבעייתיים של הבנק, בחנה את שווי החזקות הבנק בניירות-ערך, דנה בהפרשות לירידת-ערך של ניירות-ערך ובהוצאות בגין הפסדי אשראי של הבנק. כן דנה ועדת הביקורת ובחנה את חשיפות הבנק לסיכונים ואת דרך השתקפותם והשפעתם על הדוחות הכספיים.

לישיבות ועדת הביקורת בהן נדונו הדוחות הכספיים (אליהן הוזמנו גם יתר חברי הדירקטוריון), כמו גם לישיבות הדירקטוריון, בהן נדונים ומאושרים הדוחות הכספיים, מוזמנים רואי החשבון המבקרים של הבנק זיו האפט, רואי חשבון וסומך חייקין, רואי חשבון והם נוכחים בכל הישיבות האלה. המבקר הפנימי של הבנק מוזמן לדיוני ועדת הביקורת והדירקטוריון בנושא אישור הדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים אודות הליך אישור הדוחות הכספיים, ראה שאלון ממשל תאגידי, סעיפים 25, 26, 27.

5.4. שכר רואי החשבון המבקרים[1][2][3]

טבלה 2-5: שכר רואי החשבון המבקרים

	המאוחד		הבנק	
	2025	2024	**2025**	2024
	באלפי ש"ח			
עבור פעולות הביקורת*[4]				
רואי החשבון המבקרים המשותפים	**17,124**	18,342	**15,097**	16,139
עבור שירותים הקשורים לביקורת[5]				
רואי החשבון המבקרים המשותפים	**4,360**	5,280	**4,307**	5,172
עבור שירותי מס*[6]				
רואי החשבון המבקרים המשותפים	**2,199**	1,923	**2,199**	1,864
עבור שירותים אחרים[7]				
רואי החשבון המבקרים המשותפים	**2,373**	5,104	**2,259**	4,816
סך-הכל שכר של רואי חשבון מבקרים	**26,056**	30,649	**23,862**	27,991

* סווג מחדש.
(1) דיווח של הדירקטוריון לאסיפה הכללית השנתית על שכר רואי החשבון המבקרים בעבור פעולות הביקורת.
(2) שכר רואי החשבון המבקרים כולל תשלומים לשותפויות ולתאגידים בשליטתם, וכן כולל תשלומים על-פי חוק מע"מ.
(3) כולל שכר ששולם ושכר שנצבר.
(4) ביקורת דוחות כספיים שנתיים, סקירת דוחות ביניים, לרבות ביקורת בקרה פנימית על דיווח כספי (SOX 404) וסקירה של שלוחות הבנק בחו"ל.
(5) Audit Related Fees כולל בעיקר: ייעוץ בקשר ליישום רגולציה חדשה, בדיקות מיוחדות, תשקיפים ואישורים מיוחדים.
(6) כולל בעיקר: דוחות התאמה למס, דיוני שומות וייעוץ מס בישראל ובחו"ל.
(7) כולל בעיקר: סיוע בהכנת דוח אחריות חברתית וייעוץ בנושא איסור הלבנת הון.

ועדת הביקורת אימצה בשנת 2022 מדיניות בנוגע לקבלת שירותים שאינם שירותי ביקורת מרואי החשבון המבקרים במטרה לשמור על האובייקטיביות ואי התלות של רואי החשבון המבקרים. בין היתר כוללת המדיניות מעקב ופיקוח תקופתי של ועדת הביקורת על השרותים הנוספים המתקבלים.

5.5. תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה

מדיניות התגמול לנושאי משרה בבנק לשנים 2024-2026, המותאמת להוראות חוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי התרת הוצאה לצורכי מס בשל תגמול חריג), התשע"ו-2016 ("חוק התגמול"), אושרה באסיפה הכללית בחודש נובמבר 2023. לפרטים נוספים אודות מדיניות התגמול ותנאי הכהונה של נושאי המשרה, ראה ביאורים 22 ו-23 לדוחות הכספיים.

להלן פירוט השכר, הגמול, שווי ההטבות, תשלומי המעביד וההפרשות לגבי נושאי המשרה הבכירים בקבוצת הבנק (באלפי ש"ח).

טבלה 3-5: פירוט השכר, הגמול, שווי ההטבות, תשלומי המעביד וההפרשות לגבי נושאי המשרה הבכירים בקבוצת הבנק לשנת 2025 (באלפי ש"ח, לא כולל מס שכר או מע"מ)

		שנת 2025							
שם	תפקיד	שיעור החזקה בהון הבנק באחוזים	שכר[1]	מענקים	הטבה בשל תשלום מבוסס מניות	שווי הטבות נוספות[2]	תשלומי והפרשות המעביד[3]	סך-הכל תגמול לפי תקנה 21[4][5][8]	הלוואות שניתנו בתנאים רגילים[7]
נעם הנגבי	יו"ר הדירקטוריון	*-	**3,106	-	-	-	-	3,106	2
ראובן קרופיק	יו"ר הדירקטוריון לשעבר	-	431	-	-	-	-	431	-
ידין ענתבי	המנהל הכללי	0.02	2,605	497	497	23	759	4,381	37
אמיר בכר	חבר הנהלה	0.01	1,855	1,030	370	105	619	3,979	181
יעל אלמוג	חברת הנהלה	0.01	1,908	884	370	19	467	3,648	20
מירב בן שושן כהן	חברת הנהלה	0.01	1,649	922	331	106	552	3,560	3,011
גיא כליף	חבר הנהלה	0.01	1,626	876	310	32	559	3,403	2,041
עמית אוברקוביץ'	חבר הנהלה	*-	1,654	826	330	130	426	3,366	1,517

* שיעור החזקה נמוך מ-0.01 אחוז.

** כולל סכום של 92 אלפי ש"ח בגין גמול דירקטורים עד ליום מינויו כיו"ר הדירקטוריון.

(1) כולל גם תשלומים המסווגים כתגמול קבוע שאינו מזכה בהפרשות סוציאליות, כמפורט בביאור 22 בדוחות הכספיים.

(2) כולל תשלום בגין הוצאות רכב, אש"ל וגילומים.

(3) כולל הפרשות לפיצויי פיטורין, תגמולים, פנסיה, קרן השתלמות, חופשה, ביטוח לאומי ולמחלה, וכן הוצאות (הכנסות) לא חזויות בשל התאמות אקטואריות שנזקפו לקרן הון. מובהר כי, תשלומי והפרשות המעביד (ובהתאם סך עלות התגמול) אינם כוללים את עלות הריבית בגין התחייבויות אקטואריות (רכיב הריבית אשר מוצג על-פי תקני החשבונאות במסגרת סעיף הוצאות אחרות). להלן פירוט ההוצאה הלא חזויה בשל התאמות אקטואריות שנזקפו לקרן הון: ידין ענתבי - התאמה בסך 322 אלפי ש"ח; אמיר בכר - התאמה בסך 124 אלפי ש"ח; מירב בן שושן כהן - התאמה בסך 125 אלפי ש"ח; גיא כליף - התאמה בסך 159 אלפי ש"ח; עמית אוברקוביץ - התאמה שלילית בסך 5 אלפי ש"ח.

(4) לא כולל מס שכר או מע"מ.

(5) סך-הכל שכר והוצאות נלוות לפי חוק הגבלת התגמול***, כמפורט להלן: ידין ענתבי - 3,657 אלפי ש"ח; אמיר בכר - 3,564 אלפי ש"ח; יעל אלמוג - 3,360 אלפי ש"ח; מירב בן שושן כהן - 3,174 ש"ח; גיא כליף - 2,998 ש"ח; עמית אוברקוביץ - 3,122 ש"ח;

*** לא כולל מס שכר, הוצאה לא חזויה בשל התאמות אקטואריות שנזקפו לקרן הון, הפרשות בגין זכויות עבר שנצברו לפני הכניסה לתוקף של חוק הגבלת התגמול וכן לא כולל הפקדות והפרשות לפיצויי פיטורין ותגמולים (לרבות אובדן כושר עבודה) על-פי דין, אשר לא נכללות בהגדרת "תגמול" לצורך חוק הגבלת התגמול.

(6) המנכ"ל לשעבר, מר דב קוטלר, היה זכאי בשנת 2025 לתשלום בגין תקופת אי תחרות בסך 1,078 אלפי ש"ח.

(7) כולל הלוואות, הלוואות לדיור וכן חיובים בגין כרטיסי אשראי.

(8) שבעה נושאי משרה בבנק, שהינם חברי הנהלה "כפופי מנכ"ל" (בהם גם המבקר הפנימי שהינו במעמד חבר הנהלה וכפוף ליו"ר הדירקטוריון), קיבלו תגמול בשנת 2025 (ללא תנאים סוציאליים כדין) העולה על מגבלת השכר לפי סעיף 2(א) לחוק התגמול, שעומדת על סך כ-3 מיליון ש"ח.

טבלה 3-5: פירוט השכר, הגמול, שווי ההטבות, תשלומי המעביד וההפרשות לגבי נושאי המשרה הבכירים בקבוצת הבנק לשנת 2024 (באלפי ש"ח, לא כולל מס שכר או מע"מ) (המשך)

		שנת 2024							
שם	תפקיד	שיעור החזקה בהון הבנק באחוזים	שכר[1]	מענקים	הטבה בשל תשלום מבוסס מניות	שווי הטבות נוספות[2]	תשלומי והפרשות המעביד[3]	סך-הכל תגמול לפי תקנה 21[4][5][7]	הלוואות שניתנו בתנאים רגילים[6]
ראובן קרופיק	יו"ר הדירקטוריון	-	3,199	-	-	-	-	3,199	33
ידין ענתבי	המנהל הכללי	0.02	2,156	706	417	31	890	4,200	20
דב קוטלר	מנהל כללי לשעבר	*0.0	2,618	500	84	19	734	3,955	18
אמיר בכר	המבקר הפנימי הראשי	0.01	1,796	832	370	102	571	3,671	209
יעל אלמוג	חברת הנהלה	0.01	1,796	721	370	95	457	3,439	30
עדי דאובר[8]	חבר הנהלה	*0.0	1,259	**727	222	66	1,037	**3,311	3,716
עמית אוברקוביץ'	חבר הנהלה	*0.0	1,608	668	330	134	358	3,098	31
רם גב	חבר הנהלה	*0.0	1,602	657	330	91	400	3,080	15

* שיעור החזקה נמוך מ-0.01 אחוז.
** הוצג מחדש.
(1) כולל גם תשלומים המסווגים כתגמול קבוע שאינו מזכה בהפרשות סוציאליות, כמפורט בביאור 22 בדוחות הכספיים.
(2) כולל תשלום בגין הוצאות רכב, אש"ל וגילומים.
(3) כולל הפרשות לפיצויי פיטורין, תגמולים, פנסיה, קרן השתלמות, חופשה, ביטוח לאומי ולמחלה, וכן הוצאות (הכנסות) לא חזויות בשל התאמות אקטואריות שנזקפו לקרן הון. מובהר כי, תשלומי והפרשות המעביד (ובהתאם סך עלות התגמול) אינם כוללים את עלות הריבית בגין התחייבויות אקטואריות (רכיב הריבית אשר מוצג על-פי תקני החשבונאות במסגרת סעיף הוצאות אחרות). להלן פירוט ההוצאה הלא חזויה בשל התאמות אקטואריות שנזקפו לקרן הון: ידין ענתבי - התאמה בסך 441 אלפי ש"ח; דב קוטלר - התאמה בסך 143 אלפי ש"ח; אמיר בכר - התאמה בסך 141 אלפי ש"ח; עדי דאובר - התאמה בסך 718 אלפי ש"ח; עמית אוברקוביץ - התאמה בסך 4 אלפי ש"ח; רם גב - התאמה שלילית בסך 4 אלפי ש"ח.
(4) לא כולל מס שכר או מע"מ.
(5) סך-הכל שכר והוצאות נלוות לפי חוק התגמול***, כמפורט להלן: ידין ענתבי - 3,431 אלפי ש"ח; דב קוטלר - 3,431 אלפי ש"ח; אמיר בכר - 3,247 אלפי ש"ח; יעל אלמוג - 3,156 אלפי ש"ח; עדי דאובר - 2,407 אלפי ש"ח; עמית אוברקוביץ' - 2,853 ש"ח; רם גב - 2,841 אלפי ש"ח;
*** לא כולל מס שכר, הוצאה לא חזויה בשל התאמות אקטואריות שנזקפו לקרן הון (ראה הערה (3) לעיל), הפרשות בגין זכויות עבר שנצברו לפני הכניסה לתוקף של חוק הגבלת התגמול וכן לא כולל הפקדות והפרשות לפיצויי פיטורין ותגמולים (לרבות אובדן כושר עבודה) על-פי דין, אשר לא נכללות בהגדרת "תגמול" לצורך חוק התגמול.
(6) כולל הלוואות, הלוואות לדיור וכן חיובים בגין כרטיסי אשראי.
(7) ארבעה נושאי משרה בבנק, שהינם חברי הנהלה "כפופי מנכ"ל" (בהם גם המבקר הפנימי שהינו במעמד חבר הנהלה וכפוף ליו"ר הדירקטוריון), קיבלו תגמול בשנת 2024 (ללא תנאים סוציאליים כדין) העולה על מגבלת השכר לפי סעיף 2(א) לחוק התגמול, שעמדה אז על סך כ-2.93 מיליון ש"ח.
(8) סכום המענק וסך התגמול הוצגו מחדש והם כוללים תוספת למענק בסך כ-126 אלפי ש"ח שאושרה, לאחר פרסום הדוחות הכספיים לשנת 2024.

הערות כלליות

היקף המשרה של מקבלי התגמול הינו 100%.

כל עובדי הבנק, ובכלל זה נושאי משרה בבנק (למעט הדירקטורים והיו"ר), נהנים מהטבות שונות בניהול חשבונות הבנק שלהם. הטבות אלה מתייחסות בעיקרן לפטור מדמי ניהול קבועים, דמי רישום פעולות בחשבון, תדפיסי מידע, פנקסי שיקים, אחזקת ניירות-ערך, משיכת מזומנים, העברת כספים לחשבונות אחרים ודמי חבר של כרטיסי אשראי. כמו-כן קיימות הטבות בשיעור העמלות בגין קניה ומכירה של ניירות-ערך ומטבע-חוץ, הוראות קבע לביצוע תשלומים בחשבון ושכירת כספות. בנוסף, ככל יתר עובדי הבנק, גם נושאי המשרה (למעט הדירקטורים והיו"ר) נהנים מהטבה בריבית על יתרות זכות וחובה בחשבונות עו"ש. מכלול ההטבות שניתנו לנושאי המשרה מסתכם בסכומים זניחים, אשר אינם עולים על סך של 50 אלפי ש"ח בשנה לכל נושא משרה.

לפרטים נוספים בדבר רכיבי התגמול הרוחביים (ובכלל זה תגמול מבוסס מניות) להם זכאים כלל חברי ההנהלה של הבנק לרבות תנאי הפרישה, מענקים וכיו"ב ולעניין תכנית התגמול והשפעות חוק הגבלת התגמול, ראה ביאורים 22 ו-23 בדוחות הכספיים.

למידע נוסף בהתאם לדרישות הגילוי המפורטות בנדבך 3 של באזל ראה גילוי המפורסם באתר האינטרנט של הבנק ובמגנ"א.

המענקים שאושרו על-ידי ועדת התגמול והדירקטוריון של הבנק נקבעו בהתאם למדיניות ותכנית התגמול. רכיב ביצועי הבנק נקבע בשנת 2025 לפי התשואה להון שהושגה, לפי התשואה להון שהושגה ביחס לתשואה להון של יתר המערכת הבנקאית ולפי תשואת מניית הבנק ביחס לתשואת מניות יתר הבנקים.

לדיוני הדירקטוריון בנושא המענקים לנושאי המשרה קדמו דיונים מקדימים בנושא על-ידי ועדת התגמול. בדיונים שנערכו כאמור נבחנו לגבי כל נושא משרה בנפרד (ובפרט לגבי בעלי תפקידי פיקוח ובקרה) הקריטריונים הספציפיים שנקבעו מראש בהתאם לתפקידו, עמידתו בקריטריונים כאמור והתאמת התגמול לנושא המשרה להוראות מדיניות התגמול ועמידה בהוראות חוק התגמול.

תנאי הכהונה וההעסקה של נושאי המשרה המכהנים בבנק, הם בהתאם להסכמי ההעסקה עימם שאושרו על-ידי האורגנים בבנק כדין, בהתאם למדיניות התגמול ולתכנית התגמול של הבנק שהיו בתוקף בשנים 2024 ו-2025 ובהתאם להוראות חוק התגמול, חוק החברות ולהוראה 301A של המפקח על הבנקים בדבר מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי. לפרטים נוספים, ראה ביאורים 22 ו-23 בדוחות הכספיים.
לפרטים בדבר הגמול לדירקטורים ששולם בשנת 2025, ראה ביאור 33 בדוחות הכספיים.

מר נעם הנגבי

מר נעם הנגבי נבחר לכהן כיו"ר דירקטוריון הבנק (היו"ר) ביום 26 בינואר 2025 וביום 18 בפברואר 2025 החל לכהן בתפקיד יו"ר דירקטוריון הבנק, עד למועד זה כיהן כדירקטור חיצוני בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 301 ("דירקטור חיצוני 301"). לעניין תנאי הכהונה של מר נעם הנגבי, ראה ביאור 2.ג.22 בדוחות הכספיים.

מר ראובן קרופיק

מר ראובן קרופיק כיהן כיו"ר דירקטוריון הבנק ("היו"ר") מיום 28 ביוני 2020 ועד ליום 17 בפברואר 2025.

מר ידין ענתבי

ביום 15 באוגוסט 2024 החל מר ידין ענתבי לכהן בתפקיד מנכ"ל הבנק. עד למועד זה כיהן כמשנה למנכ"ל והממונה על חטיבת שווקים פיננסיים ובנקאות בינלאומית. התגמול של ידין ענתבי לשנת 2024 כולל תגמול בגין כהונתו כמשנה למנכ"ל ובגין כהונתו כמנכ"ל, בהתאם ליחסיות תקופת הכהונה. לעניין תנאי הכהונה והעסקה של מר ענתבי כמנכ"ל, ראה ביאור 3.ג.22 בדוחות הכספיים.

גב' יעל אלמוג

גב' יעל אלמוג מכהנת כמשנה למנכ"ל בתפקיד יועצת משפטית הראשית של הבנק החל מיום 1 במרץ 2018. בחודש ינואר 2026 הודיעה גב' יעל אלמוג על כוונתה לפרוש מהבנק.

מר אמיר בכר

מר אמיר בכר מכהן כמבקר הפנימי הראשי של הבנק במעמד חבר הנהלה החל מחודש מרץ 2022. הסכם העסקתו הנוכחי הינו עד יום 31 במרץ 2028.

מר רם גב

מר רם גב מכהן כמשנה למנכ"ל בתפקיד הממונה על החטיבה הפיננסית החל מחודש ינואר 2020. הסכם העסקתו הנוכחי מסתיים ביום 31 לדצמבר 2028.

גב' מירב בן שושן

גב' מירב בן שושן מכהנת כמשנה למנכ"ל בתפקיד ממונה על חטיבה ניהול סיכונים החל מחודש יוני 2022. הסכם העסקתה הנוכחי הינו עד יום 30 ביוני 2028.

מר עמית אוברקוביץ

מר עמית אוברקוביץ מכהן כמשנה למנכ"ל בתפקיד הממונה על חטיבת משאבי אנוש החל מחודש דצמבר 2019. הסכם העסקתו הנוכחי הינו עד יום 31 בדצמבר 2028.

מר עדי דאובר

מר עדי דאובר מכהן כמשנה למנכ"ל בתפקיד הממונה על חטיבת שווקים פיננסים החל מחודש אוקטובר 2024. הסכם העסקתו הנוכחי הינו עד יום 31 בדצמבר 2027.

מר גיא כליף

מר גיא כליף מכהן כמשנה למנכ"ל בתפקיד חשבונאי ראשי החל מחודש ינואר 2020. הסכם העסקתו הנוכחי הינו עד יום 31 בדצמבר 2026.

5.6. עניינים אחרים

ביום 19 במרץ 2025, לאחר שהתקבל אישור המפקח על הבנקים למינוי, נכנס לתוקף מינויו של ארז רחמיל למשנה למנכ"ל וממונה על חטיבת הטכנולוגיה והמחשוב במקומה של אתי בן זאב.

בחודש אפריל 2025 פרסם הבנק את דוח הסביבה, חברה וממשל (ESG) של הבנק לשנת 2024. הדוח מתפרסם זו השנה ה-18 ברציפות ונכתב על-פי תקני ה-GRI וה-SASB. במסגרת הדוח נכלל גם דוח אקלים (TCFD) לשנת 2024, המפרט את היערכות הבנק אל מול שינויי האקלים לאור האתגרים וההזדמנויות הנגזרים מהם.

בחודש יוני 2025 אישרו ועדת התגמול בהתאם לתקנה 1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקות עם בעלי עניין), תש"ס-2000 ("תקנות ההקלות") ודירקטוריון הבנק את חידוש רכישת פוליסת כיסוי ביטוחי לאחריות דירקטורים ונושאי משרה בקבוצת הבנק וחבויות כספיות שתוטלנה עליהם בשל תפקודם כנושאי משרה וכן כולל גם כיסוי לחברה בגין סכומים בהם שיפתה את נושאי המשרה ובגין תביעות ניירות-ערך. הכיסוי הביטוחי הינו בגבולות אחריות של 185 מיליון דולר וכן כיסוי נוסף לדירקטורים ונושאי משרה (Side A) בגבולות אחריות של 70 מיליון דולר (סך-הכל כיסוי של 255 מיליון דולר), וזאת החל מיום 1 ביולי 2025 לתקופה של 12 חודשים. סך הפרמיה בגין הכיסוי הביטוחי כאמור עומדת על 3.0 מיליון דולר.

ביום 21 באוגוסט 2025 נערכה האסיפה הכללית השנתית של בעלי המניות של הבנק לשנת 2025 והתקבלו בה ההחלטות הבאות: (1) נערך דיון בדוחות הכספיים ובדוח הדירקטוריון של הבנק לשנת 2024; (2) אושר מינויים מחדש של סומך-חייקין (KPMG), רואי חשבון וזיו האפט (BDO), רואי חשבון, לרואי החשבון המבקרים של הבנק במשותף עד לתום האסיפה השנתית הבאה של הבנק; (3) אושר מינויו של נעם הנגבי לתקופת כהונה נוספת (שלישית) כדירקטור חיצוני לפי הוראת ניהול בנקאי תקין 301; (4) אושר מינויו של דוד אבנר לתקופת כהונה נוספת (שלישית) כדירקטור חיצוני לפי הוראות חוק החברות; (5) אושר מינויים של אודליה לבנון ושל דוד צביליחובסקי לתקופות כהונה נוספות (שניה ושלישית, בהתאמה) כדירקטורים "אחרים" שאינם דירקטורים חיצוניים; ו-(6) אושרו תנאי כהונה ליו"ר הדירקטוריון נעם הנגבי (לפרטים ראה ביאור 22.ג. בדוחות הכספיים). כל המועמדים לכהונת דירקטורים הוצעו על-ידי הוועדה למינוי דירקטורים בתאגידים בנקאיים במענה לפניית הבנק. במהלך חודש ספטמבר 2025 התקבלו האישורים של המפקח על הבנקים לכהונתם של הדירקטורים שמונו כאמור והמינויים נכנסו לתוקף.

ביום 22 באוקטובר 2025 הודיע איתמר פורמן, שכיהן כממונה על החטיבה העסקית, כי הוא צפוי לפרוש מהבנק לאור מינויו כמנכ"ל ישראכרט בע"מ. ביום 2 בנובמבר 2025 אישר דירקטוריון הבנק בהמלצת המנכ"ל את מינויו של שמוליק ארבל למשנה למנכ"ל וממונה על החטיבה העסקית. ביום 6 בנובמבר 2025 התקבל אישור המפקח על הבנקים למינוי. מינויו של שמוליק ארבל נכנס לתוקף והוא החליף את איתמר פורמן ביום 1 בדצמבר 2025.

ביום 18 בינואר 2026 הודיעה יעל אלמוג, משנה למנכ"ל והיועצת המשפטית הראשית, כי בכוונתה לפרוש מהבנק לאחר כתשע שנים בהן כיהנה כחברת הנהלה. מועד סיום הכהונה ייקבע בהמשך.

כחלק מהיערכות הבנק לאסיפה הכללית השנתית 2026, פנה הבנק בחודש ינואר 2026 לוועדה למינוי דירקטורים בתאגידים בנקאיים על-מנת שזו תפרסם קול קורא לציבור להגשת מועמדויות לכהונת דירקטורים בבנק לקראת האסיפה השנתית. באסיפה זו יעמדו לבחירה משרות כהונה של שלושה דירקטורים: שתי משרות כהונה של דירקטורים חיצוניים לפי חוק החברות (בגין משרת הכהונה של רונית אברמזון רוקח שתסיים בחודש פברואר 2027 תקופת כהונה שלישית, ובגין משרת הכהונה של מיכל הלפרין שתסיים בחודש אפריל 2027 תקופת כהונה ראשונה) ומשרת כהונה אחת של דירקטור במעמד "אחר" שאינו דירקטור חיצוני (בגין משרת הכהונה של ישראל טראו שיסיים בחודש נובמבר 2026 תקופת כהונה שניה).

עיצומים כספיים והליכים מול רשויות; דרישות נתונים של רשות התחרות

פעילותו של הבנק נתונה לפיקוח וביקורת של הפיקוח על הבנקים ושל גופי פיקוח בחו"ל (בפרט בארצות-הברית) וכן של גורמים מפקחים נוספים בתחומי פעילות ספציפיים, דוגמת רשות ניירות-ערך, הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר והממונה על התחרות. גורמים אלה עורכים מעת לעת בדיקות וביקורות בארץ ובארצות-הברית בקשר עם תחומי הפעילות השונים ודורשים מהבנק מידע ונתונים במסגרת סמכויותיהם לפי חוק. בבנק התקבלו מספר דרישות נתונים מרשות התחרות לרבות: בחודש יולי 2024 התקבלה דרישת נתונים בנוגע לריביות המוצעות ללקוחות מגזרי משקי הבית ועסקים קטנים על יתרות זכות בחשבונות עו"ש ובנוגע לריביות הנגבות; בחודש מרץ 2025 התקבלו שתי דרישות נתונים בנוגע לתחום התשלומים, כרטיסי אשראי ומס"ב, אגב הליך בבית הדין לתחרות בנושא ההחזקה במס"ב (ראה פרק יוזמות רגולטוריות להלן); בחודש אפריל 2025 התקבלה דרישת נתונים בנוגע לקובננטים לאשראי בתחום ליווי פרויקטים למגורים; בחודש מאי 2025 התקבלה דרישת נתונים בנוגע למידע על הצעת פיקדונות או חסכונות בדיגיטל. ראה גם פרטים אודות צו מוסכם עם רשות התחרות בנוגע להשקעת מיעוט שביצע הבנק בביאור 3.ג.ג.25 בדוחות הכספיים. לפרטים אודות שימוע אליו הוזמן הבנק בנוגע להכרזה אפשרית של הבנקים כקבוצת ריכוז, ראה פרק יוזמות רגולטוריות להלן.

5.7. אמות מידה בנוגע לעסקות בעלי עניין

להלן פירוט עיקרן של אמות המידה השונות שנקבעו על-ידי ועדת הביקורת בעבר ולאחרונה בחודש פברואר 2026 בקשר לאישור ודיווח עסקות בעלי עניין של הבנק בהתאם להוראות חוק החברות וחוק ניירות-ערך. למועד פרסום הדוח הבנק הינו תאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, ואין בו בעל שליטה. בהתאם, אמות המידה משמשות את הבנק בעיקר לעניין סיווגן של עסקות עם נושאי משרה/שלנושאי משרה יש בהן עניין אישי וכן לצרכי דיווח ביחס לעסקות בעלי עניין.

עסקות חריגות/שאינן חריגות

בהתאם להוראות חוק החברות, עסקה תיחשב כעסקה שאינה חריגה אם היא מקיימת את התנאים הבאים במצטבר: העסקה הינה במהלך העסקים הרגיל של החברה, היא נעשית בתנאי שוק והיא אינה מהותית לחברה. באמות המידה שנקבעו כאמור על-ידי ועדת הביקורת כלולות לעניין זה ההוראות העיקריות הבאות:

מהלך העסקים הרגיל של הבנק. עסקה תיחשב ככזו שנעשית במהלך העסקים הרגיל של הבנק אם ההתקשרות בה נעשית במסגרת שגרת עסקותיו של הבנק בפועל, והיא איננה עסקה חד פעמית או עסקה יוצאת דופן לפעילותו של הבנק. עסקות מהסוגים הבאים ייחשבו כעסקות במהלך העסקים הרגיל של הבנק, למעט אם קיימים שיקולים מיוחדים: עסקה בנקאית מכל סוג שהוא, לרבות מתן אשראי על סוגיו, ערבויות והתקשרויות הכרוכות בכך, הפקדה וקבלת פיקדונות, עסקות בניירות-ערך, יחידות השתתפות בקרנות נאמנות או בקרנות אחרות, ביצוע השקעות מכל סוג שהוא (ריאליות, בניירות-ערך סחירים ולא סחירים) וכד', ובלבד שהעסקה הינה מסוג העסקות שהבנק התקשר בהן בעבר במהלך עסקיו ושהינה דומה להן מבחינת מאפייניה (היינו לדוגמה ביחס למתן אשראי - מדובר באשראי בהיקף שהבנק נוהג לתיתו ללווים בעלי מאפיינים דומים); עסקה שהיא חלק מליבת עסקיו של הבנק, או שהיא קשורה בפעילות העסקית של הבנק או משרתת אותה, אף אם אינה בליבת העסקים (לדוגמה: עסקה לשכירת נכס שישמש כסניף של הבנק, עסקת ביטוח הקשורה לפעילות הבנק, התקשרות עם ספקי שירות חיצוניים לקידום הפעילות העסקית, פעילות להטמעת חזון הבנק וכד'), שהינה מסוג העסקות שהבנק נוהג להתקשר בהן או שביצע בעבר במסגרת פעילותו; עסקות לרכישת/מכירת נכס (לרבות נכס מניב או רכוש קבוע אחר), מוצר או שירות, שהינן מסוג העסקות שהבנק נוהג להתקשר בהן או שביצע בעבר במסגרת פעילותו; התקשרויות הנוגעות לכהונת ו/או העסקת נושאי משרה ועובדים בחברה (לרבות ביטוח, פטור ושיפוי) שהינן מסוג ההתקשרויות הנהוגות והמקובלות בבנק או שהינן דומות מבחינת מאפייניהן להתקשרויות קודמות של הבנק;

תנאי שוק. עסקה תיחשב ככזו שנעשית בתנאי שוק אם המחיר ויתר תנאי העסקה העיקריים והמהותיים משקפים את המחיר והתנאים העיקריים של עסקה דומה לו הייתה מבוצעת בין החברה לבין צד שלישי לא קשור או בין צדדים לא קשורים אחרים. ניתן לבסס קיומם של תנאי שוק בעסקת בעל עניין אם קיים שוק לעסקות מסוגה של העסקה הנבחנת או אם קיימות ראיות חיצוניות לעסקה, מהם ניתן ללמוד על המחיר ועל שאר התנאים העיקריים המקובלים לעסקה מסוג זה, ובין היתר, ניתן לבסס קיומם של תנאי שוק באחת או יותר מהדרכים הבאות: תנאי העסקה דומים לתנאים של לפחות שתי עסקות דומות מבחינת מאפייניהן (כמו למשל: סוג הלקוח או הצד השני לעסקה ומאפייניו; היקף העסקה; ומאפיינים רלוונטיים אחרים לתנאי שוק כגון ביטחונות או היקף פעילות לקוח עם הבנק), שערך הבנק בתקופה קרובה למועד ההתקשרות בעסקה הנבחנת (לרבות ציטוטים/הצעות מחייבות שהוצעו על-ידי הבנק ללקוחותיו וכן הצעות מחייבות שהוצעו לבנק), ובלבד שנערכו (או צוטטו, לפי העניין) עם צד לא קשור לבנק ולא התקיים בהן עניין אישי לבעל שליטה/נושא משרה בבנק; תנאי העסקה דומים לתנאים של לפחות שתי עסקות בשוק הרלוונטי, הידועות לבנק, והדומות מבחינת מאפייניהן (כמו למשל: סוג הלקוח או הצד השני לעסקה ומאפייניו; היקף העסקה; ומאפיינים רלוונטיים אחרים לתנאי שוק כגון ביטחונות), שנערכו בתקופה קרובה למועד ההתקשרות בעסקה הנבחנת, ובלבד שנערכו בין צדדים לא קשורים; מחיר שנקבע בשוק מוסדר של מוכרים וקונים כגון מחירי ניירות-ערך סחירים או מחירי סחורות, ובלבד שמתקיימת באותו שוק לגבי הנכס או המוצר או השירות הרלוונטי סחירות מספקת; על בסיס תנאיהן של עסקות הדומות במהותן לעסקה הנבחנת, בהן התקשר או קיבל הצעה להתקשר (והיה מוכן להתקשר אף אם לא התקשר בפועל) הצד השני לעסקה עם צדדים בלתי קשורים, ובלבד שהצד השני אישר לחברה בכתב את האמור; אם תנאי העסקה בין החברה ובין הצד הקשור נקבעו עוד לפני שהיה צד קשור ובנסיבות העניין אין חשש להטיה בתנאי העסקה ולא ידוע על שינוי משמעותי בתנאי השוק, כפי שתקבע ועדת הביקורת;

מהותיות העסקה. בחינת מהותיותה של עסקת בעל עניין תיערך על-פי בחינה כמותית ובחינה איכותית. בהעדר שיקולים איכותיים מיוחדים העולים מכלל נסיבות העניין, עסקות בעלי עניין הבאות ייחשבו כעסקות שאינן מהותיות: כל עסקה שיש עמה מתן אשראי על-ידי הבנק, אם הגידול בחבות ("חבות" - כהגדרת מונח זה בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 312 של המפקח על הבנקים) של הלווה לאחר העסקה אינו עולה על 2% מההון הפיקוחי ("ההון הפיקוחי" - הון רובד 1 לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים כמשמעותו בהוראת ניהול בנקאי תקין 202) בדוחות הכספיים האחרונים של הבנק ואשר לאחר ביצועה סך החבות של הלווה לא יעלה על 5% מההון הפיקוחי (ועדת הביקורת תדון בסיווגה של כל עסקה בסכום העולה על 0.5% מההון הפיקוחי). מספר עסקות המתבצעות ברצף עם אותו לווה והינן קשורות האחת בשניה תיחשבנה לעסקה אחת, באופן שלצורך סיווגן של העסקות האמורות ייבחן הסכום המצטבר של העסקות כאמור; עסקה של הפקדת כספים בפיקדון מכל סוג שהוא אם בעקבותיה סך הפיקדונות של המפקיד לא יעלה על 2% מסך פיקדונות הציבור, כמדווח במאזן המאוחד של הבנק האחרון שפורסם לציבור קודם ההפקדה; עסקה של הפקדה ו/או רכישה ו/או מכירה של ניירות-ערך, יחידות השתתפות בקרנות נאמנות ו/או קרנות אחרות, וכל השקעה אחרת אשר מוחזקת על-ידי הבנק כנכס של הלקוח (ולא כהתחייבות מאזנית), כאשר סכומה של עסקה כאמור אינו עולה על 0.5% מסך-כל יתרת הנכסים הכספיים החוץ-מאזניים של הלקוחות בקבוצת הבנק, כמדווח במאזן המאוחד של הבנק האחרון שפורסם לציבור במועד ביצוע העסקה; כל עסקה אחרת של הבנק, שאינה נזכרת לעיל, אם סכום העסקה אינו עולה על 300 מיליון ש"ח. מהותיותן של עסקות המבוצעות באופן תדיר, קבוע וחוזר לאורך תקופה תיבחן על-פי היקף העסקות השנתי. בעסקות רב שנתיות יחושב היקף העסקה לצרכי בחינת המהותיות על בסיס שנתי. בחינה של שיקולים איכותיים עשויה להשפיע על סיווגה של עסקה כמהותית/לא מהותית. כך למשל, עסקה שמאפייניה הכמותיים עולים במעט על אלה שצויינו לעיל, עשויה להיחשב כלא מהותית, אם מהבחינה האיכותית ובמכלול נסיבות העניין סביר לקבוע כי היא לא עשויה להשפיע באופן מהותי על הבנק.

עסקות זניחות

עסקת בעל עניין תיחשב כעסקה זניחה, לעניין הליכי אישור ודיווח, אם מתקיימים לגביה התנאים הבאים במצטבר: העסקה אינה חריגה (בין אם סווגה ככזו על-פי אמות המידה ובין על-ידי ועדת הביקורת); העסקה הינה מסוג העסקות שהבנק מתקשר בהן במהלך עסקיו הרגיל, ובכלל זה גם עסקות בנקאיות מכל סוג שהוא ועסקות בקשר עם מוצרים ושירותים פיננסיים, רכישת מוצרים ושירותים, השכרת ושכירת שטחים; העסקה תואמת את המגבלות על חבויות אנשים קשורים בהוראת ניהול בנקאי תקין 312; מתקיים בעסקה אחד התנאים הבאים: (א) היא עסקה בנקאית מסוג העסקות שהבנק מבצע עם הציבור בדרך כלל במהלך עסקיו הרגיל והיקפה אינו עולה על 0.1% מההון הפיקוחי בדוחות הכספיים האחרונים של הבנק; או - (ב) היא עסקה אחרת שהיקפה אינו עולה על 10 מיליון ש"ח, ובלבד שסך העסקות מסוגה לשנה הקלנדרית עם בעל העניין אינו עולה על 0.1% מההון הפיקוחי.



6. פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם

קבוצת הבנק מספקת שירותים בנקאיים ופיננסיים במגוון מגזרי פעילות בישראל ומחוצה לה.

6.1. השליטה בבנק

הבנק הינו תאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה ואין בו בעל שליטה או בעל מניות המחזיק בהיתר שליטה.

6.2. רכוש קבוע

טבלה 6-1: רכוש קבוע

	ליום 31 בדצמבר			
	2025			2024
	עלות	פחת שנצבר	עלות מופחתת	עלות מופחתת
	במיליוני ש"ח			
בניינים ומקרקעין (לרבות התקנות ושיפורים במושכר)	**5,165**	**2,807**	**2,358**	2,009
ציוד, לרבות מחשבים, ריהוט וכלי רכב	**2,665**	**2,244**	**421**	439
תוכנות	**5,665**	**4,252**	**1,413**	1,435
סך-הכל	**13,495**	**9,303**	**4,192**	3,883

המבנים בהם מתנהלים עסקי הבנק בישראל, הינם בבעלותו (במישרין או בבעלות חברות נכסים בבעלות מלאה), או בשכירות לתקופות שכירות שונות.

מרבית הנכסים בהם מתנהלים עסקי הקבוצה בחו"ל הינם בשכירות.

השטחים העומדים לרשות סניפי הבנק בישראל (בבעלות ובשכירות) הסתכמו נכון ליום 31 בדצמבר 2025 ב-78,201 מ"ר בהשוואה ל-80,052 מ"ר ביום 31 בדצמבר 2024.

טבלה 6-2: התפלגות כלל השטחים העומדים לרשות הבנק

2025	2024	
באלפי מ"ר		
168	170	בעלות
78	81	שכירות
246	251	סך-הכל

באשר לנתונים נוספים על בניינים וציוד, לרבות בדבר התקשרות להקמת בניין המטה המרכזי והאפשרות לפינוי נכסים קיימים ומימושם בבוא העת, ראה ביאור 16 וביאור 25.ב.9. בדוחות הכספיים.

ביום 21 ביוני 2021 התקשר הבנק (באמצעות חברה בת בבעלות מלאה) עם חברות ויתניה בע"מ ("היזם") ונכסי ד.מ.ר. (1995) בע"מ (יחד - "המוכרות") בהסכם מכר לפיו ירכוש הבנק נכס שיוקם בתל-אביב, הכולל מגדל עם שטחי משרדים (ברמת מעטפת, לפני עבודות גמר והתאמה לצרכי הבנק) בהיקף של כ-60 אלף מ"ר, שטחי שירות, שטחים טכניים ואחרים נוספים וכן מעל 1,100 חניות, וזאת בתמורה לכ-970 מיליון ש"ח, שתשולם בהתאם לאבני דרך לאורך תקופת הפרויקט ("בניין המטה המרכזי"). במסגרת החוזה לבנק הייתה אופציה לרכישת שטחים נוספים במתחם (ברמת מעטפת) של כ-6,000 מ"ר שמומשה בחודש אוקטובר 2022 תמורת כ-80 מיליון ש"ח. בשנים 2024-2025 התקשר הבנק עם מספר ספקים לביצוע עבודות הגמר בבניין המטה המרכזי ובשטחים הנוספים בבעלות הבנק במתחם, בעלות כוללת של כ-420 מיליון ש"ח. בניין המטה המרכזי הנרכש ישמש את הבנק ועובדיו ובכוונת הבנק לרכז בו את יחידות ההנהלה הראשית של הבנק. ריכוז היחידות בבניין אחד צפוי לתרום תרומה משמעותית להגברת ממשקי העבודה והסינרגיה בין היחידות, כמו גם ערכים תרבותיים בהיבט זה. המעבר מתוכנן במהלך שנת 2027. המעבר יאפשר בעתיד פינוי נכסים קיימים ומימושם בבוא העת, אשר בהנחה ראשונית עשויים להניב לבנק רווח לפני מס בטווח של 800-900 מיליון ש"ח. מועד ההכרה ברווח עתיד להיות בעת העברת החזקה בנכסים וההערכה הינה שיוכר בשנים 2027-2028.

בהתאם, הבנק בוחן חלופות להשבחת נכסים, המשמשים כיום את יחידות ההנהלה הראשית וצפויים כאמור להתפנות במסגרת המעבר למבנה המטה המרכזי שנרכש (בשטח של מעל 50 אלפי מ"ר). במהלך הרבעון השני לשנת 2023 אישרה הוועדה המקומית לתכנון ובניה תל-אביב תב"ע חדשה למתחם בנייני מטה ההנהלה הראשית שעיקרו בשדרות רוטשילד בתל-אביב. סך-הכל שטח הנכסים הקיימים לפי התב"ע הנוכחית כ-16 אלפי מ"ר בנוי, בגינם אושרו במסגרת התב"ע החדשה זכויות בנייה לכ-47 אלפי מ"ר.

האמור לעיל בדבר מכירת נכסים שיפונו, הרווח המוערך ומועד ההכרה בו משקפים הערכות של הנהלת הבנק, שהינן בגדר מידע צופה פני עתיד ואשר התממשותן אינה ודאית ואינה בשליטת הבנק. הערכות אלה עשויות שלא להתממש כולן או חלקן או להתממש באופן שונה מהותית, בעיקר בשל שינויים בסביבה העסקית, המצב הכלכלי ותנאי המאקרו (לרבות ריבית ואינפלציה), משתני שוק לרבות היצע וביקוש, מצב תכנוני של הנכסים וכן עיכובים במעבר לבניין המטה המרכזי או בתהליך מכירת הנכסים.

תשתיות מחשוב

כללי

לבנק שני אתרי מחשוב מרכזיים המצויים במיקומים גיאוגרפיים שונים ומרוחקים זה מזה, אתר ייצור ראשי ואתר משני. מערכת הליבה של הבנק, מותקנת על מחשב Mainframe של IBM.

לצד מערכת הליבה פועלות מערכות נוספות (מערכות מבוססות Windows, Unix ו-Linux ותשתית ענן פרטי להלן: "המערכות הפתוחות") לצרכים ייעודיים המתבססות על פלטפורמה המאפשרת חלוקה דינאמית וניצולת מיטבית של משאבים.

מערכות אלה פעילות בתצורת High Availability בין האתר הראשי למשני.

סניפי קבוצת הבנק, מנהלות אזור, מרכזי עסקים ויחידות ההנהלה הראשית ממוחשבים ומחוברים באופן מקוון למרכזי המחשבים בחטיבת טכנולוגיה ומחשוב.

הבנק עושה שימוש במתודולוגיות ובמערכות מתקדמות לייעול תהליכים בפיתוח ובייצור.

הבנק פועל בהדרגה לשדרוג מערכות הליבה של הבנק, על מנת להתאימן להתמודדות עם אתגרי העתיד.

גיבוי ואחסנת מידע

כאמור לעיל לבנק שני אתרי מחשוב מרכזיים (בשני אתרים גיאוגרפיים).

כמו-כן, לבנק מאגרי נתונים בהם נשמרים עותקים של מסמכי נייר, מסמכי משכנתאות וכו', לשימוש יום יומי באחזור נתונים ולשמירת עותק היסטורי נגיש של נתונים אלו.

כל פעולה המתבצעת במחשבי הבנק מתעדכנת, בו זמנית, באתר הראשי ובאתר המשני, כך שבמקרי אסון ותקלות פיזיות קיים גיבוי למערכות הקריטיות של הבנק, ופגיעה בחומרה באחד האתרים לא תגרום לאובדן מידע. מעבר לכך, הבנק מחזיק בעותק של הנתונים באתר נפרד בהתאם למדיניות בנק ישראל.

לכל אחד משני האתרים הפעילים בבנק (הראשי והמשני) יכולת נדרשת על מנת לאפשר פעילות מלאה של הבנק ללא תלות באתר השני. במקרה של מעבר בשעת חירום לאתר המשני, יש לבנק יכולת להגדיל מיידית את עוצמת מחשב הגיבוי (MF) עד לרמת עוצמת מחשב הייצור על-ידי הפעלת מנועים רדומים; כלומר, האתר המשני מאפשר עוצמת מחשב (MF) הנדרשת לכל הפעילות העסקית הרגילה של הבנק.

תקשורת

לבנק רשת תקשורת נתונים ודיבור מתקדמת, בעלת קצבי העברת נתונים גבוהים. רשת התקשורת הינה בשרידות גבוהה והיא כוללת גיבויים המאפשרים עבודה מול מרכזי המחשבים של הבנק. רשת התקשורת של הבנק מקשרת גם את סניפי הבנק ושלוחותיו בעולם, ומועברים באמצעותה שירותי נתונים, דיבור ווידאו (VIDEO CONFERENCE).

חברות בנות ושלוחות חו"ל

מערך המחשוב והתפעול של חברות הבנות ושלוחות הבנק בישראל ובחו"ל, מתבסס על מערכות עצמאיות, למעט חברות בנות בישראל שמערכותיהן נמצאות על תשתית הבנק ומקבלות שירותי מחשוב מהבנק. בשני המקרים, האחריות הניהולית היא של ההנהלות והדירקטוריונים של אותן החברות והשלוחות או של חבר ההנהלה הממונה על הפעילות, לפי העניין.

ספקים

הבנק מתקשר מעת לעת עם ספקים מהארץ ומהעולם לצורך קבלת שירותים שונים הנדרשים לו בתחום מערכות המידע, לרבות הסכמי רכישת ציוד ותחזוקתו, הטמעת מערכות מידע ורכישת תוכנות. במסגרת זו, בין היתר, רוכש הבנק מ-IBM (מנציגתה בישראל - IBM Israel) רכיבי תשתית מיחשוביים (ל-Mainframe) ומקבל ממנה שירותי תחזוקה לרכיבים אלה, עליהם מופעלות מערכות הליבה של הבנק. ביחס אליהם קיימת לבנק תלות.

הבנק ביצע התקשרות עם ספקים למתן שירותי מיקור חוץ, בשלב זה בעיקר בתחום הפיתוח, המבדקים ושירותי התמיכה.

אבטחת מידע

הבנק רואה באבטחת מידע והגנת הסייבר נושאים בעלי חשיבות מרכזית, ומשקיע משאבים רבים, הן טכנולוגיים והן אנושיים, כדי לשמור על פרטיות הלקוח, סודיות המידע הבנקאי ונכסי הלקוחות והבנק, תוך שימוש בשיטות הגנת סייבר ומוצרי אבטחת מידע מהמתקדמים בעולם. אבטחת המידע של מערכות הבנק מתבצעת באמצעות הטמעת טכנולוגיות הגנה ובקרות סייבר בשכבות מרובות. הבקרות הינן במישורי כוח אדם, תשתיות ארגוניות, מדיניות, נהלים, היבטים עסקיים, טכנולוגיות ועוד.

לבנק מרכז אירועי אבטחת מידע (SOC) ייעודי המנהל בזמן אמת את ההתמודדות עם כל אירועי הסייבר וניסיונות ההונאה. המרכז, אשר מאויש על-ידי אנליסטים וחוקרים במתכונת 24/7, עושה שימוש בכלים אוטומטיים ותהליכי עבודה לזיהוי והתמודדות עם אירועי סייבר והונאות. פרויקטים בתחום מערכות מידע בבנק מלווים מתחילת דרכם ולאורך שלבי הפיתוח והתחזוקה על-ידי צוות של אבטחת מידע המוודא תהליכי פיתוח מאובטח וקיום קפדני של הכללים, לרבות אבטחת פרטיות המידע ומידור הנגישות למידע.

הבנק מבצע באופן שוטף בדיקות אבטחת מידע של מערכותיו, גם באמצעות גורמים חיצוניים כנדרש על-פי הרגולציה. זאת לצד הערכה תקופתית לעמידת הבנק במדיניות הגנת הסייבר.

הגנת הסייבר בבנק מנוהלת כנדרש על-פי הוראות הרגולציה הרלוונטיות. כמו-כן, הבנק מוסמך בתקני אבטחת מידע - ISO27001 ו-ISO27032.

פרויקטים עיקריים

- **תכנית ענן ציבורי -** הבנק החל לפני מספר שנים בביצוע מהלכים משמעותיים בהובלת חטיבת הטכנולוגיה לשיפור ה-Time To Market, מהלכים אלו הכינו את הבנק לקפיצת המדרגה הבאה - מעבר לעבודה מהירה ואפקטיבית בענן הציבורי במקביל למוכנות הבנק. המטרה היא סלילת הדרך לעבודה בענן הציבורי על בסיס עקרונות אסטרטגיים שאושרו.
- **CRM -** קפיצת מדרגה ביכולות הבנק לניהול תהליכים חוצי ערוצים בתחומי השירות והמכירות, שיפור היכולות הדיגיטליות כולל שיקוף ושיתוף הלקוח בתהליך, מימוש תהליכי אוטומציה בטיפול בבקשות הלקוח ושיפור יכולות הניהול והמעקב של כל הגורמים המעורבים בתהליך.
- **DATA & GenAI -** שילוב מודלי חיזוי ויכולות GenAI בתהליכי מכירות, שיפור השירות ומצוינות תהליכית ותפעולית.
- **משכנתאות -** תכנית שנתית בתחום המשכנתאות לצורך עליית מדרגה בתחום שיפור וייעול השירות וחווית הלקוח.
  1. CRM - שילוב מערכת לניהול מסעות לקוח מקצה לקצה, כאמור לעיל.
  2. דיגיטציה של תהליכים, כאמור לעיל.
  3. שדרוג תשתיות טכנולוגיות - לרבות יצירת תשתית מאפשרת לפיתוחים החדשים.
- **תשתיות שוק ההון -** שיפור תשתיות מסחר ושיפורים במערכת התפעול.
- **bit -** הרחבת הצעת הערך הבנקאית ללקוחות bit - הרחבת ניהול יתרות, השקת מוצרים חדשים, פיתוחים שוטפים ומענה לרגולציה.

היקף השקעה

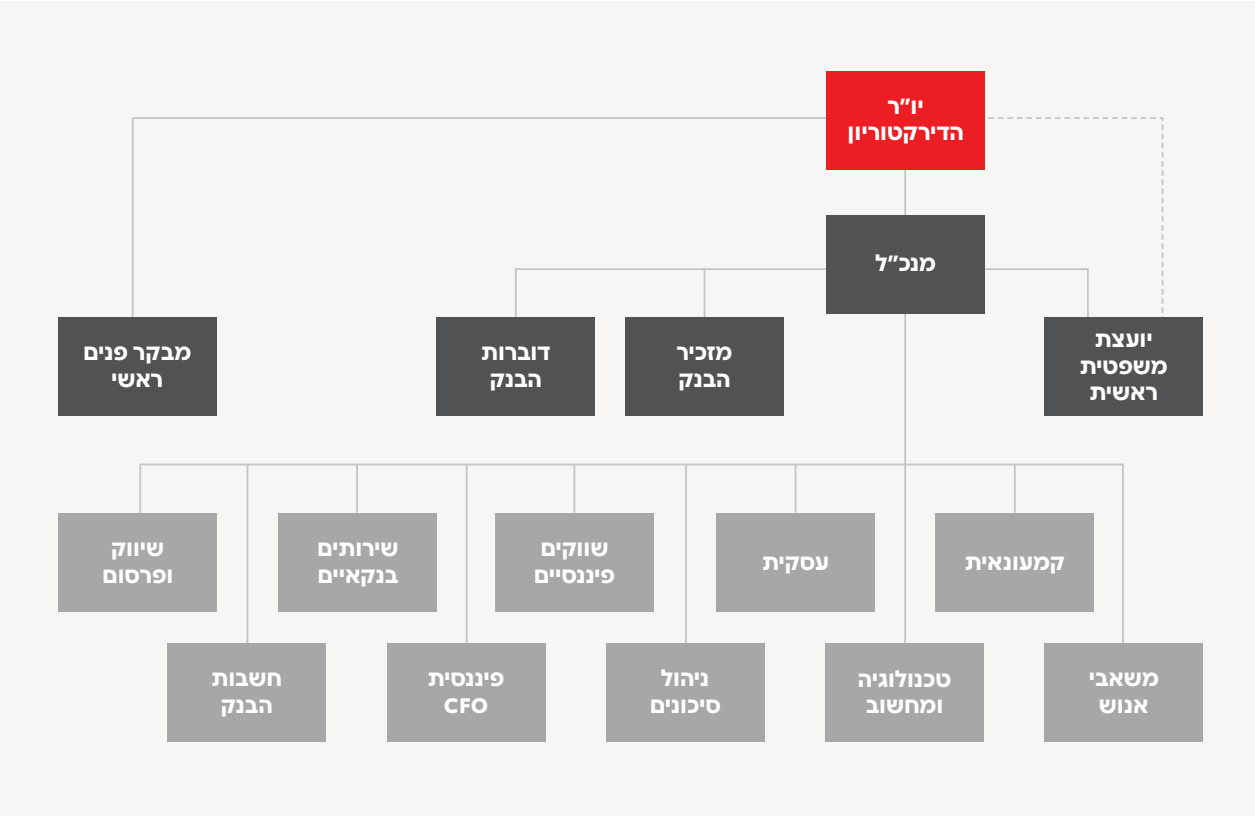
עלויות בגין מערך טכנולוגיית המידע נרשמות כנכסים בדוחות הכספיים רק בשלב הפיתוח של מערכת מחשוב. עלויות שניתנות להיוון כנכסים כוללות עלויות ישירות של חומרה, שירותים ושכר עבודה.

יתר העלויות, כגון עלויות טרום פרויקט, עלויות פיתוח תוכנות שאינן עולות על סף המהותיות, עלויות הטמעה והדרכה, עלויות תחזוקה שוטפת, עלויות מנהלה ועלויות אחרות שלא ניתן לייחס באופן ישיר לפיתוח תוכנה, מוכרות כהוצאה בדוח רווח והפסד עם היווצרותן.

לפרטים בדבר עלויות מערך טכנולוגיית המידע, ראה דוח הדירקטוריון וההנהלה לעיל.

6.3. הון אנושי

תרשים 6-1: תרשים ארגוני של הבנק



אסטרטגיית משאבי אנוש

אסטרטגיית משאבי אנוש הינה רב שנתית ונגזרת מאסטרטגיית הבנק, הצרכים העסקיים ומגמות בענף הבנקאות ושוק העבודה. תכליתה להגדיל באופן שוטף את התשואה על ההון האנושי כך שהיחס בין סך-כל ההוצאה על ההון האנושי ותרומתו הישירה והעקיפה לצמיחה של הבנק ילך ויגדל. הגדלת התשואה על ההון האנושי מבוססת על מהלכים שיטתיים ומתמשכים למיקוד וצמצום ההוצאה לצד מהלכים מערכתיים ברמת הארגון וברמת הפרט להגדלת הפריון. כל זאת בכדי להתאים את הבנק להתמודדות עם אתגרי התחרות בעולם הפיננסי, יעדי הצמיחה העסקיים הנגזרים מהתכנית האסטרגית של הבנק ועולם העבודה העתידי.

במסגרת זו נבחנים ומבוצעים התאמות במבנים הארגונים, מודלי ההפעלה ותהליכי ליבה במטרה לאפשר אופטימיזציה בין האסטרטגיה העסקית, השירות ללקוחות והמשאבים.

חטיבת משאבי אנוש גיבשה תפיסה של שותפות עסקית הכורכת את החיבור בין מחוברות העובדים, התרבות הארגונית והתוצאות העסקיות של הבנק. כדי להוציאה לפועל החטיבה פועלת במבנה של מרכזי מומחיות ומנהלות משאבי אנוש לכל אחת מהחטיבות, מבנה זה מאפשר לנהל באופן אינטגרטיבי הן את מהלכי הרוחב המערכתיים והן את יוזמות העומק התומכות ביעדים האסטרטגיים של החטיבות, וזאת כחלק מתכנית עסקית אינטגרטיבית המגובה ביעדים ומדדי הצלחה ברורים.

בהתאם לתפיסה זו התניעה החטיבה, מהלך רב שנתי של תכנון אסטרטגי של ההון האנושי ברמת הבנק וברמת כל אחת מיחידות המשנה. מהלך זה מאפשר לדייק לאורך זמן את מבנה הכח הנדרש למימוש אסטרטגיית העתיד של הבנק ולקיים תהליך מתמשך של מיפוי, התאמה, ניוד ופיתוח בהתבסס על הכישורים הנדרשים. כהמשך לתפיסה זו של ארגון מכוון כישורים המשיכה החטיבה בתהליך הטמעה והמשך פיתוח של מערכת הלמידה מרחוק המבוססת אף היא על כישורים ומחוברת לתהליכי צמיחה, ניוד ופיתוח קריירה.

בנוסף, הוטמעה פלטפורמה חדשה לניהול ידע בנקאי המשפר את התמיכה בבנקאי ומתוך כך את יכולתו לתת מענה מיטבי ללקוחות הבנק. ברוח זו גם המשיכה החטיבה לתמוך בתהליכים ישירים המשפרים את חווית ומחוברות העובד.ת.

במסגרת תהליך השינוי ארגוני תרבותי, המתבצע כמהלך רב שנתי, תחת הכותרת Change The Bank - המשיכה החטיבה להוביל מהלכים מובנים לחיזוק שותפות חוצת יחידות ולפתח את המנהיגות בדרגי הביניים ובדרג הבכיר, לרבות ההנהלה.

לאור מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "עם כלביא" הובילה החטיבה במשותף עם כל חטיבות הבנק, מהלכים לשימור רציפות עסקית ותמיכה בלקוחות ובעובדים, מהלכים תוך ארגוניים המעצימים את החוסן האישי, היחידתי והארגוני; ומהלכים במסגרת תפיסה של בנקאות חברתית, התומכים בציבור ובקהילה. במסגרת זו הייתה החטיבה הגורם המוביל בהפעלת קרן 'פועלים לתקומה', אשר הוקמה על-ידי דירקטוריון הבנק וההנהלה בהובלה של ועדה ציבורית לתמיכה ושיקום העוטף והצפון.

להלן פרטים בדבר השינויים העיקריים במצבת כוח האדם בקבוצת הבנק בסוף שנת 2025 בהשוואה לסוף שנת 2024:

טבלה 3-6: נתונים אודות מצבת כוח אדם בקבוצת הבנק במונחי משרות[1]

	2025		2024	
	ממוצע שנתי	יתרה לסוף שנה	ממוצע שנתי	יתרה לסוף שנה
הבנק				
בארץ	**8,097**	**8,031**	8,084	8,090
בחו"ל	**265**	**263**	256	264
סך-הכל בבנק	**8,362**	**8,294**	8,340	8,354
חברות בנות				
בארץ	**114**	**112**	128	123
בחו"ל	**3**	**3**	3	3
סך-הכל חברות בנות	**117**	**115**	131	126
סך-הכל בקבוצת הבנק	**8,479**	**8,409**	8,471	8,480

(1) מספר המשרות כולל גם תרגום למשרות של עלות שעות נוספות, בתוספת משרות כוח אדם חיצוני שאינם עובדי הבנק, אך מספקים שירותי עבודה, שנדרשה לויסות כוח האדם במסגרת הפעילות השוטפת ולהטמעת פרויקטים, בניכוי 539 משרות עובדים ששכרם הוון לרכוש קבוע בשנת 2025 (בשנת 2024 - 568 משרות).

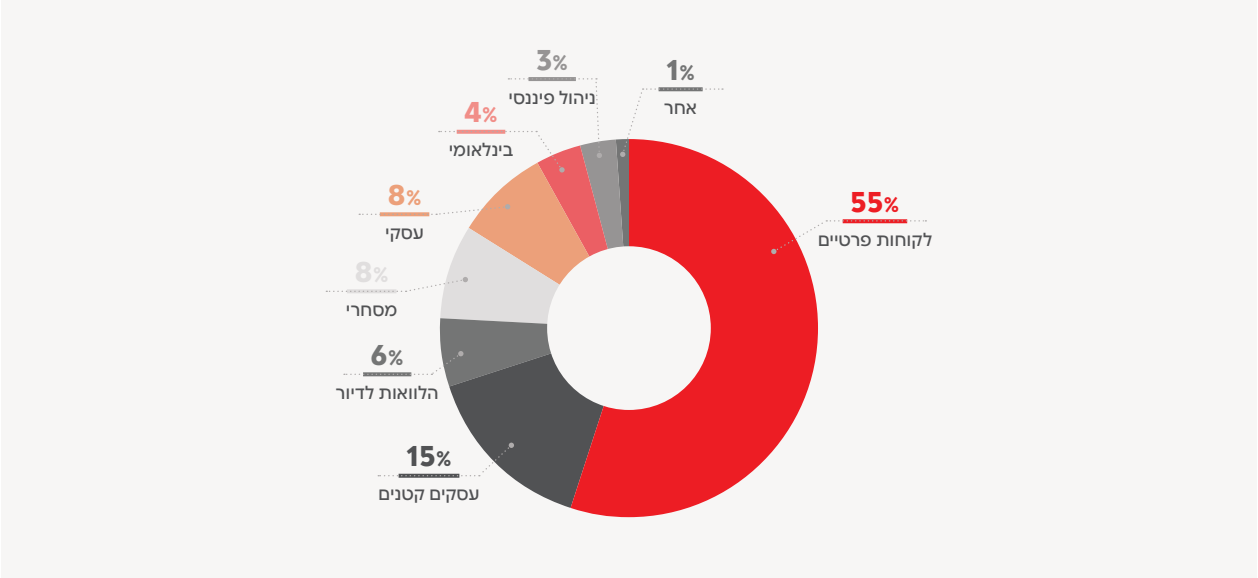
מספר המשרות ליום 31 בדצמבר 2025 בקבוצת הבנק ירד ב-71 משרות בהשוואה למספר המשרות בסוף שנת 2024. הירידה נובעת בעיקרה משינוי בהיקף המשרות של עובדים בתחום הבנקאי שקוזז מעלייה בכוח אדם בתחומי הטכנולוגיה ומקיטון בכח אדם טכנולוגי שהוון כנכסים. מספר המשרות הממוצעות נותר ברמה דומה לשנה קודמת.

טבלה 4-6: התפלגות מספר המשרות הממוצעות בקבוצת הבנק על-פי מגזרי הפעילות לפי גישת ההנהלה[1]

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		השינוי
	2025	2024	
לקוחות פרטיים	**4,646**	4,499	3.3%
עסקים קטנים	**1,254**	1,354	(7.4%)
הלוואות לדיור	**478**	501	(4.6%)
מסחרי	**717**	700	2.4%
עסקי	**713**	727	(1.9%)
פעילות בינלאומית	**300**	306	(2.0%)
ניהול פיננסי	**289**	299	(3.3%)
התאמות	**82**	85	(3.5%)
סך-הכל	**8,479**	8,471	0.1%

(1) כולל משרות של עובדי ההנהלה הראשית שעלות העסקתם הועמסה על המגזר.

תרשים 2-6: משרות ממוצעות לפי מגזרי פעילות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025



מאפייני המשאב האנושי

מדיניות הבנק היא להעסיק, לקדם ולקבל החלטות בקשר לעובדים על בסיס שיקולים ענייניים ובהם כישורים והערכת ביצועים, ללא אפליה מחמת דת, גזע, מין, גיל, השקפה, נטייה מינית, מוגבלות, מקום מגורים וכיוצא באלה. הבנק מעודד גיוס של עובדים מאוכלוסיות בתת-ייצוג בשוק העבודה כחלק ממדיניות הגיוס שלו, מתוך הכרה ביתרונות הטמונים בהעסקה מגוונת בהיבטים של הכרות טובה יותר עם מגזרי לקוחות שונים ועידוד חדשנות ויצירתיות בסביבת עבודה פתוחה ומגוונת.

בשנת 2025 הוותק הממוצע של עובדי הבנק עמד על 17.2 שנים, לעומת 17.5 בשנת 2024. הגיל הממוצע של עובדי הבנק נותר על כנו - 45.1 בדומה לשנת 2024. בשנת 2025 כ-65.2% מכלל עובדי הבנק הן נשים, לעומת 65% בשנת 2024. בקרב אוכלוסיית הניהול בבנק (מדרג מנהלי מדור בהנהלה ראשית ומנהלי מחלקה בסניפים ומעלה) שיעור הנשים בשנת 2025 הוא 57.2% בדומה לשנת 2024.

התייעלות בבנק

הבנק מבצע תכניות התייעלות מעת לעת במסגרתן בהתקיים מפגש רצונות, פורשים עובדים לפנסיה מוקדמת בתנאים מועדפים וזאת לעובדים העומדים בתנאים שנקבעו בתכנית. הבנק מביא לידי ביטוי את העלויות הכרוכות בפרישת עובדים בהתאם לציפיות ההנהלה במסגרת ההנחות האקטואריות בקשר לפרישה מוקדמת.

ביום 29 בדצמבר 2024 אישר הדירקטוריון בהמלצת הנהלת הבנק תכנית התייעלות המבוססת על פרישה מרצון לשנים 2025-2028. התכנית נשענת על יעדי התכנית האסטרטגית של הבנק, במיקוד של שיפור ביעילות התפעולית ושיפורים במודלי ההפעלה כחלק מהיערכות הבנק לשינויים המתרחשים בעולם הבנקאות. יישום תכנית ההתייעלות צפוי להביא לקיטון מצטבר נטו בהיקף של כ-770 משרות במצבת העובדים בבנק לאורך שנות התכנית, זאת בשים לב לצרכי איוש, תגבור ותחלופה באזורים במיקודים עסקיים.

לעובדים הקבועים שיפרשו בפרישה מוקדמת יוצעו הטבות של פנסיה מוקדמת או פיצויים מוגדלים כתלות בגיל ובוותק העובדים. קצב הפרישה בפועל יהיה באופן התומך את מימוש התכנית האסטרטגית של הבנק ובהתאם להתקדמות המרכיבים השונים במסגרתה.

לפרטים נוספים ראה ביאור 22 בדוחות הכספיים.

מדיניות תגמול ותכנית תגמול

הבנק שואף להניע את עובדיו לפעול ליצירת ערך כלכלי ארוך טווח לבנק ולמחזיקי העניין בו, באופן המחזק את הקשר בין התגמול לבין יצירת ערך למחזיקי העניין של הבנק, תוך שמירה על העסקה הוגנת, עידוד מצוינות ותרבות ביצועים.

תשלום השכר למנהלים ולעובדי הבנק נגזר מסולם דרגות המאפשר קידום ומבטא את הסמכות והאחריות ברמות השונות של ההיררכיה הארגונית. מענק שנתי (ככל שמוענק) מבוסס, בין היתר, על תשואה להון של הבנק, ועשוי להיקבע גם על-פי עמידה ביעדי ביצוע אישיים, כמותיים ואיכותיים וכן על תכניות ויעדים ארוכי טווח, המותאמים לתכנית האסטרטגית הכוללת של הבנק ושל יחידות המשנה בו ולתכניות העבודה הנגזרות מהן.

לפרטים נוספים, ראה ביאורים 22 ו-23 בדוחות הכספיים.

עלות ושכר למשרת עובד

טבלה 5-6: פירוט עלות למשרת עובד ושכר* למשרת עובד בבנק (באלפי ש"ח)

	2025	2024
עלות למשרת עובד - ללא מענקים	**470**	469
עלות למשרת עובד - כולל מענקים[1]	**549**	529
שכר* למשרת עובד - ללא מענקים	**293**	292
שכר* למשרת עובד - כולל מענקים[1]	**357**	342

* שכר - מחושב על-פי משכורות ברוטו, כפי שמשולמות לעובד. העלות והשכר למשרת עובד חושבו בהתבסס על חלוקת הוצאות השכר בבנק הכלולות בביאור משכורות והוצאות נלוות במספר המשרות הממוצע בבנק.

(1) בשנת 2025 היקף המענקים כולל מענקים תלויי תשואה וכן הפרשה בקשר עם סכסוך העבודה בבנק.

חזון, ערכים ואתיקה

בסוף שנת 2021 הושקו חזון הבנק וחמשת הערכים הנלווים לו - OUR RED CODE.

חזון הבנק "מחויבים לצמיחה באמצעות בנקאות משפיעה, מתחדשת והוגנת ללקוחותינו" מהווה את המצפן הארגוני והוא מייצג את שאיפותיו ומחויבותו של הבנק. כדי להבטיח את יכולתנו לממש את חזון הבנק ולשלב בין מרכיביו העסקיים, הארגוניים והתרבותיים, הוגדרו מחדש חמשת ערכי הליבה המתווים את הדרך שבה אנחנו פועלים, עושים עסקים ומיטיבים עם הכלכלה, החברה והסביבה. כל אחד מערכי הליבה מתורגם להתנהגויות עיקריות המאפשרות להוציא אותם אל הפועל, ויחד הם מבטאים תפיסה ארגונית שלמה, המחברת בין הצבת הלקוח במוקד העשייה, לבין היערכות מהירה וגמישה למתן מענה מיטבי תוך שותפות, העזה וחתירה לשיפור מתמיד.

הקוד האתי-התנהגותי של הבנק, משקף את הבסיס הערכי של הבנק ומגדיר את הציפיות וההתנהגויות שכולנו מאמצים ושואפים לקיים בינינו לבין עצמנו וכלפי הלקוחות ומחזיקי העניין האחרים. הקוד נועד לשמש בידי העובדים והמנהלים, בכל היחידות ובכל הדרגים, כ"מצפן" להתנהגות ראויה בהתמודדותם עם דילמות אתיות במהלך שגרת העבודה. בסוף שנת 2025 עודכן מעט הקוד האתי בהוספת התייחסות לסובלנות וגיוון ועדכון המיקודים האסטרטגיים של הבנק.

גיבוש מודל מנהיגות - מתוך הבנה כי התרבות הארגונית בבנק נוצרת ומושפעת בעיקר מהתרבות הניהולית, גובש מודל המנהיגות בתהליך משותף של עובדים ומנהלים ומטרתו להגדיר "מהי המנהיגות שאנו זקוקים לה כיום". חמשת מרכיבי המודל שגובש הם:

1. מנהיגות אותנטית ואמיצה
2. מנהיגות מכוונת ביצועים ומייצרת ערך
3. מנהיגות יוזמת ומובילה שינוי
4. מנהיגות מממשת פוטנציאל
5. מנהיגות מקדמת שותפויות

לכל רכיב במודל, מוגדר סט התנהגויות המצופה מהמנהיגות המובילה. המודל מוטמע מאז שנת 2022 באמצעים מגוונים כגון: כלל הכשרות המנהלים פותחו מחדש לאור מרכיבי מודל המנהיגות, המודל מהווה בסיס בתהליכי גיוס וקידום מנהלים, הוא מהווה חלק אינטגרלי מהמדידה בתהליך הערכת ביצועים ומשוב, ובנוסף הבנק מטמיע מסרים ברוח המודל במסגרת הרצאות וסדנאות ייעודיות.

תרשים 3-6: מודל מנהיגות



הכשרה ופיתוח מנהלים - המרכז למנהיגות ופיתוח ארגוני, מלווה את המנהלים והיחידות בכניסה לתפקיד ניהולי, בניהול תהליכי שינוי, בהטמעת תרבות ארגונית וערכים, בהתאם לחזון ולאסטרטגיית הבנק. המרכז מפתח יכולות ניהול, מנהיגות, חוסן ויכולת התמודדות עם שינוי, העצמה והתפתחות אישית לעובדים ומנהלים.

בנוסף, לאורך כל תקופת המלחמה ולאחריה, המנהלים קיבלו כלים לחיזוק חוסן אישי וציוותי, מתוך הבנה כי המנהיגות של המנהלות והמנהלים היא גורם משמעותי ועוגן ברגעי האמת שחווים העובדים בתקופות משבר. התקיימו סדנאות ושיחות "זום" קבוצתיות שנתנו כלים לניהול קשוב, גמיש ורגיש, ואיך להצליח לעשות זאת לצד המשכיות עסקית. בנוסף הופצו "קיטים" שניתנו למנהלים כלים פרקטיים לניהול בתקופת משבר, לחיזוק חוסן ותמיכה בעובדות ועובדים משרתי מילואים או כאלה שבני/בנות הזוג במילואים, ובהמשך כלים פרקטיים לקליטת עובדות ועובדים שחוזרים משירות מילואים, כדי לייצר מעטפת תומכת ולאפשר חזרה מיטבית לחיים ולעבודה.

טיפוח, פיתוח וניהול ההון האנושי

הבנק מוביל תרבות ארגונית המעודדת צמיחה והתפתחות אישית כמנוף לצמיחה עסקית. הבנק רואה בעובדות ועובדי הבנק, אשר מלווים לקוחות ועסקים ומסייעים להם להתנהל נכון, לקבל החלטות פיננסיות טובות יותר ולצמוח, מפתח מרכזי בהצלחתו. מתוך כך, מחויב הבנק לטיפוח ההון האנושי, דאגה לרווחתו ושאיפה לספק לעובדיו מרחב הזדמנויות להתפתחות ומתן כלים המאפשרים להם לצמוח, לשגשג ולהתפתח כדרך חיים. אנו מאמינים שעל כל עובד ועובדת לקבל אחריות להתפתחותם האישית ולצורך כך הבנק רותם את הדרג הניהולי הבכיר לתהליכי ליווי ותמיכה בעובדים, שיבססו מרחב של הזדמנויות.

כחלק מהטמעת תרבות של צמיחה אישית, מקצועית ועסקית, מטמיע הבנק, בדרך של דיאלוג מתמיד, תהליכי השתתפות והשפעה של עובדים ומנהלים, על תהליכי שינוי עתידיים ונושאים רוחביים, מתוך ההבנה ששותפות זאת מייצרת השפעה, משמעות וערך מדויקים ונכונים יותר, הן עבור הבנק והן עבור עובדיו.

הבנק דוגל בתפיסה אשר שמה את הלקוחות והעובדים במרכז העשייה והיא אשר מובילה אותנו להכיר בחשיבות חוויית העובדים, כערך מוביל כבר בשלב הגיוס לבנק. באופן זה, הבנק פועל לשיפור והתאמת התהליכים והכלים בהלימה לשינויים בשוק העבודה, לרבות התאמת תהליכי הגיוס, שימוש בפלטפורמות דיגיטליות ובכלי אבחון מתקדמים המסייעים ביצירת חוויה מקצועית וחדשנית.
לצד מהלכים חדשניים בתהליכי הגיוס, הבנק שם דגש מרכזי על ליווי עובדי הבנק בכניסה לתפקיד חדש, לאור האתגרים הניצבים בפניהם בפן המקצועי, החברתי והאישי. מתוך כך, מוביל הבנק תהליך Onboarding דיגיטלי, המסייע לעובדים בהשתלבות מהירה, התפתחות מקצועית, וחוויית קליטה חיובית המחזקת את תחושת המחוברות לבנק.
בעקבות ההתפתחויות הטכנולוגיות ותהליכי האוטומציה המואצים, המשיך הבנק בגיבוש תכנית אסטרטגית לארגון מונחה כישורים, שתשמש בסיס למהלכי HR ולקידום התפתחות ההון האנושי בבנק. בשנת 2025 עבר הבנק משלב התכנון לשלב היישום וההטמעה של התכנית.
במהלך השנה הוגדר קטלוג חדשני המונה 20 כישורים קריטיים להצלחה בתפקידי הבנק השונים, ולראשונה גובש קטלוג עיסוקים מבוסס כישורים, הכולל הגדרת פרופיל מלא לכ-90 עיסוקים בבנק. המודל שולב והוטמע בתהליכי גיוס, ניוד ולמידה, כחלק מהיערכות הבנק לאתגרי העתיד.

תהליך הערכת ביצועים

תהליך הערכת ביצועים ומשוב מתקיים מדי שנה ובמרכזו דיאלוג משותף בין מנהלים ועובדים אודות הישגי השנה החולפת ותכנון היעדים וההתפתחות קדימה, כנגזרת של תכניות העבודה והמיקודים האסטרטגיים. התהליך מבוסס על שיח פתוח ושקיפות, ותומך בהעצמת העובד ובהתפתחותו המקצועית והאישית. התהליך הוא חלק מרצף שנתי של מהלכים ניהוליים לעידוד מצוינות, הערכה, הוקרה ותגמול.
כחלק מכך בוצעו, כמיידי שנה, התאמות בתהליך ההערכה במטרה להתאימו באופן המיטבי לשינויים ארגוניים, למודל הפעלה אג'ילי ולעבודה בשבטים. כמו-כן, זו שנה שנייה בה ערך הבנק משוב 360 - תהליך הערכה על-ידי עמיתים והערכת עובד את המנהל.
בנוסף, השנה בוצע עדכון ובחירה מחדש (לאחר שנתיים) של top talents כחלק מתהליך נפרד, של Talent Review, שמטרתו זיהוי וסימון של הטאלנטים הבולטים בארגון, ברמת החטיבות.

פיתוח TOP TALENTS

הבנק רואה חשיבות אסטרטגית בפיתוח ובטיפוח ה-TOP TALENTS בדרגים השונים. לשם כך, משקיע הבנק בפיתוח תכניות ייעודיות המשלבות קידום מקצועי ואישי, פיתוח עתודה ניהולית מותאמות, השתתפות במפגשים ייעודיים ל-TOP TALENTS וכן פיתוח מתמשך באמצעות המנהלים ובמסגרת החטיבה. השקעה זו מחזקת את ההון האנושי של הבנק ותורמת ליכולתנו להוביל ולהתחדש לאורך זמן.

תקשורת פנים ארגונית

הבנק רואה בעובדיו שותפים מלאים לתהליכים העסקיים והארגוניים. השינויים בשוק העבודה ובעולם כולו מחדדים כל פעם מחדש את הצורך בתקשורת ובדיאלוג שוטף, מהיר ובגובה העיניים עם עובדי הארגון והגברת המחוברות הארגונית. התקשורת עם העובדים וחווית העובד קיבלו משנה חשיבות מאז תחילת מלחמת "חרבות ברזל".
הבנק מהווה מיקרוקוסמוס של החברה הישראלית וככזה, נדרש הבנק לתת מענה לעובדיו ברגע אמת לאומי, ארגוני ואישי. מעבר לתקשורת שוטפת המגבירה תחושת ביטחון, חוסן וגאווה ארגונית, ניתנה גם בשנת 2024, מעטפת רחבה לעובדים שפונו מבתיהם, גויסו למילואים (באופן אישי או בני משפחותיהם), עובדים שקרובי משפחותים נהרגו או נרצחו, נחטפו או נפצעו בקרבות. למעטפת הליווי והמענה לצרכי העובדים היו שותפים הנהלת הבנק, נציגי החטיבות השונות וארגון העובדים.
המרכז לידע, תקשורת וחווית עובד באגף משאבי אנוש תכלל גם את המידע והבנקאי/מקצועי עבור העובדים תוך הקפדה על מהירות התגובה, עדכניות הנתונים והתנגשתם בצורה ברורה על מנת לאפשר שירות מקצועי ללקוחותינו במציאות של ריבוי מידע ושינויים תכופים.
להלן ערוצי התקשורת הפנימית הפעילים בבנק:

- הפורטל הארגוני אשר מהווה ערוץ תקשורת מרכזי, מתקדם ותומך בשיתוף העובדים במידע והטמעה של תהליכי שינוי פנים ארגוניים.
- אפליקציית "פורטל לדרך" - אפליקציה סלולרית המיועדת לעובדי הבנק ומאפשרת להם להתעדכן ולקבל מידע בנושאים ארגוניים שונים, גם מחוץ לכתלי הבנק ומעבר לשעות העבודה. לאפליקציה זו מחוברים למעלה מ-8,000 עובדים.
- מנגנון של הודעות מידיות לעובדים/(SMS) במטרה לעדכן בזמן אמת הודעות מצוות המשכיות עסקית.
- תהליכי הקשבה ארגוניים - לאורך השנה בוצעו מספר שולחנות עגולים לעובדים בשיתוף המנכ"ל, סקרי מד דופק חווית עובד וסקר BDI שנתי.
- חווית העובד - הוקמה קהילת חווית עובד שמטרתה להוביל תפיסה מתקדמת של חווית עובד הוליסטית, ששמה את העובדים במרכז התהליכים, יוזמות, תשתיות, תקשורת, הקשבה ומנהיגות לצד קידום שותפויות ותפיסת one bank.

- קהילת הפועלימניקים/ות המעמיקה את הקשר עם משרתי המילואים ומשפחותיהם, יוזמת מהלכי הוקרה לאוכלוסייה זו ומעניקה כלים למנהלים, הקהילה זכתה בשנת 2025 להוקרה ארצית.
- ניהול הידע הארגוני - הוכנסה מערכת ניהול ידע מתקדמת שתשפר את חווית המשתמשים ואת השירות ללקוחות. בשנת 2025 נמשך תהליך הכנסת תכנים מקצועיים למערכת.

תרבות של למידה מתמדת

הבנק מוביל תרבות של למידה והתפתחות מתמדת של ההון האנוש (LLL- Life Long Learning) ופועל לשימור וחיזוק הכשירות המקצועית בקרב העובדים והעובדות, שם דגש על חיזוק יכולות וכישורים מקצועיים, מיומנויות אישיות ובינאישיות כדי להתמודד עם אתגרי ההווה והעתיד. כל זאת במטרה לייצר ערך עסקי ללקוחות, להבטיח את היתרון התחרותי תוך חיזוק והעצמת ההון האנושי תחושת הגאווה ומחוברות העובדות והעובדים לבנק.

בשנת 2025, לצד המשך האתגרים בסביבה העסקית ומלחמת חרבות ברזל, העמיק הבנק את מהלכי הטמעת תרבות הלמידה ופיתוח מקצועי ואישי, תוך התאמה לשינויים ולהתפתחויות בעולם העבודה.

הבנק ממשיך להוביל תפיסת למידה היברידית הכוללת שילוב של למידה עצמית (בכל מקום ובכל זמן) באמצעות מערכת למידה מהמתקדמות בעולם וכן באמצעות ניהול מפגשי למידה פרונטליים. הבנק שם דגש על למידה מותאמת לסביבת העבודה תוך כדי התנסות ומתן פידבק מתמשך לשיפור ביצועים. מערכת הלמידה הארגונית, BOOST, מספקת אפשרויות מתקדמות של למידה אונליין באפליקציה ייעודית ובמחשב הביתי ומאפשרת חיבור של העובדות והעובדים למאגרי למידה גלובליים לפיתוח יכולות חדשות. שינויים אלא מאפשרים לבנק להתמודד עם האתגרים העסקיים העכשוויים ולהתכונן לאתגרים העתידים לבוא תוך דגש על פיתוח אישי ומימוש עצמי של ההון האנושי בבנק. היקף הלמידה "במשיכה" על-ידי העובדים, הולך ועולה - מה שמשקף הטמעה הולכת וגוברת של תרבות למידה בבנק.

קמפוס Poalim Learning Hub

הקמפוס אחראי על פיתוח מקצועי של ההון האנושי ומפעיל מערך של תכניות הכשרה היברידיות לחיזוק יכולותיהם המקצועיות של העובדות והעובדים בבנק כדי לספק שירות מקצועי ומותאם ללקוחות הבנק. תכניות ההכשרה והפיתוח מאפשרות הוצאה לפועל את התכנית האסטרטגית של הבנק ולעמוד ביעדים העסקיים שהציב לעצמו. התכניות נבנות באופן משולב עם החטיבות השונות ומתבססות על צורכי הלמידה הנדרשים למענה לאתגרים עמם מתמודדות החטיבות השונות, כולל מיפוי היכולות והכישורים הנדרשים במגוון תפקידים, זיהוי פערי ידע בקרב עובדים ומנהלים בכלל החטיבות.

מקצוענות ומצוינות בשירות

כדי לספק ערך עסקי ללקוחות הבנק בסביבה דינאמית נדרשת השקעה בהון האנושי ברכישה של ידע, כלים, מיומנויות וכישורים. השנה התמקדנו בחיזוק מקצועיות הבנקאיות והבנקאים ובשיפור השירות במספר מהלכים:

- תהליך חיזוק הכשירות המקצועית - הבנק שם לו למטרה להוביל בנקאות מקצועית ומצטיינת בשירות ללקוחותיו. כחלק מכך, הוביל הקמפוס יחד עם החטיבה הקמעונאית מהלך של מיפוי והערכת הכשירות המקצועית של כלל העובדות והעובדים במערך הסניפים והמוקדים הטלפוניים. כחלק מכך, הועברו לעובדים שאלונים מותאמים לעיסוק, ותק ורמת המומחיות. שאלונים אלו נותחו ואפשרו זיהוי פערי ידע הדורשים מענה של פיתוח למידה ממוקדת. כמו-כן על בסיס תובנות המהלך גובשה תכנית הלמידה לשנת 2026.
- חיזוק מיומנויות שירות, שימור, מכירות וחוויית לקוח - בשנת 2025 המשכנו והעמקנו את תכנית 'המנהל כמאמן' בחטיבה הקמעונאית שכללה הכשרות מנהלים, לכלים ושגרות להובלת תרבות של שיפור ביצועים מתמיד בראיית לקוח. בנוסף, ערכנו תהליכי תצפיות ומשובים לבנקאים נבחרים בסניפים שתועדפו, זאת לצד תהליכי הקשבה, ניתוח שיחות ומשוב לבנקאים נבחרים במוקדים ותהליכי תצפית ומשוב לבנקאים בצוותי התקשורת הכתובה.
- יכולות עבודה לצד בינה מלאכותית - עם התקדמות הטכנולוגית והשינויים והשפעת הבינה המלאכותית על שוק העבודה התמקדנו בהקניית יכולות מתקדמות בתחום הבינה המלאכותית (AI) באמצעות סדנאות ייעודיות ומסלולי למידה דיגיטליים ללמידה עצמית המאפשרים התנסות HANDS-ON בכלים המובילים בשוק, לצד מסלולים להעמקת ההבנה של מודלים מתקדמים. תהליך הלמידה כלל שאלוני אפיון לאוכלוסיות שונות לצורך סיווג לרמות ידע והתאמת תכני הלמידה באופן אישי לכל עובד בהתאם לרמתו. במקביל, שולבו תוצרי למידה מבוססי AI בתהליכים עסקיים, לדוגמה סימולטורים לשירות ומכירה, סימולטורים לתקשורת כתובה ועוד, במטרה לספק חוויית למידה מותאמת אישית וכן משוב מתמשך לשיפור השירות וחווית הלקוח.
- השקעה בהכשרות מנהלים - השנה, לצד הלמידה הפרונטלית, פותחו במערכת הלמידה הארגונית מסלולי למידה ייעודיים למנהלים, שכוללים תכנים ללמידה עצמית, בנושאים ניהוליים, שהם משמעותיים במודל המנהיגות של הבנק: חיזוק שותפויות, מתן משוב והערכה אפקטיביים, ניהול ביצועים ומשימות ועוד.

6.4. הסכמים מהותיים

להלן בתמצית הסכמים שהבנק צד להם, העשויים להיחשב מהותיים:

- הסכם שכר קיבוצי לשנים 2023 עד 2027 - בחודש אוגוסט 2023 חתמו הבנק, ההסתדרות וועד העובדים על הסכם שכר לשנים 2023-2027. לפרטים נוספים, לרבות אודות סכסוך עבודה בבנק, ראה ביאור 22.א. בדוחות הכספיים.
- לפרטים אודות כתבי שיפוי שקיבלו נושאי המשרה המכהנים בבנק, נושאי משרה שכיהנו בעבר וכן עובדים מסוימים שאינם נושאי משרה בנסיבות מיוחדות, ראה ביאור 25.ב.3. בדוחות הכספיים.
- לפרטים אודות כתבי שיפוי שניתנו בקשר עם תשקיפים והנפקות של קבוצת הבנק, ראה ביאור 25.ב.5. בדוחות הכספיים.
- לפרטים אודות התקשרויות של הבנק עם ארגונים בינלאומיים וחברות כרטיסי אשראי, ראה ביאור 25.ב.11. בדוחות הכספיים.
- לפרטים אודות תשתיות המחשוב של הבנק והתקשרויות עם IBM ראה סעיף 6.2 לעיל.
- לפרטים אודות כתבי חסינות ושיפוי שקיבל הבנק מהיועץ המשפטי לממשלה ומשרד האוצר בקשר עם מתן שירותים קורספונדנטים לבנקים פלשתינאיים, ראה סעיף 3.6 (סיכון הציות) בדוח הדירקטוריון וההנהלה.
- לפרטים אודות הסדרים עם הרשויות האמריקאיות בקשר עם חקירת המס ו-FIFA, ראה ביאור 25.ד. בדוחות הכספיים.
- לפרטים בדבר רכישה ושימוש בפוליסות ביטוח מקרקעין המבטיחות את הבנק מהפסדי אשראי בגין תיק הלוואות המובטחות בשעבוד קרקע, בפוליסות ביטוח ערבויות חוק מכר ובפוליסות ביטוח להלוואות לדיור (המובטחות במשכנתאות), ראה ביאור 25.ב.10. בדוחות הכספיים ופרק סיכון אשראי - בינוי ונדל"ן בדוח הדירקטוריון וההנהלה.
- לפרטים אודות הסכמים עם רשויות המס, ראה ביאור 8 בדוחות הכספיים.
- לפרטים בדבר התקשרות הבנק לרכישת בניין לשימוש המטה המרכזי, ראה ביאור 25.ב.9. בדוחות הכספיים.

6.5. מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה

6.5.1. מגזר לקוחות פרטיים

כללי ומבנה המגזר

הבנק מספק מגוון שירותים ללקוחות פרטיים לרבות שירותי ניהול חשבון שוטף, מתן אשראי למטרות שונות, פיקדונות ותכניות חיסכון ופעילות בשוק ההון. בנוסף מציע הבנק ללקוחות בעלי צרכים פיננסיים מורכבים, שירותים ופתרונות באמצעות מוצרים מתקדמים, ניהול נכסים גלובלי ומעטפת שירות מקצועית מיוחדת הכוללת: פגישות, שיחות טלפון יזומות ומערך ייעוץ מתקדם הנעזר בכלים תומכי החלטה.

נכון לתאריך הדוח, השירותים ללקוחות מוענקים באמצעות מערך של 160 סניפים, בנוסף לשלוחות "פועלים מקרוב", מרכזי ייעוץ, מרכזי פלטינום ללקוחות נבחרים, ושלושה סניפים ניידים למתן שירות ללקוחות בשגרה ובחירום.

בנוסף לרשת הסניפים הרחבה, הבנק מעמיד לרשות לקוחותיו מגוון רחב של שירותים עצמיים ודיגיטליים המאפשרים ללקוח לבצע פעילות בנקאית באופן עצמאי, יעיל וזמין, הכוללים: מכשירים לשירות עצמי בסניפים וב-"חצרות לקוח", "פועלים באינטרנט", "פועלים בסלולר", מוקד "פועלים בטלפון", מוקד "פרו" - ללקוחות בעלי אוריינטציה דיגיטלית, "מערכת קולית לקבלת מידע וביצוע פעולות (IVR)", פניות כתובות מהאתר והאפליקציה ופניות ברשתות החברתיות.

כחלק מתפיסת השירות בבנק והאחריות החברתית, רואה הבנק בנגישות לאנשים עם מוגבלות נושא מהותי וחובה עסקית - במסגרתה הונגשו כלל שירותי הבנק לאנשים עם מוגבלות.

בשנים האחרונות קיימת מגמה מתמשכת של גידול בהיקפי הפעילות הבנקאית באמצעות ערוצים לא מאוישים (במכשירי בנק אוטומטיים לשירות עצמי, באתר האינטרנט, באפליקציות, בסלולר ובמענה הקולי האוטומטי במוקד פועלים בטלפון). יצוין כי קרוב ל-90% מהפעולות הבנקאיות הנפוצות של לקוחות הבנק מבוצעות בשירותי הדיגיטל והשרות העצמי.

בנוסף למגמה זו, הגביר הבנק את השימוש בשירות תיאום פגישות מראש עם בנקאים, והוסיף ערוצים נוספים לתיאום פגישה ושירות של תיאום פגישה טלפונית, זאת על מנת לאפשר ללקוח מפגש אישי, איכותי ומקצועי.

גבייה

פעילות ייעודית בתקופת המלחמה

בשל השלכות המצב הביטחוני ומתוך רצון הבנק לסייע ללקוחותיו, מיד עם פרוץ מלחמת חרבות ברזל הנחה הבנק את מערך הגבייה (כולל פועלים להבראה) שלא לנקוט במהלכים יזומים מול לקוחות חייבים. במהלך שנת 2024, הבנק פעל ברגישות מול לקוחות שפנו או פעלו להסדרת חובם לרבות דחיית תשלומים ומתן פתרונות והקלות באופן פרטני. מהלכי הגבייה הותאמו לשגרת החירום בכל שלב, לרבות נקיטת הליכים משפטיים ופעילות בהוצאה לפועל, בהתאם לנסיבות המקרה, תוך החרגת אוכלוסיית הלקוחות שנפגעה בצורה ישירה ועקיפה בתקופת המלחמה. במהלך הרבעון הראשון לשנת 2025, לאחר פקיעת ההקלות ברשות האכיפה והגבייה לאוכלוסיית 'זכאים להקלה' - הבנק חזר לשגרה בטיפול בלקוחות בפיגור מתמשך בחטיבה הקמעונאית, לרבות משלוח מכתבי דרישת חוב, התראת עורך-דין, אשכול לגביה ונקיטת הליכים משפטיים. במקביל, הבנק ממשיך להפעיל שיקול דעת ורגישות במקרים פרטניים מול נפגעים ישירים מהמלחמה.
עם פרוץ מבצע 'עם כלביא' הנחה הבנק את מערך הגביה, לרבות משרדי עורכי הדין החיצוניים, שלא לנקוט בהליכים יזומים מול לקוחות חייבים בהתאם להקלות בתקנות בתי המשפט ולשכת ההוצאה לפועל. לאחר פקיעת ההקלות הותאמו ההנחיות לפיהן ניתן לחזור להליכי גביה, לרבות הגשת תביעות ונקיטת הליכים משפטיים, בהחרגת אוכלוסיית הלקוחות אשר נפגעו באופן ישיר ממבצע עם כלביא.

מוצרים ושירותים

כחלק מאסטרטגיית הבנק להעצמת הערך ללקוח וליווי הלקוחות בצמתי ההחלטה החשובים בחיים, מציע הבנק מגוון מוצרים ושירותים ללקוחותיו, הכוללים בין היתר, שירותים לקבוצות לקוחות בעלי מאפיינים משותפים (מועדון היי-טק זון, פועלים YOUNG ומועדון הסטודנטים, ו-Poalim Wonder, הטבת פועלים פלוס ופועלים XTRA), שירותים בערוצים הישירים ואפליקציות ייעודיות (אפליקציית bit, אפליקציית מסחר שוק ההון).

הטבות ייעודיות ללקוחות פרטיים

עם פרוץ מלחמת חרבות ברזל בחודש אוקטובר 2023, על מנת לסייע ללקוחות בתקופה מאתגרת זו, הבנק הודיע על סדרת הטבות משמעותית ללקוחותיו בהתאם להגדרת מתווה ההקלות של בנק ישראל ואף הרחיב במקרים מסוימים את האוכלוסייה שהוגדרה.
בהתאם למתווה ההקלות של בנק ישראל, הוארכו ההטבות ללקוחות הזכאים במספר פעימות, עד לסוף מרץ 2025.

- הבנק אפשר דחיית תשלומי הלוואות ומשכנתאות עד 3 חודשים ללא תוספת עלות (עד 9 חודשי דחייה במצטבר מתחילת המלחמה). עבור לקוחות המעגל הראשון המתגוררים בצפון או משרתים במילואים באופן פעיל התאפשרה דחיית תשלומי הלוואות ומשכנתאות לתקופה של עד 12 חודשים במצטבר.
- פטור ממגוון עמלות לאוכלוסייה הזכאית עד ליום 31 במרץ 2025.
- פטור מריבית על יתרת חובה עד סכום של 10 אלפי ש"ח בהתאם למתווה ההקלות של בנק ישראל.

לפרטים נוספים בדבר הטבות שהבנק העניק בתחום המשכנתאות, ראה פרק הלוואות לדיור להלן.
בסוף מרץ 2025 הבנק הכריז על סדרת מענקים והטבות ללקוחותיו בתחומי העו"ש, העמלות וההלוואות בהתאם למתווה ההקלות של בנק ישראל שהוגדר לרבעון השני של שנת 2025. ניתנו מגוון מענקים והטבות ללקוחות עם מאפיינים ייעודיים כגון צעירים וסטודנטים, חיילי מילואים, לקוחות שנפגעו במלחמה, עצמאים, בעלי משכנתאות ולקוחות חדשים.
על רקע המחויבות החברתית והלאומית של הבנק לסייע ללקוחותיו בתקופת מבצע עם כלביא - הבנק העניק מענק בסכום של 1,000 ש"ח (למשפחה) במהלך הרבעון השלישי לשנת 2025 ללקוחות הבנק שפונו מביתם במסגרת מבצע 'עם כלביא' וקיבלו את מענק המדינה (המועבר באמצעות הרשויות המקומיות) דרך אפליקציית bit או באמצעות זיכוי לחשבון הבנק שלהם.
בנוסף, הבנק החזיר ללקוחות שפונו מביתם במסגרת מבצע עם כלביא ומחזיקים במשכנתא בבנק את שני תשלומי המשכנתא של חודשים מאי ויוני 2025, בסכום של עד 7,000 ש"ח לכל תשלום. הזכאים להטבה הם לקוחות המשכנתא בבנק (בעלי חשבון עו"ש פעיל), בעלי דירה יחידה או חליפית, שביתם נפגע והם פונו מביתם בעקבות מבצע 'עם כלביא' לתקופה של חודש ומעלה.
במהלך הרבעון השלישי לשנת 2025 הבנק יצא במהלך חדשני בו חילק מניות של הבנק במתנה ליותר ממיליון לקוחותיו - במטרה לחזק את הקשר בין הצלחת הבנק, גם אם בשווי סמלי, לבין לקוחותיו ולהוקיר אותם על פעילותם בבנק. מטרה נוספת של היוזמה היא להנגיש ולהגביר את מודעות הלקוחות לעולם שוק ההון וההשקעות בקרב הציבור הרחב.
לקוחות של הבנק יכלו לבחור בין קבלת 2 מניות של בנק הפועלים או מענק כספי בסך 100 ש"ח. הבנק פרסם דוח הצעת מדף לצורך הקצאת המניות.
תכנית זו היא חלק מהתפיסה האסטרטגית החדשה של הבנק, תחת המסר "לא רק פועלים, יוזמים" - המשקף גישה פרו-אקטיבית של הבנק, כיוזם, מוביל ומלווה פעיל בצמיחה הכלכלית של לקוחותיו.

התכנית היא חלק מההטבות שהבנק העניק ללקוחותיו ברבעון השלישי לשנת 2025 במסגרת מתווה ההקלות של בנק ישראל. לקוחות זכאים שלא ציינו במה הם בחרו קיבלו באופן אוטומטי את המענק הכספי בסך 100 ש"ח (והוא זה שנכלל במתווה ההקלות).
במהלך הרבעון הרביעי לשנת 2025 הבנק יצא בפעימה נוספת בה חילק מניות של הבנק במתנה לכמיליון לקוחותיו. לקוחות הבנק הזכאים יכלו לבחור בין קבלת 2 מניות של הבנק לבין מענק כספי בסך 125 ש"ח. הבנק פרסם דוח הצעת מדף לצורך הקצאת המניות. התכנית היא חלק מההטבות שהבנק העניק ללקוחותיו ברבעון הרביעי לשנת 2025 במסגרת מתווה ההקלות של בנק ישראל. לקוחות זכאים שלא ציינו במה הם בחרו קיבלו באופן אוטומטי את המענק הכספי בסך 125 ש"ח (והוא זה שנכלל במתווה ההקלות). בנוסף, הבנק יצא במהלך במסגרתו לקוחות צעירים עד גיל 35 ו/או חשבונות במועדון סטודנט יקבלו החזר על עמלות קנייה ומכירה בניירות-ערך בארץ ובחו"ל (למעט אופציות), החזר בגין עמלות דמי ניהול ניירות-ערך הנסחרים בארץ ובחו"ל, החזר על עמלות ברוקר - על פעולות שבוצעו באתר בנק הפועלים ובאפליקציית שוק ההון. גובה ההחזר עד 2,000 ש"ח לרבעון. לקוחות בעלי חשבון קיים בבנק הפועלים - זכאים להטבה החל מיום 1 ליולי 2025 ועד ליום 31 בדצמבר 2025. לקוחות חדשים שהצטרפו לבנק החל מיום 23 לנובמבר 2025 ועד ליום 31 במרץ 2026, זכאים להטבה החל ממועד ההצטרפות ועד ליום 30 ביוני 2026. החזר העמלות הרטרואקטיבי בגין הפעילות עד מועד הפרסום (23 בנובמבר 2025) נכלל בהטבות שהבנק מעניק ללקוחותיו ברבעון הרביעי לשנת 2025 במסגרת מתווה ההקלות של בנק ישראל.
בנוסף, הבנק העניק פטור ממגוון עמלות לאוכלוסיות מיוחדות סביב מלחמת 'חרבות ברזל' - תושבי הצפון שפונו מבתיהם, תושבי הדרום (0-7 ק"מ מרצועת עזה) ונפגעי המלחמה.
הבנק החליט להמשיך לתת הטבות רוחביות ללקוחות:

- הפחתת הריביות על יתרת חובה - הבנק הפחית את הריביות על יתרות החובה במדרגה השניה והשלישית במסגרות העו"ש משכורת והחח"ד הפרטי והשווה אותן לריבית הנגבית במדרגה הראשונה. מדובר בהפחתת ריבית בשיעור של 2.9%-2.7% במסגרת עו"ש משכורת ובשיעור של 0.5% בחח"ד פרטי.
- מנגנון העו"ש המקזז - קיזוז אוטומטי בין יתרות החובה ליתרות הזכות עד לתקרה מצטברת בסך 300 אלפי ש"ח בחודש. ללקוחות פרטיים הנמצאים בחלק מהחודש ביתרת זכות ובחלק אחר שלו ביתרת חובה, המנגנון מפחית את תשלום הריבית על יתרות החובה ויכול לחסוך מאות שקלים בשנה ללקוח. המנגנון חל על חשבונות כל הלקוחות הפרטיים בבנק בעלי מסגרת עו"ש - כאשר צירוף הלקוח להטבה נעשה באופן אוטומטי ולא נדרשת פעולה מצד הלקוח.

פעילות שוק ההון

השירותים ללקוחות המגזר בשוק ההון כוללים מגוון פעילויות ושירותים פיננסיים בתחומים שונים: ביצוע פעילות מסחר תפעול וקסטודי בניירות-ערך ישראלים (כולל בתחום המעו"ף), מסחר בניירות-ערך זרים, מחקר וייעוץ ללקוחות בתחום שוק ההון. הפעילויות מתבצעות בחלקן ישירות על-ידי הבנק ובחלקן על-ידי חברות בנות, אשר כל אחת מהן מתמחה ועוסקת בתחום מוגדר.
הבנק מעניק שירותי ייעוץ פיננסי ב-14 מרכזי ייעוץ פועלים INVEST, מרכזי הפלטינום ופועלים PRO.
יועצי ההשקעות בבנק מעניקים ללקוחותיהם ייעוץ מקצועי וחדשני באמצעות כלים ומערכות מתקדמים, תוך הבנת צרכים, השאת ערך וחיזוק הקשר על-ידי מעטפת שירות אישית ומותאמת לכל לקוח.

ייעוץ פנסיוני

הבנק מעניק שירותי ייעוץ פנסיוני ותכנון פרישה באמצעות מערך יועצים הפרוסים ברחבי הארץ. הבנק מחובר למסלקה הפנסיונית, ומקבל באמצעותה מידע לצורך מתן הייעוץ. לבנק רישיון יועץ פנסיוני והוא מעסיק יועצים בעלי רישיון ב-14 מרכזי ייעוץ פועלים INVEST ומרכז ארצי לתכנון פרישה. הבנק חתום על הסכמי הפצה עם מרבית החברות המנהלות קופות-גמל, קרנות השתלמות וקרנות פנסיה, והוא זכאי, כיועץ אובייקטיבי, לגבות עמלת הפצה אחידה בקשר עם הפצתן בהתאם לקבוע בתקנות.
רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון פועלת לקידום תיקון חקיקה במטרה לאפשר לתאגידים הבנקאיים לבצע ייעוץ בטלפון ובאמצעים דיגיטליים.

שיווק והפצה

השיווק וההפצה בארץ נעשים באמצעות סניפי הבנק, "פועלים בטלפון", ובאמצעות הערוצים הדיגיטליים והישירים (מכשירים לשירות עצמי, אתר ואפליקציה). כמו-כן, לבנק ישנה פעילות במדיות החברתיות: פייסבוק, איקס, אינסטגרם ולינקדין. בעמוד הפייסבוק ניתן אף מענה אנושי לפניות לקוחות. מהלכי השיווק של הבנק מקבלים ביטוי גם בפרסום בעיתונות, בטלוויזיה, באינטרנט, ברדיו, בשלטי חוצות ובסניפים. בשנים האחרונות הרחיב הבנק את השימוש באמצעים דיגיטליים, באינטרנט ובמובייל, המאפשרים ללקוחות לקבל את השירות מבלי להגיע פיזית לסניף. כמו-כן, הורחב השימוש באמצעי שיווק במדיה הדיגיטלית, באינטרנט ובסלולר, המאפשרים פנייה ממוקדת ללקוחות על-פי תחומי העניין ומאפייני הפעילות שלהם ברחבי הרשת. במסגרת המהלכים בהם נקט הבנק במטרה להקל על לקוחותיו עם פרוץ המלחמה, שימשו המדיות שצוינו מעלה בנוסף למדיות הפנימיות של הבנק (כמו: אתר, אפליקציה, מיילים, מסרונים, הודעות בדחיפה וכו') ככלי להפצת הקלות והטבות שהוצעו ללקוחות.

לקוחות

המגזר כולל לקוחות פרטיים המקבלים שירותים בסניפים, בפועלים בטלפון ובדיגיטל. השירות הניתן מותאם למאפייני הלקוחות השונים.

תחרות

בשנים האחרונות נמשכת העלייה ברמת התחרות. בין היתר בשל, התפתחויות טכנולוגיות ונכונות גוברת מצד לקוחות לקבלת שירותים מרחוק, במקביל להורדת חסמי כניסה למתחרים חדשים וחיזוק מתחרים קטנים ובינוניים. התחרות ממשיכה להתרחב לגופים פיננסיים וחוץ בנקאיים, דוגמת חברות כרטיסי האשראי, חברות הביטוח, פינטקים וגופים קמעונאים נוספים. גם רפורמת הבנקאות הפתוחה, יישום החוק להגברת התחרות במערכת הבנקאות ('חוק שטרום') וחוק נתוני אשראי תורמים לעלייה בעוצמת התחרות בענף. הבנק ממשיך להתאים את מודל ההפעלה לצורך מתן מענה מלא ללקוחותיו בהתאם לשינויים החלים בצרכים ובמאפיינים שלהם, תוך מתן שירותים מלאים במגוון רחב של תחומים ומוצרים והנגשתם במגוון רחב של ערוצי שירות.

שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על המגזר

בשנים האחרונות נמשכת מגמת העדפה מוגברת של הדיגיטל בקרב הלקוחות, לצד המשך הרחבת הצעות הערך הדיגיטליות והנגשת מוצרים ויכולות באתר ובאפליקציה.

אפליקציית bit

אפליקציית bit היא אפליקציית תשלומים מובילה בה פעילים כיום כ-3.5 מיליון משתמשים (אשר ככלל, כשני שלישים מתוכם מנהלים את פעילותם העיקרית בבנקים אחרים). ממוצע מחזור ההעברות הכספיות בין משתמשים באפליקציה (P2P) הסתכם בכ-2.45 מיליארד ש"ח לחודש, בשנת 2025.

bit מאפשרת למשתמשים לבצע תשלומים, הכוללים, בין היתר, שירותי העברת כספים בין משתמשים (P2P) שהינו השירות הפופולארי בקרב משתמשיה, ניהול יתרות במסגרת חשבון תשלום, רכישות online באתרי קניות ואפליקציות שונות, תשלום חשבונות, הזמנת מטבע-חוץ וקבלתו בטרמינל, וכן שירותים המאפשרים קבלת זיכויים מגופים שונים (כגון חברות ביטוח). החל מחודש נובמבר 2025 אפליקציית bit מציעה ללקוחותיה להפקיד כסף בפיקדונות.

בהמשך לתיקון בכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), התשפ"ה-2024 לפיו מתאפשרת גביית עמלות מלקוחות העושים שימוש באפליקציות תשלומים, החל מיום 1 בינואר 2025 חלה עמלה בשיעור קבוע על משתמשים מקבלי תשלומים באפליקציית bit מעבר לסף פעילות (סך קבלת תשלומים מצטבר) של 25,000 ש"ח לשנה קלנדרית.

כנכס אסטרטגי של הבנק אפליקציית bit ממשיכה להוות בסיס לפיתוח מוצרים בנקאיים חדשים, תוך המשך הרחבת תחומי הפעילות שלה לסגמנטים חדשים וגיבוש הצעות ערך חדשניות וייחודיות.

שינויים רגולטוריים - מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על המגזר

בשנים האחרונות ניכרת התגברות הרגולציה כחלק מהתכנית להגברת התחרות בשוק הבנקאות, שמשפיעה על המגזר. לפרטים נוספים ראה פרק יוזמות רגולטוריות להלן.



6.5.2. מגזר עסקים קטנים

כללי ומבנה המגזר

הבנק מספק מגוון שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים לעסקים קטנים. פעילות המגזר מבוצעת באמצעות מערך הסינוף הארצי של הבנק וכן באמצעות הערוצים הישירים (ראה בפרק מגזר לקוחות פרטיים לעיל). מערך הסינוף מספק שירותים נדרשים גם ללקוחות עסקיים של המגזר העסקי והמגזר המסחרי.

השנה, כחלק ממיקוד הבנק בעסקים הקטנים והבינוניים, נפתחו עד כה חמישה סניפים עסקיים מתמחים המצטרפים לשבעת הסניפים העסקיים המתמחים שכבר פועלים.

השירותים הניתנים ללקוחות המגזר כוללים שירותי ניהול חשבון שוטף, לצד מהלכים רחבי היקף לתמיכה וצמיחה של מגזר זה וביניהם העמדת אשראי ייעודי המותאם לצרכי הלקוח במסגרת מגוון מוצרים.

מוצרים ושירותים

כחלק מאסטרטגיית הבנק להתמקד בהרחבת הפעילות במגזר העסקים הקטנים, מציע הבנק מגוון מוצרים ושירותים ללקוחותיו החל ממימון לפעילות העסקית, חבילת מוצרים ושירותים להתרחבות העסק ושירותי דיגיטל מתקדמים כולל הצעות לאשראי לביצוע בדיגיטל. כמו-כן, הבנק המשיך בפעילות המרכז לצמיחה פיננסית המעניקה לעסקים קטנים בכל רחבי הארץ ידע וכלים לניהול העסק והצמחתו הכוללים מתחם מקיף של תוכן מקצועי מותאם לבעלי העסקים השונים, הרצאות ומפגשי שיח מותאמים לצרכי העסקים עם מיטב המומחים, ליווי אישי לעסקים על-ידי מנטורים למשך שלושה חודשים ומעטפת כלים מדויקת בהתאמה לצרכי העסק.

במהלך שנת 2025 ועד ליום 31 ביולי 2025, נקט הבנק במספר פעולות ללקוחותיו העסקיים בהתאם למתווים השונים של בנק ישראל:

- המשך מתווה ההקלות של בנק ישראל המרחיב את ההקלות לעסקים בצפון על רקע מלחמת חרבות ברזל.
- החזר כספי בסך 500 ש''ח ללקוחות עסקיים (לא כולל חברות בע"מ) שלקחו הלוואה בסך 100 אלף ש''ח ומעלה ברבעון הראשון לשנת 2025.

בעקבות מבצע עם כלביא במהלך חודש יוני 2025, הודיע הבנק על סדרת הטבות והקלות נוספות ללקוחות עסקיים שנפגעו ולכלל הלקוחות העסקיים - יישום מתווה ההקלות של בנק ישראל והרחבות של הבנק:

- דחיית תשלומי הלוואות בסכום של עד 2 מיליון ש"ח לתקופה של עד 3 חודשים (הרחבת מתווה ההקלות של בנק ישראל מחודשיים לשלושה חודשים). דחיות במסגרת מתווה ההקלות של בנק ישראל הינן ללא חיוב בריבית ועמלות, הרחבת הבנק עבור החודש הנוסף הינה בעלות הריבית ההסכמית.
- פטור מחיוב ריבית על יתרות חובה בעו"ש בסכום של עד 30 אלף ש''ח לתקופה של חודשיים למשרתי מילואים בעלי עסקים בהתאם למתווה ההקלות של בנק ישראל.
- הלוואה ייעודית בסך של 100 אלף ש''ח בריבית אטרקטיבית עם גרייס של עד 6 חודשים.
- הגדלת מסגרות בכרטיסי אשראי ללקוחות ששהו בחו"ל בתחילת המבצע, ללא עלות ובאופן אוטומטי.

לפרטים בדבר יתר הפעולות שנקט הבנק עקב המלחמה והטבות ללקוחותיו העסקיים הפועלים בדרום ובצפון הארץ וללקוחותיו שגויסו למילואים, ראה פירוט בפרק מגזר לקוחות פרטיים לעיל.

שיווק והפצה

השיווק וההפצה בארץ נעשים בסניפי הבנק, פנים אל פנים ובאמצעות הטלפון וב"פועלים בטלפון" והן בנכסים הדיגיטליים השונים, הן בפנייה יזומה והן בתגובה לפניית הלקוחות. מהלכי השיווק מקבלים ביטוי גם בפרסום בעיתונות, בטלוויזיה, באינטרנט, ברדיו, בשלטי חוצות ובסניפים. בשנים האחרונות הרחיב הבנק בצורה משמעותית את השימוש באמצעי שיווק במדיה הדיגיטלית, באינטרנט ובסלולר, המאפשר פנייה ממוקדת ללקוחות על-פי תחומי העניין ומאפייני הפעילות שלהם ברחבי הרשת. מאז פרוץ מלחמת חרבות ברזל, תוקשרו ההקלות, ההטבות והשירותים ללקוחות העסקיים במגוון מדיות, פנימיות וחיצוניות.

לקוחות

מגזר העסקים הקטנים כולל לקוחות עסקיים קטנים ובינוניים ממגוון רחב של ענפי משק. בנוסף, במגזר זה מטופלים החשבונות הפרטיים של הלקוחות העסקיים.

תחרות

הפעילות במגזר זה דורשת התמחות והיכרות מעמיקה עם הלקוח, לצורך מתן שירות מלא, מקיף ומקצועי ללקוח וכן לצורך ניהול סיכוני האשראי. בשנים האחרונות ניכרת כניסה גם של מתחרים חוץ בנקאיים כגון חברות כרטיסי אשראי, גופי מימון חוץ בנקאיים וכן פינטקים העוסקים בתחום. הבנק משקיע משאבים ופועל באופן מתמיד להתאמת המוצרים והשירותים הניתנים ללקוחותיו וכן הנגשתם ללקוחות במגוון ערוצי שירות, דיגיטליים ופיזיים כאחד.

שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על המגזר

אפליקציית bit

הרחבת שיתופי פעולה לקידום הצעת הערך לעסקים קטנים וחיבור לפלטפורמות E-Commerce, כך שעסקים קטנים יכולים לקבל תשלום מלקוחותיהם ללא תקרה שנתית. העסקים יכולים לקבל תשלום מרחוק באתר, באפליקציה, ב-SMS או בנקודות המכירה.

שינויים רגולטוריים - מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על המגזר

למידע בדבר יוזמות רגולטוריות שעשויה להיות להן השפעה על פעילות המגזר ראה פרק יוזמות רגולטוריות להלן.

6.5.3. מגזר הלוואות לדיור

כללי ומבנה המגזר

הבנק מציע הלוואות לדיור ללקוחות פרטיים, הן מכספי הבנק והן במסגרת תכניות הסיוע הממשלתיות, באמצעות יועצי משכנתאות הפזורים בנציגויות משכן בסניפים השונים ברחבי הארץ.
ניתן להגיש בקשה לאישור עקרוני למתן הלוואה לדיור גם בדיגיטל ובפועלים בטלפון.

מוצרים ושירותים

הפעילות העיקרית של מגזר זה הינה מתן הלוואות לדיור ומיועדת לקהל לקוחות פרטיים המבקשים הלוואה למימון אחת מהמטרות שלהלן:

- הלוואה המיועדת לרכישה של דירת מגורים, בנייתה, הרחבתה או שיפוצה.
- הלוואה המיועדת לרכישת מגרש לבניית דירת מגורים או לרכישת זכות לדירת מגורים.
- הלוואה הניתנת במשכון דירת מגורים ושאינה למטרת עסק.
- הלוואה המיועדת למימון פירעון מוקדם של הלוואה, כאמור לעיל.

פעולת חיתום משכנתאות נערכת ונבחנת בהתייחס לארבעה רכיבים מהותיים: יכולת ההחזר, הבטוחה - הנכס המוצע לשעבוד, שיעור מימון ומרווחים.

הטבות ייעודיות בתחום המשכנתאות

בסוף מרץ 2025 הכריז הבנק על סדרת מענקים והטבות ללקוחותיו בתחומי העו"ש, העמלות וההלוואות בהתאם למתווה ההקלות של בנק ישראל שהוגדר לרבעון השני של שנת 2025. כחלק מההטבות ובהתאם לקריטריונים שנקבעו על-ידי הבנק, שולם מענק בסך 1,000 ש"ח לבעלי חשבון עו"ש פעיל בבנק שנטלו משכנתא בסכום של 500 אלף ש"ח ומעלה במהלך הרבעון הראשון של 2025 (עד ליום 28 למרץ 2025).
לפרטים נוספים, ראו פרק מגזר לקוחות פרטיים.
לפרטים נוספים על ההטבות, ראו פרק מגזר לקוחות פרטיים.
על רקע מבצע עם כלביא ("המבצע"), ביום 17 ליוני 2025 פרסם בנק ישראל מתווה סיוע לאוכלוסיות שנפגעו באופן ישיר במהלך המבצע, ובו התייחסות גם לדחייה של שלושה תשלומי משכנתא ללא הגבלת סכום, ללא חיוב בריבית ועמלות ללקוחות שבעקבות המבצע ביתם נפגע והם מפונים או שנפצעו.
הבנק הרחיב את מתווה ההקלות של בנק ישראל לגבי לקוחות בעלי משכנתא קיימת בבנק שפונו מביתם במסגרת המבצע והחזיר ללקוחות אלו את שני תשלומי המשכנתא האחרונים (של חודשים מאי ויוני), בסכום של עד 7,000 ש"ח לכל תשלום. ההחזר בוצע בחודש אוגוסט 2025.

שיווק

הבנק מפרסם ומשווק את האפשרות ליטול משכנתא בבנק במדיות פרסומיות שונות. כמו-כן, מספק את האפשרות לבצע ולהיפגש באופן מקוון באמצעות פלטפורמת הזום.

לקוחות

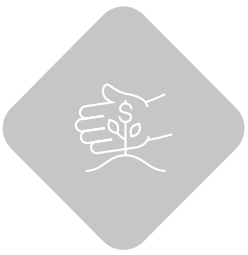
הבנק מעניק הלוואות לדיור (למטרות שאנן עסקיות) ללקוחות. מתן הלוואה לדיור הינה ללקוחות הבנק וללקוחות בנקים זרים בכפוף לפתיחת חשבון בבנק.

תחרות

תחום ההלוואות לדיור מאופיין ברמת תחרותיות גבוהה. מדובר בעסקה כלכלית משמעותית בקרב משקי הבית ולכן לקוחות נוטים לבצע סקר שוק ולהשוות מחירים, בעצמם או על-ידי יועצי משכנתאות חיצוניים.

שינויים רגולטוריים - מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על המגזר

בתחום ההלוואות לדיור קיימת רגולציה ייעודית ענפה, בנוסף לרגולציה הכללית, לרבות זו החלה על מתן אשראי על-ידי הבנק.
הוראת ניהול בנקאי תקין 251 התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם מלחמת "חרבות ברזל" (הוראת שעה) ביום 31 באוקטובר 2023 פרסם בנק ישראל לראשונה את הוראת ניהול בנקאי תקין 251 - הכולל התאמות שונות לתקופה מוגבלת להוראות ניהול בנקאי תקין, שחלקן מתייחסות גם להלוואות לדיור, לצורך התמודדות עם המלחמה והשלכותיה על הכלכלה בישראל, ועל מנת לסייע למערכת הבנקאית וללקוחותיה להתמודד עם אתגרי המצב. בנק ישראל מפרסם מעת לעת עדכון להוראה, למידע בנוגע להקלות שנותרו בתוקף. העדכון האחרון פורסם ביום 31 לדצמבר 2025.
למידע נוסף בדבר יוזמות רגולטוריות שעשויה להיות להן השפעה על פעילות המגזר ראה פרק יוזמות רגולטוריות להלן.



6.5.4. מגזר מסחרי

כללי ומבנה המגזר

המגזר המסחרי מספק מגוון רחב של שירותי בנקאות ללקוחות עסקיים מדרג הביניים (Middle Market). המגזר פועל באמצעות מרכזי עסקים ללקוחות ותיקים ומרכזי עסקים ללקוחות בצמיחה. ללקוחות המגזר מוענקים שירותים תפעוליים על-ידי צוותי לקוח הפרוסים בארץ וכן על-ידי מרכז שירות.

מוצרים ושירותים

השירותים אותם מעמיד הבנק ללקוחות המגזר כוללים מתן אשראי לפעילות שוטפת ולמימון השקעות, ערבויות, מכתבי אשראי, פעילות סחר חוץ ועסקות במכשירים פיננסיים ונגזרים. כמו-כן, ניתנים שירותי השקעות באפיקים השונים: מטבע-חוץ, שקלים, ניירות-ערך וכו'.
המגזר המסחרי מספק שירותים בנקאים גם ללקוחות הפועלים בענף הבנייה והנדל"ן. השירותים הבנקאיים כוללים בין השאר, מתן אשראי ללקוחות וכן הנפקת ערבויות מסוגים שונים ובכלל זה ערבויות לרוכשי דירות בהתאם לחוק המכר. כמו-כן, המגזר המסחרי מספק שירותים ללקוחות היי-טק באמצעות המותג Poalim tech, המספק שירותים בנקאיים הכוללים מתן אשראי וערבויות, פעילות מטבע-חוץ וועו"ש וכו'.

פעילויות משלימות

- אשראי ישיר לעסקים - הלוואות בתוך מסגרת מאושרת הניתנות לניצול באמצעות "אתר האינטרנט לעסקים".
- TRADER FX - מערכת מסחר באינטרנט בפלטפורמה זמינה ונוחה ללקוח.
- העצמה דיגיטלית - פיתוח פתרונות מותאמים העונים לצרכי לקוחות החטיבה העסקית, הרחבת תשתית הפעילות באתר העסקי ובאפליקציה העסקית.
- ערבויות דיגיטליות - פיתוח פלטפורמה של הפקת קובץ ערבות דיגיטלית.
- ממשק דיגיטלי למילוי מסמכי פתיחת חשבון.
- ERPAY - ממשק ישיר לביצוע העברות בש"ח ובמטבע-חוץ ממערכת ה-ERP של הלקוח.

שיווק והפצה

שיווק מוצרי הבנקאות ושירותי הבנקאות והפצתם ללקוחות מתבצעים באמצעות מנהלי קשרי הלקוחות שבאגף המסחרי, מחלקת ניהול מכירות במטה החטיבתי. לרשות הלקוחות עומדים ערוצי התקשורת המקובלים בבנקאות המקומית, כגון: צוותי לקוח, מרכזי שירות, "פועלים בטלפון", אינטרנט וכד'.

לקוחות

תחומי הפעילות העיקריים של לקוחות המגזר הינם: תעשייה, מסחר ובנייה ונדל"ן ופעילותם מתבצעת בעיקר בשוק המקומי. כמו-כן, מטפל המגזר גם בלקוחות המנהלים פעילות יבוא ויצוא.

תחרות

המגזר מתאפיין בתחרות גבוהה כאשר המתחרים העיקריים הינם התאגידים הבנקאיים. בתחום האשראי, התחרות באה לידי ביטוי הן בשיעורי הריבית והעמלות המוצעים ללקוחות על-ידי הבנקים המתחרים, והן בהיבטים הנלווים כגון מהירות התגובה ושיעורי המימון אותם מוכנים לאשר הבנקים המתחרים. כמו-כן, עבור חלק מלקוחות המגזר קיימים בשוק תחליפים לאשראי הבנקאי כגון הנפקות ציבוריות ופרטיות ואשראי שניתן על-ידי גופים פיננסים חוץ בנקאים.

שינויים טכנולוגיים

המגזר נעזר במערכות טכנולוגיות לצורך ניהול תהליכי ניתוח מצב הלקוחות, בקרה ושיווק. בבנק מבוצע תהליך מתמשך של שיפור מערכות אלו. תהליך זה כולל גם מרכיבים הנוגעים לטיפול בלקוחות המגזר. לצורך ניהול תיקי הלקוחות במגזר, נעשה שימוש במערכת CRM שמהווה כלי משמעותי בניהול הקשר, המכירות והפעילות העסקית מול הלקוחות.

6.5.5. מגזר עסקי

כללי ומבנה המגזר

המגזר העסקי מתמחה במתן שירותים פיננסיים לתאגידים גדולים כאשר מתן אשראי מהווה את עיקר פעילותו. המגזר פועל באמצעות ארבעה סקטורים שבכל אחד מהם פועלים מנהלי קשרי לקוחות (מק"לים) בעלי התמחות ייעודית:

- נדל"ן.
- תעשייה, מסחר ומלונאות.
- תשתיות, אנרגיה ושוק ההון.
- מימון פרויקטים ותשתיות.

בנוסף, עוסק המגזר במוצרי מימון מורכבים, לרבות: מימון סחר חוץ, מימון הון חוזר, מימון נכסים בחו"ל, עסקות מימון מורכבות, סינדיקציה והעברת סיכוני אשראי.

החטיבה העסקית כוללת גם את האגף לאשראים מיוחדים, אשר מרכז את הטיפול בלקוחות המגזר העסקי והמגזר המסחרי שנקלעו לקשיים, מתוך ניסיון לסייע לשיקומם תוך מתן תמיכה עסקית.

מוצרים ושירותים

השירותים הניתנים ללקוחות המגזר כוללים מימון פעילות שוטפת, כמו גם מימון השקעות, מימון פרויקטים בתחום התשתית (בשיטת ה-BOT/PFI), שירותים פיננסיים, וכן פעולות סחר-חוץ ועסקות במכשירים פיננסיים נגזרים. במסגרת השירותים הניתנים ללקוחות הפועלים בענף הבניה הנדל"ן ניתן למנות, בין היתר, ליווי פרויקטי בנייה, מתן אשראי ללקוחות וכן הנפקת ערבויות מסוגים שונים ובכלל זה ערבויות לרוכשי דירות בהתאם לחוק המכר.

למגזר פעילויות משלימות הזהות במהותן לאלה הניתנות במגזר המסחרי. לפרטים נוספים ראה פרק מגזר מסחרי לעיל.

שיווק והפצה

שיווק מוצרי הבנקאות והפצתם ללקוחות המגזר מתבצעים באמצעות מנהלי קשרי הלקוחות שבאגף העסקי בשיתוף עם המטה החטיבתי. כחלק מרכזי מפלטפורמת המכירות, עומדים לרשות לקוחות המגזר מומחי מוצר בתחומי חדר עסקות, ייעוץ השקעות, סחר-חוץ, מטבע-חוץ, עובר ושב ועוד אשר עובדים בצמוד למנהל קשרי הלקוחות. מנהל קשרי הלקוחות נמצא בקשר רצוף עם הלקוחות שהוא מטפל בהם, לצורך מענה לצרכים הבנקאיים שלהם, שיווק מוצרי הבנק והתאמת פתרונות מימון לעסקות שונות.

לרשות הלקוחות עומדים ערוצי התקשורת המקובלים בבנקאות המקומית, כגון: צוותי לקוח, מרכזי שירות, "פועלים בטלפון", אינטרנט וכד'.

לקוחות

לקוחות המגזר הינם תאגידים גדולים בישראל אשר פועלים בעיקר בתחומי הפעילות: נדל"ן, תעשייה, שוק ההון, תקשורת, מסחר, מלונאות, תשתיות ואנרגיה.

תחרות

התחרות בתחום זה גבוהה ומתבטאת בשירות, במחירים, בתנאים להעמדת המימון ובמהירות התגובה. קבוצת הבנק מתמודדת עם תחרות גוברת מול המערכת הבנקאית הישראלית, לרבות בנקים זרים שיש להם נציגויות בישראל. עבור חלק מלקוחות המגזר קיימים בשוק תחליפים לאשראי הבנקאי כגון הנפקות ציבוריות ופרטיות ואשראי שניתן על-ידי גופים מוסדיים וגופים פיננסים חוץ בנקאים.

מגבלות ביחס להסדרי הלוואות משותפות (הסדרי קונסורציום)

ביום 14 ביוני 2018 נכנסו לתוקף כללי ההגבלים העסקיים (פטור סוג להסדרי הלוואות משותפות) (הוראת שעה), תשע"ח-2018 ("פטור הסוג"). פטור הסוג על תיקוניו מגדיר את התנאים, אשר בהתקיימם, יהיה הבנק פטור מפניה לרשות התחרות לקבלת אישור להסדר ההלוואה המשותפת (דהיינו, מתן אשראי לתאגיד, במשותף עם מלווה אחד או מלווים נוספים הנכלל/ים בהגדרת "מלווה" בהוראת פטור הסוג). תוקף הוראות פטור הסוג הינו עד מאי 2026.

לאור האמור בפטור הסוג, בכל מקרה בו בכוונת הבנק לתת במשותף עם תאגידים בנקאיים או גופים מוסדיים או גופים דומים שהתאגדו מחוץ לישראל, הלוואה לתאגיד כלשהו - על הבנק לבדוק קיומם של התנאים הקבועים בהוראות הפטור בהתאם לחלופות השונות ולנסיבות כל עסקה. הוראות פטור הסוג אינן חלות על הסדר הלוואה משותפת שנחתם לפני מועד כניסתו לתוקף של פטור הסוג וחלות על אותן הלוואות הוראות מכתבי רשות התחרות בעניין הלוואות משותפות שהיו בתוקף במועד חתימת כל הסדר הלוואה. עם זאת, ככל שיחול שינוי מהותי בהסדר הלוואה משותפת שנחתם על בסיס מכתבי הרשות הנ"ל, יש לבחון את ההסדר הרלוונטי בכללותו מחדש, בהתאם לפטור הסוג.



6.5.6. פעילות בינלאומית

כללי

הפעילות הבינלאומית של קבוצת הבנק כוללת את סניף ניו-יורק ונציגויות בארצות-הברית, וכן קיום קשרים עם בנקים ברחבי העולם.

עיקר הפעילות העסקית הבינלאומית של הבנק מבוצעת באמצעות סניף ניו-יורק, המתמקד בתחומי הפעילות הבאים: מתן שירותים בנקאיים מקיפים הן לחברות ישראליות הפועלות בארצות-הברית והן לחברות ולקוחות מקומיים, הכוללים: אשראי, סחר-חוץ, פיקדונות ושירותי חדר עסקות. סניף ניו-יורק מאפשר ללקוחותיו גם ביטוח פיקדונות על-ידי ה-FDIC.

תחום הפעילות מול בנקים כולל מסחר באמצעות חדרי עסקות, שיתוף פעולה בסחר חוץ ובמימון סחר בינלאומי, מימון פרויקטים, סליקת תשלומים ושירותים בתחום שוק ההון.

מגבלת חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות הבינלאומית

פעילות המגזר הבינלאומי במדינות השונות (למועד זה בעיקר בארצות-הברית) כפופה לתקנות רלוונטיות לאופי הפעילות של הקבוצה במדינות בהן מתקיימת פעילות עסקית (Cross border regulations) ולפיקוח רגולטורי מצד רשויות שלטוניות שונות במדינות בהן פועלות שלוחות הבנק בחו"ל, הכוללות דרישות של הון, החזקת נכסים נזילים, ציות ואיסור הלבנת הון וכיוצא בזה.

בנוסף, קיימים כללים ומגבלות המוטלים על-ידי בנק ישראל על הפעילות הבינלאומית של קבוצת הבנק, הן מכוח חקיקה ונהלים והן מכוח הוראות בהיתרים הניתנים על-ידי בנק ישראל בעת רכישת חברות בנות ו/או פתיחת סניפים בחו"ל.

הפעילות בבנקאות הבינלאומית

סניף ניו-יורק

עיקר הפעילות העסקית הבינלאומית של קבוצת הבנק מבוצעת באמצעות סניף ניו-יורק ונציגויות בארצות-הברית וכן קיום קשרים עם בנקים ברחבי העולם. לסניף ניו-יורק פעילות בתחום ה-Middle Market בארצות-הברית, באמצעות פיתוח מערכת יחסים ומתן אשראי ישיר ללקוחות מסחריים מקומיים. כמו-כן, פועל הסניף בשוק הסינדיקציות כפעילות משלימה.

שוויץ - תחילת פירוק

ביום 31 במרץ 2025 החליטה האסיפה הכללית של בעלי המניות של הפועלים שוויץ על פירוק הפועלים שוויץ.



6.5.7. מגזר ניהול פיננסי

כללי ומבנה

פעילות מגזר זה כוללת:

- פעילות בתיק הבנקאי - ניהול המקורות והשימושים לרבות ניהול סיכוני השוק והנזילות (לפרטים בדבר סיכונים אלה, ראה פרק סקירת הסיכונים בדוח הדירקטוריון וההנהלה), וזאת באמצעות קביעת מחירי העברה פנימיים (ראה להלן), ניהול תיק השקעות, הנפקות אגרות-חוב ושטרי הון, הפקדות בבנקים בחו"ל וביצוע עסקות במכשירים פיננסיים נגזרים. פעילות המגזר בתיק הבנקאי מתבצעת בעיקרה באמצעות האגף לניהול נכסים והתחייבויות ("ננ"ה") בארץ ובחו"ל ובאמצעות היחידה לניהול השקעות נוסטרו האחראיות על ניהול תיק אגרות-החוב הקונצרני.
- פעילות בתיקי המסחר - פעילות עשיית שוק ומסחר בחדר עסקות בתחום מטבע-החוץ, ריביות ואגרות-חוב ממשלתיות ונגזרי OTC.
- פעילות מסחר מול לקוחות בשני תחומים:
  - ביצוע עסקות בניירות-ערך ובנגזרים סחירים באמצעות שני חדרי מסחר: חדר מסחר ניירות-ערך ישראלים וחדר מסחר ניירות-ערך זרים וכן שרותי משמרת ניירות-ערך.
  - ביצוע עסקות OTC במכשירים פיננסיים נגזרים בש"ח, מטבע-חוץ, ריביות, מדדים וסחורות באמצעות חדר העסקות. השירות ניתן למגוון לקוחות, בהם גופים מוסדיים, חברות עסקיות, לקוחות פרטיים נבחרים ולקוחות זרים, באמצעות דסקים ייעודיים המעניקים שירות אישי ללקוחות.
- פעילות המגזר מול הלקוחות כוללת גם מתן תמיכה בפיתוח ובתמחור של מוצרים פיננסיים מתוחכמים ופיקדונות בעלי מרכיבים יחודיים.

ההכנסות העיקריות של המגזר נובעות מניהול חשיפות בתיק הבנקאי ובתיק למסחר וכן ממרווחים ועמלות בפעילות חדרי העסקות ושירותי התפעול מול הלקוחות. בנוסף, כולל המגזר בחישוב הכנסותיו, תוצאות מניהול תיק השקעות במניות ובאגרות-חוב ומהשקעות בחברות כלולות (שעיקרן מוחזקות על-ידי פועלים אקוויטי).

כמו-כן, מגזר זה אחראי על ניהול הקשרים עם בנקים ומוסדות פיננסיים ברחבי העולם ואחראי על מתן שירותים ללקוחות הפעילים בישראל במגוון תחומים לרבות בשוקי ההון והכסף.

פעילויות, מוצרים ושירותים

התיק הבנקאי - ניהול מקורות ושימושים

אגף ניהול נכסים והתחייבויות ("אגף ננ"ה") אחראי לניהול המקורות והשימושים של הבנק על מגוון פעילויות המגזרים השונים. האגף קובע מחירי העברה פנימיים ("ריבית סיטונאית") לגיוס מקורות ולשימושי המגזרים השונים. הריבית הסיטונאית מהווה את ריבית הבסיס לפעילות המגזרים השונים מול לקוחות הבנק ולפיה הם מחויבים ומזוכים. הריבית הסיטונאית מהווה אחד מהאמצעים לניהול סיכוני השוק והנזילות.

הבנק מייחס חשיבות רבה לגיוס מקורות יציבים בעלי פיזור גבוה. לבנק מקורות מימון מגוונים, שעיקרם מגיוס פיקדונות מהציבור בארץ, כשחלקו הארי מלקוחות קמעונאיים, וללא תלות במפקיד בודד או בקבוצת מפקידים. בנוסף, מגייס הבנק פיקדונות מלקוחות מוסדיים ועסקיים גדולים. כמו-כן, מגייס הבנק באמצעות אגרות-חוב ומכשירי הון (כתבי התחייבות נדחים) שמנפיק הבנק.

המקורות במטבע-חוץ כוללים פיקדונות לקוחות פרטיים ולקוחות עסקיים בארץ, תושבי חוץ, לקוחות הבנקאות הפרטית הבינלאומית, חברות ישראליות בחו"ל, הנפקת CD's ומכשירים אחרים המבוטחים על-ידי ה-FDIC בארצות-הברית, הנפקות של אגרות-חוב בחו"ל, עסקות החלף ש"ח - מטבע-חוץ ועסקות REPO.

כחלק מניהול סיכוני השוק והנזילות מנהלת חטיבת שווקים פיננסיים תיק אגרות-חוב, המורכב מאגרות-חוב ממשלתיות ואגרות-חוב קונצרניות לרבות אגרות-חוב של מוסדות פיננסים. התיק מנוהל באמצעות יחידת הננ"ה ויחידת ניהול השקעות נוסטרו של הבנק.

פעילות השקעות לנוסטרו - מטרתה להגדיל את הגמישות בניהול התיק הבנקאי תוך ניצול האפשרויות לשיפור התשואה על עודפי הנזילות וגיוון אפיקי הפעילות. תיק ההשקעות הינו חלק מהתיק הבנקאי, וכולל השקעה באגרות-חוב ובמניות בארץ ובחו"ל.

פעילות בתחום המסחר - חדר עסקות (OTC ונגזרים)

הבנק מעניק ללקוחותיו שירות מקיף בחדר עסקות (OTC ונגזרים) המאפשר להם לפעול במכשירים הפיננסיים השונים ועל נכסי בסיס שונים, לצורכי מסחר, הגנה וגידור סיכונים. ביצוע העסקות עם לקוחות הבנק נעשה בהתאם למסגרות האשראי שהוקצו להם על-ידי בעלי סמכויות האשראי בבנק ועל בסיס מודלים פנימיים של הבנק. המודלים מגדירים את חשיפות האשראי בעסקות המבוצעות בחדר העסקות. בשנים האחרונות קיימת עלייה מתמדת במודעות ובצרכים לפעילויות שמציע חדר עסקות, אשר כמענה להם וכדי לשמר את מעמדו כבנק מוביל וחדשני הבנק מציע מגוון רחב יותר של מוצרים וברמות תחכום גבוהות יותר וביניהם: נגזרים, לרבות אופציות ריבית בשקלים, אופציות אקזוטיות, ומוצרי ריבית מתוחכמים.

כחלק מפעילות הבנק בתחום המסחר, חדר העסקות הינו אחד מעושי השוק הראשיים באגרות-חוב ממשלתיות וכן מהווה עושה שוק במרבית המוצרים בהם הוא פעיל.

שירותי ברוקראג' ומשמרת

הבנק מעמיד ללקוחותיו שירות לביצוע עסקות בניירות-ערך ובנגזרים סחירים באמצעות שני חדרי מסחר: חדר מסחר ניירות-ערך ישראלים וחדר מסחר ניירות-ערך זרים וכן שרותי משמרת ניירות-ערך.

שירותים למנהלי נכסים פיננסיים

הבנק מעניק שירותים למנהלי נכסים פיננסיים: מנהלי קרנות נאמנות, מנהלי תיקי השקעות, מנהלי קופות-גמל, קרנות השתלמות ופנסיה. בנוסף, לקרנות נאמנות הבנק מעמיד שירותים נלווים לניהול חשבון, הכוללים בין השאר שערוך נכסים, הפקת דוחות בקרה והכנת דיווחים לרשויות.

ביום 31 בדצמבר 2025 שווי הנכסים של קרנות הנאמנות להן מספק הבנק שירותים נלווים לניהול חשבונות בהיקפים שונים הסתכם בסך של כ-133 מיליארד ש"ח.

שירותים למוסדות פיננסיים

מחלקת בנקים ומוסדות פיננסיים אמונה על ניהול היחסים והקשר העסקי עם בנקים ומוסדות פיננסיים בעולם. קשרים אלה תומכים במגוון הפעילויות העסקיות של הבנק, לרבות פעילות סחר חוץ, מסחר במטבע-חוץ, פיקדונות, נגזרים ובניירות-ערך.

במסגרת ניהול פעילותו מול בנקים ומוסדות פיננסיים זרים הבנק מספק מגוון רחב של שירותים לרבות שירותי סאב-קסטודי לבנקים קסטודיאנים מובילים מחו"ל הפעילים בישראל בתחום ניירות-ערך.

תחרות

בשנים האחרונות עולה באופן מתמיד רמת התחכום בשווקים הפיננסיים בישראל. מגמה זו בולטת במיוחד בהרחבת סל המוצרים העומדים לרשות המשקיעים והפעילים בשוק. מכשירים סחירים מסוגים שונים ומכשירים נגזרים הופכים להיות נגישים יותר.

בכל הקשור לפעילות חדר עסקות וחדרי מסחר ניירות-ערך קיימת תחרות ענפה ואינטנסיבית. המתחרים העיקריים הינם ארבע הקבוצות הבנקאיות הגדולות בישראל, בנקים זרים, וכן חברות פיננסיות אחרות, המתמחות בתחום.

לקוחות

המגזר מספק שירותים מגוונים לכלל לקוחות המגזרים האחרים בבנק, בין אם באמצעות סניפי הבנק ומנהלי קשרי הלקוחות ובין אם בקשר ישיר עם לקוחות גדולים. חדר העסקות מקיים פעילות שיווקית מול מוסדות פיננסיים זרים, דבר שהביא להגדלה משמעותית של מחזורי הפעילות מול לקוחות אלה (במגוון המוצרים בהם הבנק משמש עושה שוק).

הסדרת פעילות

במהלך העסקים השוטף מקיים הבנק, ובמסגרתו המגזר לניהול פיננסי, קשרים ענפים עם המוסדות הפיננסיים המובילים בעולם. הקשרים העסקיים בין הבנק לגופים אלה בשוקי ההון השונים מושתתים, בין היתר, על הסדרים בינלאומיים סטנדרטיים, כגון: הסכמי מסגרת התומכים בפעילות חדרי העסקות, הסכמים מיוחדים למזעור סיכוני אשראי שמיועדים להגביל את סיכון האשראי בנגזרים (Credit Support Annex) או פעילות באמצעות מסלקות בינלאומיות, לשם מזעור סיכוני צד נגדי וסיכוני סליקה בעסקות במטבע-חוץ ובריביות.

6.5.8. התאמות

במסגרת זו נכללות פעילויות בהיקפים לא מהותיים של קבוצת הבנק, אשר אף אחת מהן אינה מגיעה עד כדי מגזר בר-דיווח. מסגרת זו כוללת, בין היתר: (1) תוצאות חברות הבנות דיור ב.פ. בע"מ ופעילים ניהול תיקי השקעות בע"מ; (2) רווח הון ממכירת בניינים וציוד; (3) התאמות של פעולות בין-מגזריות.

6.6. מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד הבנקאי

כללי

הבנק פועל במסגרת חוקים, תקנות והוראות שחלקם ייחודיים למערכת הבנקאית, וחלקם, גם אם אינם ייחודיים כאמור, משפיעים על מקטעים מהותיים מפעילותו. פקודת הבנקאות, חוקי הבנקאות השונים והוראות ניהול בנקאי תקין אשר מפרסם המפקח על הבנקים מעת לעת, מהווים את הבסיס החוקי והמרכזי לפעילותה של קבוצת הבנק. אלו מגדירים, בין היתר, את גבולות הפעילות המותרת לבנק, את הפעילות המותרת לחברות בנות וחברות קשורות לקבוצת הבנק ואת תנאי השליטה והבעלות בהן, את מערכות היחסים בין הבנק ללקוחותיו, את השימוש בנכסי הבנק ואת אופן הדיווח על הפעילות האמורה למפקח על הבנקים ולציבור.

בצידם כפוף הבנק לחקיקה ענפה המסדירה את פעילותו בשוק ההון הן עבור לקוחותיו והן עבור עצמו (למשל בתחום ייעוץ ההשקעות וניהול תיקי לקוחות, ייעוץ פנסיוני, דיני ניירות-ערך ומגבלות על פעילות בתחום הביטוח).

חוקים נוספים, בנושאים ייחודיים, מטילים על בנקים, והבנק בכללם, חובות וכללים ספציפיים. כך למשל החקיקה הקשורה באיסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור, חוק נתוני אשראי, חקיקה הקשורה בהלוואות לדיור, דיני הערבות וכו'.

בנוסף לאלה קיימת חקיקה נוספת שבשל הקשר שלה לפעילות הבנק יש לה השפעה רבה על התנהלותו. לעניין זה ראוי להזכיר, בין היתר, את דיני ההוצאה לפועל, דיני פירוקים וכינוסים, חוקים המתייחסים למגזרים ספציפיים (רשויות מקומיות, נוטלי משכנתאות, רוכשי דירות, המגזר החקלאי) וחוקי מס שונים.

פעילותו של הבנק נתונה לפיקוח של המפקח על הבנקים אשר מפעיל את סמכויותיו באמצעות הנחיות, ביקורות, ושיח שוטף המשקף גם ציפייה פיקוחית. ישנם גם גורמים מפקחים נוספים בתחומי פעילות ספציפיים, דוגמת רשות ניירות-ערך, הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר והממונה על התחרות. גורמים אלה עורכים מעת לעת ביקורות בבנק בקשר עם תחומי הפעילות השונים.

הבנק וחברות הבת פועלים על מנת לעמוד בחובות החלות עליהם מכוח הוראות הדין האמורות.

במסגרת החקיקה, נקבעה במרבית החוקים החלים על פעילות הבנק האפשרות להטיל עליו עיצומים כספיים בגין הפרות של הוראות החוקים והוראות חקיקת המשנה (לרבות חוזרים והנחיות) שהוצאו או יוצאו מכוחם.

יוזמות רגולטוריות

הנחיות רגולטוריות וחקיקה בעקבות מלחמת חרבות ברזל ומבצע עם כלביא

מתווה ההקלות של בנק ישראל לסייע ללקוחות בעת המלחמה - ביום 15 באוקטובר 2023 פרסם בנק ישראל מתווה מקיף שמטרתו לסייע ללקוחות המערכת הבנקאית בהתמודדות עם השלכות המלחמה. המתווה הוארך מספר פעמים כאשר ביום 3 בדצמבר 2024 האריך בנק ישראל את המתווה ב-3 חודשים נוספים מיום 1 בינואר 2025 ועד ליום 31 במרץ 2025, תוך ביצוע התאמות באוכלוסיית הזכאים. בנוסף, גיבש בנק ישראל מתווה ייעודי לבעלי עסקים הפועלים באזור הצפון במטרה לסייע להם בהקלות תזרימיות בעקבות השלכות ההסלמה הביטחונית וכחלק מהשיקום הכלכלי לקראת החזרה לשגרה. אלו יוכלו לקבל הקלה בדחיית אשראי עסקי, בכפוף לבקשת לקוח, כאשר עסק עם מחזור פעילות עד 25 מיליון ש"ח לשנה, זכאי לדחות אשראי עסקי לשלושה חודשים, ללא חיוב בריבית נוספת ובעמלות, בסכום מצטבר של עד 2 מיליון ש"ח.

הוראת ניהול בנקאי תקין 251 בנושא "התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם מלחמת חרבות ברזל" (הוראת שעה) - ביום 22 באוקטובר 2024 פרסם בנק ישראל הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 251 שכולל הקלות רגולטוריות במספר תחומים. ההוראה עודכנה מספר פעמים במהלך המלחמה, כאשר ביום 31 בדצמבר 2025 פרסם בנק ישראל עדכון אחרון בנושא כאשר מרבית ההקלות בוטלו למעט:

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 329 בנושא "מגבלות למתן הלוואות לדיור" - הקלות שניתנו ביחס להלוואה לשיפור מיגון בדירת מגורים לחיזוק חדר בבית, עד לסכום של 200,000 ש"ח. הוארכה עד יום 31 במרץ 2026.

הוראת ניהול בנקאי תקין 315 בנושא "מגבלות חבות ענפית" הארכה להקלה זמנית וזאת נוכח מלחמת "חרבות ברזל" - ביום 29 באוקטובר 2024 פרסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 315 - במטרה לתמוך בצרכי האשראי של המשק. להלן עיקרי התיקונים להוראה:

- ענף שירותים פיננסיים ושירותי ביטוח - ניתנה הקלה זמנית בשיעור מגבלת ענף שירותים ופיננסיים ושירותי ביטוח, כך שהמגבלה תיבחן בנפרד ביחס לפעילות ישראל וחו"ל, והמגבלה המצרפית (ישראל וחו"ל) לא תעלה על 25%.
- ענף בינוי ונדל"ן - ההקלה הוארכה בשנתיים נוספות ועד לתאריך 31 בדצמבר 2027.

מתווה ההקלות של בנק ישראל לסיוע ללקוחות בעת מבצע 'עם כלביא' - ביום 17 ביוני 2025 פרסם בנק ישראל מתווה שמטרתו לסייע ללקוחות המערכת הבנקאית בהתמודדות עם השלכות מבצע 'עם כלביא' שהחל ביום 13 ביוני 2025. המתווה יועד בעיקר לאוכלוסיות שנפגעות באופן ישיר מנזקי הלחימה ובכללם בעלי עסקים קטנים וזעירים, משקי בית שנפצעו או שביתם נפגע מירי טילים ונאלצו להתפנות מביתם וחיילי המילואים. למשקי בית שביתם נפגע ופונו מביתם, ניתנה בין היתר אפשרות לדחייה של תשלום משכנתאות ללא הגבלת סכום, לתקופה של שלושה חודשים, ללא חיוב בריבית ועמלות. בנוסף, ניתנה אפשרות לדחייה של הלוואות צרכניות בסכום מצטבר של 100,000 ש"ח לתקופה של שלושה חודשים, ללא חיוב בריבית ועמלות. לבעלי עסקים קטנים וזעירים, ניתנה אפשרות לדחייה של חודשיים להלוואות בסכום מצטבר של עד 2 מיליון ש"ח לבית עסק, ללא חיוב בריבית ועמלות. בנוסף, עבור בתי עסק של חיילי מילואים - ניתן פטור לתקופה של חודשיים מחיוב ריבית על מינוס בעו"ש בחשבון העסקי (עד 30,000 ש"ח במינוס). מתווה ההקלות של בנק ישראל היה בתוקף עד ליום 31 ביולי 2025.

יוזמות רגולטוריות

צוות להסדרת השימוש בבינה מלאכותית (AI) בסקטור הפיננסי - ביום 24 בדצמבר 2025 פרסם הצוות הבין-משרדי לבחינת שימושי בינה מלאכותית בסקטור הפיננסי דוח סופי. הצוות המליץ על גישה מבוססת סיכונים, תוך התמקדות במערכות בעלות סיכון גבוה וכי אין להחיל חובת הסברתיות פרטנית בכל מקרה שבו מעורבת מערכת בינה מלאכותית. בנוסף נקבע, כי הצורך בהסכמה מחודשת לשימוש במערכות בינה מלאכותית מלקוחות עבר, תלוי באופי ההסכמה שניתנה ובסוג הפעילות שמוצע לבצע ואין הכרח לקבלת הסכמה מחודשת מכל לקוח. נקבע גם כי אין הכרח בהסכמה מחודשת לשימוש בנתוני עבר, וכי הדבר ייגזר מאופי ההסכמה הקיימת ומסוג הפעילות המוצעת. הדוח גם קבע את אחריותו של הגוף המפוקח כאשר הוא מתקשר עם צד שלישי (כגון מפתח מערכת בינה מלאכותית) וכן, כי ככלל יש לאסור הגבלת אחריות כלפי הלקוח בגין פעולת המערכת.

צוות לבחינת השפעת המערכת הבנקאית על קשיחות מחירי הדיור - ביום 11 במאי 2025 החליט קבינט הדיור על הקמת "צוות לבחינת מעורבות הבנקים בקביעת מחירי הדיור" שבראשו יעמוד ראש המועצה הלאומית לכלכלה וחבריו כוללים נציגי משרדי האוצר, השיכון, המשפטים, רשות התחרות ובנק ישראל. מנדט הצוות - "לבחון את קיום מעורבות הבנקים בקביעת מחירי הדיור בין היתר באמצעות קביעת תנאים בהסכמי המימון בין בנקים ליזמים ואת ההשלכות שעשויות להיות לכך על התחרות בשוק הדיור". ביום 27 ביולי 2025 פרסם הצוות דוח מסכם והמליץ כי לגורם הממן של מיזם לליווי פרויקט בנייה למגורים אסור להתערב בשיקולי היזם בקביעת מחיר המכירה של דירות באותו מיזם, לאחר ההתקשרות בהסכם המימון וכי יש להימנע מלכלול בהסכם מימון לליווי המיזם, התניה חוזית המתייחסת לשינויים במחירי הדירות במיזם. ביום 27 באוגוסט 2025 המפקח על הבנקים שלח לבנקים מכתב ובו ביקש מהם להתאים את התנהלותם מול יזמים במימון פרויקטים לבנייה למגורים באופן שיישם את המלצות הצוות.

מתווה הקלות כספיות של בנק ישראל - ביום 30 במרץ 2025 פרסם בנק ישראל מתווה הקלות לסיוע ללקוחות לשנים 2025-2026 (עד חודש מרץ 2027), אותו אימצה המערכת הבנקאית באופן וולונטרי. עיקרי המתווה כוללים מספר נושאים וכל בנק רשאי לבחור מתוך הנושאים, אילו הקלות הוא מעניק ללקוחות. עיקרי הנושאים הם: מתן ריבית או הטבות בתחום יתרות בזכות בחשבון העו"ש ושיפור בריביות המשולמות בפיקדונות לטווח קצר, הפחתת שיעור הריבית על יתרת חובה, מתן פטור מעמלות או הנחה משמעותית לקבוצות אוכלוסייה מובחנות, מתן פטור, חלקי או מלא, לתקופה קצובה מתשלום ההחזר החודשי או הפחתת שיעור הריבית הנגבית באשראי קיים, למשך תקופת המתווה, קידום פיתוח מנגנון הסטת כספים אוטומטית, עבור יתרות גבוהות מיתרה מינימלית שתוגדר מראש, מהעו"ש למסלולים מניבי תשואה (Sweep Account). במסגרת המתווה, המערכת הבנקאית תקצה להטבות ללקוחות סכום שנתי כולל בסך 1.5 מיליארד ש"ח וככל שהמתווה ימשך שנתיים, העלות שלו תעמוד על 3 מיליארד ש"ח. כל בנק יממן הקלות והטבות ללקוחותיו בהיקף כספי הנגזר מנתח השוק שלו מתוך סכום זה. לעניין ההטבות שמעניק הבנק ראה מגזר לקוחות פרטיים לעיל.

שינוי ימי המסחר בבורסה לניירות-ערך - בהמשך לקול קורא שפרסמה הבורסה לניירות-ערך בחודש אפריל 2024 לבחינת השינוי בימי המסחר, הודיעה הבורסה ביום 3 בפברואר 2025 כי בכוונתה לעבור למסחר בימים שני-שישי במקום בימים ראשון-חמישי. הבורסה פרסמה מתווה המפרט כיצד יתבצע המעבר. שינוי ימי המסחר ניכנס לתוקף בחודש ינואר 2026.

צוות בין משרדי להגברת התחרות במערכת הבנקאות - ביום 1 בדצמבר 2024 הודיעו שר האוצר ונגיד בנק ישראל על הקמת צוות מקצועי בין משרדי להגברת התחרות במערכת הבנקאות ובאשראי לעסקים הקטנים ולמשקי הבית. בין מטרות הצוות עיצוב מתווה רישיונות בנקאיים מדורגים שיאפשרו לגופים חוץ-בנקאיים להציע פיקדונות ולתת אשראי, ייעול והרחבת מקורות האשראי למגזר הקמעונאי תוך הוזלת עלויות המימון וצמצום יוקר המחיה, בחינת החסמים המבניים לפתיחת השוק לשחקנים נוספים. בראשות הצוות עומדים המפקח על הבנקים וראש אגף תקציבים במשרד האוצר וחבריו כוללים נציגים מהרשויות הרגולטוריות ומשרד המשפטים.

ביום 6 באוגוסט 2025 פרסם הצוות דוח מסכם הכולל בין היתר המלצות בנושאים הבאים:
הסרת החסמים לכניסת גופים חוץ-בנקאיים למערכת הבנקאית באמצעות קבלת רישיון בנקאי והחלת פיקוח ורגולציה מותאמים לאופי ולרמת הסיכון בפעילותם, הסדרת האפשרות לחברת החזקה של גוף מוסדי לשלוט במקביל בגוף מוסדי ובבנק קטן, מתן פטור מהחובה למתן שירותים ומוצרים מסוימים לבנק קטן, הרחבת תחומי העיסוק של בנק קטן, קביעת מדרגות מתווה הרישוי בהתאם לגודל הבנק והיקף פעילותו, הסדרת אופן הפיקוח על חברות החזקה, טיפול ביחסי תלות בין השחקנים הפוטנציאליים לבין המערכת הבנקאית ובמסגרת זו המליץ הצוות להאריך חלק מהגנות הינוקא לחברות כרטיסי האשראי, אי החלת חוק הגבלת שכר בכירים על בנק קטן לתקופה של 10 שנים מעת קבלת רישיון בנקאי, פטור אוטומטי לבנק קטן מחובות הבנקאות הפתוחה ומחובת ניוד בין בנקים לשלוש השנים הראשונות של פעילות הבנק, הקניית סמכות למפקח על הבנקים לתת הקלות והתאמות לבנקים קטנים מההוראות הקבועות בחוק לעניין עמידה בתעריפון הקבוע בכללי העמלות ומיישום החובות הקבועות בכללי גילוי נאות, קידום האפשרות להסתמכות על צד שלישי לעניין חובות הזיהוי והכרת הלקוח כנדרש בצו איסור הלבנת הון, בהתאם לסטנדרטים הבין-לאומיים של ארגון FATF.
ביום 28 בינואר 2026 עברה בקריאה ראשונה הצעת חוק התכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנת התקציב 2026) המכונה "חוק ההסדרים". כאשר בפרק ט' של החוק נכלל תזכיר החוק לקידום התחרות בשוק הבנקאות (תיקוני חקיקה), התשפ"ו-2025. במסגרת התזכיר מוצע לבצע את תיקוני החקיקה שהומלצו בדוח המסכם והנדרשים על מנת לאפשר את הקמתם של בנקים קטנים, לקבוע מנגנוני פיקוח מותאמים, להפחית חסמי חקיקה ולעודד תחרות וחדשנות בשוק הבנקאי.
ביום 8 בפברואר 2026 פרסם בנק ישראל את טיוטת ניהול בנקאי תקין מסגרת פיקוחית לבנקים קטנים וחדשים שיכנסו במדרגת קבע 1 (נכסים בהיקף של עד 15 מיליארד ש"ח) ומדרגת קבע 2 (נכסים בהיקף של 50-15 מיליארד ש"ח). בטיוטה מפורט היישום בהוראות ניהול בנקאי תקין של ההקלות שהומלצו בדוח המסכם כמו הקלות ביחסי הון עצמי, מינוף, נזילות, עבודת הדירקטוריון, סיכונים תפעוליים והוראות צרכניות.

קול קורא לבחינת מודל תגמול בניירות-ערך - ביום 12 בנובמבר 2024 פרסם צוות רגולטורים הכולל את משרד האוצר, בנק ישראל ורשות ניירות-ערך, קול קורא לבחינת מודל תגמול בניירות-ערך.
ביום 21 בספטמבר 2025 פרסם הצוות דוח ביניים והמליץ על שינוי מודל התגמול בדגש על חיזוק ההלימה בין השירות לבין העמלה והעברת הדגש לגביית עמלות ישירות מהצרכן חלף עמלות עקיפות מהיצרן.
עיקרי ההמלצות הן:

- מנגנון דמי ניהול ניירות-ערך ישתנה כך שדמי הניהול יגבו בתדירות חודשית כסכום שקלי ובהתאם למדרגות לפי שווי תיק ניירות-ערך (עד 100 אלף, 400-100 אלף ומעל 400 אלף).
- תיגבה עמלת ייעוץ ייעודית מלקוח המקבל שירותי ייעוץ בהתאם לסוג הייעוץ: מתמשך, חד פעמי, דיגיטלי.
- עמלת קניה ומכירה בקרנות נאמנות תיגבה גם מקרנות "אקטיביות".
- עמלת הפצה (שתיקרא עמלת תיווך) בקרנות נאמנות תופחת ל-0.2% ותיגבה רק על פעולות מיועצות בפועל.

להמלצות אלו צפויה השפעה על הכנסות הבנק.
צוות לצמצום ארביטראז' רגולטורי במכשירי השקעה וחיסכון לטווח קצר ובינוני - ביום 18 באפריל 2024 פרסם משרד האוצר "קול קורא להתייחסויות הציבור עבור הצוות לצמצום ארביטראז' רגולטורי במכשירי השקעה וחיסכון לטווח קצר ובינוני". בראש הצוות עומד מנכ"ל משרד האוצר. ביום 13 בפברואר 2025 פרסם הצוות דוח ביניים להערות הציבור ובו מס' המלצות הכוללות, בין היתר: ביטול הארביטראז' המיסויי בין מכשירי החיסכון וההשקעה ומתן הטבת מס אחידה מוגבלת בתקרה עבור החוסך שתהיה ניטרלית מבחינת המוצר. הקמת פלטפורמה אחת לצפייה וניהול כלל מכשירי החיסכון וההשקעה של החוסכים, שתיקרא "פלטפורמת חיסכון והשקעה" ובה יהיה חשבון השקעה פטור ממס. הפלטפורמה תהווה ממשק משתמש עבור החוסכים, המתווכים והיועצים הנותנים להם שירות ותנוהל על-ידי חברי הבורסה. הייעוץ יינתן על-ידי מתכנן פיננסי שיהיו לו את כל הרישיונות המתאימים.

הוראות רשות התחרות

קבוצת ריכוז - ביום 26 במרץ 2024 הודיעה רשות התחרות לבנק כי בכוונתה להכריז על חמשת הבנקים הגדולים כקבוצת ריכוז בענף אספקת השירותים, בתחום סל השירותים הבנקאיים ללקוחות קמעונאיים. הממונה על התחרות הודיעה עוד כי היא שוקלת להורות לחמש הקבוצות הבנקאיות הוראות בדבר צעדים שעליהן לנקוט כדי למנוע חשש לפגיעה משמעותית בציבור ובתחרות בעסקים בין חברות קבוצת הריכוז ובענף שבו הן פועלות.
ביום 23 בספטמבר 2024 התקיים שימוע לבנק במסגרתו ניתנה לו האפשרות להציג טענותיו בפני רשות התחרות.
ביום 23 באוקטובר 2025 הודיעה רשות התחרות לבנק כי הממונה שקלה את טענות הבנק, ערכה בחינות נוספות ומצאה שאין בטענות שהועלו ובממצאי הבדיקות הנוספות כדי לשנות מכוונתה לקבוע כי חמשת הבנקים הגדולים מהווים קבוצת ריכוז. הממונה הודיעה כי בכוונתה לפרסם הוראות לבנק בתחום הפיקדונות.

בטרם תתקבל החלטת הממונה בדבר עשיית שימוש בסמכויותיה והכרזה על קבוצת ריכוז, ניתנה לבנק האפשרות להציג טענותיו שוב בפני רשות התחרות.

אכיפת דיני התחרות - בתקופה האחרונה התגברו הסיכונים הנובעים מאופן פרשנות רשות התחרות לדיני תחרות. מדיניות רשות התחרות היא להגביר אכיפה, ובכלל זה להטיל עיצומים גבוהים על חברות גדולות במשק. בנוסף, רשות התחרות מעבירה באופן תדיר דרישות נתונים לבנק.

הודעת רשות התחרות על פקיעת הפטור שניתן לבנקים באחזקת מס"ב - ביום 31 במרץ 2024 הודיעה הממונה על התחרות כי אין בכוונתה להאריך את הפטור לפיו הוחרג ההסדר הכובל הנוגע למבנה הבעלות של חמשת הבנקים הגדולים בחברת מרכז סליקה בנקאי בע"מ (מס"ב) ועל כן הוא יפוג ביום 18 ביוני 2025.

בחודש פברואר 2025 הגישו בעלי המניות במס"ב בקשה לבית הדין לתחרות לסעד הצהרתי לפיו מבנה ההחזקות במס"ב הוא הסדר שכבילותיו נקבעו על-פי דין ולחילופין בקשה לאישור ההסדר הכובל בין בעלי המניות ביחס להחזקתם בחברה. בחודש מאי 2025 הגישו בעלי המניות (לרבות הבנק) בקשה לבית הדין לתחרות למתן היתר זמני להחזקה במס"ב. הבקשה הוגשה בהמלצת רשות התחרות ובכפוף לקיומם של תנאים נוספים, לרבות שינוי הרכב הדירקטוריון. בחודש יוני 2025 נעתר בית הדין לתחרות לבקשה והוציא היתר זמני להמשך ההחזקה המשותפת בחברה עד ליום 1 בפברואר 2026. בחודש ינואר האריך בית הדין לתחרות את תוקף ההיתר הזמני להחזקה במסב ב-3 חודשים נוספים עד ליום 1 במאי 2026 ובאותם תנאים.

תחום התשלומים

במסגרת "חוק המדיניות הכלכלית" המכונה גם "חוק ההסדרים" שאושר ביום 8 ביוני 2023, חוקק פרק ב' העוסק בייזום תשלומים בסיסי ומתקדם בין גופים שיקבלו אישור או רישיון לכך; החוק קובע כי החל מחודש דצמבר 2024 תחול חובה לבצע ייזום תשלום בסיסי וכן והחל מחודש יוני 2026 תחול חובה על הבנק לאפשר ליוזם תשלומים מתקדם לפנות לבנק בבקשת ביצוע תשלומים באמצעותו וכן הוגדרו ההגנות הצרכניות הכרוכות בשירותים אלו.

בנוסף מקדם בנק ישראל יוזמות נוספות כגון:

- **קוד זיהוי -** בנק ישראל פרסם ביום 13 בינואר 2026 כי החליט להרחיב את קוד הזיהוי, המשמש תאגידים בנקאיים וגופים חוץ-בנקאיים להתחברות למערכות התשלומים לקודים בעלי שלושה תווים נומריים, כך שיינתן מענה לצרכי ההתחברות למערכות התשלומים בשנים הבאות, ויאפשר את הגדלת כמות השחקנים הפיננסיים במשק. הפרויקט צפוי להסתיים בשנת 2029.
- **COP - פרויקט אימות מוטב -** בנק ישראל מקדם בשיתוף עם הבנקים מתווה לאימות מוטב בעת העברות בנקאיות מקומיות בשקלים.
- **הוראת חיוב דיגיטלית -** המפקח על הבנקים ומנהל מחלקת מערכות תשלומים בבנק ישראל פרסמו ביום 22 בדצמבר 2024 כי בכוונתם לקדם רגולציה אשר תחייב יצירה וקבלה של הוראת חיוב דיגיטלית.
- **שקל דיגיטלי (CBDC) אפיון ראשוני למערכת השקל הדיגיטלי -** בחודש מרץ 2025 פרסם בנק ישראל מסמך אפיון ראשוני למערכת השקל הדיגיטלי (שק"ד) - התחייבות ישירה של הבנק המרכזי כלפי המחזיקים בו. השק"ד נועד לשמש כחלופה דיגיטלית למזומן, יצירת אחידות של הכסף ועידוד תחרות וחדשנות במערך התשלומים. המערכת תפעל במודל דו-נדבכי שבו בנק ישראל מנהל את התשתית המרכזית, בעוד שהמגזר הפרטי, הכולל ספקי שירותי תשלום (PSPs) ומוסדות פיננסיים, יספק את הממשקים והשירותים למשתמשי הקצה. האפיון מדגיש יתרונות כמו זמינות מלאה (24/7/365), תמיכה בתשלומים מקוונים ולא מקוונים (Offline), ורמת פרטיות גבוהה יותר מאמצעי תשלום דיגיטליים קיימים, לצד מנגנונים למניעת הלבנת הון והונאות. הוועדה מתכננת הגשת המלצות לנגיד האם בשלה העת להנפקת השק"ד עד תום שנת 2026.

הוראות בנק ישראל בנושאים נוספים שפורסמו/נכנסו לתוקף בתקופת הדוח

- **הוראת ניהול בנקאי תקין 329 - מגבלות למתן הלוואות לדיור -** ביום 8 בפברואר 2026 פרסם בנק ישראל את הוראת ניהול בנקאי תקין 329. במסגרת הנוהל ניתנו הקלות באישור הלוואה לכל מטרה במשכון דירה ושונתה הגדרת חישוב שיעור ההחזר החודשי מההכנסה (PTI). ההוראה נכנסה לתוקף מדי למעט סעיף שיעור ההחזר מההכנסה שיכנס לתוקף ביום 1 ביולי 2026.
- **הוראת ניהול בנקאי תקין 412 - בנושא מתן שירותים ללקוחות ברקע משטרי סנקציות -** ביום 30 בדצמבר 2025 פרסם בנק ישראל את הוראת ניהול בנקאי תקין 412 הקובע כיצד על הבנק להתנהל מול לקוחותיו הנתונים במשטרי סנקציות. במסגרת הנוהל נאסר על הבנק לנהל את הסיכונים הנובעים ממשטרי סנקציות בדרך של הימנעות גורפת מראש ממתן השירותים ללקוחות המושפעים מהם. בנוסף ועל מנת להבטיח מתן שירות הולם ללקוחות, נקבע כי במקרים בהם החליט הבנק על הגבלת פעילותו הפיננסית של הלקוח, על הבנק למסור ללקוח בכתב את החלטתו, תוך פירוט הנימוקים להחלטה זו.

- **הוראת ניהול בנקאי תקין 426 בנושא "מתן מענה טלפוני אנושי ומקצועי" -** ביום 30 בנובמבר 2025 פרסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 426 וקבע כי על הבנקים להעניק מענה טלפוני אנושי מקצועי, באמצעות מוקד טלפוני הפועל בכל שעות היממה ובכל ימות השבוע לרבות בשעות המנוחה השבועיות, בנושא חשש להונאות בשירותי תשלום וכן לעניין מסירת הודעות של לקוחות בדבר חשש לשימוש לרעה בהתאם לחוק שירותי. השירות יעמוד לרשות הציבור באופן רציף. מועד כניסת העדכון לתוקף יהיה ביום 31 במאי 2026.
- **הוראת ניהול בנקאי תקין 218 בנושא "יחס מינוף" -** ביום 14 בספטמבר 2025 פרסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 218 במסגרתו הוארכה בשנה נוספת ההקלה שניתנה בשיעורי יחס המינוף המזעריים, והם ימשיכו לעמוד על שיעור של 4.5% ו-5.5% במקום 5% ו-6% בהתאמה, עד ליום 30 ביוני 2027.
- **הוראת ניהול בנקאי תקין 367 בנושא "בנקאות בתקשורת" -** ביום 17 ביולי 2025 פרסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 367 "בנקאות בתקשורת". העדכון מחייב בנק למסור לבנק אחר מידע מבוסס, שיכול לסייע להערכתו בזיהוי ומניעת הונאה בבנק האחר, כאשר איסוף המידע, השימוש בו, שמירתו והעברתו יתבצעו בהתאם להוראות הדין, לרבות דיני הגנת הפרטיות ודיני התחרות. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 31 בדצמבר 2025.
- **הוראת ניהול בנקאי תקין 447A בנושא "פרסום מידע מרוכז על קרנות כספיות ומק"מ" -** ביום 9 באפריל 2025 פרסם בנק ישראל הוראת ניהול בנקאי תקין חדש 447A שמטרתו להגדיל את חשיפת לקוחות הבנקים לקרנות כספיות קיימות וחדשות ולמק"מ, ולהגביר את יכולת ההשוואה של הלקוחות ואת התחרות במערכת הפיננסית. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 19 באוקטובר 2025 ואילו סעיפים 19-20 העוסקים בהצגת מידע אישי ללקוח והדרישה להצגת הפרסום המרוכז באתר הפומבי, נכנסו לתוקפם ביום 9 בפברואר 2026.
- **כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), תשס"ח-2008 -** ביום 9 באפריל 2025 פרסם בנק ישראל עדכון לכללי הבנקאות במסגרתו התווסף חלק 15 לתעריפון בנושא "שירותי ריכוז מידע פיננסי של לקוח וניתוחו", המאפשר לבנקים לגבות עמלה אגב מתן שירות זה.
- **הוראת ניהול בנקאי תקין 203 בנושא "מדידה והלימות הון - הגישה הסטנדרטית - סיכון אשראי" והוראת ניהול בנקאי תקין 329 "מגבלות למתן הלוואות לדיור" -** ביום 6 באפריל 2025 פרסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 203 "מדידה והלימות הון - הגישה הסטנדרטית - סיכון אשראי", במסגרתו עודכנו הנחיות לשקלול סיכון אשראי בקשר להסכם ליווי לפרויקט בנייה למגורים בו שיעור החוזים למכירת דירה, שבהם נדחה חלק משמעותי ממחיר המכירה למועד המסירה (תשלום לא ליניארי), עולה על 25%. בנוסף עודכן הוראת ניהול בנקאי תקין 329 "מגבלות למתן הלוואות לדיור" במסגרתו הוגבלו היקף הלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן, מסך ההלוואות לדיור.
- **הוראת ניהול בנקאי תקין 313 בנושא "חשיפות גדולות" -** ביום 3 בפברואר 2025 פרסם בנק ישראל את הוראת ניהול בנקאי תקין 313 "חשיפות גדולות" שמחליף את הוראת ניהול בנקאי תקין 313 "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" תוך התאמת ההוראה להמלצות ועדת באזל. עוד נקבע כי אם נוצרה חריגה ממגבלת חשיפה גדולה בגין חשיפה קיימת, כתוצאה מכניסה לתוקף של ההוראה, יוקטן סכום החריגה בשיעורים רבעוניים שווים תוך שנתיים ממועד תחילת ההוראה. ההוראה תיכנס לתוקף ביום 1 ביולי 2026.
- **סיכוני סייבר הנובעים מיכולות מחשוב קוואנטי -** ביום 5 בינואר 2025 פרסם המפקח על הבנקים מכתב בנושא מחשוב קוואנטי. הבנק נדרש לפעול להעלאת מודעות, מעקב שוטף אחר התפתחויות בתחום המחשוב הקוואנטי והערכת סיכוני הסייבר הנלווים לפעול למיפוי וניהול נכסי מידע מוצפנים ולהיערך לפיתוח מיומנויות ויכולות להתמודדות עם סיכוני סייבר הקשורים למחשוב קוואנטי.
- **הוראת ניהול בנקאי תקין 364 בנושא "ניהול סיכוני טכנולוגיית המידע, אבטחת מידע והגנת הסייבר" -** ביום 18 בנובמבר 2024 פרסם בנק ישראל את הוראת ניהול בנקאי תקין חדש 364 שמטרתו ניהול נאות ואפקטיבי של טכנולוגיית המידע תוך צמצום למינימום של האירועים בהם מתממש סיכון טכנולוגי ומתקיימת פגיעה בסודיות, בשלמות או בזמינות של נכסי מידע. ההוראה משמשת כבסיס אחיד לניהול כלל הסיכונים הטכנולוגיים תוך מתן גמישות לבנק לנהל את הסיכון בהתאם לטכנולוגיה המתפתחת, לסיכונים המשתנים ובכלל זה בהתאם לאיום הייחוס הפרטני של הבנק. מועד כניסת ההוראה לתוקף יהיה ביום 18 במאי 2026.
- **הוראת ניהול בנקאי תקין 451 בנושא "נהלים למתן הלוואות לדיור" -** ביום 19 ביולי 2023 פרסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין, אשר קובע בין היתר, כי לווה יוכל להודיע על כוונתו לבצע פירעון מוקדם של הלוואה באופן מקוון ובטלפון, וכן לקבל את המידע והמסמכים הנדרשים בדרכים המקובלות, לרבות באופן מקוון, בהתאם לבחירת הלווה, בפורמט המאפשר שמירה והדפסה. בנוסף, אגב תהליך מחזור הלוואה באמצעות הלוואה מבנק אחר, הלווה יוכל לבחור אם להודיע על כוונתו לבצע פירעון מוקדם ישירות לבנק המקורי, או באמצעות הבנק החדש. בנוסף, הלווה לא יידרש להגיע לסניף הבנק המקורי לשם קבלת המסמכים הנדרשים בתהליך מחזור הלוואה. מסמכים אלו יועברו על-ידי הבנק המקורי ישירות אל הבנק החדש.
ביום 30 בספטמבר 2024, פרסם הפיקוח על הבנקים עדכון להוראה, הדוחה את מועד הכניסה לתוקף של סעיף 1ב15 בהוראת ניהול בנקאי תקין, ביחס לביצוע מיחזור הלוואה לדיור באמצעות תאגיד בנקאי אחר עד ליום 1 באפריל 2025.

- **הוראת ניהול בנקאי תקין 369 בנושא "ניהול סיכוני מודלים" -** ביום 21 באוגוסט 2024 פרסם בנק ישראל הוראת ניהול בנקאי תקין חדשה, במסגרתה נקבע, בין היתר, שיש לנהל סיכון מודל בדומה לניהול סיכונים מסוגים אחרים, לרבות אחריותם של הדירקטוריון וההנהלה הבכירה לפיקוח, לבקרה ולניהול הסיכון, וכן מעורבות של שלושת קווי ההגנה בניהול הסיכון. ההוראה קובעת שיש לזהות את סיכוני המודלים, לנטר אותם, להעריך ולמזער אותם. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 21 באוגוסט 2025.
- **עדכון לכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), התשס"ח-2008 -** ביום 31 ביולי 2024 פרסם הפיקוח על הבנקים עדכון לכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות). עיקרי העדכונים:
  - עדכון הגדרת "עסק קטן";
  - ערבות בנקאית: מבנה המחיר לעמלת "ערבות בנקאית המבוטחת בפיקדון כספי ספציפי" עודכן לש"ח. כמו-כן, התווספה עמלת "ערבות בנקאית המבוטחת בפיקדון כספי ספציפי לצורך הסכם שירות לדירת מגורים (בסכום ערבות עד 50,000 ש"ח)".

  העדכונים לכללי העמלות נכנסו לתוקפם ביום 7 בפברואר 2025.
- **הוראת ניהול בנקאי תקין 206 בנושא "מדידה והלימות הון - סיכון תפעולי" וקובץ שו"ת -** ביום 23 ביוני 2024 פרסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 206, במסגרתו הוחלט לאמץ את הוראת ועדת באזל מחודש דצמבר 2017 בנושא חישוב דרישות הון בגין סיכון תפעולי. ההוראה נכנסה לתוקף באופן מדורג החל מיום 1 בינואר 2026.
- **הוראת ניהול בנקאי תקין 447 בנושא "שיעורי ריבית על פיקדונות ויתרות זכות בחשבון" -** ביום 20 במאי 2024 פרסם בנק ישראל נוהל בנקאי חדש, במסגרתו נקבע כי הבנק צריך להציג פרסום אחיד ומרוכז של סוגי פיקדונות מקובלים ופיקדונות נוספים, אשר יאפשרו לחזק את השקיפות ויכולת ההשוואה של הלקוחות. בנוסף, הבנק נדרש לספק מנגנון חיפוש שיאפשר להם לקבל מידע אודות סוגי פיקדונות הנותנים מענה לצרכיהם, שיאפשר תהליך בחירה אינטואיטיבי, ברור, מובן ופשוט ללקוחות. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 1 באפריל 2025.
- **הוראת ניהול בנקאי תקין 333 בנושא "סיכון ריבית בתיק בנקאי" -** ביום 20 בדצמבר 2023 פרסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 333. ההוראה קובעת עקרונות על פיהם נדרש הבנק לנהל את סיכון הריבית בתיק הבנקאי ובפרט דרישות לנקיטת פעולות אקטיביות לזיהוי, מדידה, ניטור, בקרה וגילוי אודות הסיכון. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 1 ביולי 2025.
- **הוראת ניהול בנקאי תקין 461 בנושא "פעילות תאגיד בנקאי כברוקר דילר" -** ביום 19 ליולי 2023 פרסם בנק ישראל הוראת ניהול בנקאי תקין חדש העוסק בהסדרת כלל הפעילות הבנקאית בתחומי ניירות-ערך ונגזרי מטבע-חוץ, כולל קבלה והעברה של הוראות לשם ביצוע פעולות בניירות-ערך עבור לקוחות הן בפעילותם כמתווכים והן בדרך של מסחר לחשבונם העצמי. ההוראה מבוססת על סטנדרטים מקובלים בעולם וביניהם דרישות המפורטות בדירקטיבה האירופאית לפעילות בניירות-ערך (MiFID II). ההוראה נכנסה לתוקף ביום 1 באוגוסט 2025.
- **הוראת ניהול בנקאי תקין 345 בנושא "עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים" -** ביום 12 ביוני 2023 פרסם בנק ישראל הוראת ניהול בנקאי תקין הקובעת עקרונות על פיהם נדרשים התאגידים הבנקאיים לפעול כדי לנהל בצורה מיטבית את חשיפתם לסיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים, ומתבסס על מסמך שפרסמה ועדת באזל בחודש יוני 2022. ההוראה תיכנס לתוקף ביום 12 ביוני 2026.
- **הוראת ניהול בנקאי תקין 501 בנושא "ניהול מערך שירות התמיכה ללקוחות" -** ביום 29 במרץ 2023 פרסם בנק ישראל הוראה המעגנת עקרונות ותהליכי עבודה בתחום השירות והתמיכה בלקוחות. ההוראה קובעת, בין היתר, עקרונות למתן שירות ותמיכה ללקוחות הבנקים בערוצי השירות השונים. על הבנק לקבוע ולפרסם אמנת שירות, בה יבטא את תפיסת השירות והמדיניות שהוא מבקש לקדם מול לקוחותיו והסכם תנאי שירות (SLA), בו יפורטו השירותים המוצעים, ערוצי השירות והתמיכה, התנאים לקבלת השירותים השונים בערוצי השירות השונים ורמות השירות להן מתחייב הבנק בכל ערוץ שירות. מרבית סעיפי ההוראה נכנסו לתוקף בחודש יוני 2024 ויתר הסעיפים נכנסו לתוקף בחודש מרץ 2025.

חקיקה חדשה

- **חוק מס מיוחד על רווחי בנקים בשנים 2026 עד 2030 (הוראת שעה) התשפ"ו 2026 -** ביום 28 בינואר 2026 עבר בקריאה ראשונה חוק מס מיוחד על רווחי בנקים בשנים 2026 עד 2030 (הוראת שעה) התשפ"ו 2026. מוצע כי מס בשיעור 15% יוטל על רווח העולה על 50% מהרווח הממוצע בשנות הבסיס 2018-2022 (בשנים הבאות יחושב הרווח הבסיסי בתוספת גידול בתוצר) ויגבה רק בשנים בהם הרווח עולה על הקריטריון שנקבע.
- **הקמת מאגר נתוני אשראי לתאגידים -** ביום 28 בינואר 2026 עבר בקריאה ראשונה תזכיר חוק תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנת התקציב 2026, התשפ"ו, הכולל בתוכו פרק בדבר הקמת מאגר נתוני אשראי לתאגידים. ביום 9 בפברואר 2026 פוצל תזכיר החוק מחוק ההסדרים ונקבע כי יעבור לחקיקה במסלול הרגיל.

- **חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי (תיקון מס' 9) -** ביום 28 בינואר 2026 עבר בקריאה שנייה ושלישית תיקון 9 לחוק חדלות פירעון. במסגרת התמודדות עם ההשלכות הכלכליות של מגפת הקורונה, נקבעה הוראת שעה (תיקון מס' 4) שיצרה מסלול נוסף בהליכי חדלות פירעון במסגרתו התאפשר לחייבים לבקש מבית המשפט צו לעיכוב הליכים לצורך ניהול משא ומתן עם נושיהם להסדר החוב ללא הכרזה על חדלות פירעון. הצעת החוק הופכת את הוראת השעה להוראה קבועה.
- **הצעת חוק הסדרת עסקות איגוח (תיקוני חקיקה), התשפ"ג-2023 -** ביום 26 במאי 2025 עברה הצעת החוק בקריאה ראשונה. ההצעה מיישמת את מסקנות הצוות הבין-משרדי לקידום האיגוח בישראל שפורסמו בשנת 2015 וכוללת שלושה עיקרים - הסדרת עסקת איגוח ותוצאותיה המשפטיות, הסדרת ההצעה לציבור של תעודות ההתחייבות שהנפיק התאגיד הייעודי והסדרת היבטי המס של עסקות האיגוח.
- **חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון מס' 39), התשפ"ה-2025 -** ביום 20 במאי 2025 עברה בקריאה שנייה ושלישית הצעת חוק המחייבת את הבנק להודיע ללקוחות יחידים על יתרת זכות בחשבון עו"ש בסכום העולה על 15,000 ש"ח ברבעון רצוף לפחות. ההודעה תכלול הפניה למידע על חלופות השקעה אפשריות. הודעות אלו יימסרו בתחילת כל רבעון, ובתקופה של 18 חודשים מיום תחילת החוק, יימסרו הודעות אלו בתחילת כל חודש. החוק נכנס לתוקף ביום 21 בנובמבר 2025.
- **חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון מס' 38), התשפ"ה-2025 -** ביום 13 במאי 2025 עברה בקריאה שנייה ושלישית הצעת החוק בעניין הפקדת כספים במערכת סגורה - ניוד פיקדונות, כך שבין היתר, תאגיד בנקאי לא יסרב לקלוט פיקדון כספי או תכנית חיסכון מבנק אחר, ינהל עבור לקוחותיו המניידים את פיקדונותיהם את הליך הניוד, ולא יתנה קליטה כאמור בהתקשרות בפתיחת חשבון בנק אצל הבנק הקולט או בשירות אחר עמו, ובלבד שהפיקדון או התכנית המקוריים פועלים בתאגיד בנקאי שאינו זה. החוק נכנס לתוקף ביום 1 בדצמבר 2025.
- **הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון - ריבית על יתרת זכות), התשפ"ג-2023 -** ביום 20 בפברואר 2025 עברה בקריאה טרומית הצעת חוק פרטית בה מוצע לקבוע הסדר המחייב את הבנקים לשלם ללקוחותיהם ריבית על יתרות זכות בחשבונם, כאשר הנגיד, לאחר התייעצות עם הוועדה המייעצת ובאישור שר האוצר, יקבע את שיעורה המזערי של הריבית.
- **חוק הגנת הפרטיות (תיקון מס' 13), התשפ"ב-2022 -** ביום 5 באוגוסט 2024 עברה הצעת החוק קריאה שנייה ושלישית בכנסת. התיקון צפוי להתאים את הרגולציה הקיימת בישראל בתחום להתפתחויות הטכנולוגיות והחברתיות, ולחקיקה האירופאית (GDPR), לצמצם את חובת הרישום על מאגרי מידע, ולהרחיב את סמכויות האכיפה המנהלית של הרשות להגנת הפרטיות. החוק נכנס לתוקף ביום 5 באוגוסט 2025.
- **חוק התכנית המאזנת (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנת התקציב 2024) התשפ"ד-2024 -** ביום 13 במרץ 2024 עבר בכנסת חוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה - חרבות ברזל), התשפ"ד-2024, לפיו בנק שאינו בעל היקף פעילות קטן (בנק ששווי נכסיו 5% ומעלה משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל) (להלן "בנק משלם") ישלם לאוצר המדינה לגבי התקופה שמיום 1 באפריל 2024 ועד ליום 31 בדצמבר 2025 תשלום שנתי בסכום השווה ל-6% (בשנת 2024 - 4.5% בגין חלקיות התקופה) מהרווח שהפיק על פעילותו בישראל. תשלום זה אינו מהווה הוצאה מוכרת לצרכי מס.
- **צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (תיקון), התשפ"ד-2024 -** ביום 14 באפריל 2024 פורסם הצו, לפיו יבוצע עדכון שיעור מס השכר ומס הרווח שישולם על פעילות בישראל של מוסד כספי בהתאמה לעליית שיעור המע"מ משנת 2025. תיקון זה יחול על בנק משלם החל משנת 2026 ואילך.

6.7. דירוג הבנק

הבנק מדורג על-ידי חברות דירוג בישראל ובחו"ל כלהלן:

טבלה 6-6: דירוג

בנק הפועלים

שם המדרג	מושא הדירוג	הדירוג	אופק/תחזית הדירוג	תאריך הדירוג/ אישור הדירוג
מעלות S&P	דירוג מנפיק טווח ארוך[1]	ilAAA	יציב	4 בפברואר 2026
	דירוג מנפיק טווח קצר	ilA-1+		4 בפברואר 2026
	אגרות-חוב (סדרות 100, 102, 103, 200, 201, 202, 203, 204)	ilAAA		4 בפברואר 2026
	כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון לספיגת הפסדים (סדרות ה', ו', ז', י', י"א, י"ב, י"ג, י"ד, ט"ו)	ilAA-		4 בפברואר 2026
	ניירות-ערך מסחריים (סדרה 1)	ilA-1+		4 בפברואר 2026
	ניירות-ערך מסחריים (סדרה 2)	ilA-1+		4 בפברואר 2026
מידרוג	פיקדונות לזמן ארוך	Aaa.il	יציב	4 בנובמבר 2025
	פיקדונות לזמן קצר	P-1.il		4 בנובמבר 2025
	אגרות-חוב (סדרות 100, 102, 103, 200, 201, 202, 203, 204)[2]	Aaa.il	יציב	4 בנובמבר 2025
	כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון לספיגת הפסדים (סדרות ה', ו', ז', י', י"א, י"ב, י"ג, י"ד, ט"ו)	Aa2.il(hyb)	יציב	4 בנובמבר 2025
	ניירות-ערך מסחריים (סדרה 1)	P-1.il		4 בנובמבר 2025
	ניירות-ערך מסחריים (סדרה 2)	P-1.il		4 בנובמבר 2025
סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P	דירוג מנפיק טווח ארוך[1][3]	BBB+	יציב	3 בפברואר 2026
	דירוג מנפיק טווח קצר[3]	A-2		3 בפברואר 2026
	כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון לספיגת הפסדים (פועלים $1 coco רמ)[4]	BBB-		3 בפברואר 2026
	אגרות-חוב (פועלים $2029 רמ, פועלים $2033 רמ)[4][5]	BBB+		3 בפברואר 2026
סוכנות הדירוג הבינלאומית Moody's	דירוג פיקדונות טווח ארוך[6]	Baa1	יציב	3 בפברואר 2026
	דירוג פיקדונות טווח קצר	P-2		3 בפברואר 2026
סוכנות הדירוג הבינלאומית Fitch	דירוג מנפיק טווח ארוך[7][8]	A-	יציב	18 בנובמבר 2025
	דירוג מנפיק טווח קצר[7]	F1		18 בנובמבר 2025
	כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון לספיגת הפסדים (פועלים $1 coco רמ)[4]	BBB		18 בנובמבר 2025
	אגרות-חוב (פועלים $2029 רמ, פועלים $2033 רמ)[4]	A-		15 בינואר 2026

(1) חברות הדירוג S&P Global Ratings ו-S&P מעלות העלו את תחזית הדירוג של הבנק משלילית ליציבה ביום 29 במאי 2025 ואשררו את הדירוג והתחזית ביום 3 בפברואר 2026 וביום 4 בפברואר 2026 בהתאמה.
(2) ביחס לסדרות 102, 103 הדירוג ניתן לאחרונה גם ביום 23 בדצמבר 2025, אגב הרחבת סדרות אלו.
(3) החל מאוגוסט 2021, חברת הדירוג S&P Global Ratings מדרגת את סניף פועלים ניו-יורק, שאינו יישות משפטית נפרדת, בדירוג זהה לבנק.
(4) נסחר ברצף מוסדי.
(5) דירוג ראשוני לשתי סדרות אלו ניתן על-ידי S&P Global Ratings ביום 8 בינואר 2026.
(6) Moody's העלתה את תחזית הדירוג של הבנק משלילית ליציבה. ראה דיווח מיידי של הבנק מיום 3 בפברואר 2026. ביום 9 בפברואר 2026 פרסמה Moody's דוח מפורט משלים.
(7) החל מחודש מאי 2023, חברת Fitch הוסיפה לדירוגים של מוסדות פיננסיים דירוג נוסף, שאינו מביא בחשבון תמיכה ממשלתית (xgs), וקבעה לבנק דירוג טווח ארוך: A- (xgs) ודירוג טווח קצר: F1 (xgs).
(8) Fitch העלתה ביום 29 באוקטובר 2025 את תחזית הדירוג של הבנק משלילית ליציבה. ראה דיווח מיידי של הבנק מיום 30 באוקטובר 2025.

טבלה 6-6: דירוג (המשך)

מדינת ישראל

שם המדרג	דירוג טווח ארוך	טווח קצר	אופק/תחזית הדירוג
סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P	A	A-1	יציב[1]
סוכנות הדירוג הבינלאומית Moody's	Baa1		יציב[2]
סוכנות הדירוג הבינלאומית Fitch	A	F1+	שלילי

(1) S&P Global Ratings הודיעה ביום 7 בנובמבר 2025 על העלאת תחזית הדירוג של מדינת ישראל משלילית ליציבה. הדירוגים נותרו ללא שינוי.
(2) Moody's הודיעה ביום 30 בינואר 2026 על העלאת תחזית הדירוג של מדינת ישראל משלילית ליציבה. הדירוג נותר ללא שינוי.

6.8. מעורבות חברתית ותרומה לקהילה; בנקאות חברתית

האסטרטגיה והחזון

הבנק, לצד פעילותו העסקית, מחויב מזה שנים לקידום החברה והקהילה בישראל, ופועל לצמצום פערים ולשוויון הזדמנויות. מתוך תפיסה זו, עמותת 'פועלים בקהילה' שמנוהלת על-ידי המרכז לבנקאות חברתית בבנק, מקדמת מאות מיזמים שמחזקים את התעסוקה, ההשכלה והחוסן הכלכלי ומצמצמים פערים בקרב מאות אלפי אנשים, ילדים ונוער מכל חלקי הארץ. עשייה ענפה זו מתקיימת תוך יצירת שותפויות עם עמותות וארגונים חברתיים ובאה לידי ביטוי במעורבות חברתית, בתרומות כספיות ובתרומות "שוות כסף" ובפעילות התנדבותית ענפה של עובדי הבנק ומנהליו.

מתוך מחויבות רבת שנים לחברה ולקהילה הוסיף הבנק לחזונו את המילה 'משפיעה' (Impact Banking) - מילה שמייצגת תפיסת עולם שלמה "מחויבים לצמיחה באמצעות בנקאות משפיעה, מתחדשת והוגנת ללקוחותינו".

המעורבות החברתית של הבנק בשנת 2025 באה לידי ביטוי בהוצאה כספית מצטברת של כ-94 מיליון ש"ח. תקציב פעילות זו נקבע על-פי נוסחה קבועה מראש ביחס לרווח הנקי בשלוש השנים האחרונות. ההחלטה מתקבלת פרטנית לשנה הנתונה ומאושרת במסגרת התקציב הכולל של הבנק. מסך ההוצאה, כ-1.4 מיליון ש"ח נתרמו לעמותות בעלות קשר לצדדים קשורים של הבנק, לאחר אישור תרומות אלו על-ידי ועדת הביקורת של הדירקטוריון.

הוצאה זו כוללת את קרן הסיוע הייעודית 'פועלים לתקומה' שהוקמה עם פרוץ מלחמת חרבות ברזל באוקטובר 2023, בסך 100 מיליון ש"ח ומתמקדת בשיקום יישובים ואוכלוסיות שנפגעו מהמלחמה בהיבטי חוסן, חינוך ותעסוקה. בראש הקרן עומדת ועדה ציבורית האחראית על מדיניות הקרן, אישור תכנית הפעולה ותקציב פעילות הקרן. למועד הדוח, ולאחר מיפוי וזיהוי צרכים בוערים בשטח ותוך התייעצות עם נציגים וראשי מועצות, אישרה הוועדה הציבורית של קרן פועלים לתקומה תמיכה בעשרות פרויקטים משמעותיים בהיקף כולל של 100 מיליון ש"ח שהועמדו לרשות הקרן, ביניהם:

- תכנית רב שלבית "בשביל ההצלחה" - למען פצועי צה"ל וכוחות הביטחון שנפצעו במלחמת חרבות ברזל, יחד עם אגודת הידידים של ארגון נכי צה"ל. תכנית המסייעת במענקים, בשיקום מותאם אישי, בקבלת ייעוץ וליווי לחזרה למסלול תעסוקה באמצעות השמות והכשרות, כולל מלגות לימודים בהיקף של 12 מיליון ש"ח.
- מיזם "פועלים לעתיד" במכללת ספיר במסגרתו כל סטודנט במכללה יעסוק בשיקום העוטף תמורת נקודות זכות כחלק מהכשרה אקדמית.
- הקמת שתי פנימיות חקלאיות במושב שדה ניצן במועצה אזורית אשכול ובקיבוץ יראון בגליל העליון.
- תכנית הוראה מתקנת ב-38 בתי ספר בנגב המערבי ובצפון (כולל מתקציב קרן חירום).
- הקמת 52 מרכזי מצוינות לגיל הרך בעוטף ובצפון. הכוללים - ליווי צוות הגן בתהליך הפדגוגי, מתן מענה נפשי לילדי והורי הקהילה והצוות החינוכי ועיצוב הסביבה החינוכית של הגן.
- הקמת 9 מכינות קדם צבאיות באזור הנגב המערבי ובאזור קו העימות בצפון.
- הקמת 24 מתחמי חוסן ב-12 בתי ספר יסודיים וחטיבות ביניים בערים שדרות ואופקים למען הילדים שעברו טראומה ב-7 באוקטובר.
- "פועלים צפונה לעסקים ולמשפחות" - תכנית ליווי אישית למשפחות ולבעלי עסקים בצפון שנפגעו ממלחמת חרבות ברזל.
- יצירת סביבה תומכת לילדים והעצמת בני נוער באמצעות מסגרות חינוכיות חדשניות ומקדמות מצוינות בקריית שמונה וביישובי קו הגבול הצפוני.

במקביל, המשיך הבנק לסייע לאוכלוסיות שנפגעו במבצע 'עם כלביא'.

במסגרת זו הבנק תמך, בין היתר, בגופים ובמיזמים הבאים:

- תמיכה בבתי חולים: סורוקה, איכילוב ובילינסון, וזאת לאחר שבית חולים סורוקה ספג פגיעה ישירה ובית חולים תל השומר נרתם להקמת בית חולים שדה שקלט את החולים מסורוקה.
- תמיכה במכון ויצמן שספג פגיעה ישירה לשיקום מעבדות לחקר הסרטן.
- הקמת מוקד חירום לעמותות המסייעות לנפגעי 'עם כלביא' במסגרת "ערך לדרך". בעקבות הפניות למוקד, גויסו עד כה לעמותות 1.5 מיליוני ש''ח בכסף ושווי כסף.
- הפעלת פעילות הפגתית למשפחות המפונים - "פועלים עם הלביאות והאריות" ב-35 מלונות ברחבי הארץ. במסגרת הפעילות נהנו הילדים מהפעלות מוסיקה, פינוקים ומשחקים. בנוסף, כל משפחה קיבלה ערכת התארגנות ראשונית מתנת הבנק. הפעילות זכתה לתגובות הוקרה גדולה של המפונים.
- תמיכה בפרויקט מיצוי זכויות באמצעות עמותת פתחון לב במלונות למפוני בת-ים, ראשון-לציון, רחובות, טמרה וחיפה. בנוסף סופקו 1,500-2,000 סלי מזון.
- פרויקט "התערבות חיבוקי" של ת.ל.מ בחסות הבנק (הטיפול משלב בובת "חיבוקי" שניתנת לילד ומשפחתו בשילוב סדנא טיפולית שמועברת על-ידי אנשי מקצוע) - לאחר שהבנק תמך גם בילדי אשקלון וגם בנהריה, הוחלט לתמוך בניידת טיפולית שנועדה להגיע ולטפל בילדים שהעבירו את הלילות בתחנות רכבת ובמקלטים בערים שונות במהלך המבצע. בנוסף, תמיכה בת.ל.מ שימשה גם לפתיחת סניף נוסף בקריות ולפתיחת מרכז לטיפול והדרכה בבית חולים רמב"ם.

פעילות למען החברה והקהילה בשגרה

תעסוקה

הבנק ממשיך לקדם תעסוקה איכותית להגברת המוביליות החברתית, העצמאות, תחושת המסוגלות ורווחתו של הפרט. וזאת באמצעות הכשרה והשמה איכותית של אנשים מהפריפריה החברתית והגאוגרפית, מתן כלים וליווי, תמיכה ביזמות, עסקים קטנים ובהיי-טק, עידוד השכלה גבוהה והעצמת דור העתיד.

להלן דוגמאות לפעילויות נבחרות לקידום מיקודים חברתיים אלו:

- קידום יוזמות והיי-טק - הבנק תמך בעמותות מובילות כגון "8200 אימפקט", "קמאטק", JBH, ויוזמה לאומית, שסייעו לכ-1,600 מוטבים.
- ליווי עסקים - מאות עסקים קטנים קיבלו ליווי של עמותות יסמין, יוזמות עתיד, 8200 ועוד בחסות הבנק.
- הבנק תמך בפרויקט לקידום תעסוקה איכותית בקרב קהילת יוצאי אתיופיה באמצעות עמותת "עולים ביחד".
- יריד עסקי מילואימניקים לראש השנה בקניוני עופר ברחבי הארץ - במטרה לסייע לעסקי משפחות המילואים הקים הבנק יחד עם פורום נשות המילואימניקים יריד מכירות בשני מחזורים במשך שבוע ובו מכרו את מרכולתם עשרות עסקי משפחות מילואים. הציבור הגיע בהמוניו וקנה דרך היריד מתנות לחגים.
- פרויקט ליווי והעצמת משפחות של מילואימניקים בכל הארץ בשיתוף עמותת "הבית".
- הבנק תומך בהצמחה כלכלית של עסקים קטנים ועמותות. במסגרת תמיכה זו הבנק תמך בעמותת "יוזמות עתיד" בתכנית חדשה לבעלות עסקים מילואימניקיות ובנות זוג של משרתי מילואים, בפריסה ארצית שנקלעו למשבר כלכלי בעקבות המלחמה. ומתמקדת בהבראה עסקית עבור יזמות עסקית בקרב עסקים זעירים בבעלות נשים, שנאלצו לעיתים קרובות לשאת לבד בנטל ניהול הבית בזמן שירות הבעל במילואים, תוך שהן מתמודדות עם ירידה משמעותית בהכנסות וחוסר ודאות כלכלית.
- עמותת "צופן" - הבנק תמך בתכנית המנטורינג, תכנית שמטרתה לסייע ל-300 סטודנטים מהחברה הערבית להשתלב בתעשיית ההיי-טק באמצעות מפגשים אישיים עם מנטורים - מהנדסים יהודים וערבים מנוסים בחברות היי-טק שונות. בנוסף, הבנק נתן חסות לכנס השנתי של העמותה בה השתתפו מנכ"לי חברות מתעשיית ההיי-טק, בכירי משרד העבודה ורשות החדשנות.

מוביליות חברתית ודור העתיד

- פרויקט המלגות "פועלים להצלחה" ממשיך זו השנה השישית. במסגרתו הבנק מעניק מלגות למעל 400 סטודנטים ובכך מסייע להם לרכוש השכלה גבוהה ולצמצם פערים חברתיים, תוך מתן ארגז כלים לעידוד מצוינות והשתלבות בתעסוקה איכותית. הפרויקט הינו בשיתוף עמותות "חינוך לפסגות", "אמאנינא", "סאלח פאלח" "מכללת ספיר" ועוד.
- תמיכה בעמותת קו משווה להעצמת אקדמאים מהמגזר הערבי ושילובם במסלולי קריירה משמעותיים ובתפקידי מפתח. במסגרת שיתוף הפעולה בתכנית "המועדונים העסקיים" גדלה התמיכה ל-17 מועדונים התומכים במעל 300 סטודנטים באוניברסיטאות מובילות בארץ. ביחד עם העמותה הוקמה קהילת בוגרים.

- כחלק מהצמחת דור העתיד, הבנק שיתף פעולה עם עמותת "מפליגים אל האופק", עמותה המסייעת לחיילים להגיע לעצמאות כלכלית ולהשתלבות בחברה. הבנק סייע במסגרת פרויקט "מסע אל האופק" למאות חיילים משוחררים.
- הבנק ממשיך לתמוך באופן משמעותי בעמותת "יוניסטרים" שמייצרת הזדמנויות לבני נוער דרך יזמות כדרך חיים ואמצעי מרכזי לבניית חוסן ומסוגלות. ברבעון השלישי לשנת 2025 התקיים אירוע מיזם השנה, תחרות יזמות הנוער בישראל.
- הבנק מתמקד גם בקידום שיוויון מגדרי והעצמה כלכלית של נשים וזאת על-ידי תמיכה בארגונים חברתיים כדוגמת עמותת 'שוות.' במסגרת התמיכה בעמותה, הבנק מקדם את תכנית המנהיגות שפועלת בכ-150 קבוצות ברחבי הארץ במטרה לאפשר לנערות לחזק את תחושת הערך העצמי שלהן ולתת להן כלים פרקטיים שיאפשרו להן לממש את שאיפותיהן.

פועלים בקהילה במהלכים ארציים

- **פרויקט פסח המסורתי -** בחול המועד פסח, הזמין הבנק את תושבי ישראל לטייל בחג הפסח וליהנות, ללא עלות, במגוון אתרים הפזורים בכל חלקי הארץ. הפרויקט התקיים עם המסר "20 שנים לפסח בנק הפועלים". מעל 300 אלף מבקרים הגיעו בחופשת הפסח לאתרים ולמוזיאונים בכל רחבי הארץ, ועברו סדנאות ומפגשים אישיים עם עסקי התיירות מהדרום. השנה, הפרויקט התמקד במוזיאונים ואתרי תיירות בצפון.
- **תערוכת האומנות הישראלית השנתית -** מעל 5,000 איש ביקרו ורכשו יצירות בתערוכת האומנות השנתית של הבנק, שהתקיימה זו השנה ה-24. התערוכה הוקדשה השנה למען קהילת שבט הנובה ושורדי המסיבות מ-7 באוקטובר. 600 יצירות אומנות של אומנים ישראליים וביניהם גם אומנים מקרב עובדי הבנק הוצגו בתערוכה שבמסגרתה גוייסו ונתרמו 1.4 מיליון ש''ח עבור העמותה.
- **'אתגר הקניון הגדול' -** פעילות ערכית חווייתית לכל המשפחה בנושא חינוך פיננסי, התקיימה זו השנה הרביעית ללא עלות בימי החנוכה. במסגרת הפעילות ב-10 קניונים מרכזיים ברחבי הארץ הוקמו מתחמים המזמינים את הקהל הרחב לאתגרים חווייתיים, בהם הילדים וההורים יצאו למסע קניות מדומה, ובדרך התנסו במשימות המלמדות כיצד לנהל תקציב ולהתמודד עם דילמות פיננסיות, להשלים קנייה חסכונית ונבונה. כ-55 אלף איש השתתפו בפעילות במהלך שבוע החג.
- **"מיס פיקס דה יוניברס"** - 'מיס פיקס למען הקהילה' - מהלך משותף של המרכז לבנקאות חברתית ו'מיס פיקס דה יוניברס' של שדולת הנשים, זו השנה השלישית ברציפות, אשר נועד לעודד יזמות חברתית של נשים. השנה המיזם פנה לכלל הנשים שפעלו ופועלות למען אוכלוסיות שנפגעו במישרין או עקיפין מאירועי ה-7 באוקטובר והמלחמה. הגישו מועמדות כ-250 נשים ומתוכן נבחרו 10 מיזמים שקיבלו תמיכה כספית, ליווי וסרט תדמית לטובת הפרויקט.
- **תחרות "קהילUP" -** הבנק יחד עם רשת "מרכזי הצעירים בישראל" קיים זו השנה השנייה תחרות לעידוד יזמות חברתית בקרב צעירות וצעירים. 570 מיזמים הגישו מועמדות מ-90 רשויות. באירוע סיום חגיגי שנערך בבנק הוכרזו הזוכים שקיבלו מענקי פיתוח של 40 אלפי ש"ח כל אחד (סך-הכל 5 זוכים) ועוד 3 פרויקטים שנבחרו על-ידי הקהל כ"אהובי הקהילה" שזכו במענק של 15 אלפי ש"ח. סך-הכל 245 אלפי ש"ח הוענקו לתמיכה במיזמים. הפרויקטים שנבחרו השנה היו בסימני תקומה, הנצחה מילואימניקים ותעסוקה.
- **bit חברתי -** בשנת 2025 הבנק היה שותף למהלכי התרמה ארציים, במסגרתם שימשה אפליקציית bit ערוץ מרכזי להעברת תרומות. במהלך שנת 2025 גויסו באמצעות האפליקציה מיליוני ש"ח למען ארוחות חג לנזקקים, ילדים ואנשים עם מוגבלות, נפגעי פעולות האיבה, בריאות הנפש, יתומי ה-7 אוקטובר ומטה משפחות החטופים.

התנדבות

מעל 5,000 מתנדבות ומתנדבים לקחו חלק בשנת 2025 בפעילויות למען הקהילה שהסתכמו ב-60,000 שעות מהן כ-46,000 שעות באמצעות העסקת נוער קיץ. כ-1,300 ילדי עובדים בגיל 18-15 בפעילויות שיש בהן תועלת ותרומה למען הקהילה.
במסגרת פרויקט "מתן" תרמו עובדי הבנק 560 אלפי ש"ח, ועל כך הוסיף הבנק תרומה בסך 500 אלפי ש''ח נוספים לאותן מטרות ועמותות.

נגישות וגיוון

כחלק מתפישת השירות בבנק והאחריות החברתית, רואה הבנק בנגישות לאנשים עם מוגבלות נושא מהותי וחובה עסקית - במסגרתה תפיסת השירות כאמור, הונגשו כלל שירותי הבנק לאנשים עם מוגבלות ונושא הנגישות נלקח בחשבון בעת פיתוח מוצרים ותהליכים חדשים ובהתאמת פתרונות ייחודיים ללקוחות הבנק.
כבנק מגוון ללקוחות מגוונים, הבנק גאה להעסיק כ-1,000 עובדים הנמנים על קבוצות גיוון.



7.1. דוח רווח והפסד ומאזן - מידע רב תקופתי

טבלה 7-1: דוח רווח והפסד מאוחד לשנים 2021-2025 - מידע רב תקופתי

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר				
	2025	2024	2023	2022	2021
	במיליוני ש"ח				
הכנסות ריבית	**36,788**	35,495	32,971	19,220	11,684
הוצאות ריבית	**(18,685)**	(18,545)	(16,886)	(5,753)	(1,917)
הכנסות ריבית, נטו	**18,103**	16,950	16,085	13,467	9,767
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	**1,299**	693	1,879	(34)	(1,220)
הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי	**16,804**	16,257	14,206	13,501	10,987
הכנסות שאינן מריבית					
הכנסות מימון שאינן מריבית	**1,518**	959	1,267	581	1,081
עמלות	**4,431**	3,980	3,892	3,705	3,355
הכנסות אחרות	**504**	71	138	167	189
סך-כל ההכנסות שאינן מריבית	**6,453**	5,010	5,297	4,453	4,625
הוצאות תפעוליות ואחרות					
משכורות והוצאות נלוות[1]	**4,671**	4,486	4,577	4,470	4,409
אחזקה ופחת בניינים וציוד[1]	**1,446**	1,445	1,477	1,391	1,287
הוצאות אחרות[1]	**2,287**	3,076	2,177	2,111	2,107
סך-כל ההוצאות התפעוליות והאחרות	**8,404**	9,007	8,231	7,972	7,803
רווח לפני מסים	**14,853**	12,260	11,272	9,982	7,809
הפרשה למסים על הרווח	**5,093**	4,559	3,930	3,548	2,958
רווח לאחר מסים	**9,760**	7,701	7,342	6,434	4,851
חלקו של הבנק ברווחים (הפסדים) של חברות כלולות לאחר מסים	**42**	(66)	18	99	49
רווח נקי					
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	**9,802**	7,635	7,360	6,533	4,900
הפסד (רווח) המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	**-**	-	-	(1)	14
המיוחס לבעלי מניות הבנק	**9,802**	7,635	7,360	6,532	4,914
רווח למניה רגילה בשקלים חדשים					
רווח בסיסי					
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	**7.43**	5.72	5.50	4.89	3.68
רווח מדולל					
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	**7.42**	5.72	5.50	4.89	3.68

(1) סווג מחדש בשנים 2021-2023.

טבלה 2-7: מאזן מאוחד לשנים 2021-2025 - מידע רב תקופתי

	ליום 31 בדצמבר				
	2025	2024	2023	2022	2021
	במיליוני ש"ח				
נכסים					
מזומנים ופיקדונות בבנקים	**71,892**	117,053	107,730	133,424	189,283
ניירות-ערך	**144,245**	121,838	127,122	107,400	71,105
ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	**7,419**	2,227	4,723	898	1,253
אשראי לציבור	**510,480**	450,303	414,375	394,262	357,729
הפרשה להפסדי אשראי	**(7,599)**	(6,820)	(6,994)	(5,535)	(5,106)
אשראי לציבור, נטו	**502,881**	443,483	407,381	388,727	352,623
אשראי לממשלות	**2,481**	1,870	3,175	2,157	1,969
השקעות בחברות כלולות	**989**	1,460	1,527	1,198	853
בניינים וציוד	**4,192**	3,883	3,672	3,522	3,555
נכסים בגין מכשירים נגזרים	**25,049**	22,149	25,229	21,832	12,984
נכסים אחרים	**7,517**	6,881	5,971	6,195	5,156
סך-כל הנכסים	**766,665**	720,844	686,530	665,353	638,781
התחייבויות והון					
פיקדונות הציבור	**592,676**	574,285	554,595	532,588	525,072
פיקדונות מבנקים	**10,367**	10,837	9,085	8,696	11,601
פיקדונות הממשלה	**1,531**	932	2,436	3,262	752
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	**17,413**	18,201	6,279	13,877	3,426
אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים	**35,896**	20,190	21,800	26,866	25,582
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	**26,395**	20,915	24,240	19,043	14,350
התחייבויות אחרות	**17,710**	17,334	15,665	14,518	15,251
סך-כל ההתחייבויות	**701,988**	662,694	634,100	618,850	596,034
הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק	**64,677**	58,150	52,430	46,502	42,735
זכויות שאינן מקנות שליטה	**-**	-	-	1	12
סך-כל ההון	**64,677**	58,150	52,430	46,503	42,747
סך-כל ההתחייבויות וההון	**766,665**	720,844	686,530	665,353	638,781

7.2. דוח רווח והפסד ומאזן - מידע רב רבעוני

טבלה 3-7: דוח רווח והפסד מאוחד לרבעון בשנים 2025-2024 - מידע רב-רבעוני

	בשנת 2025				בשנת 2024			
	רבעון 4	רבעון 3	רבעון 2	רבעון 1	רבעון 4	רבעון 3	רבעון 2	רבעון 1
	במיליוני ש"ח							
הכנסות ריבית	**8,638**	**9,887**	**9,565**	**8,698**	8,686	9,608	9,110	8,091
הוצאות ריבית	**(4,435)**	**(5,058)**	**(4,769)**	**(4,423)**	(4,511)	(5,031)	(4,726)	(4,277)
הכנסות ריבית, נטו	**4,203**	**4,829**	**4,796**	**4,275**	4,175	4,577	4,384	3,814
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	**388**	**347**	**302**	**262**	350	406	(49)	(14)
הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי	**3,815**	**4,482**	**4,494**	**4,013**	3,825	4,171	4,433	3,828
הכנסות שאינן מריבית								
הכנסות מימון שאינן מריבית	**385**	**311**	**497**	**325**	323	42	322	272
עמלות	**1,109**	**1,117**	**1,146**	**1,059**	997	992	1,021	970
הכנסות אחרות	**23**	**444**	**6**	**31**	16	16	5	34
סך-כל ההכנסות שאינן מריבית	**1,517**	**1,872**	**1,649**	**1,415**	1,336	1,050	1,348	1,276
הוצאות תפעוליות ואחרות								
משכורות והוצאות נלוות	**1,267**	**1,124**	**1,165**	**1,115**	1,153	[1]1,060	[1]1,151	[1]1,122
אחזקה ופחת בניינים וציוד	**386**	**355**	**360**	**345**	356	[1]362	[1]349	[1]378
הוצאות אחרות	**597**	**573**	**588**	**529**	1,297	[1]640	[1]606	[1]533
סך-כל ההוצאות התפעוליות והאחרות	**2,250**	**2,052**	**2,113**	**1,989**	2,806	2,062	2,106	2,033
רווח לפני מסים	**3,082**	**4,302**	**4,030**	**3,439**	2,355	3,159	3,675	3,071
הפרשה למסים על הרווח	**969**	**1,597**	**1,478**	**1,049**	804	1,196	1,402	1,157
רווח לאחר מסים	**2,113**	**2,705**	**2,552**	**2,390**	1,551	1,963	2,273	1,914
חלקו של הבנק ברווחים (הפסדים) של חברות כלולות לאחר מסים	**(35)**	**53**	**(10)**	**34**	3	(58)	(35)	24
רווח נקי								
המיוחס לבעלי מניות הבנק	**2,078**	**2,758**	**2,542**	**2,424**	1,554	1,905	2,238	1,938
רווח למניה רגילה בשקלים חדשים								
רווח בסיסי								
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	**1.58**	**2.10**	**1.93**	**1.83**	1.16	1.43	1.67	1.45
רווח מדולל								
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	**1.57**	**2.09**	**1.92**	**1.83**	1.16	1.43	1.67	1.45

(1) סווג מחדש.

טבלה 4-7: מאזן מאוחד לסוף כל רבעון בשנים 2025-2024 - מידע רב-רבעוני

	בשנת 2025			
	רבעון 4	רבעון 3	רבעון 2	רבעון 1
	במיליוני ש"ח			
נכסים				
מזומנים ופיקדונות בבנקים	**71,892**	**88,231**	**80,569**	**90,552**
ניירות-ערך	**144,245**	**151,034**	**150,255**	**133,277**
ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	**7,419**	**7,419**	**6,221**	**638**
אשראי לציבור	**510,480**	**486,736**	**476,208**	**462,629**
הפרשה להפסדי אשראי	**(7,599)**	**(7,420)**	**(7,156)**	**(7,035)**
אשראי לציבור, נטו	**502,881**	**479,316**	**469,052**	**455,594**
אשראי לממשלות	**2,481**	**2,566**	**2,396**	**2,095**
השקעות בחברות כלולות	**989**	**1,475**	**1,528**	**1,492**
בניינים וציוד	**4,192**	**4,043**	**3,926**	**3,897**
נכסים בגין מכשירים נגזרים	**25,049**	**26,767**	**37,470**	**26,114**
נכסים אחרים	**7,517**	**7,211**	**6,668**	**6,538**
סך-כל הנכסים	**766,665**	**768,062**	**758,085**	**720,197**
התחייבויות והון				
פיקדונות הציבור	**592,676**	**590,624**	**576,888**	**565,886**
פיקדונות מבנקים	**10,367**	**11,666**	**15,388**	**7,016**
פיקדונות הממשלה	**1,531**	**1,859**	**1,901**	**2,589**
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	**17,413**	**18,283**	**20,004**	**19,475**
אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים	**35,896**	**33,139**	**26,637**	**24,708**
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	**26,395**	**28,222**	**39,416**	**24,504**
התחייבויות אחרות	**17,710**	**20,524**	**15,728**	**15,795**
סך-כל ההתחייבויות	**701,988**	**704,317**	**695,962**	**659,973**
סך-כל ההון	**64,677**	**63,745**	**62,123**	**60,224**
סך-כל ההתחייבויות וההון	**766,665**	**768,062**	**758,085**	**720,197**

טבלה 4-7: מאזן מאוחד לסוף כל רבעון בשנים 2025-2024 - מידע רב-רבעוני (המשך)

	בשנת 2024			
	רבעון 4	רבעון 3	רבעון 2	רבעון 1
	במיליוני ש"ח			
נכסים				
מזומנים ופיקדונות בבנקים	117,053	115,842	107,821	97,901
ניירות-ערך	121,838	124,400	123,948	119,486
ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	2,227	6,497	1,143	2,410
אשראי לציבור	450,303	437,314	423,079	418,188
הפרשה להפסדי אשראי	(6,820)	(6,919)	(6,782)	(6,902)
אשראי לציבור, נטו	443,483	430,395	416,297	411,286
אשראי לממשלות	1,870	2,797	2,497	2,679
השקעות בחברות כלולות	1,460	1,524	1,496	1,556
בניינים וציוד	3,883	3,757	3,708	3,656
נכסים בגין מכשירים נגזרים	22,149	22,182	22,348	20,913
נכסים אחרים	6,881	6,273	5,882	6,006
סך-כל הנכסים	720,844	713,667	685,140	665,893
התחייבויות והון				
פיקדונות הציבור	574,285	569,938	552,612	539,902
פיקדונות מבנקים	10,837	10,839	11,371	13,011
פיקדונות הממשלה	932	2,719	3,012	2,442
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	18,201	14,947	8,318	1,436
אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים	20,190	20,823	19,535	20,775
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	20,915	21,480	20,324	19,505
התחייבויות אחרות	17,334	15,765	14,462	14,774
סך-כל ההתחייבויות	662,694	656,511	629,634	611,845
סך-כל ההון	58,150	57,156	55,506	54,048
סך-כל ההתחייבויות וההון	720,844	713,667	685,140	665,893

7.3. שיעורי הכנסות והוצאות ריבית

טבלה 7-5: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית[1]

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר								
	2025			2024			2023		
	יתרה ממוצעת[2]	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה	יתרה ממוצעת[2]	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה	יתרה ממוצעת[2]	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה
	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח		%
א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית									
נכסים נושאי ריבית									
אשראי לציבור[3]:									
בישראל	**434,870**	**26,284**	**6.04%**	389,301	24,353	6.26%	369,673	23,052	6.24%
מחוץ לישראל	**25,627**	**1,973**	**7.70%**	24,521	2,102	8.57%	20,393	1,657	8.13%
סך-הכל	**460,497**	**[4]28,257**	**6.14%**	413,822	[4]26,455	6.39%	390,066	[4]24,709	6.33%
אשראי לממשלות:									
בישראל	**2,135**	**98**	**4.59%**	2,657	144	5.42%	2,787	153	5.49%
מחוץ לישראל	**-**	**-**	**-**	-	-	-	-	-	-
סך-הכל	**2,135**	**98**	**4.59%**	2,657	144	5.42%	2,787	153	5.49%
פיקדונות בבנקים:									
בישראל	**8,953**	**423**	**4.72%**	7,774	402	5.17%	7,116	286	4.02%
מחוץ לישראל	**102**	**-**	**-**	147	-	-	223	3	1.35%
סך-הכל	**9,055**	**423**	**4.67%**	7,921	402	5.08%	7,339	289	3.94%
פיקדונות בבנקים מרכזיים:									
בישראל	**48,330**	**2,151**	**4.45%**	72,131	3,243	4.50%	62,751	2,790	4.45%
מחוץ לישראל	**3,152**	**141**	**4.47%**	5,431	272	5.01%	8,000	393	4.91%
סך-הכל	**51,482**	**2,292**	**4.45%**	77,562	3,515	4.53%	70,751	3,183	4.50%
ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר:									
בישראל	**4,257**	**179**	**4.20%**	3,619	173	4.78%	1,787	82	4.59%
מחוץ לישראל	**-**	**-**	**-**	-	-	-	-	-	-
סך-הכל	**4,257**	**179**	**4.20%**	3,619	173	4.78%	1,787	82	4.59%

(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
(2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).
(3) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי, לרבות חובות שאינם צוברים הכנסות ריבית.
(4) עמלות בסך של 477 מיליוני ש"ח נכללו בהכנסות ריבית לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (31 בדצמבר 2024: 432 מיליוני ש"ח).

טבלה 5-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית[1] (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר								
	2025			2024			2023		
	יתרה ממוצעת[2]	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה	יתרה ממוצעת[2]	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה	יתרה ממוצעת[2]	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה
	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח		%
א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית (המשך)									
נכסים נושאי ריבית (המשך)									
אגרות-חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה[3]:									
בישראל	**105,669**	**4,256**	**4.03%**	97,951	3,783	3.86%	108,526	3,520	3.24%
מחוץ לישראל	**3,783**	**198**	**5.23%**	4,051	248	6.12%	4,052	208	5.13%
סך-הכל	**109,452**	**4,454**	**4.07%**	102,002	4,031	3.95%	112,578	3,728	3.31%
אגרות-חוב למסחר[3]:									
בישראל	**25,852**	**1,083**	**4.19%**	18,076	775	4.29%	18,271	826	4.52%
מחוץ לישראל	**-**	**-**	**-**	-	-	-	-	-	-
סך-הכל	**25,852**	**1,083**	**4.19%**	18,076	775	4.29%	18,271	826	4.52%
נכסים אחרים:									
בישראל	**686**	**2**	**0.29%**	878	-	-	840	1	0.12%
מחוץ לישראל	**-**	**-**	**-**	-	-	-	-	-	-
סך-הכל	**686**	**2**	**0.29%**	878	-	-	840	1	0.12%
סך-כל הנכסים נושאי ריבית	**663,416**	**36,788**	**5.55%**	626,537	35,495	5.67%	604,419	32,971	5.45%
חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית	**6,686**	**-**	**-**	6,324	-	-	7,649	-	-
נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית[4]	**66,338**	**-**	**-**	57,136	-	-	61,605	-	-
סך-כל הנכסים	**736,440**	**-**	**-**	689,997	-	-	673,673	-	-
סך הנכסים נושאי ריבית המיוחסים לפעילויות מחוץ לישראל	**32,664**	**2,312**	**7.08%**	34,150	2,622	7.68%	32,668	2,261	6.92%

(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
(2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).
(3) מהיתרה הממוצעת של אגרות-חוב זמינות למכירה ושל אגרות-חוב למסחר נוכתה (נוספה) היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב למסחר וכן של רווחים (הפסדים) בגין אגרות-חוב זמינות למכירה, הכלולים בהון במסגרת רווח כולל אחר מצטבר לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 בסך של 474 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2024: (1,106) מיליוני ש"ח, בשנת 2023: (2,337) מיליוני ש"ח).
(4) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.

טבלה 5-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית[1] (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר								
	2025			2024			2023		
	יתרה ממוצעת[2]	הוצאות ריבית	שיעור הוצאה	יתרה ממוצעת[2]	הוצאות ריבית	שיעור הוצאה	יתרה ממוצעת[2]	הוצאות ריבית	שיעור הוצאה
	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח		%
א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית (המשך)									
התחייבויות נושאות ריבית									
פיקדונות הציבור:									
בישראל	**394,254**	**14,999**	**3.80%**	374,201	15,140	4.05%	343,979	13,562	3.94%
לפי דרישה	**137,175**	**4,436**	**3.23%**	132,146	4,607	3.49%	125,520	4,524	3.60%
לזמן קצוב	**257,079**	**10,563**	**4.11%**	242,055	10,533	4.35%	218,459	9,038	4.14%
מחוץ לישראל	**29,875**	**1,266**	**4.24%**	30,028	1,534	5.11%	25,188	1,186	4.71%
לפי דרישה	**10,033**	**392**	**3.91%**	8,401	394	4.69%	7,210	327	4.54%
לזמן קצוב	**19,842**	**874**	**4.40%**	21,627	1,140	5.27%	17,978	859	4.78%
סך-הכל	**424,129**	**16,265**	**3.83%**	404,229	16,674	4.12%	369,167	14,748	3.99%
פיקדונות הממשלה:									
בישראל	**1,631**	**61**	**3.74%**	2,636	126	4.78%	2,624	150	5.72%
מחוץ לישראל	**-**	**-**	**-**	-	-	-	-	-	-
סך-הכל	**1,631**	**61**	**3.74%**	2,636	126	4.78%	2,624	150	5.72%
פיקדונות מבנקים מרכזיים:									
בישראל	**3,013**	**65**	**2.16%**	4,756	59	1.24%	4,146	(1)	(0.02%)
מחוץ לישראל	**-**	**-**	**-**	-	-	-	-	-	-
סך-הכל	**3,013**	**65**	**2.16%**	4,756	59	1.24%	4,146	(1)	(0.02%)
פיקדונות מבנקים:									
בישראל	**7,810**	**286**	**3.66%**	5,558	226	4.07%	5,478	219	4.00%
מחוץ לישראל	**36**	**-**	**0.00%**	9	-	-	23	-	-
סך-הכל	**7,846**	**286**	**3.65%**	5,567	226	4.06%	5,501	219	3.98%
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר:									
בישראל	**19,125**	**897**	**4.69%**	9,685	574	5.93%	14,603	761	5.21%
מחוץ לישראל	**-**	**-**	**-**	-	-	-	-	-	-
סך-הכל	**19,125**	**897**	**4.69%**	9,685	574	5.93%	14,603	761	5.21%

(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
(2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).

טבלה 5-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית[1] (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר								
	2025			2024			2023		
	יתרה ממוצעת[2]	הוצאות ריבית	שיעור הוצאה	יתרה ממוצעת[2]	הוצאות ריבית	שיעור הוצאה	יתרה ממוצעת[2]	הוצאות ריבית	שיעור הוצאה
	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח		%
א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית (המשך)									
התחייבויות נושאות ריבית (המשך)									
אגרות-חוב:									
בישראל	**26,637**	**1,083**	**4.07%**	20,647	837	4.05%	25,098	980	3.90%
מחוץ לישראל	**-**	**-**	**-**	-	-	-	-	-	-
סך-הכל	**26,637**	**1,083**	**4.07%**	20,647	837	4.05%	25,098	980	3.90%
התחייבויות אחרות:									
בישראל	**961**	**28**	**2.91%**	1,106	49	4.43%	966	29	3.00%
מחוץ לישראל	**-**	**-**	**-**	-	-	-	-	-	-
סך-הכל	**961**	**28**	**2.91%**	1,106	49	4.43%	966	29	3.00%
סך-כל ההתחייבויות נושאות ריבית	**483,342**	**18,685**	**3.87%**	448,626	18,545	4.13%	422,105	16,886	4.00%
פיקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית	**146,611**	**-**	**-**	148,730	-	-	160,303	-	-
זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית	**3,269**	**-**	**-**	3,214	-	-	4,764	-	-
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית[3]	**41,962**	**-**	**-**	33,011	-	-	35,167	-	-
סך-כל ההתחייבויות	**675,184**	**-**	**-**	633,581	-	-	622,339		-
סך-כל האמצעים ההוניים	**61,256**	**-**	**-**	56,416	-	-	51,334	-	-
סך-כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים	**736,440**	**-**	**-**	689,997	-	-	673,673	-	-
פער הריבית	**-**	**-**	**1.68%**	-	-	1.54%	-	-	1.45%
תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית[4]									
בישראל	**630,752**	**17,057**	**2.70%**	592,387	15,862	2.68%	571,751	15,010	2.63%
מחוץ לישראל	**32,664**	**1,046**	**3.20%**	34,150	1,088	3.19%	32,668	1,075	3.29%
סך-הכל	**663,416**	**18,103**	**2.73%**	626,537	16,950	2.71%	604,419	16,085	2.66%
סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות לפעילויות מחוץ לישראל	**29,911**	**1,266**	**4.23%**	30,037	1,534	5.11%	25,211	1,186	4.70%

(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
(2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).
(3) לרבות מכשירים נגזרים.
(4) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.

טבלה 5-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית[1] (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר								
	2025			2024			2023		
	יתרה ממוצעת[2]	הכנסות (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה/ (הוצאה)	יתרה ממוצעת[2]	הכנסות (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה/ (הוצאה)	יתרה ממוצעת[2]	הכנסות (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה/ (הוצאה)
	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח		%
ב. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל									
מטבע ישראלי									
לא-צמוד									
סך נכסים נושאי ריבית	**469,330**	**26,860**	**5.72%**	448,288	25,150	5.61%	433,464	23,958	5.53%
סך התחייבויות נושאות ריבית	**321,449**	**(12,185)**	**(3.79%)**	296,652	(11,201)	(3.78%)	269,860	(9,501)	(3.52%)
פער הריבית	**-**	**-**	**1.93%**	-	-	1.83%	-	-	2.01%
מטבע ישראלי									
צמוד-למדד									
סך נכסים נושאי ריבית	**68,355**	**3,528**	**5.16%**	64,738	3,861	5.96%	61,102	3,413	5.59%
סך התחייבויות נושאות ריבית	**28,935**	**(1,091)**	**(3.77%)**	25,041	(1,117)	(4.46%)	28,910	(1,258)	(4.35%)
פער הריבית	**-**	**-**	**1.39%**	-	-	1.50%	-	-	1.24%
מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ)									
סך נכסים נושאי ריבית	**93,067**	**4,088**	**4.39%**	79,361	3,862	4.87%	77,185	3,339	4.33%
סך התחייבויות נושאות ריבית	**103,047**	**(4,143)**	**(4.02%)**	96,896	(4,693)	(4.84%)	98,124	(4,941)	(5.04%)
פער הריבית	**-**	**-**	**0.37%**	-	-	0.03%	-	-	(0.71%)
סך פעילות בישראל									
סך נכסים נושאי ריבית	**630,752**	**34,476**	**5.47%**	592,387	32,873	5.55%	571,751	30,710	5.37%
סך התחייבויות נושאות ריבית	**453,431**	**(17,419)**	**(3.84%)**	418,589	(17,011)	(4.06%)	396,894	(15,700)	(3.96%)
פער הריבית	**-**	**-**	**1.63%**	-	-	1.49%	-	-	1.41%

(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
(2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).

טבלה 5-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית[1] (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 לעומת שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 לעומת שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023		
	גידול (קיטון) בגלל שינוי[2]		שינוי נטו	גידול (קיטון) בגלל שינוי[2]		שינוי נטו
	כמות	מחיר		כמות	מחיר	
	במיליוני ש"ח					
ג. ניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית						
נכסים נושאי ריבית						
אשראי לציבור:						
בישראל	**2,754**	**(823)**	**1,931**	1,228	73	1,301
מחוץ לישראל	**85**	**(214)**	**(129)**	354	91	445
סך-הכל	**2,839**	**(1,037)**	**1,802**	1,582	164	1,746
נכסים נושאי ריבית אחרים:						
בישראל	**(301)**	**(27)**	**(328)**	42	820	862
מחוץ לישראל	**(125)**	**(56)**	**(181)**	(143)	59	(84)
סך-הכל	**(426)**	**(83)**	**(509)**	(101)	879	778
סך-כל הכנסות הריבית	**2,413**	**(1,120)**	**1,293**	1,481	1,043	2,524
התחייבויות נושאות ריבית						
פיקדונות הציבור:						
בישראל	**763**	**(904)**	**(141)**	1,223	355	1,578
מחוץ לישראל	**(6)**	**(262)**	**(268)**	247	101	348
סך-הכל	**757**	**(1,166)**	**(409)**	1,470	456	1,926
התחייבויות נושאות ריבית אחרות:						
בישראל	**605**	**(56)**	**549**	(359)	92	(267)
מחוץ לישראל	**-**	**-**	**-**	-	-	-
סך-הכל	**605**	**(56)**	**549**	(359)	92	(267)
סך-כל הוצאות הריבית	**1,362**	**(1,222)**	**140**	1,111	548	1,659
סך-הכל הכנסות הריבית פחות הוצאות ריבית	**1,051**	**102**	**1,153**	370	495	865

(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
(2) השינוי המיוחס לשינוי בכמות חושב על-ידי הכפלת המחיר החדש בשינוי בכמות. השינוי המיוחס לשינוי במחיר מחושב על-ידי הכפלת הכמות הישנה בשינוי במחיר.

2025

בנק הפועלים

תקנות ניירות-ערך ושאלון ממשל תאגידי

פרטים על התאגיד 353

תקנה 9 דוחות כספיים 353

תקנה 10ג שימוש בתמורת ניירות הערך 353

תקנה 11 רשימת השקעות בחברות בנות ובחברות קשורות לתאריך המאזן 353

תקנה 12 שינויים בהשקעות הבנק בחברות בנות ובחברות כלולות בתקופת הדוח 354

תקנה 13 הכנסות של חברות-בת וחברות קשורות והכנסות הבנק מהן לתאריך המאזן 355

תקנה 14 רשימת קבוצות של יתרות הלוואות שניתנו לתאריך הדוח על המצב הכספי, אם מתן הלוואות היה אחד מעיסוקיו העיקריים של התאגיד 355

תקנה 20 מסחר בבורסה - ניירות-ערך שנרשמו למסחר - מועדי וסיבות הפסקת מסחר 355

תקנה 21 גמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה 356

תקנה 21א השליטה בתאגיד 356

תקנה 22 עסקות עם בעלי שליטה 356

תקנה 24 מניות וניירות-ערך המירים המוחזקים על-ידי בעל עניין ונושאי משרה בכירה בתאגיד, בחברה בת או בחברה קשורה סמוך לתאריך הדוח על המצב הכספי 357

תקנה 24 א הון רשום, הון מונפק וניירות-ערך המירים 362

תקנה 24 ב מרשם בעלי מניות 363

תקנה 26 דירקטוריון הבנק 364

תקנה 26א נושאי משרה בכירה של הבנק 374

תקנה 26ב מורשי החתימה העצמאיים 381

תקנה 27 רואי חשבון של הבנק 381

תקנה 28 פירוט לשינויים בתזכיר ובתקנון של הבנק 381

תקנה 29 המלצות והחלטות הדירקטורים 381

תקנה 29א החלטות החברה 381

שאלון ממשל תאגידי 383

פרטים על התאגיד

מספר חברה ברשם: 520000118
כתובת: שד' רוטשילד 50, ת"א
טלפון: 03-5673800
פקסימיליה: 03-5674576
תאריך הדוחות הכספיים: 31.12.2025
תאריך אישור הדוח: 4 במרץ 2026

תקנה 9 דוחות כספיים

הדוחות הכספיים השנתיים המבוקרים בצירוף חוות דעת רואי החשבון המבקרים, מצורפים ומהווים חלק בלתי נפרד מדוח זה.

תקנה 10ג שימוש בתמורת ניירות הערך

תמורת הנפקת אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים בסך כולל של כ-19.6 מיליארד ש"ח במהלך שנת 2025, משמשת את הבנק לצרכי פעילותו השוטפת.

הערה כללית לתקנות 11, 12 ו-13

תקנות 11, 12 ו-13 יושמו לגבי השקעות בחברות בנות וכלולות עם פעילות עסקית, ובתנאי שעומדות באחד או יותר מהמבחנים המפורטים להלן:

1. חלקו של הבנק בשווי המאזני של ההשקעה בחברה המוחזקת (בשרשור), עולה על 0.5% מההון המיוחס לבעלים בדוחות הכספיים של הבנק.
2. החברה מהווה תאגיד בנקאי.

תקנה 11 רשימת השקעות בחברות בנות ובחברות קשורות לתאריך המאזן[1]

א. במניות ובניירות-ערך המירים

	סוג המניה						שיעור החזקה			
	שם המניה	ערך נקוב למניה	סוג מטבע	מספר מניות	סך-הכל ערך נקוב	שווי מאזני (במיליוני ש"ח)	בנייר הערך	בהון	בהצבעה	בסמכות למנות דירקטורים
שם החברה										
אופז בע"מ	מניות רגילות	0.01	שקל חדש	1,054,552	10,545.52	3,011	100%	100%	100%	100%
פועלים אקוויטי בע"מ	מניות רגילות	0.01	שקל חדש	3	0.03	3,289	0%	100%	100%	100%
פעילים ניהול תיקי השקעות בע"מ	מניות רגילות	1.00	שקל חדש	50,000	50,000.00	326	100%	100%	100%	100%
פעילים ניהול תיקי השקעות בע"מ 0.001	מניות רגילות	0.001	שקל חדש	5,000	5.00	326	100%	100%	100%	100%
רבדים (נכסים) בע"מ	מניות רגילות	0.0001	שקל חדש	20,000	2.00	1,713	100%	100%	100%	100%
שור-הא אינטרנשיונל לימיטד	מניות רגילות	0.40	דולר ארצות-הברית	1	0.40	374	0%	100%	100%	100%

(1) בחודש דצמבר 2025 התקשר הבנק בהסכם למיזוג עם ולתוך הבנק של מספר חברות בנות. נכון למועד פרסום הדוחות, טרם התקבל אישור רשם החברות למיזוג.

תקנה 11 רשימת השקעות בחברות בנות ובחברות קשורות לתאריך המאזן[1] (המשך)

ב. באגרות-חוב ובשטרי-הון

	תנאי הצמדה	יתרה מאזנית (במיליוני ש"ח)	שיעור ריבית (ב-%)	שנת פירעון סופי
שם החברה				
אופז בע"מ	לא-צמוד	879	-	ללא מועד פירעון
פועלים אקוויטי והשקעות - החזקות בע"מ	לא-צמוד	328	-	ללא מועד פירעון
פועלים אקוויטי והשקעות - החזקות בע"מ	לא-צמוד	350	-	ללא מועד פירעון
פועלים אקוויטי והשקעות - החזקות בע"מ	לא-צמוד	400	-	ללא מועד פירעון
פועלים אקוויטי והשקעות - החזקות בע"מ	לא-צמוד	200	-	ללא מועד פירעון
פועלים אקוויטי והשקעות - החזקות בע"מ	לא-צמוד	600	-	ללא מועד פירעון
פועלים אקוויטי והשקעות - החזקות בע"מ	לא-צמוד	300	-	ללא מועד פירעון
פועלים אקוויטי והשקעות - החזקות בע"מ	לא-צמוד	200	-	ללא מועד פירעון
פועלים סהר בע"מ	לא-צמוד	250	-	ללא מועד פירעון

ג. יתרת הלוואות ליום 31 בדצמבר 2025

אין.

ד. רשימת חברות לא פעילות

בנק הפועלים (שוויץ) לימיטד	בפירוק מרצון
דיור ב.פ. נכסים (1993) בע"מ	בפירוק מרצון
חברה לפתוח אשקלון ברנע בע"מ	
חברת כפר הנופש אשקלון בע"מ	בפירוק מרצון
חברת נאמנות של תעוש בע"מ	בפירוק מרצון
חברת עודאר בע"מ	
מטעי רמתיים בע"מ	
קרקעות בגושים 7123 7124 7128 בע"מ	

תקנה 12 שינויים בהשקעות הבנק בחברות בנות ובחברות כלולות בתקופת הדוח

	סוג המניה					
	שם המניה	ערך נקוב למניה	סוג מטבע	תאריך השינוי	מהות השינוי	סך-הכל ערך נקוב	עלות (במיליוני ש"ח)
שם החברה							
בנק הפועלים (לוקסמבורג) ס.א.				31.12.2025	פירוק		
הפועלים סקיוריטיס יו אס איי אינק				17.12.2025	פירוק		
פועלים אקוויטי והשקעות - החזקות בע"מ				31.07.2025	השקעה		300

בחודש דצמבר 2025 התקשר הבנק בהסכם למיזוג עם ולתוך הבנק של מספר חברות בנות בשליטה ובעלות מלאה. נכון למועד פרסום הדוחות, טרם הושלם המיזוג.

(1) בחודש דצמבר 2025 התקשר הבנק בהסכם למיזוג עם ולתוך הבנק של מספר חברות בנות. נכון למועד פרסום הדוחות, טרם התקבל אישור רשם החברות למיזוג.

תקנה 13 הכנסות של חברות-בת וחברות קשורות והכנסות הבנק מהן לתאריך המאזן*

	רווח (הפסד) שדווח על-ידי החברה		הכנסות הבנק		
	רווח (הפסד) שדווח על-ידי החברה	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	ריבית	דמי ניהול	דיבידנד
	במיליוני ש"ח				
שם החברה					
אופז בעמ	150	51	-	-	-
פועלים אקוויטי בע"מ	356	-	-	-	-
פעילים ניהול תיקי השקעות בע"מ	24	-	-	-	-
רבדים (נכסים) בע"מ	63	-	-	-	-
שור-הא אינטרנשיונל לימיטד	(34)	-	14	-	-

* חברות שלא היו להן רווחים (הפסדים) בתקופת החשבון, וגם לבנק לא נבעו מהן הכנסות בתקופת החשבון, לא נכללו ברשימה זו.
חברות הבת בחו"ל במטבע מקומי מתורגם לשער חליפין ליום 31.12.25.

תקנה 14 רשימת קבוצות של יתרות הלוואות שניתנו לתאריך הדוח על המצב הכספי, אם מתן הלוואות היה אחד מעיסוקיו העיקריים של התאגיד

הרשימה נכללת בביאור 29 ד' בדוחות הכספיים.

תקנה 20 מסחר בבורסה - ניירות-ערך שנרשמו למסחר - מועדי וסיבות הפסקת מסחר

רישום למסחר

ביום 4 במרץ 2025 הונפקו ונרשמו למסחר בבורסה 578,725,000 ש"ח ערך נקוב כתבי התחייבות נדחים COCO (סדרה יב), 525,801,000 ש"ח ערך נקוב כתבי התחייבות נדחים COCO (סדרה יג) (סדרות יב ו-יג בדרך של הרחבת סדרות), ו-2,034,366,000 ש"ח ערך נקוב ניירות-ערך מסחריים (סדרה 1);

ביום 22 במאי 2025 הונפקו בדרך של הרחבת סדרה ונרשמו למסחר בבורסה 552,212,000 ש"ח ערך נקוב כתבי התחייבות נדחים COCO (סדרה יב) ו-558,334,000 ש"ח ערך נקוב כתבי התחייבות נדחים COCO (סדרה יג);

ביום 16 ביוני 2025 הונפקו ונרשמו למסחר בבורסה 1,575,877,000 ש"ח ערך נקוב אגרות-חוב (סדרה 102) ו-1,468,657,000 ש"ח ערך נקוב ניירות-ערך מסחריים (סדרה 2);

ביום 20 באוגוסט 2025 הונפקו ונרשמו למסחר בבורסה 687,075,000 ש"ח ערך נקוב כתבי התחייבות נדחים COCO (סדרה יד), 948,306,000 ש"ח ערך נקוב כתבי התחייבות נדחים COCO (סדרה טו) ו-3,419,304,000 ש"ח ערך נקוב אגרות-חוב (סדרה 204);

ביום 24 בדצמבר 2025 הונפקו ונרשמו למסחר בבורסה 1,101,822,000 ש"ח ערך נקוב אגרות-חוב (סדרה 103) ו-2,873,834,000 ש"ח ערך נקוב אגרות-חוב (סדרה 102) (סדרה 102 בדרך של הרחבת סדרה).

בנוסף הונפקו במהלך שנת 2025 ועד למועד הדוח לגופים מוסדיים ונרשמו למסחר במערכת המסחר למוסדיים בבורסה (רצף מוסדי) ניירות הערך הבאים:

ביום 27 באוגוסט 2025 הונפקו 1,385,978,000 ש"ח ערך נקוב אגרות-חוב צמודות אשראי (סדרה 2);

ביום 14 בינואר 2026 במסגרת הנפקה פרטית בינלאומית 1,000,000,000 דולר ערך נקוב אגרות-חוב $ 2029 וכן 1,000,000,000 דולר ערך נקוב אגרות-חוב $ 2033.

ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכמו אגרות-החוב וכתבי ההתחייבות הנדחים בכ-35.9 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-20.2 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2024, עלייה בשיעור של כ-77.8% אשר נבעה מהנפקת שתי סדרות של ניירות-ערך מסחריים, הנפקת אגרות-חוב, הרחבת סדרות כתבי התחייבויות נדחים COCO והתקשרויות בעסקות CLN במהלך שנת 2025.

ביום 6 במרץ 2025 השלים הבנק הנפקה בהיקף של כ-2.03 מיליארד ש"ח של ניירות-ערך מסחריים לתקופה של שנה. קרן ניירות-הערך המסחריים תעמוד לפירעון בתשלום אחד ביום 9 במרץ 2026.

תקנה 20 מסחר בבורסה-ניירות-ערך שנרשמו למסחר-מועדי וסיבות הפסקת מסחר (המשך)

בנוסף, הבנק הרחיב בתחילת חודש מרץ 2025 שתי סדרות כתבי התחייבויות נדחים בעלי מנגנון לספיגת הפסדי קרן (COCO) - סדרה יב' וסדרה יג' לפירעון בשנים 2037 ו-2049 בהתאמה, כפוף לזכות הבנק לפירעון מוקדם בשנים 2032 ו-2044, בהתאמה.

הפסקות מסחר

ביום 15 בינואר 2026, עקב תקלה טכנית בבורסה בחישוב שער הבסיס, הופסק המסחר באגרות-חוב למוסדיים $ 2029 ובאגרות-חוב למוסדיים $ 2033. המסחר חודש לאחר תיקון שערי הבסיס.

תקנה 21 גמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה

סכום הגמול והחזר הוצאות ששולם לדירקטורים (למעט ליו"ר) בשנת 2025 בגין כהונתם, שאינו חורג מהמקובל ומשולם לפי תקנות 4, 5 ו-6 לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000, הסתכם בסך של כ-7,490 אלפי ש"ח (לא כולל מע"מ). לפרטים אודות תגמול ליו"ר הדירקטוריון, ראה סעיף 5.5 בדוח ממשל תאגידי.

תקנה 21א השליטה בתאגיד

הבנק הינו תאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה ואין בו בעל שליטה או בעל מניות המחזיק בהיתר שליטה.

תקנה 22 עסקות עם בעלי שליטה

החל מחודש נובמבר 2018 הבנק הינו תאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה ואין בבנק בעל שליטה לפי הוראות חוק החברות או חוק ניירות-ערך. לפרטים בדבר אמות מידה שקבעה ועדת הביקורת בקשר עם אישור ודיווח עסקות בעלי עניין של הבנק, ראה סעיף 5.7 בדוח ממשל תאגידי. לפרטים בדבר עסקות עם בעלי עניין וצדדים קשורים, ראה ביאור 33 בדוחות הכספיים.

תקנה 24 מניות וניירות-ערך המירים המוחזקים על-ידי בעל עניין ונושאי משרה בכירה בתאגיד, בחברה בת או בחברה קשורה סמוך לתאריך הדוח על המצב הכספי[1]

א. החזקה על-ידי בעלי עניין במניות הבנק

	מס' תאגיד	מניות ע"נ בש"ח[2]	שיעור ההחזקות בהון	שיעור ההחזקות בהצבעה[3]	שיעור ההחזקות בהון לאחר דילול	שיעור ההחזקות בהצבעה לאחר דילול
שם בעל עניין						
כלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ - נוסטרו	520036120	1,277,267.00	0.10	0.10	0.10	0.10
כלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ - קופות-גמל	520036120	66,130,118.00	4.94	5.04	4.92	5.01
הפניקס פיננסים בע"מ - נוסטרו	520017450	2,896,577.00	0.22	0.22	0.22	0.22
הפניקס פיננסים בע"מ - ביטוח	520017450	712,348.00	0.05	0.05	0.05	0.05
הפניקס פיננסים בע"מ - קופות-גמל	520017450	70,534,986.66	5.27	5.37	5.25	5.35
הפניקס בית השקעות בע"מ - קרנות נאמנות	520041989	21,300,195.46	1.59	1.62	1.58	1.61
הפניקס בית השקעות בע"מ - עשיית שוק	520041989	-46,206.53	0.00	0.00	0.00	0.00
הראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסיים בע"מ - נוסטרו	520033986	6,447,976.00	0.48	0.49	0.48	0.49
הראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסיים בע"מ - קרנות נאמנות.	520033986	23,254,000.00	1.74	1.77	1.73	1.76
הראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסיים בע"מ - קופות-גמל	520033986	60,497,111.00	4.52	4.61	4.50	4.58
מנורה מבטחים החזקות בע"מ - נוסטרו	520007469	868,935.00	0.06	0.07	0.06	0.07
מנורה מבטחים החזקות בע"מ - קופות-גמל	520007469	75,976,298.00	5.68	5.79	5.65	5.76

החזקה על-ידי בעלי עניין באגרות-חוב וניירות-ערך המירים של הבנק

	מס' תאגיד	שם ניירות-ערך	ערך נקוב	שעור החזקה מסך הסדרה
שם בעל העניין				
כלל החזקות עסקי ביטוח - נוסטרו	520036120	פועלים אגרות-חוב 201	186,696.17	0.01
		פועלים אגרות-חוב 203	11,104.10	0.00
		כתבי התחייבות נדחים יא'	29,868,255.00	7.78
		כתבי התחייבות נדחים יב'	4,000,000	0.27
		כתבי התחייבות נדחים יד'	31,675,942.00	4.61
כלל החזקות עסקי ביטוח - קופות-גמל	520036120	פועלים אגרות-חוב 201	69,010,236.94	4.93
		כתבי התחייבות נדחים ה'	50,057,736.00	7.15
		כתבי התחייבות נדחים ז'	25,559,141.00	2.69
		כתבי התחייבות נדחים י'	82,170,615.00	7.78
		פועלים אגרות-חוב 1 - רמ	69,481,921.77	9.80
		כתבי התחייבות נדחים יב'	221,203,669.00	15.03
		כתבי התחייבות נדחים יג'	50,000,000.00	3.58
		פועלים אגרות-חוב 102	215,000,000.00	4.83
		כתבי התחייבות נדחים יד'	70,000,000.00	10.19
		פועלים אגרות-חוב 204	50,456,092.00	1.48
		פועלים אגרות-חוב 2 - רמ	150,000,000.00	10.82
		פועלים אגרות-חוב 103	75,000,000.00	6.81
כלל החזקות עסקי ביטוח - משתתף ברווחים	520036120	כתבי התחייבות נדחים י	11,000,000.00	1.04

(1) הנתונים הינם ליום 31.01.2026.
(2) 1.0 ש"ח ערך נקוב למניה רגילה אחת.
(3) הבנק מחזיק 24,484,021 מניות המהוות מניות רדומות.

תקנה 24 מניות וניירות-ערך המירים המוחזקים על-ידי בעל עניין ונושאי משרה בכירה בתאגיד, בחברה בת או בחברה קשורה סמוך לתאריך הדוח על המצב הכספי[1] (המשך)

א. החזקה על-ידי בעלי עניין במניות הבנק (המשך)

החזקה על-ידי בעלי עניין באגרות-חוב וניירות-ערך המירים של הבנק (המשך)

	מס' תאגיד	שם ניירות-ערך	ערך נקוב	שעור החזקה מסך הסדרה
שם בעל העניין				
הפניקס פיננסים בע"מ - נוסטרו	520017450	פועלים אגרות-חוב 100	6,857,142.87	0.39
		פועלים אגרות-חוב 102	68,301,336.00	1.53
		פועלים אגרות-חוב 200	3,958,944.01	0.47
		פועלים אגרות-חוב 201	0.60	0.00
		פועלים אגרות-חוב 202	1.18	0.00
		פועלים אגרות-חוב 203	0.43	0.00
		כתבי התחייבות נדחים ו'	8,490,893.00	2.14
		כתבי התחייבות נדחים ז'	2,382,210.00	0.25
		כתבי התחייבות נדחים י'	87,286.00	0.01
		כתבי התחייבות נדחים יב'	14,481,650.00	0.98
		כתבי התחייבות נדחים יג'	29,310,024.00	2.10
		כתבי התחייבות נדחים יד'	15,166,226.00	2.21
		כתבי התחייבות נדחים טו'	43,746,898.00	4.61
הפניקס פיננסים בע"מ - ביטוח	520017450	פועלים אגרות-חוב 100	2,793,320.25	0.16
		פועלים אגרות-חוב 102	8,100,000.00	0.18
		פועלים אגרות-חוב 201	83,000.00	0.01
		פועלים אגרות-חוב 203	416,000.00	0.02
		כתבי התחייבות נדחים יב'	5,890,000.00	0.40
הפניקס פיננסים בע"מ - קופות-גמל	520017450	פועלים אגרות-חוב 100	52,509,949.50	3.02
		פועלים אגרות-חוב 102	344,878,934.00	7.75
		פועלים אגרות-חוב 200	90,020,838.68	10.67
		פועלים אגרות-חוב 201	155,702,706.33	11.12
		פועלים אגרות-חוב 202	23,438,215.03	3.51
		פועלים אגרות-חוב 203	180,409,785.23	9.71
		פועלים אגרות-חוב 204	424,647,468.00	12.42
		כתבי התחייבות נדחים ו'	48,392,374.00	12.17
		כתבי התחייבות נדחים ז'	5,450,000.00	0.57
		כתבי התחייבות נדחים י'	93,371,520.00	8.84
		כתבי התחייבות נדחים יב'	9,136,609.00	0.62
		כתבי התחייבות נדחים יג'	133,866,294.00	9.59
		כתבי התחייבות נדחים יד'	63,666,419.00	9.27
		כתבי התחייבות נדחים טו'	75,243,351.00	7.93
		פועלים אגרות-חוב 1 - רמ	69,481,920.08	9.80

(1) הנתונים הינם ליום 31.01.2026.

תקנה 24 מניות וניירות-ערך המירים המוחזקים על-ידי בעל עניין ונושאי משרה בכירה בתאגיד, בחברה בת או בחברה קשורה סמוך לתאריך הדוח על המצב הכספי[1] (המשך)

א. החזקה על-ידי בעלי עניין במניות הבנק (המשך)

החזקה על-ידי בעלי עניין באגרות-חוב וניירות-ערך המירים של הבנק (המשך)

	מס' תאגיד	שם ניירות-ערך	ערך נקוב	שעור החזקה מסך הסדרה
שם בעל העניין				
הפניקס בית השקעות בע"מ - קרנות נאמנות	520041989	פועלים אגרות-חוב 100	112,513,797.80	6.47
		פועלים אגרות-חוב 102	198,168,110.55	7.75
		פועלים אגרות-חוב 103	86,683.00	0.01
		פועלים אגרות-חוב 200	19,163,469.48	2.27
		פועלים אגרות-חוב 201	53,872,419.08	3.85
		פועלים אגרות-חוב 202	21,281,401.45	3.19
		פועלים אגרות-חוב 203	106,657,084.19	5.74
		פועלים אגרות-חוב 204	160,413,546.98	4.69
		כתבי התחייבות נדחים ה'	1,121,197.00	0.16
		כתבי התחייבות נדחים ו'	7,413,498.55	1.86
		כתבי התחייבות נדחים ז'	12,725,903.12	1.34
		כתבי התחייבות נדחים י'	2,025,351.00	0.19
		כתבי התחייבות נדחים יא'	13,945,400.01	3.63
		כתבי התחייבות נדחים יב'	56,261,101.92	3.82
		כתבי התחייבות נדחים יג'	29,125,903.64	2.09
		כתבי התחייבות נדחים יד'	18,472,568.44	2.69
		כתבי התחייבות נדחים טו'	15,662,900.15	1.65
הפניקס בית השקעות בע"מ - עשיית שוק	520041989	פועלים אגרות-חוב 100	2.63	0.00
		פועלים אגרות-חוב 102	2.45	0.00
		פועלים אגרות-חוב 200	1.29	0.00
		פועלים אגרות-חוב 201	2,125.22	0.00
		פועלים אגרות-חוב 202	1.33	0.00
		פועלים אגרות-חוב 203	2,823.32	0.00
		פועלים אגרות-חוב 204	-17,247.98	0.00
		כתבי התחייבות נדחים ו'	3,442.86	0.00
		כתבי התחייבות נדחים ז'	-815.66	0.00
		כתבי התחייבות נדחים יא'	16,664.64	0.00
		כתבי התחייבות נדחים יב'	4,159.88	0.00
		כתבי התחייבות נדחים יג'	2,115.53	0.00
		כתבי התחייבות נדחים יד'	11,068.56	0.00
		כתבי התחייבות נדחים טו'	2,263.85	0.00
הראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסיים בע"מ - נוסטרו	520033986	פועלים אגרות-חוב 100	-47,609.85	0.00
		פועלים אגרות-חוב 102	2,600,317.00	0.06
		פועלים אגרות-חוב 200	1,048,305.34	0.12
		פועלים אגרות-חוב 201	2,303,071.02	0.16
		פועלים אגרות-חוב 202	73,353.94	0.01
		פועלים אגרות-חוב 203	-24,171.72	0.00
		פועלים אגרות-חוב 204	222,689.00	0.00
		כתבי התחייבות נדחים ה'	349,938.00	0.05
		כתבי התחייבות נדחים ו'	14,593,468.00	3.67
		כתבי התחייבות נדחים ז'	9,458,743.00	1.00
		כתבי התחייבות נדחים י'	300,000.00	0.03
		כתבי התחייבות נדחים יא'	-43,962.00	0.00
		כתבי התחייבות נדחים יב'	122,733,819.00	8.34
		כתבי התחייבות נדחים יג'	112,160,057.00	8.03
		כתבי התחייבות נדחים יד'	29,997,167.00	4.37
		כתבי התחייבות נדחים טו'	-2,186.00	0.00
		פועלים אגרות-חוב 1 - רמ	15,302,158.71	2.16

(1) הנתונים הינם ליום 31.01.2026.

תקנה 24 מניות וניירות-ערך המירים המוחזקים על-ידי בעל עניין ונושאי משרה בכירה בתאגיד, בחברה בת או בחברה קשורה סמוך לתאריך הדוח על המצב הכספי[1] (המשך)

א. החזקה על-ידי בעלי עניין במניות הבנק (המשך)

החזקה על-ידי בעלי עניין באגרות-חוב וניירות-ערך המירים של הבנק (המשך)

	מס' תאגיד	שם ניירות-ערך	ערך נקוב	שעור החזקה מסך הסדרה
שם בעל העניין				
הראל השקעות בביטוח ושירותים	520033986	פועלים אגרות-חוב 100	72,239,701.31	4.16
פיננסיים בע"מ - קרנות נאמנות		פועלים אגרות-חוב 102	193,009,648.00	4.34
		פועלים אגרות-חוב 103	57,922,297.00	5.26
		פועלים אגרות-חוב 200	17,045,472.71	2.02
		פועלים אגרות-חוב 201	34,506,567.13	2.46
		פועלים אגרות-חוב 202	23,728,765.28	3.56
		פועלים אגרות-חוב 203	78,896,259.74	4.25
		פועלים אגרות-חוב 204	126,045,065.00	3.69
		כתבי התחייבות נדחים ה'	35,067,856.00	5.01
		כתבי התחייבות נדחים ו'	13,316,905.00	3.35
		כתבי התחייבות נדחים ז'	34,794,640.00	3.66
		כתבי התחייבות נדחים י'	42,922,908.00	4.06
		כתבי התחייבות נדחים יא'	11,044,631.00	2.88
		כתבי התחייבות נדחים יב'	56,107,617.00	3.81
		כתבי התחייבות נדחים יג'	45,574,013.00	3.26
		כתבי התחייבות נדחים יד'	32,588,401.00	4.74
		כתבי התחייבות נדחים טו'	24,933,554.00	2.63
		פועלים מסחרי 1	85,405,438.00	4.20
		פועלים מסחרי 2	66,085,100.00	4.50
הראל השקעות בביטוח ושירותים	520033986	פועלים אגרות-חוב 100	984,050.25	0.06
פיננסיים בע"מ - קופות-גמל		פועלים אגרות-חוב 202	225,714.20	0.03
		פועלים אגרות-חוב 203	389,150.53	0.02
		כתבי התחייבות נדחים ה'	71,771,566.00	10.25
		כתבי התחייבות נדחים ו'	67,400,000.00	16.95
		כתבי התחייבות נדחים ז'	71,900,000.00	7.57
		כתבי התחייבות נדחים י'	84,508,686.00	8.00
		כתבי התחייבות נדחים יא'	89,650,000.00	23.34
		כתבי התחייבות נדחים יב'	170,000.00	0.01
		כתבי התחייבות נדחים יג'	228,621,300.00	16.38
		כתבי התחייבות נדחים יד'	27,500,000.00	4.00
		כתבי התחייבות נדחים טו'	195,131,417.00	20.58
		פועלים אגרות-חוב 1 - רמ	201,497,574.05	28.43
מנורה מבטחים החזקות בע"מ - נוסטרו	520007469	פועלים אגרות-חוב 200	8,306,482.20	0.98
		פועלים אגרות-חוב 201	4,329,676.97	0.31
		פועלים אגרות-חוב 203	150,986.18	0.01
		פועלים אגרות-חוב 204	133,722,310.00	3.91
מנורה מבטחים החזקות בע"מ - קופות-גמל	520007469	פועלים אגרות-חוב 100	154,241,329.66	8.87
		פועלים אגרות-חוב 102	311,958,823.00	7.01
		פועלים אגרות-חוב 201	56,719,117.11	4.05
		פועלים אגרות-חוב 202	52,827.14	0.01
		פועלים אגרות-חוב 203	129,297,894.04	6.96
		פועלים אגרות-חוב 204	247,669,802.00	7.24

(1) הנתונים הינם ליום 31.01.2026.

תקנה 24 מניות וניירות-ערך המירים המוחזקים על-ידי בעל עניין ונושאי משרה בכירה בתאגיד, בחברה בת או בחברה קשורה סמוך לתאריך הדוח על המצב הכספי[1] (המשך)

ב. החזקות מניות הבנק על-ידי דירקטורים/מנכ"ל

	מס' זהות		מניות ע"נ בש"ח[2]	שיעור ההחזקות בהון	שיעור ההחזקות בהצבעה	שיעור ההחזקות בהון לאחר דילול	שיעור ההחזקות בהצבעה לאחר דילול
				%			
שם בעל עניין							
נעם הנגבי	055445647	מ.ר	4	-	-	-	-
רונית שוורץ	022339766	מ.ר	4	-	-	-	-
ידין ענתבי	028078525	מ.ר	227,439	0.02	0.02	0.02	0.02
		אופ'	273,151			0.02	0.02

החזקת מניות על-ידי נושאי משרה בכירה[4]

	מס' זהות		מניות ע"נ בש"ח[2]	שיעור ההחזקות בהון	שיעור ההחזקות בהצבעה	שיעור ההחזקות בהון לאחר דילול	שיעור ההחזקות בהצבעה לאחר דילול
				%			
שם בעל עניין							
עמית אוברקוביץ[3]	059030015	מ.ר	39,126	-	-	-	-
		אופ'	155,701	-	-	0.01	0.01
יעל אלמוג	059284745	מ.ר	78,458	0.01	0.01	0.01	0.01
		אופ'	174,658	-	-	0.01	0.01
מירב בן שושן כהן	028710143	מ.ר	88,061	0.01	0.01	0.01	0.01
		אופ'	135,392	-	-	0.01	0.01
רם גב[3]	032283046	מ.ר	39,945	-	-	-	-
		אופ'	186,004	-	-	0.01	0.01
פזית גרפינקל[3]	033026477	מ.ר	9,229	-	-	-	-
		אופ'	109,583	-	-	0.01	0.01
עדי זכריה דאובר[3]	034907501	מ.ר	29,193	-	-	-	-
		אופ'	121,103	-	-	0.01	0.01
זאב חיו	057069676	מ.ר	137,242	0.01	0.01	0.01	0.01
		אופ'	174,658	-	-	0.01	0.01
גיא כליף	028761088	מ.ר	141,236	0.01	0.01	0.01	0.01
		אופ'	161,742	-	-	0.01	0.01
אמיר בכר	029331113	מ.ר	76,928	0.01	0.01	0.01	0.01
		אופ'	208,650	-	-	0.02	0.02
גלעד בלוך[3]	028487296	מ.ר	15,143	-	-	-	-
		אופ'	54,018	-	-	-	-
יגאל ברקת[3]	024557043	מ.ר	6,997	-	-	-	-
		אופ'	72,441	-	-	0.01	0.01
ארז רחמיל[3]	032357956	מ.ר	4	-	-	-	-
		אופ'	89,331	-	-	0.01	0.01

(1) הנתונים הינם ליום 31.01.2026.
(2) 1.0 ש"ח ערך נקוב למניה רגילה אחת.
(3) שיעור ההחזקה נמוך מ-0.01%.
(4) לפרטים אודות זכאותם של נושאי המשרה לאופציות כחלק מהתגמול בגין שנת 2024 ואילך, ראה ביאור 23 בדוחות הכספיים.

תקנה 24 מניות וניירות-ערך המירים המוחזקים על-ידי בעל עניין ונושאי משרה בכירה בתאגיד, בחברה בת או בחברה קשורה סמוך לתאריך הדוח על המצב הכספי[1] (המשך)

ג. פירוט נוסף בדבר המחזיקים העיקריים

1. כלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ

כלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ הינה חברה ציבורית ותאגיד מדווח ללא גרעין שליטה, תושבת ישראל וניירות הערך שלה רשומים למסחר בבורסה לניירות-ערך בתל-אביב בע"מ.

2. הפניקס פיננסים בע"מ

הפניקס פיננסים בע"מ (לשעבר הפניקס אחזקות בע"מ) ח.צ 520017450 היא חברה ציבורית ותאגיד מדווח ללא גרעין שליטה.
הפניקס בית השקעות בע"מ ח.פ 520041989 הינה חברה בשליטת הפניקס פיננסים בע"מ.

3. הראל השקעות בביטוח ושרותים פיננסיים בע"מ

הראל השקעות בביטוח ושרותים פיננסיים בע"מ ("הראל השקעות") הינה חברה ציבורית, שמניותיה נסחרות בבורסה לניירות-ערך בתל-אביב.
בעלי השליטה בהראל השקעות הם: יאיר המבורגר ת.ז 007048671, גדעון המבורגר ת.ז 007048663, נורית מנור ת.ז 051171312.
ההחזקה של בעלי השליטה בהראל השקעות הינה בעיקר באמצעות ג.י.ן ייעוץ כלכלי וניהול השקעות 2017 שותפות מוגבלת (מספר שותפות 550272587), שהינה שותפות בשליטתם ובבעלותם המלאה של בעלי השליטה, בה הם מחזיקים כשותפים מוגבלים, באמצעות חברות פרטיות בבעלותם המלאה וכן מחזיקים בשותף הכללי בשותפות ג.י.ן. בעלי השליטה מחזיקים בכ-45.65% מזכויות ההצבעה ומהון המניות המונפק של הראל השקעות. יתר מניות הראל השקעות מוחזקות בידי הציבור.

4. מנורה מבטחים החזקות בע"מ

החברה הינה חברה ציבורית, שמניותיה נסחרות בבורסה לניירות-ערך בתל-אביב. בעלי מניותיה העיקריים של החברה הינם פלמס אסטבלישמנט וניידן אסטבלישמנט (תאגידים זרים), המחזיקים ביחד בנאמנות בכ-63% (בהתחשב בכמות המניות הרדומות) ממניות החברה עבור ה"ה טלי גריפל וניבה גורביץ, בהתאמה. התאגידים הזרים העניקו לגב' טלי גריפל ולגב' ניבה גורביץ ייפוי כוח להצביע בשם כל אחד מהם (בהתאמה) באסיפות כלליות של החברה ובהתאם הגב' טלי גריפל והגב' ניבה גורביץ נחשבות כבעלות השליטה בה.

ד. מניות רדומות

למועד אישור הדוח, מחזיק הבנק ב-24,484,021 מניות רדומות, שאינן מקנות זכויות בהון ובהצבעה, המהוות כ-1.83% מהון המניות המונפק של הבנק (כ-1.82% בדילול מלא).

תקנה 24 א הון רשום, הון מונפק וניירות-ערך המירים[1]

	הסכום בש"ח	
	רשום	מונפק ונפרע
הון המניות		
מניות רגילות בנות-1 ש"ח	4,000,000,000	1,337,682,310

הבנק מחזיק 24,484,021 מניות המהוות מניות רדומות.
מספר המניות הכלולות בהון המניות המונפק בניכוי המניות הרדומות (שאינן מקנות זכויות כלשהן) - 1,313,198,289.
המניות רשומות למסחר בבורסה לניירות-ערך בתל-אביב.

(1) הנתונים הינם ליום 31.01.2026.

תקנה 24 ב מרשם בעלי מניות[1]

ספר בעלי מניות - בנק הפועלים בע"מ	כמות מניות
חברה לרישומים של בנק הפועלים בע"מ[2]	1,337,644,315
ציציאן אברהם	31,680
דון מקסוול	2,450
פלורסהיים מרק וציפורה	1,640
אגמון אליהו	700
ברקנר אלברט	603
לוי ויקטוריה	544
מינדל שירה מילכה	122
גבע אריה	100
פנצר נתן	75
זקס ערן	40
יהודה בר-לב	10
נוימן דוד	10
אהרון אליאס	10
כלב ויקטוריה	5
אמ"מ ג.- השקעות ופיננסים בע"מ	2
זקצר רם	1
טל ארז	1
קרמר משה	1
לבנת רז	1
סך-הכל	1,337,682,310

(1) הנתונים הינם ליום 31.01.2026.
(2) כמות המניות בחברה לרישומים כוללות 24,484,021 מניות רדומות שבבעלות בנק הפועלים.

תקנה 26 דירקטוריון הבנק[1]

שם	נעם הנגבי
פרטים אישיים	מס' זיהוי: 055445647 תאריך לידה: 20.7.1958 מען: טרומפלדור 5, כפר סבא נתינות: ישראלית
חברות בועדות הדירקטוריון	יו"ר ועדת אסטרטגיה ופיתוח עסקי ויו"ר ועדת ממשל תאגידי ומחזיקי עניין. חבר בוועדות הדירקטוריון: ועדת אשראי, ועדה לניהול ובקרת סיכונים, הוועדה למעקב אחר יישום הסדרי הבנק עם הרשויות האמריקאיות והוועדה לטכנולוגיה וחדשנות טכנולוגית (עד ליום 1 במרץ 2026 כיהן כיו"ר הוועדה).
האם הוא דירקטור בלתי תלוי/דירקטור חיצוני לפי חוק החברות/דירקטור חיצוני לפי הוראה 301	דירקטור חיצוני לפי הוראה 301.
האם הוא עובד של החברה, חברה בת שלו, חברה קשורה שלו או של בעל עניין בו	לא. מכהן כיו"ר הדירקטוריון של הבנק מיום 18 בפברואר 2025.
התאריך בו החלה כהונתו כדירקטור בחברה	6 באוקטובר 2019.
השכלה והתעסקות בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט התאגידים שבהם הוא משמש דירקטור	בעל תואר ראשון בכלכלה ומדעי המחשב - אוניברסיטת בר-אילן. מנכ"ל נעם הנגבי בע"מ (חברה בבעלות מלאה). יו"ר עמותת פועלים בקהילה (ע"ר). חבר הוועד המנהל מטעם בנק הפועלים באיגוד הבנקים בישראל (ע"ר).
האם הוא דירקטור שהחברה רואה בו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/בעל כשירות מקצועית/דירקטור מומחה/כשירויות נוספות	בעל כשירות מקצועית. דירקטור מומחה. בעל ניסיון בנקאי. בעל ידע וניסיון בתחומי טכנולוגית המידע וכן בעל ניסיון, מומחיות ומיומנות בנושא סייבר, בעיקר מזווית המדיניות והניהול בגופים גדולים במשק הישראלי - במסגרת תפקידיו בעבר כמנהל מערכות המידע של בנק דיסקונט לישראל בע"מ וכמנהל מערכות המידע של מכבי שירותי בריאות עסק רבות בנושאי סייבר - בקביעת מדיניות, תכניות עבודה, ברכש פתרונות, בביצוע סקרים והטמעת הפתרונות לממצאים, בסקירת סוגי האיומים וברכש פתרונות, בהקמת מוקדים לאיתור והתמודדות עם התקפות, בהדרכה והטמעה ועוד.
האם לפי מיטב ידיעת החברה והדירקטורים הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא

(1) הפרטים בתקנה נכונים למועד פרסום הדוח, למעט אם צוין אחרת. ככלל, פרטים אודות כהונות ועיסוקים בעבר של דירקטורים ניתנים לתקופה של חמש השנים האחרונות.

תקנה 26 דירקטוריון הבנק[1] (המשך)

שם	יאיר אבידן
פרטים אישיים	מס' זיהוי: 056131618 תאריך לידה: 25.12.1959 מען: רח' האודם 5/5, הוד השרון נתינות: ישראלית
חברות בוועדות הדירקטוריון	ועדת ביקורת, ועדה לניהול ובקרת סיכונים, ועדת ממשל תאגידי ובעלי עניין והוועדה למעקב אחר יישום הסדרי הבנק עם הרשויות האמריקאיות.
האם הוא דירקטור בלתי תלוי/דירקטור חיצוני לפי חוק החברות/דירקטור חיצוני לפי הוראה 301	דירקטור חיצוני לפי הוראה 301 ודירקטור בלתי תלוי.
האם הוא עובד של החברה, חברה בת שלו, חברה קשורה שלו או של בעל עניין בו	לא.
התאריך בו החלה כהונתו כדירקטור בחברה	25 בדצמבר 2024.
השכלה והתעסקות בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט התאגידים שבהם הוא משמש דירקטור	בעל תואר ראשון בסטטיסטיקה וכלכלה - אוניברסיטת תל-אביב. בעל תואר שני במימון וחשבונאות - אוניברסיטת תל-אביב. בעל תואר שני במנהל ומנהיגות בחינוך - אוניברסיטת תל-אביב. החל משנת 2025 - דירקטור בצים שירותי ספנות משולבים בע"מ ובחברת סולהפיי בע"מ; חבר ועדת השקעות JGive; חבר בוועדה המייעצת של מרכז הפינטק הישראלי; חבר הפורום הישראלי לקידום כלכלת אימפקט (IFIE); עמית בכיר במכון למדיניות ואסטרטגיה - IPS, אוניברסיטת רייכמן ויו"ר עמותת בית לכל ילד (ע"ר). החל משנת 2024 - דירקטור חיצוני במודיעין אנרגיה - שותפות מוגבלת וכן חבר הוועד המנהל של העמותות הבאות: הדסה נעורים - המרכז הכפרי לחינוך (ע"ר); ניצוצות - שעור אחר (ע"ר); המכללה האקדמית ספיר (ע"ר) והקרן לשמירת הטבע והמורשת (ע"ר). החל משנת 2023 - יו"ר הוועדה המייעצת במרכז אריסון ל-ESG אוניברסיטת רייכמן וחבר באגודת הידידים של בית החולים לניאדו, מרכז רפואי צאנז. לשעבר - המפקח על הבנקים (2020-2023), נימה שפע בע"מ (2023-2024), חבר הוועד המנהל בגופים להלן: Climate First Ltd. חממה טכנולוגית (2023-2024), פינהוק סנטינל (ע.ר) (2023-2024).
האם הוא דירקטור שהחברה רואה בו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/בעל כשירות מקצועית/דירקטור מומחה/כשירויות נוספות	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית וכשירות מקצועית. דירקטור מומחה. בעל ניסיון בנקאי.
האם לפי מיטב ידיעת החברה והדירקטורים הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא.

(1) הפרטים בתקנה נכונים למועד פרסום הדוח, למעט אם צוין אחרת. ככלל, פרטים אודות כהונות ועיסוקים בעבר של דירקטורים ניתנים לתקופה של חמש השנים האחרונות.

תקנה 26 דירקטוריון הבנק[1] (המשך)

שם	דוד אבנר
פרטים אישיים	מס' זיהוי: 050782184 תאריך לידה: 29.8.1951 מען: דרך השדות 16, בית יצחק נתינות: ישראלית
חברות בוועדות הדירקטוריון	ועדת ביקורת, ועדת תגמול, הוועדה לניהול ובקרת סיכונים, הוועדה לאסטרטגיה ופיתוח עסקי והוועדה לטכנולוגיית מידע וחדשנות טכנולוגית.
האם הוא דירקטור בלתי תלוי/דירקטור חיצוני לפי חוק החברות/דירקטור חיצוני לפי הוראה 301	דירקטור חיצוני לפי חוק החברות.
האם הוא עובד של החברה, חברה בת שלו, חברה קשורה שלו או של בעל עניין בו	לא.
התאריך בו החלה כהונתו כדירקטור בחברה	10 בספטמבר 2019.
השכלה והתעסקות בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט התאגידים שבהם הוא משמש דירקטור	בעל תואר ראשון במתמטיקה במסלול מדעי המחשב ופילוסופיה - אוניברסיטת חיפה. בעל תואר שני במנהל עסקים - הטכניון - מכון טכנולוגי לישראל. בוגר קורסי מנתחי מערכות מידע ממוחשבות - הטכניון - מכון טכנולוגי לישראל, המדור ללימודי חוץ. לשעבר - יו"ר דירקטוריון Cellomat Ltd (2018-2022).
האם הוא דירקטור שהחברה רואה בו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/בעל כשירות מקצועית/דירקטור מומחה/כשירויות נוספות	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית וכשירות מקצועית. דירקטור מומחה. בעל ניסיון בנקאי.
האם לפי מיטב ידיעת החברה והדירקטורים הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא.

(1) הפרטים בתקנה נכונים למועד פרסום הדוח, למעט אם צוין אחרת. ככלל, פרטים אודות כהונות ועיסוקים בעבר של דירקטורים ניתנים לתקופה של חמש השנים האחרונות.

תקנה 26 דירקטוריון הבנק[1] (המשך)

שם	רונית אברמזון רוקח
פרטים אישיים	מס' זיהוי: 054121108 תאריך לידה: 17.8.1957 מען: שמשון 5, ירושלים נתינות: ישראלית
חברות בוועדות הדירקטוריון	יו"ר ועדת ביקורת, יו"ר הוועדה למעקב אחר יישום הסדרי הבנק עם הרשויות האמריקאיות. חברה בוועדות הדירקטוריון: ועדת אשראי, ועדת ממשל תאגידי ומחזיקי עניין, ועדת תגמול.
האם היא דירקטורית בלתי תלויה/דירקטורית חיצונית לפי חוק החברות/דירקטורית חיצונית לפי הוראה 301	דירקטורית חיצונית לפי חוק החברות.
האם היא עובדת של החברה, חברה בת שלו, חברה קשורה שלו או של בעל עניין בו	לא.
התאריך בו החלה כהונתה כדירקטורית בחברה	5 בפברואר 2018.
השכלה והתעסקות בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט התאגידים שבהם היא משמשת דירקטורית	בעלת תואר ראשון במשפטים - האוניברסיטה העברית ירושלים. משמשת כיועצת משפטית בתחומי חברות, ניירות-ערך ובנקאות. חברת הוועד המנהל של עמותת שילוב - מכון לטיפול משפחתי וזוגי (ע"ר); הקרן לירושלים (ע"ר); המכללה האקדמית בית ברל (ע"ר); וחברת האסיפה הכללית של ציפורי מרכז להכשרה ומנהיגות בע"מ (חל"צ).
האם היא דירקטורית שהחברה רואה בה בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית/בעלת כשירות מקצועית/דירקטור מומחה/כשירויות נוספות	בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית וכשירות מקצועית. דירקטורית מומחית. בעלת ניסיון בנקאי.
האם לפי מיטב ידיעת החברה והדירקטורים היא בת משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא.

(1) הפרטים בתקנה נכונים למועד פרסום הדוח, למעט אם צוין אחרת. ככלל, פרטים אודות כהונות ועיסוקים בעבר של דירקטורים ניתנים לתקופה של חמש השנים האחרונות.

תקנה 26 דירקטוריון הבנק[1] (המשך)

שם	מיכל הלפרין
פרטים אישיים	מס' זיהוי: 059714824 תאריך לידה: 21.6.1966 מען: קרייתי 29, רמת גן נתינות: ישראלית
חברות בוועדות הדירקטוריון	יו"ר ועדת תגמול. חברה בוועדות הדירקטוריון: ועדת ביקורת והוועדה לניהול ובקרת סיכונים.
האם היא דירקטורית בלתי תלויה/דירקטורית חיצונית לפי חוק החברות/דירקטורית חיצונית לפי הוראה 301	דירקטורית חיצונית לפי חוק החברות.
האם היא עובדת של החברה, חברה בת שלו, חברה קשורה שלו או של בעל עניין בו	לא.
התאריך בו החלה כהונתה כדירקטורית בחברה	12 באפריל 2024.
השכלה והתעסקות בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט התאגידים שבהם היא משמשת דירקטורית	בעלת תואר ראשון במשפטים (LL.B) - האוניברסיטה העברית בירושלים. מגשרת - מכון נאמן. החל משנת 2022 - מייסדת המיזם "הזנק 800 בע"מ (חל"צ)". החל משנת 2024 - שופטת בבית דין של ההסתדרות הציונית העולמית. לשעבר - הממונה על התחרות, רשות התחרות (2016-2021), עמיתת מחקר ב-Harvard Kennedy School (2021-2025).
האם היא דירקטורית שהחברה רואה בה בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית/בעלת כשירות מקצועית/דירקטור מומחה/כשירויות נוספות	בעלת כשירות מקצועית. דירקטורית מומחית.
האם לפי מיטב ידיעת החברה והדירקטורים היא בת משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא.

(1) הפרטים בתקנה נכונים למועד פרסום הדוח, למעט אם צוין אחרת. ככלל, פרטים אודות כהונות ועיסוקים בעבר של דירקטורים ניתנים לתקופה של חמש השנים האחרונות.

תקנה 26 דירקטוריון הבנק[1] (המשך)

שם	ישראל טראו
פרטים אישיים	מס' זיהוי: 053641775 תאריך לידה: 16.12.1955 מען: פנינה זלצמן 4, תל-אביב-יפו נתינות: ישראלית
חברות בוועדות הדירקטוריון	יו"ר ועדת אשראי. חבר בוועדות הדירקטוריון: ועדת ביקורת, הוועדה לטכנולוגיית מידע וחדשנות טכנולוגית והוועדה לאסטרטגיה ופיתוח עסקי.
האם הוא דירקטור בלתי תלוי/דירקטור חיצוני לפי חוק החברות/דירקטור חיצוני לפי הוראה 301	לא.
האם הוא עובד של החברה, חברה בת שלו, חברה קשורה שלו או של בעל עניין בו	לא.
התאריך בו החלה כהונתו כדירקטור בחברה	24 בנובמבר 2020.
השכלה והתעסקות בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט התאגידים שבהם הוא משמש דירקטור	בעל תואר ראשון במדעי הרוח (גיאוגרפיה מורחב) - אוניברסיטת תל-אביב. קורס ניהול בכיר ל.ה.ב מנהל עסקים, וקורס מתקדם השקעות ושוק הון ל.ה.ב מנהל עסקים, כולם מאוניברסיטת תל-אביב. החל משנת 2019 - מכהן כיועץ עסקי למספר חברות ומיזמים וכדירקטור חיצוני בקשרי תעופה בע"מ. החל משנת 2025 - מכהן כדירקטור בסומה טכנולוגיות בע"מ.
האם הוא דירקטור שהחברה רואה בו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/בעל כשירות מקצועית/דירקטור מומחה/כשירויות נוספות	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית וכשירות מקצועית. דירקטור מומחה. בעל ניסיון בנקאי.
האם לפי מיטב ידיעת החברה והדירקטורים הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא.

(1) הפרטים בתקנה נכונים למועד פרסום הדוח, למעט אם צוין אחרת. ככלל, פרטים אודות כהונות ועיסוקים בעבר של דירקטורים ניתנים לתקופה של חמש השנים האחרונות.

תקנה 26 דירקטוריון הבנק[1] (המשך)

שם	אודליה לבנון
פרטים אישיים	מס' זיהוי: 057971632 תאריך לידה: 16.11.1962 מען: אהרון בקר 11, תל-אביב-יפו נתינות: ישראלית
חברות בוועדות הדירקטוריון	יו"ר הוועדה לטכנולוגיה וחדשנות טכנולוגית (החל מיום 1 במרץ 2026). חברה בוועדות הדירקטוריון: הוועדה לטכנולוגיית מידע וחדשנות טכנולוגית, ועדת ממשל תאגידי ומחזיקי עניין, ועדת אסטרטגיה ופיתוח עסקי וועדת ביקורת.
האם היא דירקטורית בלתי תלויה/דירקטורית חיצונית לפי חוק החברות/דירקטורית חיצונית לפי הוראה 301	לא.
האם היא עובדת של החברה, חברה בת שלו, חברה קשורה שלו או של בעל עניין בו	לא.
התאריך בו החלה כהונתה כדירקטורית בחברה	13 בספטמבר 2022
השכלה והתעסקות בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט התאגידים שבהם היא משמשת דירקטורית	בעלת תואר ראשון במתמטיקה ומדעי המחשב - אוניברסיטת תל-אביב. בעלת תואר שני במדעי המחשב - אוניברסיטת תל-אביב. לימודי דוקטורט במנהל עסקים אוניברסיטת תל-אביב. החל משנת 2015 - מרצה לניהול מערכות מידע במכללה האקדמאית ברמת גן. לשעבר - מנכ"ל מרכז החישובים הבינאוניברסיטאי (מחב"א) (2017-2021), דירקטורית בבוס דיימקס בע"מ (2014-2021), ודירקטורית בלתי תלויה באי.טי.ג'י גרופ בע"מ (2021-2022).
האם היא דירקטורית שהחברה רואה בה בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית/בעלת כשירות מקצועית/דירקטורית מומחה/כשירויות נוספות	בעלת כשירות מקצועית. דירקטורית מומחית. בעלת ידע וניסיון בתחומי טכנולוגית המידע וכן בעלת ניסיון בניהול מערך אבטחת מידע סייבר וענן במסגרת התפקידים השונים שביצעה, לרבות בתפקידה בעבר כמנכ"לית מחב"א. במסגרת תפקיד זה הייתה אחראית על אבטחת המידע והסייבר של רשת האינטרנט של כלל מוסדות המחקר בארץ.
האם לפי מיטב ידיעת החברה והדירקטורים היא בת משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא.

(1) הפרטים בתקנה נכונים למועד פרסום הדוח, למעט אם צוין אחרת. ככלל, פרטים אודות כהונות ועיסוקים בעבר של דירקטורים ניתנים לתקופה של חמש השנים האחרונות.

תקנה 26 דירקטוריון הבנק[1] (המשך)

שם	יואל מינץ
פרטים אישיים	מס' זיהוי: 052302825 תאריך לידה: 3.2.1954 מען: המצביאים 58, תל-אביב-יפו נתינות: ישראלית
חברות בוועדות הדירקטוריון	חבר ועדות הדירקטוריון: ועדת אשראי, ועדת תגמול, הוועדה לניהול ובקרת סיכונים והוועדה למעקב אחר יישום הסדרי הבנק עם הרשויות האמריקאיות.
האם הוא דירקטור בלתי תלוי/דירקטור חיצוני לפי חוק החברות/דירקטור חיצוני לפי הוראה 301	דירקטור חיצוני לפי הוראה 301 ודירקטור בלתי תלוי.
האם הוא עובד של החברה, חברה בת שלו, חברה קשורה שלו או של בעל עניין בו	לא.
התאריך בו החלה כהונתו כדירקטור בחברה	25 בנובמבר 2021.
השכלה והתעסקות בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט התאגידים שבהם הוא משמש דירקטור	בעל תואר ראשון בכלכלה - אוניברסיטת תל-אביב. בעל תואר שני במנהל עסקים - אוניברסיטת תל-אביב.
האם הוא דירקטור שהחברה רואה בו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/בעל כשירות מקצועית/דירקטור מומחה/כשירויות נוספות	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית וכשירות מקצועית. דירקטור מומחה. בעל ניסיון בנקאי.
האם לפי מיטב ידיעת החברה והדירקטורים הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא.

(1) הפרטים בתקנה נכונים למועד פרסום הדוח, למעט אם צוין אחרת. ככלל, פרטים אודות כהונות ועיסוקים בעבר של דירקטורים ניתנים לתקופה של חמש השנים האחרונות.

תקנה 26 דירקטוריון הבנק[1] (המשך)

שם	דוד צביליחובסקי
פרטים אישיים	מס' זיהוי: 057056426 תאריך לידה: 31.8.1961 מען: הבנים 1, רמת השרון נתינות: ישראלית
חברות בוועדות הדירקטוריון	יו"ר הוועדה לניהול ובקרת סיכונים. חברות בוועדות הדירקטוריון: ועדת אשראי, ועדת טכנולוגיית מידע וחדשנות טכנולוגית והוועדה לאסטרטגיה ופיתוח עסקי.
האם הוא דירקטור בלתי תלוי/דירקטור חיצוני לפי חוק החברות/דירקטור חיצוני לפי הוראה 301	לא.
האם הוא עובד של החברה, חברה בת שלו, חברה קשורה שלו או של בעל עניין בו	לא.
התאריך בו החלה כהונתו כדירקטור בחברה	25 בספטמבר 2019.
השכלה והתעסקות בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט התאגידים שבהם הוא משמש דירקטור	דוקטורט בכלכלה - אוניברסיטת תל-אביב. בעל תואר שני במדעי המחשב - אוניברסיטת תל-אביב. בעל תואר ראשון בכלכלה, מדעי המחשב ומתמטיקה - האוניברסיטה העברית. החל משנת 2011 - מכהן כחבר הסגל האקדמי הבכיר של הפקולטה לניהול באוניברסיטת תל-אביב. החל משנת 2022 - מכהן כראש תכנית MBA בניהול יזמות וחדשנות באוניברסיטת תל-אביב. מלמד בתכניות אקדמיות בינלאומיות, לרבות במסגרת תכניות של בית הספר למנהל עסקים Wharton. נותן שירותי ייעוץ לחברות טכנולוגיה מתקדמת. דירקטור ובעל שליטה באינובנט ישראל בע"מ (חברה בבעלות מלאה).
האם הוא דירקטור שהחברה רואה בו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/בעל כשירות מקצועית/דירקטור מומחה/כשירויות נוספות	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית וכשירות מקצועית. דירקטור מומחה. בעל ידע וניסיון מוכח בתחומי טכנולוגיית המידע וכן בעל מומחיות בתחומי אבטחת המידע והסייבר במסגרת לימודי התואר השני וניסיון בתחום אבטחת מידע מתפקידים שונים שביצע בעבר.
האם לפי מיטב ידיעת החברה והדירקטורים הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא.

(1) הפרטים בתקנה נכונים למועד פרסום הדוח, למעט אם צוין אחרת. ככלל, פרטים אודות כהונות ועיסוקים בעבר של דירקטורים ניתנים לתקופה של חמש השנים האחרונות.

תקנה 26 דירקטוריון הבנק[1] (המשך)

שם	רונית שוורץ
פרטים אישיים	מס' זיהוי: 022339766 תאריך לידה: 29.5.1966 מען: רבי חנינא 21/6, תל-אביב-יפו נתינות: ישראלית
חברות בוועדות הדירקטוריון	חברה בוועדות הדירקטוריון: הוועדה לניהול ובקרת סיכונים, ועדת אשראי, ועדת ממשל תאגידי ומחזיקי עניין, ועדת תגמול והוועדה לאסטרטגיה ופיתוח עסקי.
האם הוא דירקטור בלתי תלוי/דירקטור חיצוני לפי חוק החברות/דירקטור חיצוני לפי הוראה 301	לא.
האם הוא עובד של החברה, חברה בת שלו, חברה קשורה שלו או של בעל עניין בו	לא.
התאריך בו החלה כהונתו כדירקטור בחברה	23 בנובמבר 2021.
השכלה והתעסקות בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט התאגידים שבהם הוא משמש דירקטור	בעלת תואר ראשון בכלכלה - אוניברסיטת תל-אביב. בעל תואר שני במנהל עסקים - אוניברסיטת תל-אביב. בוגרת קורס דירקטורים ונושאי משרה בכירים בתאגידים - הפקולטה לניהול - אוניברסיטת תל-אביב. החל משנת 2017 - מכהנת כדירקטורית בעמיר שיווק והשקעות בחקלאות בע"מ וכחברת הוועד המנהל של האגודה למען החייל. לשעבר - דירקטורית בתשתיות אנרגיה בע"מ (2018-2025), דירקטורית חיצונית בסימיגון בע"מ (2019-2022) ובאלעד קנדה ריאליטי אינק. (2018-2021).
האם היא דירקטורית שהחברה רואה בה בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית/בעלת כשירות מקצועית/דירקטורית מומחה/כשירויות נוספות	בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית וכשירות מקצועית. דירקטורית מומחית. בעלת ניסיון בנקאי.
האם לפי מיטב ידיעת החברה והדירקטורים הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא.

(1) הפרטים בתקנה נכונים למועד פרסום הדוח, למעט אם צוין אחרת. ככלל, פרטים אודות כהונות ועיסוקים בעבר של דירקטורים ניתנים לתקופה של חמש השנים האחרונות.

תקנה 26א נושאי משרה בכירה של הבנק[1]

שם	ידין ענתבי
פרטים אישיים	מס' זיהוי: 028078525 תאריך לידה: 31.10.1970
תאריך תחילת כהונה	15 באוגוסט 2024.
התפקיד שהוא ממלא בתאגיד, בחברה בת שלו, בחברה קשורה שלו או בבעל עניין בו	מנהל כללי, חבר הנהלה.
האם הוא בעל עניין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בתאגיד	לא.
השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט המקצועות או התחומים שבהם נרכשה ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהוא מחזיק בהם	בעל תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות - האוניברסיטה העברית ירושלים. בעל תואר שני במנהל ועסקים (MBA) - האוניברסיטה העברית ירושלים. לשעבר - משנה למנהל כללי, ממונה על חטיבת שווקים פיננסיים ובנקאות בינלאומית (מאי 2018 עד אוגוסט 2024); יו"ר דירקטוריון הפועלים שוויץ בע"מ, פועלים משכנתאות סוכנות לביטוח (2005) בע"מ, פועלים אקוויטי והשקעות - החזקות בע"מ ופועלים אקוויטי - בית השקעות בע"מ (עד נובמבר 2024).

שם	עמית אוברקוביץ'
פרטים אישיים	מס' זיהוי: 059030015 תאריך לידה: 19.8.1964
תאריך תחילת כהונה	1 בדצמבר 2019.
התפקיד שהוא ממלא בתאגיד, בחברה בת שלו, בחברה קשורה שלו או בבעל עניין בו	משנה למנהל כללי, חבר הנהלה, ממונה על חטיבת משאבי אנוש. מכהן כיו"ר דירקטוריון באבוקה חברה להשקעות בע"מ (חברה בת של הבנק).
האם הוא בעל עניין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בתאגיד	לא.
השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט המקצועות או התחומים שבהם נרכשה ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהוא מחזיק בהם	בעל תואר שני במדע המדינה - אוניברסיטת תל-אביב. בעל תואר שני במנהל עסקים - אוניברסיטת דרבי. סגן יו"ר הוועד האולימפי בישראל (החל מינואר 2025). לשעבר - חבר בוועד המנהל (בהתנדבות) של עמותת איי.וי. ישראל A.V. ISRAEL (ע"ר) (1998-2023).

(1) הפרטים בתקנה נכונים למועד פרסום הדוח, למעט אם צויין אחרת. ככלל, פרטים אודות כהונות ועיסוקים בעבר של נושאי משרה בכירה בבנק ניתנים לתקופה של חמש השנים האחרונות.

תקנה 26א נושאי משרה בכירה של הבנק[1] (המשך)

שם	יעל אלמוג
פרטים אישיים	מס' זיהוי: 59284745 תאריך לידה: 6.3.1968
תאריך תחילת כהונה	1 ביוני 2017.
התפקיד שהיא ממלאת בתאגיד, בחברה בת שלו, בחברה קשורה שלו או בבעל עניין בו	משנה למנהל כללי, חברת הנהלה, היועצת המשפטית הראשית של הבנק מיום 1 במרץ 2018.[2]
האם היא בעלת עניין בתאגיד או בת משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בתאגיד	לא.
השכלתה וניסיונה העסקי בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט המקצועות או התחומים שבהם נרכשה ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהיא מחזיקה בהם	בעלת תואר ראשון במשפטים - אוניברסיטת תל-אביב. בעלת תואר שני במשפטים - אוניברסיטת קולומביה, ניו-יורק. Harvard Business School - Advanced Management Program. בעלת רישיון עריכת דין.

שם	שמוליק ארבל
פרטים אישיים	מס' זיהוי: 024272957 תאריך לידה: 23.7.1969
תאריך תחילת כהונה	1 בדצמבר 2025.
התפקיד שהוא ממלא בתאגיד, בחברה בת שלו, בחברה קשורה שלו או בבעל עניין בו	משנה למנהל כללי, חבר הנהלה, ממונה על החטיבה העסקית. החל מיום 1.12.2025, מכהן כיו"ר דירקטוריון חברות הבת: דיור ב.פ. בע"מ, דיור ב.פ. נכסים (1993) בע"מ.
האם הוא בעל עניין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בתאגיד	לא.
השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט המקצועות או התחומים שבהם נרכשה ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהוא מחזיק בהם	בעל תואר ראשון בכלכלה וניהול מאוניברסיטת תל-אביב. בעל תואר שני במנהל עסקים (MBA) בהתמחות מימון ושיווק מאוניברסיטת תל-אביב. לשעבר - יו"ר ועדת השקעות עמיתים ויו"ר ועדת אשראי במגדל (2024-נובמבר 2025), דירקטור ב-IMCC (2024-ספטמבר 2025), ראש החטיבה הבנקאית ומשנה למנכ"ל בבנק לאומי (2021-2023), ראש החטיבה העסקית וחברת הנהלת הבנק בבנק לאומי (2018-2020), דירקטור בחברות הבאות: Delta capita group, קנדה גלובל, אפריקה ישראל מגורים בע"מ (2024-נובמבר 2025), טריא ישראל בע"מ (2025-נובמבר 2025) ויועץ לקרן ARION (2024-נובמבר 2025).

(1) הפרטים בתקנה נכונים למועד פרסום הדוח, למעט אם צוין אחרת. ככלל, פרטים אודות כהונות ועיסוקים בעבר של דירקטורים ניתנים לתקופה של חמש השנים האחרונות.
(2) ביום 18.1.2026 הודיעה יעל אלמוג על כוונתה לפרוש מהבנק.

תקנה 26א נושאי משרה בכירה של הבנק[1] (המשך)

שם	אמיר בכר
פרטים אישיים	מס' זיהוי: 029331113 תאריך לידה: 20.4.1972
תאריך תחילת כהונה	29 במאי 2018
התפקיד שהוא ממלא בתאגיד, בחברה בת שלו, בחברה קשורה שלו או בבעל עניין בו	במעמד חבר הנהלה, מכהן כמבקר פנימי ראשי. ממונה על הביקורת הפנימית בארץ ובחו"ל, החל מיום 1 ביוני 2022.
האם הוא בעל עניין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בתאגיד	לא.
השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט המקצועות או התחומים שבהם נרכשה ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהוא מחזיק בהם	בעל תואר בוגר במשפטים וכלכלה מהאוניברסיטה העברית. בעל תואר מוסמך בכלכלה ותואר דוקטור במשפטים מהאוניברסיטה העברית. בעל רישיון עריכת דין. מרצה בדיני בנקאות באוניברסיטת רייכמן (החל משנת 2022) ומרצה בדיני בנקאות באוניברסיטת בר-אילן (החל משנת 2024). לשעבר - משנה למנהל כללי, חבר הנהלה, ממונה על החטיבה לניהול סיכונים בבנק (מאי 2018 עד מאי 2022).

שם	מירב בן שושן כהן
פרטים אישיים	מס' זיהוי: 28710143 תאריך לידה: 14.8.1971
תאריך תחילת כהונה	1 ביוני 2022.
התפקיד שהיא ממלאת בתאגיד, בחברה בת שלו, בחברה קשורה שלו או בבעל עניין בו	משנה למנהל כללי, חברת הנהלה, ממונה על החטיבה לניהול סיכונים.
האם היא בעלת עניין בתאגיד או בת משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בתאגיד	לא.
השכלתה וניסיונה העסקי בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט המקצועות או התחומים שבהם נרכשה ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהיא מחזיקה בהם	בעלת תואר ראשון בכלכלה וניהול מהטכניון. לשעבר - מנהלת אגף ניהול נכסים והתחייבויות בבנק (אוגוסט 2016 עד מאי 2022).

(1) הפרטים בתקנה נכונים למועד פרסום הדוח, למעט אם צויין אחרת. ככלל, פרטים אודות כהונות ועיסוקים בעבר של נושאי משרה בכירה בבנק ניתנים לתקופה של חמש השנים האחרונות.

תקנה 26א נושאי משרה בכירה של הבנק[1] (המשך)

שם	רם גב
פרטים אישיים	מס' זיהוי: 032283046 תאריך לידה: 3.4.1975
תאריך תחילת כהונה	1 בינואר 2020.
התפקיד שהוא ממלא בתאגיד, בחברה בת שלו, בחברה קשורה שלו או בבעל עניין בו	משנה למנהל כללי, חבר הנהלה, ממונה על החטיבה הפיננסית - CFO. מכהן כיו"ר דירקטוריון בחברות הבנות: מבנים וציוד בע"מ, ביתן חברה להשקעות ולמשכנתאות בע"מ, עלצור חברה לפיתוח נכסים בע"מ, צדית בע"מ, רבדים (נכסים) בע"מ, רמח"ל פועלים בע"מ.
האם הוא בעל עניין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בתאגיד	לא.
השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט המקצועות או התחומים שבהם נרכשה ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהוא מחזיק בהם	בעל תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה - האוניברסיטה העברית. בעל תואר שני במנהל עסקים - האוניברסיטה העברית. רואה חשבון מוסמך. לשעבר - CFO בישראכרט בע"מ (מחודש יוני 2019 כיהן גם כמשנה למנכ"ל ישראכרט (2011-2019).

שם	פזית גרפינקל
פרטים אישיים	מס' זיהוי: 033026477 תאריך לידה: 31.7.1976
תאריך תחילת כהונה	29 באוקטובר 2024.
התפקיד שהיא ממלאת בתאגיד, בחברה בת שלו, בחברה קשורה שלו או בבעל עניין בו	משנה למנהל כללי, חברת הנהלה, ממונה על החטיבה הקמעונאית. מכהנת כיו"ר דירקטוריון פועלים אופקים בע"מ (החל מיום 18.5.2025).
האם היא בעלת עניין בתאגיד או בת משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בתאגיד	לא.
השכלתה וניסיונה העסקי בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט המקצועות או התחומים שבהם נרכשה ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהיא מחזיקה בהם	תואר ראשון בכלכלה - המכללה האקדמית תל-אביב-יפו. תואר שני במנהל עסקים - אוניברסיטת תל-אביב. לשעבר - מנהלת אגף חוויית לקוח ובנקאות ישירה (פברואר 2021-אוקטובר 2024), מנהלת אזור ירושלים (מאי 2020-פברואר 2021).

(1) הפרטים בתקנה נכונים למועד פרסום הדוח, למעט אם צוין אחרת. ככלל, פרטים אודות כהונות ועיסוקים בעבר של דירקטורים ניתנים לתקופה של חמש השנים האחרונות.

תקנה 26א נושאי משרה בכירה של הבנק[1] (המשך)

שם	עדי זכריה דאובר
פרטים אישיים	מס' זיהוי: 034907501 תאריך לידה: 3.9.1978
תאריך תחילת כהונה	25 בספטמבר 2024.
התפקיד שהוא ממלא בתאגיד, בחברה בת שלו, בחברה קשורה שלו או בבעל עניין בו	משנה למנהל כללי, חבר הנהלה, ממונה על חטיבת שווקים פיננסיים. החל מיום 11.11.2024, מכהן כיו"ר הדירקטוריון בחברות הבאות: פועלים אקוויטי - בית השקעות בע"מ, פועלים אקוויטי השקעות - החזקות בע"מ, פועלים החזקות פיננסיות (1993) בע"מ, אופז בע"מ, באמ"י נכסים בע"מ וחברה לרישומים של בנק הפועלים בע"מ.
האם הוא בעל עניין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בתאגיד	לא.
השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט המקצועות או התחומים שבהם נרכשה ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהוא מחזיק בהם	תואר ראשון במנהל עסקים - המרכז הבינתחומי הרצליה. לשעבר - מנהל אגף חדרי עסקות וברוקראז' (ינואר 2021 עד ספטמבר 2024); מנהל מחלקת לקוחות בחדר עסקות (ינואר 2019 עד ינואר 2021).

שם	זאב חיו
פרטים אישיים	מס' זיהוי: 057069676 תאריך לידה: 24.2.1961
תאריך תחילת כהונה	14 ביולי 2014.
התפקיד שהוא ממלא בתאגיד, בחברה בת שלו, בחברה קשורה שלו או בבעל עניין בו	משנה למנהל כללי, חבר הנהלה, מכהן כממונה על החטיבה לשירותים בנקאיים מיום 1 ביוני 2022.
האם הוא בעל עניין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בתאגיד	לא.
השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט המקצועות או התחומים שבהם נרכשה ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהוא מחזיק בהם	בעל תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה - אוניברסיטת תל-אביב. רואה חשבון מוסמך. לשעבר - מבקר פנימי ראשי, ממונה על הביקורת הפנימית בארץ ובחו"ל בבנק (יולי 2014 עד מאי 2022); מבקר פנימי בחברות: ישראכרט בע"מ, יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ, פעילים (יולי 2014 עד מאי 2022).

(1) הפרטים בתקנה נכונים למועד פרסום הדוח, למעט אם צויין אחרת. ככלל, פרטים אודות כהונות ועיסוקים בעבר של נושאי משרה בכירה בבנק ניתנים לתקופה של חמש השנים האחרונות.

תקנה 26א נושאי משרה בכירה של הבנק[1] (המשך)

שם	גיא כליף
פרטים אישיים	מס' זיהוי: 028761088 תאריך לידה: 23.9.1971
תאריך תחילת כהונה	1 בינואר 2021.
התפקיד שהוא ממלא בתאגיד, בחברה בת שלו, בחברה קשורה שלו או בבעל עניין בו	משנה למנהל כללי, חבר הנהלה, חשבונאי ראשי.
האם הוא בעל עניין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בתאגיד	לא.
השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט המקצועות או התחומים שבהם נרכשה ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהוא מחזיק בהם	בעל תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה - אוניברסיטת תל-אביב. בעל תואר שני במנהל עסקים - אוניברסיטת תל-אביב. רואה חשבון מוסמך. לשעבר - דירקטור בהפועלים שוויץ (Hapoalim Switzerland) (מאי 2018 עד ספטמבר 2023).

שם	ארז רחמיל
פרטים אישיים	מס' זיהוי 032357956 תאריך לידה: 21.8.1975
תאריך תחילת כהונה	19 במרץ 2025.
התפקיד שהוא ממלא בתאגיד, בחברה בת שלו, בחברה קשורה שלו או בבעל עניין בו	משנה למנהל כללי, חבר הנהלה, ממונה על חטיבת טכנולוגיה ומחשוב. מכהן כיו"ר דירקטוריון בחברת הבת פועלית בע"מ.
האם הוא בעל עניין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בתאגיד	לא.
השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט המקצועות או התחומים שבהם נרכשה ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהוא מחזיק בהם	בעל תואר ראשון בניהול - אוניברסיטת בן גוריון. בעל תואר שני במשפטים טכנולוגיה וחדשנות עסקית - אוניברסיטת רייכמן. בעל ניסיון, מומחיות ומיומנות באבטחת מידע וסייבר מתוקף תפקידו כממונה על חטיבת טכנולוגיה ומחשוב בבנק, הכוללת גם את תחום הסייבר. לשעבר - סמנכ"ל טכנולוגיות ראשי (CTO) בחברת Playtika (2021-2024), סמנכ"ל בכיר לפיתוח וסמנכ"ל מערכות מידע בחברת Playtika (2014-2022).

(1) הפרטים בתקנה נכונים למועד פרסום הדוח, למעט אם צוין אחרת. ככלל, פרטים אודות כהונות ועיסוקים בעבר של דירקטורים ניתנים לתקופה של חמש השנים האחרונות.

תקנה 26א נושאי משרה בכירה של הבנק[1] (המשך)

שם	גלעד בלוך
פרטים אישיים	מס' זיהוי: 028487296 תאריך לידה: 15.3.1971
תאריך תחילת כהונה	1 בפברואר 2019.
התפקיד שהוא ממלא בתאגיד, בחברה בת שלו, בחברה קשורה שלו או בבעל עניין בו	מזכיר הבנק.
האם הוא בעל עניין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בתאגיד	לא.
השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט המקצועות או התחומים שבהם נרכשה ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהוא מחזיק בהם	בעל תואר ראשון במנהל עסקים-המכללה למנהל ראשון לציון. בעל תואר שני במנהל עסקים במסגרת תכנית Executive MBA - אוניברסיטת תל-אביב.

שם	יגאל ברקת
פרטים אישיים	מס' זיהוי: 024557043 תאריך לידה: 24.10.1969
תאריך תחילת כהונה	16 במאי 2022.
התפקיד שהוא ממלא בתאגיד, בחברה בת שלו, בחברה קשורה שלו או בבעל עניין בו	סמנכ"ל שיווק.
האם הוא בעל עניין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בתאגיד	לא.
השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט המקצועות או התחומים שבהם נרכשה ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהוא מחזיק בהם	בעל תואר ראשון במנהל עסקים ותקשורת מהמכללה למנהל. לשעבר - מנכ"ל משרד הפרסום יהושע TBWA (2017-2022).

איתמר פורמן	כיהן משנה למנהל כללי, חבר הנהלה, ממונה על החטיבה העסקית מיום 20 ליולי 2022 ועד 30 נובמבר 2025.
אתי בן-זאב	כיהנה כמשנה למנהל כללי, חברת הנהלה, ממונה על חטיבת טכנולוגיה ומחשוב מיום 14 בפברואר 2016 ועד 18 במרץ 2025.
רבקה גוגיג	כיהנה כמובילת מנהלת השינוי (CTRO), מיום 4 בספטמבר 2022 ועד 4 באוגוסט 2025.

(1) הפרטים בתקנה נכונים למועד פרסום הדוח, למעט אם צויין אחרת. ככלל, פרטים אודות כהונות ועיסוקים בעבר של נושאי משרה בכירה בבנק ניתנים לתקופה של חמש השנים האחרונות.

תקנה 26ב מורשי החתימה העצמאיים

אין.

תקנה 27 רואי חשבון של הבנק

זיו האפט, רואי חשבון, דרך מנחם בגין 48, תל-אביב.
סומך חייקין, רואי חשבון, רח' הארבעה 17, תל-אביב.

תקנה 28 פירוט לשינויים בתזכיר ובתקנון של הבנק

במהלך שנת 2025 לא חלו שינויים בתזכיר ובתקנון של הבנק.

תקנה 29 המלצות והחלטות הדירקטורים

א. המלצות הדירקטוריון לאסיפה הכללית והחלטותיהם שאינן טעונות אישור האסיפה הכללית:

1. חלוקה - לפרטים בדבר חלוקת דיבידנד ובדבר תכנית רכישה עצמית של מניות הבנק וביצועה, ראה ביאור 24.ב. ו-24.ג. בדוחות הכספיים.
2. שינוי בהון המונפק - לפרטים בדבר שינוי במספר המניות הרדומות של הבנק כתוצאה מתכניות רכישה עצמית של מניות הבנק וביצוען, ראה ביאור 24.ג. בדוחות הכספיים. במהלך שנת 2025 הוקצו ללקוחות הבנק 1,124,592 מניות רגילות של הבנק מתוך המניות הרדומות המוחזקות בבנק במסגרת המהלכים של מניה במתנה ומניה במתנה 2.0. לפרטים נוספים, ראה ביאור 24.ד. בדוחות הכספיים.
3. שינוי בתזכיר ובתקנון של הבנק - אין.
4. פדיון ניירות-ערך בני פדיון - אין. לפרטים אודות תכנית רכישה עצמית של מניות הבנק, ראה ביאור 24.ג. בדוחות הכספיים.
5. פדיון מוקדם של אגרות-חוב - באישור הדירקטוריון והמפקח על הבנקים, בוצע פדיון מוקדם מלא של כתבי התחייבות נדחים (סדרה ט') בסך של כ-1.2 מיליארד ש"ח ביום 3 באפריל 2025.
6. עסקות שאינן בתנאי שוק בין הבנק לבין בעל עניין בו למעט עסקה של התאגיד עם חברה בת שלו - אין.

ב. החלטות האסיפה הכללית שנתקבלו שלא בהתאם להמלצות הדירקטוריון-אין.

ג. החלטות אסיפה כללית מיוחדת - במהלך שנת 2025 לא נערכה אסיפה כללית מיוחדת. לפרטים אודות החלטות שהתקבלו באסיפה כללית שנתית שנערכה ביום 21 באוגוסט 2025, ראה פרק עניינים אחרים בדוח ממשל תאגידי ופרטים נוספים.

תקנה 29א החלטות החברה

תקנה 29א(4) - כל הדירקטורים ונושאי המשרה בבנק מחזיקים בכתבי פטור, התחייבות לשיפוי, והם מבוטחים בפוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה.

פטור לנושאי משרה

ביום 18 בפברואר 2016 אישרה האסיפה הכללית של הבנק, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול (בישיבותיה מהימים 7 ו-10 בינואר 2016) ודירקטוריון הבנק (בישיבתו מיום 13 בינואר 2016), הענקת כתבי פטור, לנושאי משרה ודירקטורים בבנק, המכהנים ו/או שיכהנו מעת לעת בבנק, לרבות למנכ"ל הבנק, המכהן ו/או שיכהן מעת לעת, ולרבות לנושאי משרה ודירקטורים בבנק, המכהנים ו/או שיכהנו מעת לעת, אשר בעלת השליטה בבנק (דאז) עשויה הייתה להיחשב בעלת עניין אישי במתן כתבי הפטור להם. על-פי כתבי הפטור, הבנק פוטר, כפוף להוראות חוק החברות, את נושא המשרה מאחריות כלפיו בשל כל נזק לבנק ו/או לחברות בנות של הבנק ו/או לחברות קשורות של הבנק ו/או לתאגידים אחרים, באשר הם, אשר הבנק מחזיק ו/או יחזיק מעת לעת בניירות-ערך שלהם, עקב מעשה או מחדל שבוצעו או יבוצעו על-ידי נושא המשרה במהלך תקופת כהונתו המהווים הפרת חובת זהירות של נושא המשרה כלפי הבנק. הפטור לא יחול ביחס למעשה או מחדל של נושא משרה בנוגע להחלטה או עסקה שלבעל השליטה או לנושא משרה כלשהו בבנק יש בה עניין אישי. למועד הדוח, כל הדירקטורים ונושאי המשרה בבנק מחזיקים בכתב פטור. לפרטים נוספים, ראה הדוח המיידי על זימון האסיפה שפרסם הבנק ביום 13 בינואר 2016 (מספר אסמכתא 2016-01-009607).

ביטוח נושאי משרה

במסגרת מדיניות תגמול נושאי המשרה של הבנק, אשר אושרה באסיפת בעלי המניות של הבנק ביום 8 בנובמבר 2023 נקבעה מסגרת גבולות אחריות של עד 500 מיליון דולר לרכישת פוליסת ביטוח המכסה אחריות של נושאי משרה, ובנוסף אפשרות לרכישת פוליסת ביטוח אחריות בקשר עם הנפקות של ניירות-ערך שיוצעו לציבור, פוליסת ביטוח מסוג POSI (Public Offering of Securities Insurance) וכן פוליסת ביטוח בגין אחריות נושאי משרה מסוג Run off (כיסוי בגין פעילות עבר) בנסיבות של שינויים מבניים או שינויי שליטה.

בחודש יוני 2025 אישרו ועדת התגמול (בהתאם לתקנה 1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקות עם בעלי עניין), תש"ס-2000 ("תקנות ההקלות")) והדירקטוריון חידוש רכישת פוליסת כיסוי ביטוחי לאחריות הדירקטורים ונושאי משרה בקבוצת הבנק וחבויות כספיות שתוטלנה עליהם בשל תפקודם כנושאי משרה וכן כולל גם כיסוי לחברה בגין סכומים בהם שיפתה את נושאי המשרה ובגין תביעות ניירות-ערך. הכיסוי הביטוחי הינו בגבולות אחריות של 185 מיליון דולר וכן כיסוי נוסף לדירקטורים ונושאי המשרה (side A) בגבולות אחריות של 70 מיליון דולר (סך-הכל כיסוי של 255 מיליון דולר), וזאת החל מיום 1 ביולי 2025, לתקופה של שנים עשר חודשים. סך הפרמיה בגין הכיסוי הביטוחי כאמור עומדת על כ-3 מיליון דולר.

במסגרת ההיפרדות מישראכרט בע"מ ("ישראכרט"), אישר הדירקטוריון ביום 26 בדצמבר 2018, בהמשך לאישור ועדת הביקורת מיום 19 בדצמבר 2018 ואישור ועדת התגמול מיום 19 בדצמבר 2018 (בהתאם לתקנה 1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקות עם בעלי עניין), תש"ס-2000), רכישת פוליסת ביטוח מסוג POSI (Public Offering of Securities Insurance) בקשר עם הנפקת מניות ישראכרט, במשותף עם ישראכרט. הפוליסה מבטחת את אחריות הדירקטורים ונושאי המשרה בבנק ובישראכרט וכן את הבנק וישראכרט בגין הנפקות של מניות ישראכרט שהוצעו לציבור על-ידי הבנק והנפקה ראשונה של אגרות-חוב על-ידי ישראכרט שבוצעה בחודש אפריל 2019. גבולות האחריות בפוליסה הם בסך 200 מיליון דולר לתביעה ובמצטבר. הפרמיה בגין פוליסת ה-POSI הינה כ-1 מיליון דולר. הפוליסה בתוקף מיום 1 במרץ 2019 ועד ליום 31 בינואר 2028.

שיפוי לנושאי משרה

לפרטים אודות כתבי שיפוי שקיבלו כל נושאי המשרה המכהנים בבנק, ראה ביאור 25.ב.3 בדוחות הכספיים.

גיא כליף
משנה למנהל כללי, חשבונאי ראשי

גלעד בלוך
מזכיר הבנק

תל-אביב, 4 במרץ 2026

שאלון ממשל תאגידי[1]

		נכון	לא נכון
עצמאות הדירקטוריון			
1.	בכל שנת הדיווח כיהנו בתאגיד שני דירקטורים חיצוניים או יותר. בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהנו שני דירקטורים חיצוניים אינה עולה על 90 ימים, כאמור בסעיף 363א.(ב)(10) לחוק החברות, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהנו בתאגיד שני דירקטורים חיצוניים או יותר בשנת הדיווח (ובכלל זה גם תקופת כהונה שאושרה בדיעבד, תוך הפרדה בין הדירקטורים החיצונים השונים): דירקטור א': **<u>רונית אברמזון רוקח</u>** דירקטור ב': **<u>דוד אבנר</u>** דירקטור ג': **<u>מיכל הלפרין</u>** מספר הדירקטורים החיצוניים המכהנים בתאגיד נכון למועד פרסום שאלון זה: **<u>3</u> (וכן 3 דירקטורים חיצוניים נוספים, כהגדרת המונח בהוראה 301 של המפקח על הבנקים (שאינם דירקטורים חיצוניים לפי הוראות חוק החברות)).**	✓	
2.	שיעור[2] הדירקטורים הבלתי תלויים[3] המכהנים בתאגיד נכון למועד פרסום שאלון זה: **<u>5/10</u>**. שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים שנקבע בתקנון[4] התאגיד[5]: _____. לא רלוונטי (לא נקבעה הוראה בתקנון). **על-פי הוראות פקודת הבנקאות ומכיוון שהבנק הינו תאגיד בנקאי ללא גרעין שליטה, נדרשים כל הדירקטורים להיעדר זיקה עם הבנק, היינו למעשה לאי תלות בבנק. בנוסף, על-פי הוראה 301 של המפקח על הבנקים נדרש, כי לפחות שליש מהדירקטורים בדירקטוריון הבנק יהיו דירקטורים חיצוניים, כהגדרתם בהוראה 301 (כולל דירקטורים חיצוניים לפי חוק החברות).**	_____	_____
3.	בשנת הדיווח נערכה בדיקה עם הדירקטורים החיצוניים (והדירקטורים הבלתי תלויים) ונמצא כי הם קיימו בשנת הדיווח את הוראת סעיף 240(ב) ו-(ו) לחוק החברות לעניין היעדר זיקה של הדירקטורים החיצוניים (והבלתי תלויים) המכהנים בתאגיד וכן מתקיימים בהם התנאים הנדרשים לכהונה כדירקטור חיצוני (או בלתי תלוי).	✓	
4.	כל הדירקטורים אשר כיהנו בתאגיד במהלך שנת הדיווח, אינם כפופים[6] למנהל הכללי, במישרין או בעקיפין (למעט דירקטור שהוא נציג עובדים, אם קיימת בתאגיד נציגות לעובדים). אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, הדירקטור כפוף למנהל הכללי כאמור) - יצוין שיעור הדירקטורים שלא עמדו במגבלה האמורה: _____.	✓	

(1) פורסם במסגרת הצעות חקיקה לשיפור הדוחות ביום 16.3.2014.
(2) בשאלון זה: **"שיעור"** - מספר מסוים מתוך הסך-הכל, כך לדוגמא 3/8.
(3) לרבות "דירקטורים חיצוניים" כהגדרתם בחוק החברות.
(4) לעניין שאלה זו - "תקנון" לרבות על-פי הוראת דין ספציפית החלה על התאגיד (לדוגמא בתאגיד בנקאי - הוראות המפקח על הבנקים).
(5) חברת אגרות-חוב אינה נדרשת לענות על סעיף זה.
(6) לעניין שאלה זו - עצם כהונה כדירקטור בתאגיד מוחזק הנמצא בשליטת התאגיד, לא ייחשב כ"כפיפות", מאידך, כהונת דירקטור בתאגיד המכהן כנושא משרה (למעט דירקטור) ו/או עובד בתאגיד המוחזק שבשליטת התאגיד ייחשב "ככפיפות" לעניין שאלה זו.

שאלון ממשל תאגידי (המשך)

עצמאות הדירקטוריון (המשך)			
		נכון	לא נכון
5.	כל הדירקטורים שהודיעו על קיומו של עניין אישי שלהם באישור עסקה שעל סדר יומה של הישיבה, לא נכחו בדיון ולא השתתפו בהצבעה כאמור (למעט דיון ו/או הצבעה בנסיבות המתקיימות לפי סעיף 278(ב) לחוק החברות): אם תשובתכם הינה "לא נכון" - האם היה זה לשם הצגת נושא מסוים על ידו בהתאם להוראות סעיף 278(א) סיפה: ☐ **כן** ☐ לא (יש לסמן x במשבצת המתאימה). יצוין שיעור הישיבות בהם דירקטורים כאמור נכחו בדיון ו/או השתתפו בהצבעה למעט בנסיבות כאמור בס"ק א: **0%.**	✓	
6.	בעל השליטה (לרבות קרובו ו/או מי מטעמו), שאינו דירקטור או נושא משרה בכירה אחר בתאגיד, לא נכח בישיבות הדירקטוריון שהתקיימו בשנת הדיווח. אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, בעל שליטה ו/או קרובו ו/או מי מטעמו שאינו חבר דירקטוריון ו/או נושא משרה בכירה בתאגיד נכח בישיבות הדירקטוריון כאמור) - יצוינו הפרטים הבאים לגבי נוכחות כל אדם נוסף בישיבות הדירקטוריון כאמור: זהות: -. תפקיד בתאגיד (ככל וקיים): -. פירוט הזיקה לבעל השליטה (אם מי שנכח אינו בעל השליטה עצמו): -. האם זה היה לשם הצגת נושא מסוים על ידו: ☐ כן ☒ **לא** (יש לסמן x במשבצת המתאימה). שיעור נוכחותו[7] בישיבות הדירקטוריון שהתקיימו בשנת הדיווח לשם הצגת נושא מסוים על ידו: -, נוכחות אחרת: -. ☒ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).		

(7) תוך הפרדה בין בעל השליטה, קרובו ו/או מי מטעמו.

שאלון ממשל תאגידי (המשך)

			נכון	לא נכון
כשירות וכישורי הדירקטורים				
7.		בתקנון התאגיד לא קיימת הוראה המגבילה את האפשרות לסיים מיידית את כהונתם של כלל הדירקטורים בתאגיד, שאינם דירקטורים חיצוניים (לעניין זה - קביעה ברוב רגיל אינה נחשבת מגבלה)[8]. **קיימות הוראות מיוחדות בדין הנוגעות לתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה.** אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, קיימת מגבלה כאמור) יצוין -	✓	
	א.	פרק הזמן שנקבע בתקנון לכהונת דירקטור: _____.		
	ב.	הרוב הדרוש שנקבע בתקנון לסיום כהונתם של הדירקטורים: _____.		
	ג.	מניין חוקי שנקבע בתקנון באסיפה הכללית לשם סיום כהונתם של הדירקטורים: _____.		
	ד.	הרוב הדרוש לשינוי הוראות אלו בתקנון: _____.		
8.		התאגיד דאג לעריכת תכנית הכשרה לדירקטורים חדשים, בתחום עסקי התאגיד ובתחום הדין החל על התאגיד והדירקטורים, וכן דאג לעריכת תכנית המשך להכשרת דירקטורים מכהנים, המותאמת, בין השאר, לתפקיד שהדירקטור ממלא בתאגיד. אם תשובתכם הינה "נכון"- יצוין האם התכנית הופעלה בשנת הדיווח: ☒ **כן** ☐ לא (יש לסמן x במשבצת המתאימה).	✓	
9.	א.	בתאגיד נקבע מספר מזערי נדרש של דירקטורים בדירקטוריון שעליהם להיות בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית. אם תשובתכם הינה "נכון" - יצוין המספר המזערי שנקבע: **3**.	✓	
	ב.	מספר הדירקטורים שכיהנו בתאגיד במהלך שנת הדיווח בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית[9]: **7** בעלי כשירות מקצועית[10]: **10** במקרה שהיו שינויים במספר הדירקטורים כאמור בשנת הדיווח, יינתן הנתון של המספר הנמוך ביותר (למעט בתקופת זמן של 60 ימים מקרות השינוי) של דירקטורים מכל סוג שכיהנו בשנת הדיווח.		
10.	א.	בכל שנת הדיווח כלל הרכב הדירקטוריון חברים משני המינים. אם תשובתכם הינה "לא נכון" - יצוין פרק הזמן (בימים) בו לא התקיים האמור: _____. בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהנו דירקטורים משני המינים אינה עולה על 60 ימים, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהנו בתאגיד דירקטורים משני המינים: _____.	✓	
	ב.	מספר הדירקטורים מכל מין המכהנים בדירקטוריון התאגיד נכון למועד פרסום שאלון זה: גברים: **6** נשים: **4**.		

(8) חברת אגרות-חוב אינה נדרשת לענות על סעיף זה.
(9) לאחר הערכת הדירקטוריון, בהתאם להוראות תקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), תשס"ו-2005.
(10) ראה הערת שוליים 9 לעיל.

שאלון ממשל תאגידי (המשך)

ישיבות הדירקטוריון (וכינוס אסיפה כללית)										
									נכון	לא נכון
11.	א.	מספר ישיבות הדירקטוריון שהתקיימו במהלך כל רבעון בשנת הדיווח: רבעון ראשון (שנת 2025): **11** רבעון שני: **14** רבעון שלישי: **9** רבעון רביעי: **15**								
	ב.	לצד כל אחד משמות הדירקטורים שכיהנו בתאגיד במהלך שנת הדיווח, יצוין שיעור השתתפותו בישיבות הדירקטוריון (בס"ק זה - לרבות ישיבות ועדות הדירקטוריון בהן הוא חבר, וכמצוין להלן) שהתקיימו במהלך שנת הדיווח (ובהתייחס לתקופת כהונתו): (יש להוסיף שורות נוספות לפי מספר הדירקטורים).								
		שם הדירקטור	שיעור השתתפותו בישיבות מליאת הדירקטוריון	שיעור השתתפותו בישיבות ועדת ביקורת[11]	שיעור השתתפותו בישיבות הוועדה לבחינת הדוחות כספיים[12]	שיעור השתתפותו בישיבות ועדת תגמול	שיעור השתתפותו בישיבות ועדות דירקטוריון נוספות בהן הוא חבר (תוך ציון שם הוועדה)			
		נעם הנגבי[13]	98%	100% (לגבי ישיבות ועדת ביקורת שהתקיימו בתקופה 1.1.2025-17.2.2025)	100% (לגבי ישיבות ועדת ביקורת שהתקיימו בתקופה 1.1.2025-17.2.2025)		ועדה לאסטרטגיה ופיתוח עסקי – 100% ועדת ממשל תאגידי ומחזיקי עניין – 100% הוועדה לטכנולוגיית מידע וחדשנות טכנולוגית – 100% ועדה למעקב אחר יישום ההסדרים של הבנק עם הרשויות האמריקאיות – 100% הוועדה לניהול ובקרת סיכונים – 77% ועדת אשראי – 81%			
		יאיר אבידן	92%	90.5%	90.5%		הוועדה לניהול ובקרת סיכונים – 100% ועדת ממשל תאגידי ומחזיקי עניין – 100% ועדה למעקב אחר יישום ההסדרים של הבנק עם הרשויות האמריקאיות – 100%			
		דוד אבנר	96%	100%	100%	100%	ועדה לאסטרטגיה ופיתוח עסקי - 100% הוועדה לניהול ובקרת סיכונים - 100% הוועדה לטכנולוגיית מידע וחדשנות טכנולוגית - 100%			

(11) לגבי דירקטור החבר בוועדה זו. בהתאם להוראות הפיקוח, הדיונים בנוגע לדוחות הכספיים מתקיימים בוועדת הביקורת של הדירקטוריון.
(12) ראה הערת שוליים 11 לעיל.
(13) נעם הנגבי מונה ליו"ר דירקטוריון החל מיום 18.2.2025.

שאלון ממשל תאגידי (המשך)

ישיבות הדירקטוריון (וכינוס אסיפה כללית) (המשך)									
			נכון	לא נכון
		רונית אברמזון רוקח	98%	100%	100%	100%	ועדה למעקב אחר יישום ההסדרים של הבנק עם הרשויות האמריקאיות - 100% ועדת ממשל תאגידי ומחזיקי עניין - 100% ועדת אשראי - 100%		
		מיכל הלפרין	98%	100%	100%	100%	הוועדה לניהול ובקרת סיכונים - 94%		
		ישראל טראו	96%	96%	96%		ועדת אשראי - 94% ועדה לאסטרטגיה ופיתוח עסקי - 100% הוועדה לטכנולוגיית מידע וחדשנות טכנולוגית - 100%		
		אודליה לבנון	100%	100%	100%		ועדת ממשל תאגידי ומחזיקי עניין - 100% הוועדה לטכנולוגיית מידע וחדשנות טכנולוגית - 100% ועדה לאסטרטגיה ופיתוח עסקי - 100%		
		יואל מינץ	100%			100%	ועדת אשראי - 94% הוועדה לניהול ובקרת סיכונים - 100% ועדה למעקב אחר יישום ההסדרים של הבנק עם הרשויות האמריקאיות - 100%		
		דוד צביליחובסקי	98%				הוועדה לניהול ובקרת סיכונים - 100% ועדת אשראי - 100% ועדה לאסטרטגיה ופיתוח עסקי - 100% הוועדה לטכנולוגיית מידע וחדשנות טכנולוגית - 100%		
		רונית שוורץ	98%			100%	ועדת אשראי - 100% הוועדה לניהול ובקרת סיכונים - 100% ועדת ממשל תאגידי ומחזיקי עניין - 100% ועדה לאסטרטגיה ופיתוח עסקי - 100%		
		ראובן קרופיק[14]	100%				ועדת אשראי – 100% ועדה למעקב אחר יישום ההסדרים של הבנק עם הרשויות האמריקאיות – 100% ועדה לניהול ובקרת סיכונים – 100%		
12.	בשנת הדיווח קיים הדירקטוריון דיון אחד לפחות לעניין ניהול עסקי התאגיד בידי המנהל הכללי ונושאי המשרה הכפופים לו, בלא נוכחותם וניתנה להם הזדמנות להביע את עמדתם.							✓	

(14) ראובן קרופיק סיים כהונתו כיו"ר דירקטוריון ביום 17.2.2025.

שאלון ממשל תאגידי (המשך)

		נכון	לא נכון
הפרדה בין תפקידי המנהל הכללי ויושב ראש הדירקטוריון			
13.	בכל שנת הדיווח כיהן בתאגיד יו"ר דירקטוריון. בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהן בתאגיד יו"ר דירקטוריון אינה עולה על 60 ימים כאמור בסעיף 363א.(2) לחוק החברות), ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהן בתאגיד יו"ר דירקטוריון כאמור: **0**.	✓	
14.	בכל שנת הדיווח כיהן בתאגיד מנהל כללי. בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהן בתאגיד מנכ"ל אינה עולה על 90 ימים כאמור בסעיף 363א.(6) לחוק החברות, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהן בתאגיד מנכ"ל כאמור: **0**.	✓	
15.	בתאגיד בו מכהן יו"ר הדירקטוריון גם כמנכ"ל התאגיד ו/או מפעיל את סמכויותיו, כפל הכהונה אושר בהתאם להוראות סעיף 121(ג) לחוק החברות[15]. ☒ לא רלוונטי (ככל שלא מתקיים בתאגיד כפל כהונה כאמור).		
16.	המנכ"ל אינו קרוב של יו"ר הדירקטוריון. אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, המנכ"ל הנו קרוב של יו"ר הדירקטוריון) -	✓	
	א. תצוין הקרבה המשפחתית בין הצדדים: _____.	_____	_____
	ב. הכהונה אושרה בהתאם לסעיף 121(ג) לחוק החברות[16]: ☐ כן ☐ לא (יש לסמן x במשבצת המתאימה).	_____	_____
17.	בעל שליטה או קרובו אינו מכהן כמנכ"ל או כנושא משרה בכירה בתאגיד, למעט כדירקטור. ☒ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).		

(15) בחברת אגרות-חוב - אישור בהתאם לסעיף 121(ד) לחוק החברות.
(16) בחברת אגרות-חוב - אישור בהתאם לסעיף 121(ד) לחוק החברות.

שאלון ממשל תאגידי (המשך)

ועדת הביקורת				
			נכון	לא נכון
18.		בוועדת הביקורת לא כיהן בשנת הדיווח -	____	____
	א.	בעל השליטה או קרובו. ☒ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).		
	ב.	יו"ר הדירקטוריון.	✓	
	ג.	דירקטור המועסק על-ידי התאגיד או על-ידי בעל השליטה בתאגיד או בידי תאגיד בשליטתו.	✓	
	ד.	דירקטור הנותן לתאגיד או לבעל השליטה בתאגיד או תאגיד בשליטתו שירותים דרך קבע.	✓	
	ה.	דירקטור שעיקר פרנסתו על בעל השליטה. ☒ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).		
19.		מי שאינו רשאי להיות חבר בוועדת ביקורת, ובכלל זה בעל שליטה או קרובו, לא נכח בשנת הדיווח בישיבות ועדת הביקורת, למעט בהתאם להוראות סעיף 115(ה) לחוק החברות.[17]	✓	
20.		מניין חוקי לדיון ולקבלת החלטות בכל ישיבות ועדת הביקורת שהתקיימו בשנת הדיווח היה רוב של חברי הוועדה, כאשר רוב הנוכחים היו דירקטורים בלתי תלויים ואחד מהם לפחות היה דירקטור חיצוני. אם תשובתכם הינה "לא נכון" - יצוין שיעור הישיבות בהן לא התקיימה הדרישה כאמור: ____.	✓	
21.		ועדת הביקורת קיימה בשנת הדיווח ישיבה אחת לפחות בנוכחות המבקר הפנימי ורואה החשבון המבקר ובלא נוכחות של נושאי משרה בתאגיד שאינם חברי הוועדה, לעניין ליקויים בניהול העסקי של התאגיד.	✓	
22.		בכל ישיבות ועדת הביקורת בה נכח מי שאינו רשאי להיות חבר הוועדה, היה זה באישור יו"ר הוועדה ו/או לבקשת הוועדה (לגבי היועץ המשפטי ומזכיר התאגיד שאינו בעל שליטה או קרובו).	✓	
23.		בשנת הדיווח היו בתוקף הסדרים שקבעה ועדת הביקורת לגבי אופן הטיפול בתלונות של עובדי התאגיד בקשר לליקויים בניהול עסקיו ולגבי ההגנה שתינתן לעובדים שהתלוננו כאמור.	✓	
24.		ועדת הביקורת (ו/או הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים) הניחה את דעתה כי היקף עבודתו של רואה החשבון המבקר ושכר טרחתו ביחס לדוחות הכספיים בשנת הדיווח, היו נאותים לשם ביצוע עבודת ביקורת וסקירה ראויים.	✓	

(17) חברי הדירקטוריון שאינם חברי ועדת ביקורת נכחו בחלקים ממספר ישיבות של הוועדה בשנת 2025 לשם הצגת נושא מסוים (בהתאם להוראות סעיף 115(ה) לחוק החברות), וכן נכחו בעת שנערכו דיונים בדוחות הכספיים, עת ישבה הוועדה כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים.

שאלון ממשל תאגידי (המשך)

		תפקידי הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים (להלן: הוועדה) בעבודתה המקדימה לאישור הדוחות הכספיים[18]	נכון	לא נכון
25.	א.	יצוין פרק הזמן (בימים) אותו קבע הדירקטוריון כזמן סביר להעברת המלצות הוועדה לקראת הדיון בדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים: **יומיים, ככל שהדבר אפשרי.**	____	____
	ב.	מספר הימים שחלפו בפועל בין מועד העברת ההמלצות לדירקטוריון למועד הדיון בדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים: דוח רבעון ראשון (שנת 2025): **2** דוח רבעון שני: **1** דוח רבעון שלישי: **2** דוח שנתי: **2**	____	____
	ג.	מספר הימים שחלפו בין מועד העברת טיוטת הדוחות הכספיים לדירקטורים למועד הדיון בדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים: דוח רבעון ראשון (שנת 2025): **7** דוח רבעון שני: **7** דוח רבעון שלישי: **6** דוח שנתי: **7**		
26.		רואה החשבון המבקר של התאגיד השתתף בכל ישיבות הוועדה והדירקטוריון, בה נדונו הדוחות הכספיים של התאגיד המתייחסים לתקופות הנכללות בשנת הדיווח. אם תשובתכם הינה "לא נכון", יצוין שיעור השתתפותו: ____.	✓	
27.		בוועדה התקיימו בכל שנת הדיווח ועד לפרסום הדוח השנתי, כל התנאים המפורטים להלן:	____	____
	א.	מספר חבריה לא פחת משלושה (במועד הדיון בוועדה ואישור הדוחות כאמור).	✓	
	ב.	התקיימו בה כל התנאים הקבועים בסעיף 115(ב) ו-(ג) לחוק החברות (לעניין כהונת חברי ועדת ביקורת)[19].	✓	
	ג.	יו"ר הוועדה הוא דירקטור חיצוני.	✓	
	ד.	כל חבריה דירקטורים ורוב חבריה דירקטורים בלתי תלויים.	✓	
	ה.	לכל חבריה היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים ולפחות אחד מהדירקטורים הבלתי תלויים הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.	✓	
	ו.	חברי הוועדה נתנו הצהרה עובר למינוים.	✓	
	ז.	המניין החוקי לדיון ולקבלת החלטות בוועדה היה רוב חבריה ובלבד שרוב הנוכחים היו דירקטורים בלתי תלויים ובהם דירקטור חיצוני אחד לפחות.	✓	
		אם תשובתכם הנה "לא נכון" לגבי אחד או יותר מסעיפי המשנה של שאלה זו, יצוין ביחס לאיזה דוח (תקופתי/רבעוני) לא התקיים התנאי האמור וכן התנאי שלא התקיים: ____.	____	____

(18) בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים, ועדת הביקורת משמשת כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים.
(19) ראה הערת שוליים 18 לעיל.

שאלון ממשל תאגידי (המשך)

ועדת תגמול			
		נכון	לא נכון
28.	הוועדה מנתה, בשנת הדיווח, לפחות שלושה חברים והדירקטורים החיצוניים היוו בה רוב (במועד הדיון בוועדה). ☐ לא רלוונטי (לא התקיים דיון).	✓	
29.	תנאי כהונתם והעסקתם של כל חברי ועדת התגמול בשנת הדיווח הינם בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000.	✓	
30.	בוועדת התגמול לא כיהן בשנת הדיווח -	____	____
	א. בעל השליטה או קרובו. ☒ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).		
	ב. יו"ר הדירקטוריון.	✓	
	ג. דירקטור המועסק על-ידי התאגיד או על-ידי בעל השליטה בתאגיד או בידי תאגיד בשליטתו.	✓	
	ד. דירקטור הנותן לתאגיד או לבעל השליטה בתאגיד או תאגיד בשליטתו שירותים דרך קבע.	✓	
	ה. דירקטור שעיקר פרנסתו על בעל השליטה. ☒ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).		
31.	בעל שליטה או קרובו לא נכחו בשנת הדיווח בישיבות ועדת התגמול, למעט אם קבע יו"ר הוועדה כי מי מהם נדרש לשם הצגת נושא מסוים. ☒ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).		
32.	ועדת התגמול והדירקטוריון לא עשו שימוש בסמכותם לפי סעיפים 267א(ג), 272(ג)(3) ו-272(גו)(1)(ג) לאישור עסקה או מדיניות תגמול, למרות התנגדותה של האסיפה הכללית. אם תשובתכם הנה "לא נכון" יצוין - סוג העסקה שאושרה כאמור: ____ מספר הפעמים בהן נעשה שימוש בסמכותם בשנת הדיווח: ____	✓	

מבקר פנים			
		נכון	לא נכון
33.	יו"ר הדירקטוריון או מנכ"ל התאגיד הוא הממונה הארגוני על המבקר הפנימי בתאגיד.	✓	
34.	יו"ר הדירקטוריון או ועדת הביקורת אישרו את תכנית העבודה בשנת הדיווח. בנוסף, יפורטו נושאי הביקורת בהם עסק המבקר הפנימי בשנת הדיווח: לפרטים אודות הביקורת הפנימית בבנק, ראה פרק 5.2 הביקורת הפנימית, בחלק ממשל תאגידי ופרטים נוספים של הדוח.	✓	
35.	היקף העסקת המבקר הפנימי בתאגיד בשנת הדיווח (בשעות[20]): **100%** **לפרטים אודות מספר המשרות המועסקות בביקורת הפנימית בבנק, ראה פרק 5.2 הביקורת הפנימית, בחלק ממשל תאגידי ופרטים נוספים של הדוח.**	____	____
	בשנת הדיווח התקיים דיון (בוועדת הביקורת או בדירקטוריון) בממצאי המבקר הפנימי.	✓	
36.	המבקר הפנימי אינו בעל עניין בתאגיד, קרובו, רו"ח מבקר או מי מטעמו וכן אינו מקיים קשרים עסקיים מהותיים עם התאגיד, בעל השליטה בו, קרובו או תאגידים בשליטתם.	✓	

(20) כולל שעות עבודה שהושקעו בתאגידים מוחזקים ובביקורת מחוץ לישראל, ולפי העניין.

שאלון ממשל תאגידי (המשך)

		נכון	לא נכון
עסקות עם בעלי עניין			
37.	בעל השליטה או קרובו (לרבות חברה שבשליטתו) אינו מועסק על-ידי התאגיד או נותן לו שירותי ניהול. אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, בעל השליטה או קרובו מועסק על-ידי התאגיד או נותן לו שירותי ניהול) יצוין - - מספר הקרובים (לרבות בעל השליטה) המועסקים על-ידי התאגיד (לרבות חברות שבשליטתם ו/או באמצעות חברות ניהול): _____. - האם הסכמי העסקה ו/או שירותי הניהול כאמור אושרו בידי האורגים הקבועים בדין: ☐ כן ☐ לא (יש לסמן x במשבצת המתאימה) ☒ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה) _____.		
38.	למיטב ידיעת התאגיד, לבעל השליטה אין עסקים נוספים בתחום פעילותו של התאגיד (בתחום אחד או יותר). אם תשובתכם הינה " לא נכון" - יצוין האם נקבע הסדר לתיחום פעילויות בין התאגיד ובעל השליטה בו: ☐ כן ☐ לא (יש לסמן x במשבצת המתאימה) ☒ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).		



נעם הנגבי
יו"ר הדירקטוריון



רונית אברמזון רוקח
יו"ר ועדת הביקורת[21]

תל-אביב, 4 במרץ, 2026

(21) ראה הערת שוליים 19 לעיל.

אובליגו
חבות כוללת. סך ההתחייבויות של הלקוח לבנק.

איגוח
גיוס הון חוץ-בנקאי על-ידי גוף פיננסי באמצעות אגרות-חוב מיוחדות המשקפות את התזרימים הצפויים בגין הלוואות שקובצו יחדיו.

אגרת-חוב
נייר ערך המהווה תעודת התחייבות לתשלום חוב, ובו הבטחה של המנפיק לשלם למחזיק האיגרת את הקרן שהונפקה בתוספת תשלומי ריבית/קופון, במועדים קבועים או בהתקיים תנאי מסוים. זהו מכשיר פיננסי שבאמצעותו הממשלה ופירמות יכולות ללוות כסף מהציבור.

אשראי חוץ-מאזני
התקשרויות למתן אשראי וערבויות (לא כולל מכשירים נגזרים).

באזל 2/באזל 3
תקנות לניהול הסיכונים של הבנקים שנקבעו על-ידי ועדת באזל, העוסקת בפיקוח ובקביעת סטנדרטים לפיקוח על בנקים בעולם.

הון פיקוחי
ההון הפיקוחי מורכב משני רבדים: הון רובד 1 והון רובד 2, כהגדרתם בהוראת ניהול בנקאי תקין 202.

הון רובד 1
כולל הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 נוסף. כהגדרתם בהוראת ניהול בנקאי תקין 202.

הון רובד 2
הון בחדלות פירעון כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין 202.

הסכמי רכש/מכר חוזר
הסכמים לרכישה או מכירה של ניירות-ערך בתמורה למזומן או ניירות-ערך, כאשר בעת העסקה מסכימים המוכר והקונה לבצע עסקה חוזרת, הפוכה מזו שבוצעה לראשונה, במועד ובמחיר מוסכמים מראש.

חבות
כמשמעותה בהוראה 313 להוראות ניהול בנקאי תקין.

חוב
זכות חוזית לקבל כסף לפי דרישה או במועדים קבועים או הניתנים לקביעה, אשר מוכרת כנכס במאזן של התאגיד הבנקאי (לדוגמא פיקדונות בבנקים, אגרות-חוב, ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, אשראי לציבור, אשראי לממשלה, וכו'). חובות אינם כוללים פיקדונות בבנק ישראל ואינם כוללים נכסים בגין מכשירים נגזרים.

חוב מותנה בביטחון
חוב שפירעונו צפוי להתבצע באופן בלעדי מתוך הביטחון, ואין מקורות זמינים ומהימנים אחרים לפירעונו.

כתבי התחייבות נדחים
כתבי התחייבות שהזכויות לפיהם נדחות מפני תביעותיהם של כל הנושים האחרים של התאגיד הבנקאי, למעט כתבי התחייבות אחרים ומאותו סוג.

מדד המחירים לצרכן
מדד המתפרסם על-ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, ומודד את השינויים החודשיים במחירי מוצרים ושירותים, המהווים את "סל הצריכה" של משפחה ממוצעת.

מח"מ
משך חיים ממוצע
הממוצע המשוקלל של זמן פירעון הקרן ותשלומי הריבית של האיגרת.

מכשיר נגזר
מכשיר פיננסי או חוזה עתידי שערכו נגזר מערכו של נכס בסיס כלשהו ושקיים שוק במסגרתו ניתן לקבוע את שוויו.

מכשיר פיננסי
מכשיר פיננסי הוא כל חוזה היוצר נכס פיננסי בישות אחת והתחייבות פיננסית או מכשיר הוני בישות אחרת.

מניות רדומות
מניות המוחזקות במישרין על-ידי החברה עצמה. ממניות אלה נשללו הזכויות בהון ובהצבעה בחברה.

מרווח Bid-Ask
המרווח בין מחיר הרכישה ומחיר המכירה המוצעים. זהו למעשה ההבדל בין המחיר הגבוה ביותר שקונה מוכן לשלם עבור נכס והמחיר הנמוך ביותר בו מוכר מוכן למכור אותו.

נגזר OTC
Over the counter
מכשיר נגזר מסוג שמוסדות פיננסיים מתקשרים לגביו במהלך העסקים הרגיל ושקיים שוק במסגרתו ניתן לקבוע את שוויו.

סינדיקציה
עסקה שבה מספר מלווים חולקים מתן הלוואה ללווה יחיד, אך כל מלווה מעמיד הלוואה בסכום מסוים ללווה ויש לו את הזכות להיפרע ממנו. לעיתים קרובות, קבוצות של מלווים מממנות יחד אותן הלוואות כאשר הסכום שהועמד גדול יותר מהנכונות של מלווה יחיד כלשהו להלוות.

פיקדונות לזמן קצוב
פיקדונות בהם למפקיד אין זכות וגם הוא אינו מורשה למשוך מהם במשך 6 ימים, לכל הפחות מיום ההפקדה.

פיקדונות לפי דרישה
פיקדון שאינו פיקדון לזמן קצוב.

שוק פעיל
שוק בו עסקות בנכס או בהתחייבות מתקיימות בתדירות ובנפח מספיקים על מנת לספק מידע על התמחור על בסיס שוטף.

B2B
Business To Business
פעילות עסקית של מכירת מוצר או מתן שירותים של ארגון אחד לארגון שני.

CVA
Credit Valuation Adjustment
חישוב סיכון האשראי בנגזרים משקף את תוחלת ההפסד הצפוי לבנק במקרה בו הצד הנגדי לעסקה יגיע למצב של כשל אשראי.

FATCA
Foreign Accounts Tax Compliance Act
חוק אמריקאי הנועד לשיפור אכיפת המס, קובע כי גופים פיננסיים מחוץ לארצות-הברית חייבים בדיווח לרשות המס האמריקאית על חשבונות המנוהלים אצלם ושייכים למי שחייב בדיווח גם אם הוא לא תושב ארצות-הברית.

FDIC
Federal Deposit Insurance Corporation
התאגיד האמריקאי הפדרלי לביטוח פיקדונות.

FINMA
Swiss Financial Market Supervisory Authority
הרשות המפקחת על המוסדות הפיננסיים בשוויץ.

GRI
Global Reporting Initiative
תקן בינלאומי לדיווח בתחום הקיימות והאחריות התאגידית.

ICAAP
Internal Capital Adequacy Assessment Process
תהליך פנימי להערכת הלימות ההון ולקביעת האסטרטגיה להבטחת הלימות ההון של תאגידים בנקאיים. תהליך זה נועד להבטיח כי יוחזק על-ידי התאגידים הבנקאיים הון הולם שיתמוך בכל הסיכונים הגלומים בעסקיהם, וכן שיפותחו וינקטו על ידם תהליכים נאותים לניהול הסיכונים. התהליך משלב, בין היתר, קביעה של יעדי הון, תהליכי תכנון הון ובחינת מצב ההון במגוון תרחישי קיצון.

LDC
Less Developed Country
ארצות המסווגות על-ידי הבנק העולמי כבעלות הכנסה נמוכה או בינונית.

LTV
Loan To Value Ratio
היחס בין סכום ההלוואה (לרבות מסגרת מאושרת שטרם נוצלה), לבין שווי הנכס המשועבד (לפי חלקו של התאגיד הבנקאי בשעבוד).

MTM
Mark to Market
שערוך של מכשיר נגזר בהתבסס על ציטוטים של מחירי שוק בשווקים רלוונטיים, ובהעדרם בהתבסס על שיטות הערכה חלופיות.

NPL
Nonperforming Loan
אשראי שאינו צובר ריבית.

VaR
Value at Risk
מודל סטטיסטי מקובל לכימות סיכוני שוק. המודל מעריך, על בסיס נתונים היסטוריים את ההפסד המירבי הצפוי בגין פוזיציה מסוימת או תיק מסוים, עבור אופק זמן ורמת מובהקות מוגדרים.

א

איגוח 334, 350
אנשים קשורים 306
אשראי לציבור 13, 16, 17, 45, 69, 70, 71, 72, 73, 97, 98, 123, 127, 132, 135, 164, 166, 168, 214, 221, 224, 231, 234, 241, 244, 245, 246, 248, 249, 250, 251, 252, 253, 254, 255, 256, 257, 258, 259, 260, 261, 262, 263, 264, 265, 266, 267, 268, 269, 270, 274, 275, 276, 283, 284, 285, 286, 290, 292, 340, 342, 343, 344, 349, 350

ג

גידור 34, 35, 61, 66, 76, 77, 78, 88, 90, 92, 142, 150, 151, 208, 210

ד

דיבידנד 6, 12, 17, 20, 47, 52, 53, 84, 133, 134, 135, 148, 149, 151, 169, 186, 187, 188, 291, 292, 357, 383

ה

הון אנושי 11, 293, 310
הון והלימות הון 54
הון מניות 133, 160
היוון עלויות תוכנה 145
הלבנת הון 28, 103, 104, 106, 299, 300, 325, 328, 330, 331
הלוואות לדיור 6, 17, 45, 53, 54, 55, 68, 72, 73, 80, 81, 82, 139, 141, 167, 189, 191, 192, 204, 214, 217, 224, 227, 234, 237, 242, 249, 250, 251, 252, 254, 256, 257, 258, 259, 260, 261, 262, 263, 264, 267, 301, 302, 311, 312, 318, 322, 323, 328, 331, 332
הליכים משפטיים 28, 106, 195, 197, 198, 199, 200, 201, 202, 203, 318
הסכם שכר 177, 317
הפרשה לירידת-ערך 171
הפרשה פרטנית להפסדי אשראי 66
הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי 38, 39, 162, 168

ז

זכויות עובדים 123, 134, 146, 177, 178, 179, 180, 181, 182, 183, 184, 185, 186, 270, 272, 274, 291

ח

חובות בסיווג בעייתי 139
חובות פגומים 274

י

יעד הון 54, 191
ירידת-ערך 47, 114, 134, 138, 140, 141, 142, 144, 146, 163, 165, 291

מ

מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה 30, 56, 59, 123, 242, 243, 244, 245, 246, 247, 293, 317
מגזרי פעילות פיקוחיים 5, 6, 7, 56, 96, 123, 211, 212, 214, 216, 217, 218, 219, 220, 221, 222, 224, 226, 227, 228, 229, 230, 231, 232, 234, 236, 237, 238, 239, 240, 241, 242, 244, 245, 246
מדינות זרות 48
מדיניות חשבונאית 123, 136, 137, 138, 139, 140, 141, 142, 143, 144, 145, 146, 147, 148, 149
מדיניות ניהול סיכונים 62, 63
מימון ממונף 7, 84, 85
מינוף 6, 15, 55, 123, 187, 188, 189, 190, 191, 192, 193, 330, 332
מסגרות אשראי 47, 93, 94, 267

נ

נגזרים 6, 34, 35, 47, 51, 53, 64, 72, 73, 86, 88, 90, 91, 92, 94, 112, 123, 132, 134, 138, 142, 143, 144, 150, 151, 195, 205, 206, 207, 208, 209, 210, 211, 221, 231, 241, 264, 265, 266, 268, 269, 270, 272, 274, 275, 276, 277, 278, 280, 281, 282, 290, 291, 324, 326, 327, 340, 342, 343, 344, 345, 346, 347, 348, 349, 350
נזילות 5, 15, 20, 21, 60, 63, 64, 79, 92, 93, 94, 97, 98, 108, 110, 193, 203, 204, 210, 330
ניהול סיכונים 2, 62, 63, 303
ניירות-ערך 1, 6, 7, 9, 17, 20, 21, 27, 40, 45, 47, 48, 50, 51, 55, 59, 60, 66, 72, 73, 78, 91, 92, 95, 96, 97, 98, 104, 106, 114, 115, 123, 132, 134, 135, 136, 138, 142, 143, 145, 150, 164, 165, 166, 167, 169, 173, 176, 180, 188, 192, 194, 195, 199, 203, 204, 208, 211, 221, 231, 241, 243, 248, 265, 266, 268, 269, 270, 274, 275, 276, 277, 278, 283, 284, 285, 286, 288, 290, 291, 292, 297, 298, 300, 302, 304, 305, 306, 319, 323, 326, 327, 328, 330, 333, 335, 340, 342, 343, 344, 346, 350, 353, 357, 358, 359, 360, 369, 383, 384
נכסים אחרים 123, 132, 134, 140, 172, 173, 268, 269, 283, 284, 285, 286, 290, 291, 340, 342, 343, 345
נכסי סיכון 53, 55, 101, 189, 214, 217, 219, 221, 224, 227, 229, 231, 234, 237, 239, 241

ס

סייבר 21, 60, 101, 102, 110, 309, 332, 366, 372

סיכון אשראי 5, 6, 7, 17, 21, 28, 29, 39, 46, 47, 55, 60, 64, 67, 70, 74, 75, 77, 79, 82, 83, 84, 85, 86, 108, 109, 110, 111, 112, 123, 139, 143, 168, 176, 189, 192, 210, 248, 249, 250, 251, 252, 253, 254, 255, 256, 257, 258, 259, 260, 261, 262, 263, 264, 265, 266, 267, 274, 275, 276, 283, 284, 285, 286, 317, 332

סיכונים אחרים 110

סיכון מוניטין 5, 21, 28, 60, 106, 108, 110

סיכון מימון 92

סיכון נזילות 5, 15, 21, 60, 92, 108, 110, 210

סיכון סביבתי 5, 25, 109

סיכון רגולטורי 21, 60, 108

סיכון ריבית 21, 60, 87, 88, 110, 333

סיכון שוק 5, 21, 28, 60, 87, 108, 110, 112, 143, 210

סיכון תפעולי 5, 21, 28, 53, 55, 60, 99, 100, 101, 108, 110, 189, 192, 210, 333

ע

עמלות 6, 14, 15, 16, 27, 31, 33, 40, 42, 56, 123, 130, 138, 139, 152, 153, 154, 196, 197, 198, 212, 216, 218, 220, 222, 226, 228, 230, 232, 236, 238, 240, 243, 244, 245, 246, 247, 288, 289, 318, 319, 320, 330, 332, 333, 339, 341, 344

ענפי משק 6, 7, 29, 46, 49, 53, 65, 66, 74, 86, 95, 108, 321

פ

פחת והפחתות 44, 145, 154

פיקדונות הציבור 6, 7, 17, 45, 49, 50, 51, 88, 96, 123, 132, 150, 173, 174, 203, 208, 214, 217, 219, 221, 224, 227, 229, 231, 234, 237, 239, 241, 244, 245, 246, 268, 269, 270, 275, 276, 283, 284, 285, 286, 288, 290, 306, 340, 342, 343, 346, 347, 349

צ

צדדים קשורים 284, 286, 287, 288

ר

רגולציה 5, 28, 60, 106, 110, 129, 300, 323, 331

רווח למניה 123, 130, 149, 161, 339, 341

ש

שווי הוגן 7, 34, 35, 43, 51, 64, 88, 89, 92, 112, 114, 123, 131, 136, 137, 142, 143, 144, 151, 161, 163, 164, 165, 166, 182, 204, 207, 208, 209, 210, 221, 231, 241, 256, 257, 274, 275, 276, 277, 278, 279, 280, 281, 282, 283

ת

תגמול 133, 146, 178, 179, 180, 202, 293, 299, 301, 302, 303, 312, 330, 358, 368, 369, 370, 373, 375, 384, 388, 393

תיק בנקאי 88, 89, 90

תיק למסחר 48

תשואה להון 12, 13, 179, 312

תשלום מבוסס מניות 123, 133, 134, 147, 153, 186, 287, 288, 291, 301, 302