בנק ירושלים

דוחות כספיים

ליום 30 ביוני 2025

גילויים נוספים הנוגעים להרכב ההון במסגרת הנדבך השלישי של באזל ודוח על הסיכונים מונגשים ונכללים באתר הבנק בכתובת:

https://www.bankjerusalem.co.il/others/financial-statements

תוכן העניינים

א.	דוח הדירקטוריון וההנהלה	7
ב.	הצהרות בקרה פנימית על דיווח כספי	86
ג.	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של בנק ירושלים	89
ד.	תמצית דוחות כספיים מאוחדים ביניים	88
ה.	ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על עסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם ונספחים לדוח הרבעוני	176
ו.	אינדקס	189
ז.	רשימת סניפי הבנק	190

דוח הדירקטוריון וההנהלה - תוכן עניינים

1	סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה	
1.1	מידע צופה פני עתיד	7
1.2	תיאור תמציתי של הבנק ותחומי הפעילות העיקריים שלו	8
1.3	תיאור היעדים והאסטרטגיה העסקית וצפי להתפתחות בשנה הקרובה, העוקבת לשנת הדוח	9
1.4	מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן	11
1.5	תיאור תמציתי של הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם	13
1.6	נושאים שונים ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן	15
2	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי	
2.1	מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים	18
2.2	התפתחויות עיקריות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר	21
2.3	המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון והמינוף	30
2.4	תיאור עסקי התאגיד הבנקאי לפי מגזרי פעילות פיקוחיים	36
2.5	חברות מוחזקות עיקריות	40
3	סקירת הסיכונים	
3.1	סיכון אשראי	45
	נספחים לדוח הדירקטוריון וההנהלה:	
	גילוי על הטבות לציבור בתקופת מלחמת "חרבות ברזל" (טבלה 21)	46
	ניתוח איכות אשראי, סיכון אשראי ונכסים שאינם מבצעים של הציבור (טבלה 22)	48
	פרטים בנוגע לתנועה בחובות לא צוברים (טבלה 23)	49
	הלוואות לדיור בפיגור לפי הנספח להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 314 (טבלה 24)	49
	תנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי CECL (טבלה 25)	50
	שיעורי הפרשה מסיכון אשראי לציבור (טבלה 26)	51
	יחס הכיסוי בפועל ורגישות לשינויים באומדנים (טבלה 27)	52
	סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק (טבלה 28)	53
	נתוני ביצועי האשראי ומדדים עיקריים בהתאם להוראות הדיווח לפיקוח (טבלה 29)	57
	מאפייני סיכון שונים בתיק ההלוואות לדיור (טבלה 30)	58
	מאפייני סיכון שונים בתיק ההלוואות לדיור שנמכר (טבלה 31)	60
	יתרת האשראי לאנשים פרטיים (שאינו לדיור) (טבלה 32)	61
	התפלגות יתרות האשראי לאנשים פרטיים (שאינו לדיור) (טבלה 33)	62
	מחיקות חשבונאיות בגין אשראי לאנשים פרטיים (שאינו לדיור) (טבלה 34)	63
	התפתחות ביצועי הלוואות צרכניות סולו ומדדי ביצוע עיקריים (טבלה 35)	63
	התפלגות סיכון אשראי וחובות בעייתיים בענף בינוי ונדל"ן – בינוי (טבלה 36)	66
	חשיפות עיקריות למדינות זרות (טבלה 37)	68
	חשיפות אשראי למוסדות פיננסים זרים (טבלה 38)	69

דוח הדירקטוריון וההנהלה - תוכן עניינים (המשך)

3.2	סיכון שוק	71
	נספחים לדוח הדירקטוריון וההנהלה:	
	אומדן ה-VAR (טבלה 39)	71
	מידע כמותי על סיכון ריבית- ניתוח רגישות (טבלה 40-41)	73-74
	השפעת תרחישים על חשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית (טבלה 42-43)	76
3.3	סיכון נזילות ומימון	78
3.4	סיכונים אחרים	82
3.5	השפעת גורמי הסיכון על עסקי התאגיד הבנקאי	83
4	**מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקרות ונהלים**	
4.1	מדיניות ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים	84
4.2	בקרות ונהלים לגבי הגילוי בדוח הכספי	84
5	**מידע נוסף**	
5.1	תרומות ופעילות קהילתית	85
	נספח שיעורי הכנסות והוצאות ריבית - של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית- ראה בדוח ממשל תאגידי	184

רשימת הטבלאות בדוח הדירקטוריון והנהלה

טבלה 1 - מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן	11
טבלה 2 - תחזית מאקרו של בנק ישראל (נתונים נבחרים)	19
טבלה 3 - תמצית דוח רווח והפסד	21
טבלה 4 - הכנסות והוצאות ריבית ושיעורי הכנסות והוצאות לפי סעיפי המאזן	23
טבלה 5 - ניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית	24
טבלה 6 - פערי הריבית בין נכסים כספיים נושאי ריבית בניכוי עלויות על התחייבויות נושאות הריבית במגזרי ההצמדה השונים	24
טבלה 7 - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל	25
טבלה 8 – היקף הפעילות והתרומה להכנסות ריבית נטו של מגזרי ההצמדה השונים	27
טבלה 9 - התפלגות בהכנסות ריבית נטו לפי מגזרי פעילות	27
טבלה 10 - הוצאות בגין הפסדי אשראי	28
טבלה 11 - התפתחות תיק ניירות ערך	30
טבלה 12 - התפתחות תיק האשראי	30
טבלה 13 – פיקדונות הציבור	31
טבלה 14 - אגרות החוב ובכתבי ההתחייבויות הנדחים	31
טבלה 15 - יחס הלימות הון	32
טבלה 16 - ההשפעה על יחס הון עצמי רובד 1 ויחס ההון הכולל בעקבות שינויים היפותטיים בהון הבנק ובנכסי הסיכון	33
טבלה 17 - התפתחות ההון	33
טבלה 18 - הון רובד 2	34
טבלה 19 - יחס מינוף	34
טבלה 20 - מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים	37
טבלה 21 - גילוי על הטבות לציבור בתקופת מלחמת "חרבות ברזל"	46
טבלה 22 - ניתוח איכות אשראי, סיכון אשראי ונכסים שאינם מבצעים	48
טבלה 23 - פרטים בנוגע לתנועה בחובות לא צוברים	49
טבלה 24 – פרטים על הלוואות לדיור בפיגור	49
טבלה 25 – תנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי CECL	50
טבלה 26 - שיעורי הפרשה מסיכון אשראי לציבור	51
טבלה 27 - יחס הכיסוי בפועל ורגישות לשינויים באומדנים	52
טבלה 28 - סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק	53
טבלה 29 - נתוני ביצועי האשראי ומדדים עיקריים בהתאם להוראות הדיווח לפיקוח	57
טבלה 30 – מאפייני סיכון שונים בתיק ההלוואות לדיור	58

רשימת הטבלאות בדוח הדירקטוריון והנהלה (המשך)

טבלה 31 - מאפייני סיכון שונים בתיק ההלוואות לדיור שנמכר	60
טבלה 32 - יתרת האשראי לאנשים פרטיים (שאינו לדיור)	61
טבלה 33 – התפלגות יתרות האשראי לאנשים פרטיים (שאינו לדיור)	62
טבלה 34 - מחיקות חשבונאיות בגין אשראי לאנשים פרטיים (שאינו לדיור)	63
טבלה 35 - התפתחות ביצועי הלוואות צרכניות סולו ומדדי ביצוע עיקריים	63
טבלה 36 – התפלגות סיכון אשראי וחובות בעייתיים בענף בינוי ונדל"ן - בינוי	66
טבלה 37 – חשיפות עיקריות למדינות זרות	68
טבלה 38 - חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים	69
טבלה 39 - אומדן ה-VaR	71
טבלה 40 - שווי הוגן מתואם של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות המאוחדות שלו	73
טבלה 41 - השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מתואם של הבנק וחברות מאוחדות שלו	74
טבלה 42 - השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית	76
טבלה 43 – השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על ההון העצמי	76
טבלה 44 - מגבלות שיעורי החשיפה בכל מגזר הצמדה	77
טבלה 45 - ריכוז בסיסי הצמדה	77
טבלה 46 - ההשפעה על הון הבנק (לפני השפעת המס) בעקבות שינויים תאורטיים במדד המחירים לצרכן	77
טבלה 47 - רגישות הון הבנק לשינויים בשערי מטבע	77
טבלה 48 - יחס כיסוי נזילות	81

דוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 30 ביוני 2025

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 12 באוגוסט, 2025 הוחלט לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים הבלתי מבוקרים של בנק ירושלים בע"מ (להלן: "הבנק" או "בנק ירושלים") והחברות הבנות שלו ליום 30 ביוני, 2025. הדוחות ערוכים על פי הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנתונים מוצגים בסכומים מדווחים.

הכללים שיושמו בעריכת דוחות אלו הינם עקביים לכללים ששימשו בעריכת הדוח השנתי ליום 31 בדצמבר, 2024.

פרק 1 – סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

1.1 מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח הדירקטוריון, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח- 1968.

תוצאות הבנק בפועל, עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו, במידה ונכללו, במסגרת המידע צופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, כתוצאה מאירועים כלכליים חריגים, כגון: מלחמת חרבות ברזל והשלכותיה, מבצע "עם כלביא", התפתחויות אחרות במצב הביטחוני בצפון הארץ בפרט ובמזרח התיכון בכלל, שינויים קיצוניים בשיעורי הריבית, פיחות/תיסוף המטבע והאינפלציה וכן אירועים מדיניים/ביטחוניים בלתי צפויים אשר יכולים לשנות את התנהגות הציבור הן מההיבט של היקף לקיחת האשראי, פירעונו המוקדם, מיחזורו או קשיים בפירעונו השוטף בכל מגזרי הפעילות של הבנק והן מההיבט של יכולת גיוס המקורות. כמו כן, שינויים ברגולציה או בהוראות חקיקה, הוראות גורמי פיקוח והתנהגות מתחרים עשויים להשפיע על פעילות הבנק.

מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "להערכת הבנק," "בכוונת הבנק", "צפוי", "עשוי", "עלול", "הערכה" וביטויים דומים להם. המעידים על כך שמדובר בתחזית לעתיד ולא עובדות עבר.

ביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר וודאות משום שהם מבוססים על הערכות ההנהלה לגבי אירועים עתידיים אשר כוללים בין היתר:

1. מיזוגים ורכישות במערכת הבנקאית והשפעתם על מבנה התחרות בענף.
2. השפעת שינויים בהוראות רגולטוריות על טעמי הלקוחות ו/או על היקף הפעילות במערכת הבנקאית ומבנה התחרות בה ו/או על רווחיות הבנק.
3. יכולת התממשות של תכניות הבנק על פי היעדים שנקבעו בהתאם לאסטרטגיה שלו.
4. תגובות לא חזויות של גורמים נוספים (לקוחות, מתחרים ועוד) הפועלים בסביבה העסקית של הבנק.
5. התממשות בעתיד של תחזיות ענפיות ושל תחזיות מאקרו כלכליות בהתאם להערכות מוקדמות של הבנק, לרבות מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "עם כלביא" והשלכותיהן וכן התפתחויות במצב הביטחוני בצפון הארץ.
6. תוצאות אפשריות של הליכים משפטיים.
7. שינוי בטעמי הצרכנים ו/או בהתנהגותם.

המידע המוצג להלן נסמך, בין היתר, על הערכות מקצועיות של הבנק, על תחזיות מאקרו כלכליות של גורמים שונים בדבר מצב המשק והסביבה העסקית, על פרסומים והערכות של גורמים בענף ועל ניתוחים סטטיסטיים שעורך הבנק לגבי התנהגות לקוחותיו.

האמור משקף את נקודת המבט של הבנק והחברות הבנות שלו במועד עריכת הדוחות הכספיים בנוגע לאירועים עתידיים, המבוססת על הערכות שאינן ודאיות. מנתונים והערכות אלה נגזרות הערכות הבנק והחברות הבנות שלו והתכניות העסקיות שלהם. כאמור לעיל, התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי ולהשליך על התממשות התכניות העסקיות או להביא לשינוי בתכניות אלה. הבנק אינו מתחייב לפרסם עדכון למידע צופה פני עתיד הכלול בדוחות אלה. האמור אינו גורע מחובות הדיווח של הבנק על פי כל דין.

1.2 תיאור תמציתי של הבנק ותחומי הפעילות העיקריים שלו

בנק ירושלים בע"מ נוסד בשנת 1963 כחברה ציבורית, כהגדרתה על פי פקודת החברות נוסח חדש התשמ"ג–1983, בשם: בנק ירושלים לפיתוח ולמשכנתאות בע"מ. בשנת 1992 הציע הבנק את מניותיו לציבור, ובהתאמה הפך לחברה ציבורית, כהגדרת המונח בחוק החברות, התשנ"ט-1999, שמניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ. בשנת 1996 שונה שם הבנק לשמו הנוכחי. לפרטים בדבר בעלי השליטה בבנק ראה במסגרת דוח ממשל תאגידי ופרטים נוספים.

הבנק הינו תאגיד בנקאי, בעל רישיון בנק על פי חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א–1981, ופועל כבנק מסחרי החל משנת 1998. הבנק נשען על בסיס לקוחות רחב של משקי בית, תושבי ישראל ותושבי חוץ ופועל בתחומי המשכנתאות, אשראי צרכני, חסכונות ופיקדונות, מימון בניה למגורים, אשראי עסקי ופעילות בשוק ההון.

הנהלת הבנק שוכנת בקרית שדה התעופה (איירפורט סיטי). נכון לתאריך פרסום הדוח הבנק פועל באמצעות 19 סניפים, הפזורים ברחבי הארץ ומספק מוצרים פיננסיים לכ-302 אלפי לקוחות.

הבנק מתמחה במתן פתרון בנקאי משלים ללקוחות כל הבנקים וללא קשר למיקום בו מנוהל חשבון העו"ש העיקרי של הלקוח.

פעילותו העסקית של הבנק מתבצעת בחטיבה הקמעונאית, בחטיבה העסקית ובחטיבת האסטרטגיה והניהול הפיננסי, כמפורט להלן:

- **החטיבה הקמעונאית** אחראית על הענקת שירות ללקוחות הקמעונאיים ומכר מוצרים בנקאיים, בין היתר, באמצעות מערך הסניפים, מוקדי הבנק וערוצי הדיגיטל. החטיבה מספקת שירותים במגוון תחומים בעיקר משכנתאות, אשראי צרכני, פיקדונות, ניירות ערך וכן שירותי בנקאות פרטית במגוון תחומים.
- **החטיבה העסקית** מנהלת את פעילות הבנק מול לקוחות עסקיים תוך מיקוד במימון כלל סוגי הפרויקטים של בניה למגורים, לרבות התמחות במימון פרויקטים של התחדשות עירונית (לרבות תמ"א 38 לסוגיה), מימון קבוצות רכישה, מתן אשראי מסוגים שונים לעסקים קטנים ובינוניים, לרבות במסגרת הקרן בערבות המדינה וכן, מתן שרותי בנקאות כשירות (BaaS) לגופים פיננסיים.
- **חטיבת אסטרטגיה** וניהול פיננסי אחראית על גיבוש התוכנית האסטרטגית של הבנק ומעקב אחר יישומה, ועל ניהול החשיפות הפיננסיות ומקורות המימון שלו, לרבות פיקדונות הציבור לפעילותו של הבנק והחשיפות הפיננסיות שלו. כחלק מתחומי אחריותה, החטיבה כוללת בין היתר את מחלקת ניהול נכסים והתחייבויות ובכלל זה ניהול ההון ומכר תיקי אשראי, יחידת האסטרטגיה, מחלקת נכסי לקוחות, חדר עסקאות, נוסטרו וחדשנות פיננסית.

כמו כן הבנק מנפיק, תחת רישיון מאסטר כארד, מגוון כרטיסי חיוב לצרכים עסקיים שונים במודל Business2Business2Customer.

לתיאור מגזרי הפעילות בהם פועל הבנק ראה להלן בפרק תיאור עסקי התאגיד לפי מגזרי פעילות פיקוחיים ובביאור 13 לדוחות הכספיים.

פעילותו העסקית של הבנק מבוצעת בשיתוף ותמיכת פונקציות: חטיבת המשאבים כולל ניהול טכנולוגיית המידע, אגף הסייבר, המשכיות עסקית והגנת הפרטיות; חטיבת הכספים; וחטיבת הסיכונים כולל קצינת הציות, איסור הלבנת הון ומימון הטרור ומערך משפטי.

לפרטים נוספים אודות המבנה הארגוני של הבנק ראה דוח ממשל תאגידי ליום 31 בדצמבר, 2024.

1.3 תיאור היעדים והאסטרטגיה העסקית, וצפי להתפתחות בשנה הקרובה, העוקבת לשנת הדוח

התוכנית האסטרטגית

בנק ירושלים הינו בנק קמעונאי המציע פתרונות פיננסיים ללקוחות כל הבנקים, פרטיים ועסקיים, תוך מיקוד והתמחות בתחום המשכנתאות, פיקדונות, אשראי צרכני וליווי פרויקטים למגורים. התכנית האסטרטגית הרב שנתית של הבנק לשנים 2025-2027, מתמקדת בארבעה נתיבים מרכזיים:

א. פיתוח פעילויות הליבה בכל אחד מקווי העסקים:

- הרחבת בסיס הלקוחות של הבנק במשכנתאות, תוך חיזוק מעמדו של הבנק במשכנתאות לכל מטרה, אשראי מסחרי ובמגזרי האוכלוסייה החרדית, הערבית ותושבי חוץ.
- הרחבת פעילות ליווי הפרויקטים במיקוד התחדשות עירונית ומתן מעטפת שירותים מלאה ליזמים הכוללת: אשראי בכיר, מזנין, השלמות הון עצמי ומימון פרויקטים בהתאם לעניין.
- שיפור רווחיות פעילות האשראי הצרכני על ידי שת"פים עם ערוצי מכירה, התייעלות אגב דיגיטציה והשלמת ביצוע אורגני על ידי רכש תיקי אשראי.
- צמיחה בפעילות נכסי לקוחות על ידי מתן הצעת הערך הטובה במערכת הבנקאית, פנייה לקהלים חדשים וגיוון ערוצי ההפצה באמצעות שת"פים.
- גיוון תיק האשראי דרך פיתוח פעילות אשראי לעסקים קטנים ובינוניים בתחומים נבחרים לצד רכש תיקי אשראי.

ב. הרחבת המודל העסקי של הבנק:

- פיתוח פעילות מתן שירותים בנקאיים לאחרים (BaaS), במטרה לנצל את העמדה הייחודית של הבנק ולגוון ולהגדיל את הכנסותיו.
- פיתוח וחיזוק פעילות הנפקה ותפעול כרטיסים נטענים , באמצעות הרחבת מגוון המוצרים והקהלים אליהם פונה החברה.
- יצירת שיתופי פעולה עם גופים פיננסיים וקמעונאיים במטרה לייצר מכפיל כח ליכולותיו של הבנק, להרחיב את ערוצי ההפצה שלו ולגוון את מקורות ההכנסה.

ג. שיפור התשתית הפיננסית והיעילות של שימוש ההון דרך:

- הנחת תשתית איתנה למכר ואיגוח אשראי.
- פיתוח ארגז כלים לפינוי הון ועסקאות להעברת סיכון.
- פיצול עסקים במטרה להציף ערך וגיוס הון דרך הכנסת שותפים.

ד. שיפור והתאמת הנכסים הטכנולוגיים:

- מודרניזציה של תשתיות ומערכות הליבה, עלייה לענן.
- פיתוח תשתיות דיגיטל ודאטה שיתמכו בשיפור היעילות התפעולית, הגברת הגמישות ומתן מענה מהיר ואיכותי ללקוחות הבנק וליועצי משכנתאות.
- חיזוק הגנת הסייבר.
- הטמעת כלי AI בארגון כדי להשיג שיפור ביעילות התפעולית, שיפור השירות, הטמעת רגולציה וציות, שיפור בקרות, מניעת הונאות וניהול סיכונים.

הבנק בוחן את התכנית האסטרטגית ומעדכן אותה בהתאם לצורך מדי שנה.

לאור ההתפתחויות במצב המלחמה ("חרבות ברזל") ומבצע "עם כלביא" בו נמצאת ישראל הנחת הבסיס כעת היא שעיקר הלחימה העצימה הסתיימה, אך ניהול הקונפליקט האזורי יימשך ב-2025. הבנק התאים את תכניות העבודה שלו לשנת 2025 לתחזיות הסביבה הפיננסית ונערך עם תכנית מגירה לאתגרים הצפויים הנגזרים הן מתרחישים גיאופוליטיים והאטה כלכלית בעוצמות שונות והן מצעדי רגולציה וחקיקה שישפיעו על מבנה השוק והתחרות (התווית מדיניות מרחיבה למתן רישיונות לתאגידים בנקאיים) בראש ובראשונה בתחום העו"ש והפיקדונות.

בבסיס התכנית, שמירה על פרופיל סיכון התואם את תאבון הסיכון של הבנק המתבטא בתמהיל הפעילות, ביחס הלימות ההון, ביחסי נזילות ויחס מינוף גבוהים מהיחס המינימלי הנדרש לפי הוראות הרגולציה, וכן, ניהול אפקטיבי של הסיכון התפעולי וסיכוני בקרה פנימית נוספים, כגון, אבטחת מידע וסייבר, הגנת הפרטיות, מיקור חוץ, המשכיות עסקית וכדומה. התכנית האסטרטגית מאזנת בין שיקולי תשואה לסיכון ונועדה להביא לשמירה על יציבותו וחוסנו של הבנק, השגת רווחיות נאותה ועקבית וצמיחה מדודה, וכל זאת תוך השאת ערך ללקוחות ולמחזיקי העניין. הבנק רואה בעובדיו שותפים לדרך וימשיך לחתור להשגת יעדיו באמצעות פתיחות ושיתוף פעולה עם עובדי ומנהלי הבנק וטיפוח ההון האנושי. תכניות והערכות הבנק המפורטות לעיל, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד והן מתבססות על הנחות ועל תחזיות שונות שהיו בפני הבנק. מידע זה יכול שלא יתממש בשל שינויים העשויים לחול בשל גורמים שונים שאינם בשליטת הבנק בלבד. הגורמים המשפיעים כוללים התפתחות והתמשכות המלחמה בארץ, תחזיות והערכות לגבי התפתחויות כלכליות בארץ ובעולם, במיוחד לגבי המצב הכלכלי במשק ומלחמת חרבות ברזל וכולל השפעת תנאים מאקרו כלכליים וגאו-פוליטיים ושינויים בשוקי ההון, וכן גורמים שונים נוספים המשפיעים על החשיפה לסיכונים: העדפות הציבור, הוראות גורמי פיקוח ואחרים, היבטים הקשורים בתדמית הבנק, התפתחויות טכנולוגיות ונושאי כוח אדם.

סביבה, חברה וממשל –ESG

עקרונות הקיימות והאחריות התאגידית מהווים חלק בלתי נפרד מפעילותו העסקית של הבנק, מתוך הכרה שלא ניתן להפריד בין הצלחה עסקית לבין שיקולי חברה, סביבה וממשל תאגידי. תפיסה זו התחדדה בשנים האחרונות בישראל ובעולם ואף שולבה באסטרטגיה הכוללת של הבנק, אשר חרת על דגלו את ערכי השקיפות וההוגנות.

האסטרטגיה העסקית של הבנק משלבת בתוכה היבטי ESG הכוללים התאמות ופתרונות פיננסיים ללקוחותיו, התייחסות לגיוון תיק האשראי, מתן דגש על דיגיטציה וחדשנות, אבטחת מידע וסייבר ופיתוח ההון האנושי בבנק. כמו כן, הבנק נוקט במגוון צעדים להטמעת ערכי הסביבה, חברה וממשל ESG.

נכון לשנת 2025 תקציב התרומות של הבנק עומד על סך 1 מיליוני ש"ח.

לפרטים בדבר הירתמות בנק ירושלים לסיוע עבור הקהילה, בין היתר במסגרת יוזמות קהילתיות ובהגדלת תקציב התרומות ראו בפרק תרומות ופעילות קהילתית.

לפרטים נוספים אודות סביבה, חברה וממשל תאגידי ראו דוח סביבה, חברה וממשל תאגידי של הבנק לשנת 2023 באתר הבנק וכן בדוח השנתי לשנת 2024.

1.4 מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן

טבלה 1 - מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום				
	30/06/2025	31/03/2025	31/12/2024	30/09/2024	30/06/2024
מדדי ביצוע עיקריים (באחוזים):					
תשואת הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק להון [1]	17.1%	12.4%	6.4%	12.7%	12.4%
תשואת הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות הבנק להון [1]	19.5%	12.4%	8.4%	14.5%	10.8%
תשואת הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק לנכסים ממוצעים	1.19%	0.84%	0.41%	0.84%	0.80%
יחס הון עצמי רובד 1	10.9%	10.4%	10.7%	10.4%	10.6%
יחס המינוף	7.0%	6.4%	6.4%	6.3%	6.2%
יחס כיסוי הנזילות[4]	176%	184%	200%	222%	194%
יחס מימון יציב נטו	135%	132%	137%	141%	141%
יחס הכנסות לנכסים ממוצעים [2]	1.2%	1.1%	1.0%	1.1%	1.1%
יחס יעילות (הוצאות תפעוליות ואחרות מסך כל ההכנסות)	59.8%	65.9%	74.7%	59.9%	62.6%
מדדי איכות אשראי עיקריים (באחוזים):					
שיעור הוצאה להפסדי אשראי מתוך האשראי לציבור	0.08%	0.34%	0.43%	0.68%	0.65%
שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי מתוך האשראי לציבור	1.31%	1.37%	1.43%	1.44%	1.43%
שיעור אשראי לא צובר או בפיגור ל 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור	1.57%	1.49%	1.38%	1.40%	1.28%
שיעור מחיקות חשבונאיות נטו מתוך אשראי ממוצע לציבור	0.39%	0.41%	0.50%	0.47%	0.40%
נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד לשנת הדיווח:					
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק [1]	65.1	45.8	22.6	45.5	41.9
סך הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות הבנק[1]	74.0	45.9	29.5	51.7	36.3
הכנסות ריבית, נטו	185.8	171.2	164.6	184.0	182.8
הוצאות בגין הפסדי אשראי[1]	3.4	13.7	16.9	26.7	25.1
הכנסות שאינן מריבית	82.6	67.4	57.1	56.6	53.8
מזה: עמלות	52.3	51.3	51.3	37.7	33.9
הוצאות תפעוליות ואחרות	160.4	157.3	165.5	144.1	148.2
מזה: משכורות והוצאות נלוות	72.2	70.9	71.3	63.8	63.2
רווח נקי למניה רגילה לשנת הדיווח:					
רווח בסיסי ומדולל המיוחס לבעלי מניות הבנק	0.92	0.65	0.32	0.65	0.59
נתונים עיקריים מהמאזן, לסוף שנת הדיווח:					
סך כל הנכסים	21,859.5	22,607.2	22,389.3	22,355.1	22,190.2
מזה: מזומנים ופיקדונות בבנקים	3,019.0	3,688.5	5,056.0	5,102.9	5,543.0
ניירות ערך	2,505.0	2,366.5	1,322.4	1,245.6	1,006.5
אשראי לציבור, נטו	15,812.6	15,971.5	15,440.1	15,488.6	15,118.5
סך כל ההתחייבויות	20,258.9	21,083.2	20,893.2	20,890.7	20,752.2
מזה: פיקדונות מבנקים	74.1	72.9	47.8	57.0	75.2
פיקדונות מהציבור	17,209.5	17,666.2	17,786.4	17,630.4	17,536.0
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	2,640.4	2,965.5	2,722.0	2,878.5	2,829.1

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום				
	30/06/2025	31/03/2025	31/12/2024	30/09/2024	30/06/2024
הון עצמי	1,600.6	1,524.0	1,496.1	1,464.4	1,438.0
נתונים נוספים:					
מחיר מניה (באגורות)	2,134.0	1,807.0	1,763.0	1,219.0	1,208.0
דיבידנד למניה (באגורות) [3]	-	28.9	-	36.9	-
מספר משרות ממוצע	650	656	649	645	634
יחס הכנסות ריבית, נטו לנכסים ממוצעים	0.84%	0.77%	0.74%	0.85%	0.87%
פער הריבית	2.99%	2.79%	3.02%	3.02%	2.92%
יחס עמלות לנכסים ממוצעים	0.95%	0.93%	0.93%	0.70%	0.64%
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק בנטרול רכיבים מסוימים למעט מכירת תיקים	65.1	46.1	22.6	45.5	41.9
תשואה להון בנטרול רכיבים מסוימים למעט מכירת תיקים	17.1%	12.4%	6.4%	12.7%	12.4%

(1) לפרטים אודות הכנסות ממכירת תיק אשראי ראה להלן בפרק 1.6 נושאים שונים ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן.

(2) הסכום של הכנסות הריבית נטו ושל ההכנסות שאינן מריבית ביחס לסך הנכסים המאזניים המניבים הממוצעים.

(3) ביום 18 במרץ, 2025 אישר דירקטוריון הבנק חלוקת דיבידנד בגין רווחי החציון השני לשנת 2024 בסך כולל של כ- 20.4 מיליוני ש"ח, אשר שולם ביום 9 באפריל, 2025 לבעלי המניות של הבנק.

(4) נכון לרבעון השני 2025, לאחר נטרול פיקדונות ממוסדות פיננסיים עד חודש, יחס ה-LCR הממוצע הרבעוני של הבנק עומד על 259%.

1.5 תיאור תמציתי של הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם

זיהוי גורמי סיכון מובילים ומתפתחים

הפעילות העסקית של הבנק כרוכה בניהול סיכונים פיננסיים ושאינם פיננסיים. הבנק מנהל את עסקיו ואת סיכוניו בהתאם למסגרת שקבע לניהול ובקרת הסיכונים המהותיים אליהם הוא נחשף כחלק מפעילותו העסקית, המתבססת על עקרונות וסטנדרטים בינלאומיים מקובלים המותווים ע"י הרגולטור.

סיכונים מובילים ומתפתחים נגזרים מסביבת הפעילות של הבנק:

- **סיכון מוביל** - מייצג גורם סיכון מהותי אליו חשוף הבנק בעקבות הפעילות הנוכחית שלו ואשר מידת החשיפה של הבנק אליו מדורגת, בהתאם למדיניות הבנק, כחשיפה ברמה "בינונית" או גבוהה יותר.
- **סיכון מתפתח** - הינו סיכון אשר קיימת אי ודאות בקשר להתממשותו, אם בכלל, ולא ניתן להצביע על מידת ההשפעה האפשרית שלו. עם זאת, סיכון זה יקבל תשומת לב מיוחדת של הנהלת הבנק בהתוויית האסטרטגיה העסקית ומסגרת ניהול ובקרת הסיכון המתאימה, המבטיחה כי יש לבנק את היכולות להתמודד עם סיכון זה והשפעותיו על פעילות הבנק ויעדיו העסקיים, ככל שיתממש.

להלן הסיכונים המובילים והמתפתחים אותם זיהה הבנק נכון למועד פרסום הדוח: סיכון מאקרו-כלכלי וגיאופוליטי, אשראי, סיכונים תפעוליים, סייבר, סיכון עסקי ואסטרטגי, סיכון ציות והלבנת הון, סיכון מודל וסיכון סביבתי.

סיכון מאקרו-כלכלי וגיאופוליטי- המצאותה של מדינת ישראל בתקופת לחימה במספר חזיתות, בעצימות משתנה, מזה כשנתיים מצריכה הקצאת משאבים משמעותיים שלטובתה נקטו הממשלה ובנק ישראל במדיניות מוניטרית ופיסקאלית מרחיבה כאשר שיעור הריבית נותר ברמה גבוהה. עם זאת, עליונותה של מדינת ישראל במערכה למול איראן הובילה לעליות חדות בשווקי המניות בישראל, התחזקות השקל ביחס לדולר, תחזיות לירידת ריבית בנק ישראל בטווח הקרוב וירידה בתשואות האג"ח הארוכות. דרוג האשראי של המדינה, הניתן ע"י סוכנויות דרוג בינלאומיות אשר ירד במספר פעימות מאז תחילת המלחמה, נותר ברבעון השני של 2025 ללא שינוי.

בנק ישראל עדכן, בחודש יולי 2025, כלפי מעלה את תחזית הגירעון לשנת 2025 ל-4.2% מ-4.9%. תחזית הצמיחה של בנק ישראל לשנת 2025 עודכנה כלפי מטה ב-0.2% לרמה של 3.3% ועודכנה ב-0.6% כלפי מטה עבור שנת 2026 לרמה של 4.6%. התחזית הנוכחית מניחה כי החל מאופק התחזית, חודש יולי, הלחימה בעזה תהיה בעצימות נמוכה. כמו כן, התחזית משקפת התמתנות מסוימת של ההערכות לגבי השפעת מכסי הייבוא עליהם הודיעה ארה"ב באפריל. בנק ישראל מדגיש את אי הוודאות הרבה הקיימת בגוף התחזית הן להתפתחויות חיוביות והן להתפתחויות שליליות.

תחזית האינפלציה בשנת 2025 נותרה על 2.6%. לפי תחזית זו, הריבית בישראל תרד באופן הדרגתי מרמה של 4.5% כיום ל- 3.75% עד סוף המחצית ראשונה של 2026.

למידע נוסף על המלחמה והשפעותיה, ראה פרק 1.6.

סיכון אשראי וריכוזיות אשראי – סיכון האשראי הוא הסיכון העיקרי והמהותי לפעילות הבנק, שכן השפעתו על היעדים העסקיים ויעדי ההון של הבנק משמעותית. הסיכון תלוי במדיניות הפיסקלית והמוניטרית וכן בגורמי סיכון רבים ומגוונים, ביניהם: שיעור הריבית במשק, האינפלציה, האבטלה, שיעור הפרעונות המוקדמים ועוד. בשל העלייה באי הוודאות, גדל פוטנציאל השינוי בפרופיל סיכון האשראי וריכוזיות האשראי הענפית.

סיכון תפעולי – הבנק פועל באופן מתמשך לחיזוק מסגרת ניהול הסיכון התפעולי ובכלל זה פיתוח בקרות נוספות, ועדכון שיטות לאמידת הסיכון.

סייבר – במהלך השנים האחרונות, במקביל לעלייה בתקיפות הסייבר על מדינת ישראל והמערכת הבנקאית, פעל הבנק לשדרוג משמעותי ביכולותיו לטיפול בסיכון הסייבר, תוך שיפור מתודולוגית ניהול ואמידת הסיכון.

סיכון עסקי ואסטרטגי – המלחמה השפיעה באופן מהותי על אי הוודאות הכלכלית והגיאופוליטית ולפיכך, ניטור יעדי תוכנית העבודה ויעדי התוכנית האסטרטגית מתבצעים באופן שוטף. לאחרונה התרבו ההוראות הרגולטוריות המתייחסות להגברת התחרות אשר עשויה להיות להן השפעה על פעילות ויעדי המערכת הבנקאית.

סיכון ציות והלבנת הון – ניהול הסיכון מיושם בהתאם להוראות הדין ונוהל בנקאי תקין החלים על הבנק. הבנק פועל להמשיך ולשדרג את אופן ניהול הסיכון ובכלל זה הבנק הוסיף בקרות יעודיות לניטור פעולות החשודות כמימון טרור, במקביל לעלייה בפוטנציאל סיכון זה, תוצאת המצב הגיאופוליטי.

סיכון מודל – הבנק פועל לפי המדיניות שקבע ומקפיד לבצע תיקופים למודלים המשמשים אותו. כמו כן, הבנק נערך ליישום הוראת ניהול בנקאי תקין 369.

סיכון סביבתי – התממשות סיכונים סביבתיים עלולה לפגוע בכלכלה ולפגיעה במערכת הפיננסית במסגרת הסיכונים להם חשוף הבנק, לדוגמא סיכוני אשראי, סיכון תפעולי וכו'. הפעילות הניכוחית של הבנק מתמקדת העיקר בלווים מהמגזר הקמעונאי, בפיזור רחב. כפועל יוצא, חשיפת הבנק לסיכון זה איננה משמעותית. כך גם פעילות הבנק במתן אשראי בתחומי הבניה והנדל"ן אינה חושפת את הבנק לסיכון סביבתי משמעותי, בין היתר לאור הימנעות הבנק ממתן אשראי בענפים המועדים לזיהום הסביבה וקבלת אישורים מתאימים טרום מתן האשראי.

לפירוט על סיכונים אלו ראה להלן בפרק 3 סקירת הסיכונים ודרכי ניהולם ובדוח על הסיכונים ליום 30 ביוני, 2025 וליום 31 בדצמבר, 2024.

כפי שנקבע במסגרת ניהול ובקרת הסיכונים שעיגן הבנק, הבנק בוחן באופן סדיר ותדיר את טבלת גורמי הסיכון. במהלך הרבעון השני של שנת 2025 לא חלו שינויים בחומרת גורמי הסיכון של הסיכונים השונים לעומת סוף שנת 2024. ראה פרק 3.5 בדוח הכספי ליום 31 בדצמבר, 2024.

1.6 נושאים שונים ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן

1. ביום 7 באוקטובר, 2023 החלה מלחמת "חרבות ברזל", אשר הביאה להרעה כלכלית בפעילות המשק בישראל אליה חשופה פעילות הבנק ויש לה השלכות על עסקי הבנק, לרבות עליה בסיכון האשראי במגזר משקי הבית ואשראי עסקי, עליה בסיכונים הפיננסיים וסיכונים תפעוליים. בשלב זה לא ניתן להעריך את היקף והשלכות המלחמה בעתיד, לאמוד ולכמת את משך האירוע ועומקו ואת ההשפעה העתידית על המשק הישראלי, על לקוחות הבנק ועל הבנק עצמו.

הנהלת הבנק עוקבת אחר התפתחות המלחמה וההשלכות הפיננסיות והעסקיות בגינה ובוחנת את התאמת האסטרטגיה העסקית נוכח האירועים. הוגדר ניטור ומעקב הדוק בתחומי הפעילות השונים של הבנק. באופן שוטף, נבחנים תרחישים שונים להתפתחות האירוע ולהשפעותיו על מכלול הסיכונים ועל פעילות הבנק. כמו כן, הנהלת הבנק מדווחת באופן שוטף לדירקטוריון הבנק וועדותיו אודות צעדיה בניהול האירוע בתחומים הרלוונטיים.

לנוכח פרוץ המלחמה והשלכותיה האפשריות על מצב המשק והלווים, במטרה להקל על הלקוחות, פרסם בנק ישראל מתווה מוסכם עם המערכת הבנקאית, להקפאת תשלומים בגין אשראים שקיבלו לקוחות מהבנק. במסגרת המתווה, ניתנו דחיות תשלומי הלוואות לתקופה של 3 חודשים, כאשר לקבוצה של לקוחות שמתגוררים בעוטף עזה והדרום, כוחות הביטחון שגויסו ללחימה, אוכלוסייה שפונתה מביתה וקרובים של נרצחים, נעדרים והחטופים (מעגל 1) התאפשרה דחיה ללא חיוב בריבית או עמלות. לקבוצה של יתר הלקוחות (מעגל 2) התאפשרה דחיה בריבית מקורית של ההלוואה ללא חיוב בעמלות. כמו כן, מתוך מטרה לעודד תאגידים בנקאיים לאפשר ללווים אשר הושפעו מהמלחמה גמישות נוספת בפירעון ההלוואות פרסם בנק ישראל דגשים לטיפול בחובות לגביהם בוצעו הסדרים הנ"ל. לאור התמשכות מלחמת חרבות ברזל, הוארך מתווה בנק ישראל עד לסיום סופי ביום 31 במרץ, 2025. לפרטים נוספים אודות יתרת האשראי אשר בגינו נדחו התשלומים בבנק ליום 30 ביוני, 2025 ראה טבלה 21.

כמו כן, מפרוץ מלחמת "חרבות ברזל" הבנק הגדיל את ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי בגין ההשפעה של המלחמה. בהערכת ההפרשה הקבוצתית בגין המלחמה, הבנק הביא בחשבון תחזית של נתוני מאקרו כגון רמת האבטלה הצפויה, השפעה על מחירי הדיור, תחזית ריבית בנק ישראל ופרמטרים נוספים.

בנוסף, ביום 26 בפברואר 2025 פרסם בנק ישראל הצעת מתווה וולונטרי, שעיקריו הקצאת כספים בסך של 1.5 מיליארד ש"ח מכלל המערכת הבנקאית בכל אחת מהשנים 2025 -2026, באופן ששיעור ההקצאה של כל בנק ייגזר מנתח השוק שלו נכון למועד פרסום המתווה. הכספים ייועדו למימון הקלות שונות ללקוחות כל בנק על פי סלים שונים המפורטים בהצעת המתווה, ואופן החלוקה בין הסלים נתון לשיקול דעתו של כל בנק. בראיית בנק ישראל, אימוץ המתווה ייתר, בין היתר, את הצורך בתהליכי מיסוי ספציפיים למערכת הבנקאית, אשר אינם מיועדים לבנק בעל היקף פעילות קטן (דהיינו: בנק ששווי נכסיו נמוך מ-5% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל ואינו נשלט ע"י בנק אחר), משכך לא חל על הבנק. על רקע מבצע "עם כלביא" בכדי לסייע למערכת הבנקאית וללקוחותיה להתמודד עם אתגרי והשלכות אירוע זה, פורסמו הקלות נוספות הדומות במהותן להקלות שניתנו לצורך התמודדות עם השלכות מלחמת "חרבות ברזל".

הבנק ממשיך לעקוב אחר ההתפתחויות הן ברמה המאקרו כלכלית והן על התנהגות תיק האשראי ומעדכן את ההפרשה להפסדי אשראי באופן שוטף ובהתאם לתוצאות בפועל שתיתכנה ותהיינה שונות מהערכות הבנק בשלב זה.

2. בהמשך לדיווחים המיידיים של הבנק מהתאריכים 12 ו- 27 בדצמבר 2024 (מספרי אסמכתאות 2024-01-623941 ו- 2024-01-627734, בהתאמה), ומיום 6 בינואר, 2025 (מספר אסמכתא 2025-01-001571), בדבר הצעת הבנק לישראכרט בע"מ ("ישראכרט") לרכישת מלוא הון המניות של ישראכרט בדרך של מיזוג משולש הופכי, מסר הבנק לישראכרט ביום 6 בפברואר, 2025 הצעה משופרת נוספת לרכישת מלוא הון המניות של החברה בדרך של מיזוג משולש הופכי (מספר אסמכתא 2025-01-009342). לדעת הבנק בהצעה לעסקה כאמור בין הבנק לישראכרט יש מימד שיתרום רבות לתחרות בשוק וטמון בה פוטנציאל עסקי נרחב, על רקע הצפי להתפתחויות בשוק, שעשוי לבוא לידי ביטוי במיגוון רחב של סינרגיות ותחומי פעולה משלימים. כמו כן, לדעת הבנק, הצעתו על מכלול תנאיה והיבטיה, וביתר שאת לאור השיפור שפורט בהצעה, הינה עדיפה באופן מובהק בהשאת ערך לבעלי המניות של ישראכרט בטווח הקצר והארוך וזאת הן ביחס להצעות האחרות שהוגשו לישראכרט. האמור בדיווחים אלה נכלל בדוח זה על דרך ההפניה. ביום 16 בפברואר, 2025 מסר הבנק מכתב עדכון לישראכרט, במסגרתו הודיע הבנק כי בהמשך להצעתו המשופרת והעדיפה לרכישת מלוא הון המניות של ישראכרט, ולשיחות והתכתובות עמם, אין בכוונתו להכניס שינויים נוספים להצעתו.

ביום 20 בפברואר, 2025 אישרה האסיפה הכללית של ישראכרט את התקשרות ישראכרט בהסכם השקעה עם קבוצת דלק בע"מ.

3. ביום 9 בפברואר, 2024 הודיעה מודי'ס על הורדת דירוג המדינה ואופק הדירוג עם תחזית שלילית וביום 5 במאי, 2024 הודיעה על הורדת הדירוג ואופק הדירוג של הבנקים הגדולים עם תחזית שלילית. בנוסף, ביום 18 באפריל, 2024 הורידה חברת דירוג האשראי S&P (אליה חשוף הבנק לשינוי הדירוג בחישובי הלימות ההון שלו) את דירוג האשראי של מדינת ישראל מרמה של -AA לרמה של +A. ביום 1 באוקטובר, 2024 הודיעה על הורדת דירוג נוספת לרמה של A.

ביום 12 באוגוסט, 2024 הורידה חברת הדירוג FITCH את דירוג מדינת ישראל לדירוג A עם אופק שלילי.

בנוסף, ביום 27 בספטמבר, 2024 הורידה מודי'ס פעם נוספת את דירוג המדינה בשתי דרגות לדירוג של Baa1 עם תחזית שלילית.

ביום 9 במאי, 2025 הותירה חברת הדירוג S&P את דירוג האשראי של ישראל ברמה A עם תחזית במגמה שלילית.

להורדות דירוג אלו הייתה השפעה ישירה נמוכה על הבנק.

4. ביום 21 בינואר, 2025 ביצעה חברת הבת, ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ הרחבה לסדרה יט' בסך של כ- 232.8 מיליוני ש"ח ע.נ ובתמורה כוללת (ברוטו) כ- 246.7 מיליוני ש"ח.

5. ביום 27 בפברואר, 2025 נחתם הסכם בין הבנק ובין גופים מוסדיים ("הרוכשים"), על פיו מכר הבנק בעסקת המחאת מכר בלתי חוזרת, סופית וגמורה 90% מזכויותיו והתחייבויותיו בקשר עם תיק אשראי מסחרי אשר הועמד ללקוחות על ידי הבנק, שסכומו הכולל כ- 350 מיליוני ש"ח ("תיק האשראי").

מסך תיק האשראי, יתרה בסך כ- 35 מיליוני ש"ח נותרת בבעלות הבנק, באופן שזכויות הרוכשים וזכויות הבנק ביתרת תיק האשראי תהיינה בדרגת קדימות זהה (פרי-פאסו). בהתאם להסכם ניהול שנחתם בין הצדדים, הבנק ינהל עבור הרוכשים את החלק מתיק האשראי שנרכש על ידם, בתמורה לדמי ניהול, באופן ועל בסיס אותם כללים לפיהם הבנק מנהל ומתפעל אשראי מסחרי עבור עצמו, לרבות חלק תיק האשראי שנותר בבעלותו.

הבנק הכיר ברווח ברוטו (לפני מס) של כ- 12.6 מיליוני ש"ח בדוחות הכספיים לרבעון הראשון לשנת 2025, בגין עסקה זו.

6. ביום 18 במרץ, 2025 אישר דירקטוריון הבנק חלוקת דיבידנד בגין רווחי החציון השני לשנת 2024 בסך כולל של כ- 20.4 מיליוני ש"ח, אשר שולם ביום 9 באפריל, 2025 לבעלי המניות של הבנק.

7. ביום 18 במרץ, 2025 אישר דירקטוריון הבנק (לאחר אישור ועדת הביקורת, ביושבה כוועדת תגמול, בישיבתה מיום 13 במרץ, 2025) את חידוש פוליסת הביטוח לדירקטורים כולל דירקטורים הנמנים על קבוצת בעלי השליטה בבנק ולנושאי משרה בבנק (כולל בחברות הבת), כפי שיהיו מעת לעת, בהיקף ביטוח של 30 מיליון דולר ארה"ב לאירוע ו- 60 מיליון דולר ארה"ב לתקופה, וזאת לתקופה של 12 חודשים, החל מיום 1 באפריל, 2025 ועד ליום 31 במרץ, 2026. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של הבנק מיום 19 במרץ, 2025 מספר אסמכתא 2025-01-018319, הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

8. ביום 10 באפריל, 2025 דיווח הבנק על סיום כהונתה של הגב' רות ארד כדירקטורית חיצונית בבנק לאחר 9 שנות כהונה.

9. ביום 10 באפריל, 2025 אימץ דירקטוריון הבנק תכנית רכישה, לפיה רשאי הבנק לרכוש אגרות חוב (סדרה י"ח) שהנפיקה חברת הבת של הבנק, ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ (להלן בסעיף זה: "החברה הבת"), עד להיקף של 100 מיליון ש"ח ע.נ., בהתאם לתכנית שפורסמה (לפרטים נוספים ראה דוח מיום 10 באפריל, 2025 מס אסמכתא: 2025-01-026934). בהמשך לאימוץ התכנית על-ידי הדירקטוריון, ביום 10 באפריל, 2025 רכש הבנק בעסקה אחת מחוץ לבורסה 100 מיליון ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה י"ח) שהונפקו על-ידי החברה הבת, המהוות 12.42% מסך ניירות הערך מסדרה זו (נכון למועד הרכישה כאמור, החזיק הבנק בסדרה זו 263 מיליון ש"ח ע.נ. המהוות 32.68% מסך ניירות הערך בסדרה). תמורת הרכישה הסתכמה בסך של כ- 106.36 מיליון ש"ח. בזאת, הודיע הבנק על סיום תכנית הרכישה כאמור. בגין רכישה זו הכיר הבנק ברווח של כ- 6.2 מיליוני ש"ח (לפני מס) במהלך הרבעון השני לשנת 2025.

יובהר כי בהתאם לתנאי שטרי הנאמנות של אגרות החוב, אגרות החוב הנרכשות על-ידי הבנק לא יקנו לו כל זכויות שהן, לרבות זכויות הצבעה וזכויות לקבלת ריבית.

10. ביום 24 באפריל, 2025 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק:

א. את מינויה של ד"ר אירה סובל לדירקטורית חיצונית לתקופת כהונה של שלוש שנים.

ב. מתן תגמולים משתנים לנושאי משרה בבנק בגין שנת 2024.

ג. דיבידנד סופי לשנת 2024, כדלקמן: (1) סך של 25.95 מיליוני ש"ח (ברוטו) במזומן על בסיס יתרת עודפי הבנק, בהתאם לדוחות הכספיים של הבנק ליום 30 ביוני, 2024, אשר שולם ביום 5 בספטמבר, 2024 לבעלי המניות שהחזיקו במניות הבנק ביום 28 באוגוסט 2024; (2) סך של 20.43 מיליוני ש"ח (ברוטו) במזומן על בסיס יתרת עודפי הבנק, בהתאם לדוחות הכספיים של הבנק ליום 31 בדצמבר, 2024, אשר שולם ביום 9 באפריל, 2025 לבעלי המניות שהחזיקו במניות הבנק ביום 26 במרץ 2025.

לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה מיום 20 במרץ, 2025 וכן דוח תוצאות אסיפה מיום 24 באפריל, 2025 (מספרי אסמכתאות בהתאמה: 2025-01-018929, 2025-01-029229), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

11. בהמשך לדיווחי הבנק מהימים 24 באפריל, 2025 ו-14 במאי, 2025 (מס' אסמכתאות: 2025-01-029246 ו- 2025-01-033895, בהתאמה) אשר האמור בהם נכלל בדוח זה על דרך ההפניה, ביום 24 ביוני, 2025 במסגרת עסקת איגוח מכר הבנק 90% מזכויותיו והתחייבויותיו בקשר עם תיק הלוואות אשראי לדיור שסכומו הכולל כ- 470 מיליוני ש"ח לתאגיד ייעודי. בהתאם להסכם ניהול שנחתם בין הצדדים, הבנק ינהל עבור התאגיד הייעודי את החלק מתיק האשראי שנרכש, בתמורה לדמי ניהול, באופן ועל בסיס אותם כללים לפיהם הבנק מנהל ומתפעל אשראי עבור עצמו, לרבות חלק תיק האשראי שנותר בבעלותו.

במסגרת עסקת האיגוח, לבנק אין זכויות משתנות או חשיפות איגוח. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי מיום 25 ביוני, 2025 (מספר אסמכתא: 2025-01-045182) וביאור 14 ג-מכירה ורכישה של אשראי לציבור.

12. ביום 29 במאי, 2025 אישררה חברת הדירוג מעלות s&p את דירוג המנפיק של הבנק ilAA- ואת דירוגי חברת ההנפקות שלו, ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ, והעלתה את תחזית הדירוג משלילית ליציבה על רקע ביצועים תפעוליים איתנים.

13. ביום 5 באוגוסט, 2025 ולאחר תאריך המאזן, הודיעה הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה") על החלטת שר האוצר בהמלצת רשות ניירות ערך, על שינוי ימי המסחר בבורסה החל מינואר 2026, כך שהמסחר יתקיים ממועד זה בימי שני עד שישי. הבנק נערך להתאמת פעילותו לשינוי בימי המסחר.

14. ביום 12 באוגוסט, 2025 ולאחר תאריך המאזן, אישר דירקטוריון הבנק עדכון למדיניות חלוקת הדיבידנד. לפרטים נוספים ראה פרק סעיף 2.3 להלן. בהמשך לאמור, ביום 12 באוגוסט, 2025 ולאחר תאריך המאזן אישר דירקטוריון הבנק חלוקת דיבידנד בשיעור של 40% בגין רווחי החציון הראשון לשנת 2025 בסך כולל של כ-44.36 מיליוני ש"ח, אשר ישולם ביום 3 בספטמבר, 2025 לבעלי המניות של הבנק. לפרטים ראו דוח מיידי שפרסם הבנק ביום 12 באוגוסט, 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-059857), אשר האמור בו נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

15. ביום 8 ביולי, 2025 ולאחר תאריך המאזן אישר הדירקטוריון, לאחר אישור ועדת הביקורת (ביושבה כוועדת תגמול), בין היתר, תיקון מדיניות התגמול לנושאי משרה בבנק לשנים 2023-2025; ועדכון לתנאי הכהונה וההעסקה של מנכ"ל הבנק. ביום 12 באוגוסט, 2025 ולאחר תאריך המאזן אישר הדירקטוריון, לאחר אישור ועדת הביקורת (ביושבה כוועדת תגמול), בין היתר, אישור מחדש להענקת כתבי התחייבות לשיפוי לדירקטורים שהינם בעלי שליטה ו/או קרוביהם; וכן עדכון תנאי העסקתה של גב' אריאן גרינהולץ שובל, נכדתם של בעלי השליטה בבנק. ההחלטות כפופות לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק ברוב הקבוע על פי דין. לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה שפרסם הבנק ביום 12 באוגוסט, 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-059907), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

16. ביום 22 בפברואר, 2021 הגישה עיר שלם סוכנות לביטוח (1996) בע"מ, חברה בת בשליטה מלאה של בנק ירושלים (להלן: "עיר שלם") ערעור לבית המשפט המחוזי בירושלים, בעקבות סירובה של רשות המיסים לבקשתה של עיר שלם לפי סעיף 58 לחוק מס ערך מוסף, התשל"ו- 1976, לשנות את סיווגה מ"עוסק מורשה" ל"מוסד כספי", בהתאם לסיווגו של בנק ירושלים בע"מ.

ביום 7 באוגוסט, 2025 ולאחר תאריך המאזן, בית המשפט המחוזי בירושלים קיבל את הערעור של עיר שלם במלואו וקבע, כי החל משנת 2017 (מועד הבקשה לשינוי הסיווג) ואילך, עיר שלם תסווג כ"מוסד כספי" על כל המשתמע מכך. יצוין כי פסק הדין טרם הפך חלוט וכי טרם התבררו מלוא ההשלכות הכלכליות על הבנק ועל עיר שלם.

פרק 2 - הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

2.1 מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים

הסביבה הכלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

הרבעון השני של שנת 2025 התאפיין ברובו בהתאוששות כלכלית אטית במשק הישראלי, שהובלה על ידי יצוא השירותים וההשקעות, כאשר ברקע ישנה אי ודאות מקומית וגלובאלית גבוהה. לעומתם, הצריכה הפרטית וכוח הקניה של משקי הבית נפגעו מתחילת השנה. שוק העבודה שמר על יציבות, האינפלציה נותרה מעל תחום היעד, ברובה נובעת ממגבלות היצע, אך התמתנה. בנק ישראל הותיר את הריבית ללא שינוי בשיעור של 4.5%, עקב אי ודאות לגבי המצב הביטחוני. במהלך חודש יוני 2025 ישראל ואיראן נלחמו במישרין ב"מלחמת 12 הימים. המשק פעל במתכונת חירום בלבד, ופגיעות ישירות בעורף הישראלי הובילו לפגיעות בנפש, בבתים, בבניינים ובמוסדות ברחבי המדינה, המחייבים השקעה ושיקום משמעותיים בהיקפם הכספי. במקביל, במהלך הרבעון התרחבה הלחימה בעזה, והורחב היקף גיוס אנשי מילואים. שוק הדיור בישראל ממשיך להפגין סימני התקררות, על רקע מגבלות אשראי חדשות שהוטלו על ידי בנק ישראל. בחודש מאי 2025 נרשמה ירידה חדה בהיקף הפעילות, המשך ישיר לדעיכה שנצפתה כבר באפריל. בצד המחירים, ניכרת מגמה של התמתנות: מחירי הדירות בבעלות רשמו ירידה גם בחודש יוני, זהו החודש השלישי ברציפות שבו נרשמת ירידה חודשית, מה שמחזק את ההערכה לשינוי מגמה בשוק. בעולם, נושאי הסחר בין ארצות הברית לשותפותיה עמדו במוקד ההתעניינות בשווקים הפיננסיים, ותרמו לרמות תנודתיות גבוהות במיוחד במהלך הרבעון. עם זאת, לקראת סיום הרבעון ואחריו, נרשמו עליות במדדי המניות – הן בשוק העולמי והן בישראל – תוך הגעה לרמות שיא, ככל הנראה על רקע ציפיות לגיבוש פתרון לסוגיות הסחר.

מגמות מרכזיות בכלכלה העולמית:

בתחילת אפריל הוכרז על תוכנית מכסים על יבוא לארה"ב, כחלק ממדיניות שמטרתה לצמצם הגירעון המסחרי של ארה"ב. ברבעון השני של שנת 2025 חלה הסלמה במו"מ על הסכמי הסחר של ארה"ב בעולם, לאחר שתאריך האולטימטום הקודם עמד לפוג (9 ביולי), בתחילת יולי הממשל האמריקאי שלח מכתבי אזהרה למדינות בעולם לגבי כוונתו להטיל מכסים בשיעורים של 25%-50% על יבוא מהן אם לא יגיעו להסכם סחר עם ארה"ב. מדינות מרכזיות בעולם הגיבו בצעדי התגוננות מצדן, ובפועל, במהלך הרבעון השני 2025, עלה שיעור המכס האמריקאי על יבוא מאחוזים בודדים לשיעור של לפחות 10% (סין 35%).

בחלק מהתחומים (תעשיה, סחורות) הוטל מכס נוסף של 25%. האי ודאות סביב נושא זה גבוהה וממשיכה ליצור אי ודאות עולמית, אך השפעתה הישירה על פעילות הבנק נמוכה מאוד. האינפלציה בארה"ב עמדה במאי על 2.4% (הליבה 2.8%), שתיהן נמוכות מהצפי. שוק העבודה בארה"ב הציג גידולים נאים בכמות המועסקים החודשית במהלך כל הרבעון השני. הפד האמריקאי הותיר את מדיניותו ללא שינוי במהלך הרבעון השני (4.25%-4.50%), וציין שכך יהיה כל עוד לא ברורה לו ההשפעה נטו של המדיניות הממשלתית.

הפעילות הכלכלית במשק הישראלי:

צמיחה: לאחר שהתמ"ג הישראלי צמח ב-0.9% בשנת 2024 כולה, והתוצר העסקי התכווץ ב-0.6%, ברבעון הראשון של שנת 2025 התמ"ג צמח ב-3.7% רבעונית במונחים שנתיים, והתוצר העסקי צמח ב-4.5%. הצריכה הפרטית התכווצה ב-4.7% בעיקר בשל העלאת המע"מ ב-1 בינואר, 2025. התכווצות קודמת בצריכה הפרטית בישראל התרחשה ברבעון הרביעי לשנת 2023 בשל מתקפת הטרור, ולפניה במשבר הקורונה. ביוני השנה הכריז בנק ישראל על גיבוש מתווה סיוע שאומץ על ידי הבנקים, במטרה לתמוך בלקוחות המתמודדים עם השלכות מבצע "עם כלביא". הצמיחה ברבעון הראשון של שנת 2025 נבעה בעיקר מהשקעות בבתי מגורים במשק שעלו ב-24.5% רבעונית במונחים שנתיים. הן העלו את סך ההשקעות בנכסים קבועים במשק ב-6%. ההשקעות בענפי המשק ירד ב-0.4%.

מאזן התשלומים: (מנוכה עונתיות, בדולר) ברבעון הראשון של שנת 2025 חלה עליה בעודף בחשבון השוטף של המשק, לאחר ירידה די עקבית בו מאז רבעון רביעי של שנת 2021. העלייה בעודף ברבעון ראשון 2025 נבעה ממימוש רווחים מהשקעות בחו"ל, ומירידה בגירעון בחשבון הסחורות של המשק. העודף בחשבון השירותים ירד מעט.

בתחזית מיולי 2025 של בנק ישראל הוא מניח שלא תהיה התעצמות בלחימה קדימה, ושלא יהיו מגבלות פעילות חמורות בעורף האזרחי (לאחר יוני): הצמיחה ב-2025 תסתכם ב-3.3%, עדכון מטה של 0.2 נ.א מתחזית אפריל הקודמת. והצמיחה ב-2026 עודכנה ב-0.6 נ.א מעלה ל-4.6%.

שוק העבודה: שיעור האבטלה עלה מעט במאי מתחילת השנה, אך עודנו נמוך 3.1%. על פי נתוני הדיווח לביטוח לאומי, היקף התעסוקה באפריל 2025 היה כ- 4.1 מיליון שכירים ישראלים, ירידה ביחס למרץ ונמוך מרמת התעסוקה בינואר 2025. השכר הממוצע עמד באפריל על 13,905 ש"ח ברוטו בחודש, והשכר החציוני על 10,106 ש"ח ברוטו בחודש. ירידה חודשית של 5.3% ו-3.3% בהתאמה בשניהם. באפריל 2025 כמחצית מהשכירים הישראלים (כ-2 מיליון) הרוויחו שכר ברוטו חודשי בטווח 6,401-10,106 ש"ח.

הצריכה הפרטית: מהווה כ-57% מהתמ"ג בישראל, התכווצה ב-4.7% ברבעון הראשון של השנה. במהלך הרבעון השני הציגו הרכישות בכרטיסי אשראי של משקי הבית קיפאון מתחילת השנה. כך, למעט רכישות שירותים (20% מהרכישות, כולל תשלומי חובה) שעלו בכ-3% מתחילת השנה, יתר רכיבי הרכישות בכרטיסי אשראי היו במאי 2025 נמוכים מרמתם בדצמבר 2024. נתונים אלו מצביעים על שיעור צמיחה נמוך ברבעון השני 2025. בתחזית מיולי 2025 של בנק ישראל הוא צופה שהצריכה הפרטית תצמח ב-3.5% בכל 2025, וב-7% ב-2026.

המדיניות הפיסקאלית והמוניטארית:

לאחר שמימנה את הצמיחה ב-2024, ההוצאה לצריכה ציבורית ברבעון הראשון של השנה התרחבה ב-0.1% בלבד במונחים שנתיים. ובסוף הרבעון הראשון עמד הגירעון הממשלתי על 5.2% תוצר. מאפריל 2025 נרשמה עליה בהוצאות הממשלה בגין גידול בתשלומי העברה ותמיכות (כ-3 מיליארד ש"ח), וגידול בהוצאה למערכת הביטחון (כ-5 מיליארד ש"ח). ביוני 2025 עמד הגירעון על 5%, ללא שינוי ממאי.

ניכרת התמתנות בקצב הגידול בהכנסות המדינה ממסים מאז תחילת השנה עם העלאת המע"מ, וביחס לקצב הגידול שהתקיים בתקופה ספטמבר-דצמבר 2024.

ביוני 2025 קצב עליית הכנסות המדינה ממסים ירד ממש על רקע השיבוש בפעילות הכלכלית במסגרת "מתכונת החירום" של המשק.

בתחזית מיולי 2025 של בנק ישראל הגירעון התקציבי של ממשלת ישראל צפוי לעמוד על 4.9% מהתוצר בשנת 2025, ועל 4.2% מהתוצר ב-2026. יחס החוב לתוצר יעמוד על 70% ב-2025, ו-71% ב-2026.

טבלה 2 - תחזית מאקרו של בנק ישראל (נתונים נבחרים) על פי פרסום ביולי 2025 (שיעורי השינוי באחוזים)

	2026 (תחזית)	2025 (תחזית)	2024 (בפועל)
תמ"ג	4.6	3.3	0.9
צריכה פרטית	7.0	3.5	3.7
השקעה בנכסים קבועים	13.5	9.5	(6.1)
שיעור האבטלה הרחב (ממוצע, גילאי 25-64)	3.3	2.9	3.5
אינפלציה	2.0	2.6	3.2
גירעון תקציבי	4.2	4.9	6.9

שע"ח שקל דולר

במהלך הרבעון השני המשיך השקל להתנדנד בטווח מצומצם יחסית 3.3-3.7 ש"ח לדולר. בסוף רבעון שני 2025 עמד שער חליפין על 3.372 שקל לדולר והתחזק מול סל המטבעות בכ-6%, התחזקות של כ-9% ביחס לרמתו בסוף רבעון ראשון (במהלכו השקל נחלש). בסך הכול התחזקות של 6.5% בשקל מול הדולר מתחילת השנה. מרבית התחזקות השקל החלה בשבוע השני של יוני כאשר עלתה הסבירות לתקיפה ישראלית באירן.

בתחילת יולי השקל המשיך להתחזק. הדולר (מדד-DXY) נחלש בעולם מתחילת השנה 10.8%, ותמך גם הוא בהתחזקות השקל מול הדולר 9.8% באותה תקופה.

אינפלציה

ביוני 2025 עמדה האינפלציה על 3.3%, עלייה של 0.3% חודשית והאצה של 0.2 נ.א מחודש קודם. עליה חודשית חיובית נרשמה בסעיפים: מזון ללא ירקות ופירות (4.2%), דיור (4%), תחזוקת הדירה (4.2%) ותחבורה ותקשורת (2.2%). ירידה חודשית נרשמה בסעיפים: הלבשה והנעלה (מינוס 4.5%), ריהוט וציוד לבית (מינוס 1.6%) ו פירות וירקות (4.3%). העליות והירידות החודשיות מוסברות בעיקר בשיבוש בפעילות במשק שהתרחש בחודש יוני, ומרבית האינפלציה ב-12 חודשים נובעת מהשפעת שיבושי היצע ועליית מחירי שכירות.

בתחזית מיולי 2025 של בנק ישראל, שיעור האינפלציה הממוצע ברבעון רביעי 2025 צפוי לעמוד על 2.6%, ב-2026 תעמוד במרכז תחום היעד-2%.

שוקי ההון והמערכת הפיננסית

במהלך הרבעון השני הבורסה רשמה שיאים חדשים מתחילת השנה, שהתמתנו במהלך יוני. במהלך אפריל ירדו שוקי ההון בעולם בצורה חדה, עקב האי ודאות והסיכון סביב מלחמת הסחר. מאז רשמו מדדי המניות העיקריים עליות חדות, לרמות שיא. ברבעון השני נרשמה עליה נאה במדדי המניות: מדד ה-P&S עלה בכ-5%, ה-EUROSTOXX- עלה ב- 8.5% ותל אביב 35 עלה ב-25.4%.

התשואות ל- 10 שנים בארה"ב ירדו ל-4.21% בסוף הרבעון השני, לעומת 4.58% בתחילת השנה. מתחילת השנה עד סוף רבעון שני התשואות ל-10 שנים ירדו: בארה"ב (0.37 נ.א), בישראל (0.37 נ.א) ובבריטניה (0.08 נ.א). ביפן, גרמניה וצרפת – התשואות עלו מתחילת השנה.

התשואה ל-10 שנים על אג"ח ממשלת ישראל ירדה במהלך התקופה ל-4.06% בסוף הרבעון השני, לעומת 4.46% בתחילת השנה. פער התשואה ישראל-ארה"ב ל-10 שנים עמד על מינוס 0.11 נ.א. במהלך הרבעון השני של 2025 עלות ביטוח חדלות פירעון אג"ח ממשלת ישראל (CDS) המשיכה להפגין תנודתיות בעיקר בתגובה למצב הלחימה, ובחודש יוני רשמה ירידה ניכרת: ה-CDS של ישראל ל-5 שנים ירד ל- 83 נ.ב. ביום האחרון לרבעון השני, לעומת 95 נ.ב. בתחילת השנה. רמה זו עדיין גבוהה יחסית לרמה שהיה טרם המלחמה-60 נ.ב.

שוק הדיור והמשכנתאות

ברבעון השני של שנת 2025 נכנסו לתוקפן מגבלות בנק ישראל על שוק הדיור (במסגרת הוראת שעה שפורסמה במרץ 2025 ותחול עד סוף 2026). ההוראה מגבילה את הבנקים במתן משכנתאות במתווים שנחשבים למסוכנים עבור הציבור והמערכת הפיננסית:

1. דחיית תשלום של יותר מ־40% ממחיר הדירה עד למועד האכלוס (מודל תשלום לא־ליניארי).
2. הלוואות בהן היזם נושא בעלויות הריבית של הרוכש בתקופת הבנייה (כגון הלוואות בולט או בלון).

הפיקוח על הבנקים קבע גם דרישות מחמירות להערכת סיכונים, ניטור ובקרה על תמהיל ההלוואות, וכן הבהיר שעל הבנקים להבטיח שהלוויים מבינים את תנאי ההחזר לכל אורך חיי ההלוואה. ההוראה ותכולתה, על פי בנק ישראל, נועדו לצמצם סיכונים עתידיים בשוק הדיור, ולהגביר את היציבות הפיננסית, גם במחיר האטה זמנית בפעילות בשוק.

על פי נתוני האוצר גם בחודש מאי 2025 בהמשך לאפריל, נרשמה אחת הרמות הנמוכות ביותר של פעילות בשוק הנדל"ן מאז תחילת שנות האלפיים: סך העסקאות עמד על 6,698 כולל דירות בסבסוד ממשלתי. ירידה של 16% ביחס לאשתקד. בניכוי המכירות בסבסוד ממשלתי, עמד סך העסקאות בשוק החופשי בחודש מאי על 6,044, ירידה של 18% בהשוואה למאי אשתקד. בדומה למצאים מאז תחילת 2025, את הירידה בסך העסקאות מוביל פלח השוק של הדירות החדשות (בפרט בשוק החופשי): מכירות הקבלנים בחודש מאי הסתכמו ב-2,374 דירות, כולל דירות בסבסוד ממשלתי. בהשוואה למאי אשתקד זוהי ירידה של 36%, בהמשך לירידות מאז תחילת 2025. הירידות התעצמו בחודשיים האחרונים נכון למאי 2025. בניכוי המכירות בסבסוד ממשלתי, הסתכמו מכירות הקבלנים בשוק החופשי בחודש מאי ב-1,720 דירות בלבד. ירידה חדה של 44% בהשוואה למאי אשתקד, ואחת הרמות הנמוכות ביותר במכירות אלו בחודשי מאי מאז תחילת שנות האלפיים.

שיעור הדירות החדשות שנרכשו "על הנייר" מסך הדירות החדשות שנרכשו, הוסיף גם הוא לרדת בחודש מאי, זה החודש השני ברציפות. כך, בחודש מאי עמד שיעור זה על 60%, ירידה של 4% בהשוואה לחודש הקודם וירידה של 7% בהשוואה לרמתו בחודש מרץ. בהשוואה למאי אשתקד זוהי ירידה של 2.7%.

בפילוח סך מכירת הדירות במאי שעמדו על 6,698: 90% מהדירות נמכרו בשוק החופשי, 64.5% הן דירות יד שניה ו-35.4% חדשות. 54.9% מהן נרכשו על ידי רוכשי "דירה ראשונה". המשקיעים מכרו נטו 309 דירות במאי, ממחצית שנת 2016 משקיעים קונים ומוכרים ונטו מממשים דירות להשקעה.

מחירי הדירות בבעלות בתקופה אפריל-מאי 2025 עמדו על 3.9% ב-12 חודשים, האטה מ-4.9% חודש קודם. ביוני מחירי דירות בבעלות ירדו ב-0.3% חודשית, חודש שלישי ברציפות של עלייה בקצב ירידת המחירים. במקביל, על פי נתוני סקירת הנדל"ן של הכלכלן הראשי באוצר למאי, שולי הרווח של הקבלנים מצויים בסביבת שפל שלהם.

ברבעון השני לשנת 2025 ביצועי אשראי לדיור במערכת הבנקאית עמד על סך כ-28.0 מיליארדי ש"ח (בבנק 0.5 מיליארדי ש"ח, שיעור ממערכת של כ-1.8%) לעומת כ-23.4 מיליארדי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 20% (בבנק 0.4 מיליארדי ש"ח, שיעור ממערכת של כ-1.7%).

בחציון הראשון לשנת 2025 ביצועי אשראי לדיור במערכת הבנקאית עמד על סך כ-53.8 מיליארדי ש"ח (בבנק 1.1 מיליארדי ש"ח, שיעור ממערכת של כ-2.1%) לעומת כ-42.5 מיליארדי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 27% (בבנק 0.9 מיליארדי ש"ח, שיעור ממערכת של כ-2.1%).

ברבעון השני שיעור המשכנתאות שניתנו במערכת ביחס LTV מעל 60% למטרת מגורים עמד על כ-45% (בבנק כ-45%), ושיעור החזר ממוצע (PTI) על המשכנתאות במערכת עמד על כ-30% (בבנק כ-31%). סכום המשכנתא הממוצעת היה כ-1,052 אלפי ש"ח (בבנק 867 אלפי ש"ח).

בחציון הראשון שיעור המשכנתאות שניתנו במערכת ביחס LTV מעל 60% למטרת מגורים עמד על כ-46% (בבנק כ-43%), ושיעור החזר ממוצע (PTI) על המשכנתאות במערכת עמד על כ-30% (בבנק כ-31%). סכום המשכנתא הממוצעת היה כ-1,010 אלפי ש"ח (בבנק 824 אלפי ש"ח).

לפרטים נוספים ראה בפרק 3.1 סיכוני אשראי בטבלה 29–נתוני ביצועי האשראי ומדדים עיקריים בהתאם להוראות הדיווח לפיקוח.

המדיניות המוניטרית

במהלך רבעון שני 2025 עד יולי 2025 התקיימו שלוש החלטות ריבית (אפריל, מאי ויולי 2025), בכולן הריבית נותרה ללא שינוי (4.5%) מאז ינואר 2024. הנימוק העיקרי הוא האי ודאות הגבוהה סביב מצב הלחימה בישראל.

בתחזית המעודכנת של חטיבת המחקר בבנק ישראל (יולי 2025) מניחים שלא תהיה התעצמות בלחימה קדימה, ולא יחול שיבוש משמעותי בעורף האזרחי.

בתנאים אלו, התחזית צופה שריבית בנק ישראל תעמוד על 3.75% בממוצע במחצית השנייה של 2026.

2.2 התפתחויות עיקריות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר

רווח ורווחיות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק במחצית הראשונה של שנת 2025 הסתכם ב- 110.9 מיליוני ש"ח, לעומת 86.5 מיליוני ש"ח אשתקד גידול של כ-28%.

תשואת הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק במחצית הראשונה של שנת 2025 על ההון העצמי הממוצע הייתה 14.6%, לעומת 12.7% בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק ברבעון השני של שנת 2025 הסתכם ב- 65.1 מיליוני ש"ח, לעומת 41.9 מיליוני ש"ח אשתקד גידול של כ-56%.

תשואת הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק ברבעון השני של שנת 2025 על ההון העצמי הממוצע הייתה 17.1%, לעומת 12.4% בתקופה המקבילה אשתקד.

טבלה 3 – תמצית דוח רווח והפסד (במיליוני שקלים):

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני				לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
	2025	2024	שינוי כמותי	שינוי באחוזים	2025	2024	שינוי כמותי	שינוי באחוזים
הכנסות ריבית, נטו	185.8	182.8	3.0	2%	357.0	355.0	2.0	1%
הוצאות בגין הפסדי אשראי	3.4	25.1	(21.7)	(86%)	17.1	36.1	(19.0)	(53%)
הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי	**182.4**	**157.7**	**24.7**	**16%**	**339.9**	**318.9**	**21.0**	**7%**
הכנסות שאינן מריבית								
הכנסות מימון שאינן מריבית	24.1	12.5	11.6	93%	40.2	24.1	16.1	67%
עמלות	52.3	33.9	18.4	54%	103.6	66.2	37.4	56%
הכנסות אחרות	6.2	7.4	(1.2)	(16%)	6.2	7.4	(1.2)	(16%)
סך כל ההכנסות שאינן מריבית	**82.6**	**53.8**	**28.8**	**54%**	**150.0**	**97.7**	**52.3**	**54%**
הוצאות תפעוליות ואחרות								
משכורות והוצאות נלוות	72.2	63.2	9.0	14%	143.1	124.7	18.4	15%
אחזקה ופחת בניינים וציוד	37.7	34.3	3.4	10%	76.3	68.2	8.1	12%
הוצאות אחרות	50.5	50.7	(0.2)	(0.1%)	98.3	88.4	9.9	11%
סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות	**160.4**	**148.2**	**12.2**	**8%**	**317.7**	**281.3**	**36.4**	**13%**
רווח לפני מיסים	**104.6**	**63.3**	**41.3**	**65%**	**172.2**	**135.3**	**36.9**	**27%**
הפרשה למיסים על הרווח	36.9	21.0	15.9	76%	56.3	45.5	10.8	24%
רווח נקי								
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	67.7	42.3	25.4	60%	115.9	89.8	26.1	29%
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	2.6	0.4	2.2	550%	5.0	3.3	1.7	52%
המיוחס לבעלי מניות הבנק	65.1	41.9	23.2	55%	110.9	86.5	24.4	28%

להלן הגורמים העיקריים אשר השפיעו על רווחי הבנק בששת החודשים של שנת 2025 לעומת התקופה המקבילה אשתקד:

1. **הכנסות ריבית נטו** – במחצית הראשונה של שנת 2025 הסתכמו ב- 357.0 מיליוני ש"ח, לעומת 355.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 2.0 מיליוני ש"ח (0.5%). עיקר הגידול נובע מהשפעת כמות בסך 2.6 מיליוני ש"ח (0.7%) אשר קוזזה מהשפעת מחיר בסך 0.6 מיליוני ש"ח (0.2%).
2. **הוצאות להפסדי אשראי** – במחצית הראשונה של שנת 2025 הסתכמו ההוצאות בסך 17.1 מיליוני ש"ח לעומת הוצאות בסך 36.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 19.0 מיליוני ש"ח (53%) שמקורו בהפרשה קבוצתית. לפרטים נוספים ראה טבלה 10. שיעור ההוצאה בגין הפסדי אשראי מיתרת חוב רשומה עומד על 0.21%, במונחים שנתיים, לעומת 0.47% בתקופה מקבילה אשתקד.

3. **סך הכנסות שאינן מריבית –** במחצית הראשונה של שנת 2025 הסתכמו ב- 150.0 מיליוני ש"ח, לעומת 97.7 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, גידול של כ-52.3 מיליוני ש"ח (54%), מזה:

הכנסות מימון שאינן מריבית – במחצית הראשונה של שנת 2025 הסתכמו ב-40.2 מיליוני ש"ח, לעומת 24.1 מיליוני ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2024.

במחצית הראשונה של שנת 2025 נרשמו הכנסות ממכירת תיק אשראי בסך 20.0 מיליוני ש"ח לעומת 25.0 מיליוני ש"ח תקופה מקבילה אשתקד. לפרטים נוספים אודות מכירות תיקי אשראי ראה להלן בפרק 1.6 אירועים מהותיים בתקופת הדוח ואירועים לאחר תאריך המאזן.

בנטרול הכנסות ממכירת תיקי אשראי, נרשמו במחצית הראשונה בשנת 2025 הכנסות בסך 20.2 מיליוני ש"ח לעומת הפסדים בסך של 0.9 מיליוני ש"ח במחצית הראשונה לשנת 2024. עיקר הגידול נובע הכנסות מפעילות למטרת מסחר והפרשי שער.

הכנסות מעמלות – במחצית הראשונה של שנת 2025 הסתכמו ב-103.6 מיליוני ש"ח, לעומת 66.2 מיליוני ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2024 גידול של כ-37.4 מיליוני ש"ח (56%), עיקר הגידול נובע מעמלות סינדיקציה בסך של 17.8 מיליוני ש"ח, מפעילות בתחום כרטיסים נטענים בסך 11.5 מיליוני ש"ח ומעמלות מפעילות בניירות ערך בסך 5.0 מיליוני ש"ח.

הכנסות אחרות – במחצית הראשונה לשנת 2025 נרשמו הכנסות בסך 6.2 מיליוני ש"ח לעומת 7.4 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד הנובעים מרכישה על ידי הבנק של אגרות חוב שהנפיקה חברת הבת של הבנק.

4. **הוצאות תפעוליות ואחרות**– במחצית הראשונה של שנת 2025 הסתכמו ב-317.7 מיליוני ש"ח, לעומת 281.3 מיליוני ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2024 גידול של כ-36.4 מיליוני ש"ח (13%), מזה:

משכורות והוצאות נלוות גידול בסך 18.4 מיליוני ש"ח (15%), אחזקה ופחת בניינים וציוד גידול בסך 8.1 מיליוני ש"ח (כ-12%) והוצאות אחרות גידול בסך 9.9 מיליוני ש"ח (11%), אשר נובע בעיקר מהוצאות הנפקת כרטיסים נטענים ושירותים מקצועיים.

<u>להלן הגורמים העיקריים אשר השפיעו על רווחי הבנק ברבעון השני לשנת 2025 לעומת התקופה המקבילה אשתקד:</u>

1. **הכנסות ריבית נטו** – ברבעון השני לשנת 2025 הסתכמו ב- 185.8 מיליוני ש"ח, לעומת 182.8 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, גידול של 3.0 מיליוני ש"ח (2%). עיקר הגידול נובע מהשפעת כמות בסך 7.7 מיליוני ש"ח (4%) אשר קוזזה מהשפעת מחיר בסך 4.7 מיליוני ש"ח (2%).
2. **הוצאות להפסדי אשראי** – ברבעון השני לשנת 2025 הסתכמו ההוצאות בסך 3.4 מיליוני ש"ח, לעומת 25.1 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. עיקר הקיטון נובע מירידת ההפרשה הקבוצתית CECL כתוצאה מקיטון ביתרות האשראי. שיעור ההוצאה בגין הפסדי אשראי מיתרת חוב רשומה לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2025 עומד על 0.08% לעומת 0.65% תקופה מקבילה אשתקד.
3. **סך הכנסות שאינן מריבית –** ברבעון השני של שנת 2025 הסתכמו ב- 82.6 מיליוני ש"ח, לעומת 53.8 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, גידול של כ-28.8 מיליוני ש"ח (54%):

הכנסות מימון שאינן מריבית -ברבעון השני לשנת 2025 הסתכמו בסך 24.1 מיליוני ש"ח, לעומת 12.5 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. עיקר הגידול נובע מהכנסות מפעילות למטרת מסחר והפרשי שער.

הכנסות מעמלות – ברבעון השני לשנת 2025 הסתכמו ב-52.3 מיליוני ש"ח, לעומת 33.9 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, גידול של כ-18.4 מיליוני ש"ח (54%), עיקר הגידול נובע מעמלות סינדיקציה בסך של 7.0 מיליוני ש"ח, מפעילות בתחום כרטיסים נטענים בסך 6.8 מיליוני ש"ח ומעמלות מפעילות בניירות ערך בסך 2.8 מיליוני ש"ח.

הכנסות אחרות – ברבעון השני לשנת 2025 נרשמו הכנסות בסך 6.2 מיליוני ש"ח לעומת 7.4 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד הנובעים מרכישה על ידי הבנק של אגרות חוב שהנפיקה חברת הבת של הבנק.

4. **הוצאות תפעוליות ואחרות**– ברבעון השני לשנת 2025 הסתכמו ב-160.4 מיליוני ש"ח, לעומת 148.2 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד גידול של כ-12.2 מיליוני ש"ח (גידול של 8%):

משכורות והוצאות נלוות גידול בסך 9.0 מיליוני ש"ח (14%), אחזקה ופחת בניינים וציוד גידול בסך 3.4 מיליוני ש"ח (כ-10%) הוצאות אחרות קיטון בסך 0.2 מיליוני ש"ח (0.1%).

הכנסות והוצאות ריבית ושיעורי הכנסות והוצאות לפי סעיפי המאזן

טבלה 4 – הכנסות והוצאות ריבית ושיעורי הכנסות והוצאות לפי סעיפי המאזן (במיליוני שקלים):

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024		
	יתרה ממוצעת	הכנסות ריבית	שיעורי הכנסה/הוצאה באחוזים	יתרה ממוצעת	הכנסות ריבית	שיעורי הכנסה/הוצאה באחוזים
נכסים נושאי ריבית						
אשראי לציבור	16,040.4	356.9	8.90	15,408.5	356.2	9.25
פיקדונות מבנקים ובנקים מרכזיים	2,996.3	29.0	3.87	4,868.4	50.7	4.17
אגרות חוב	2,316.0	23.1	3.99	1,026.3	9.5	3.70
סה"כ נכסים נושאי ריבית	**21,352.7**	**409.0**	**7.66**	**21,303.2**	**416.4**	**7.82**
התחייבויות נושאות ריבית						
פיקדונות הציבור	15,936.8	171.7	4.31	15,684.4	173.1	4.41
פיקדונות מבנקים וממשלה	65.2	0.5	3.07	170.3	1.6	3.76
אגרות חוב	3,109.6	51.0	6.56	3,197.4	58.9	7.37
סך הכל התחייבויות נושאי ריבית	**19,111.6**	**223.2**	**4.67**	**19,052.1**	**233.6**	**4.90**
פער הריבית			**2.99**			**2.92**
	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025			**לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024**		
נכסים נושאי ריבית						
אשראי לציבור	15,915.0	647.0	8.13	15,382.9	639.3	8.31
פיקדונות מבנקים ובנקים מרכזיים	3,503.7	70.4	4.02	4,555.3	91.2	4.00
אגרות חוב	1,984.0	38.4	3.87	1,078.5	16.4	3.04
סה"כ נכסים נושאי ריבית	**21,402.7**	**755.8**	**7.06**	**21,016.7**	**746.9**	**7.11**
התחייבויות נושאות ריבית						
פיקדונות הציבור	15,908.7	328.8	4.13	15,208.3	315.1	4.14
פיקדונות מבנקים וממשלה	65.3	0.9	2.76	191.3	2.1	2.20
אגרות חוב	3,128.6	69.1	4.42	3,192.5	74.7	4.68
סך הכל התחייבויות נושאי ריבית	**19,102.6**	**398.8**	**4.18**	**18,592.1**	**391.9**	**4.22**
פער הריבית			**2.88**			**2.89**

במחצית הראשונה של שנת 2025 בהשוואה למחצית המקבילה אשתקד פער הריבית קטן ב- 0.01 נקודות האחוז בעוד שהיקף הנכסים נושאי ריבית גדלו בשיעור של כ- 1.8%.

ברבעון השני של שנת 2025 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד פער הריבית גדל ב- 0.07 נקודות האחוז בעוד שהיקף הנכסים נושאי ריבית קטנו בשיעור של כ- 0.3%.

לפירוט נוסף ראה נספח 1 – שיעורי הכנסות והוצאות ריבית לדוח ממשל תאגידי.

ניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

טבלה 5 – ניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (במיליוני שקלים):

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 לעומת שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024		
	גידול (קיטון) בגלל שינוי		שינוי נטו	גידול (קיטון) בגלל שינוי		שינוי נטו
	כמות	מחיר		כמות	מחיר	
נכסים נושאי ריבית						
אשראי לציבור בישראל	14.6	(13.9)	0.7	21.8	(14.1)	7.7
נכסים נושאי ריבית אחרים בישראל	(6.7)	(1.4)	(8.1)	(7.6)	8.8	1.2
סך כל הכנסות הריבית	**7.9**	**(15.3)**	**(7.4)**	**14.2**	**(5.3)**	**8.9**
התחייבויות נושאות ריבית						
פיקדונות הציבור בישראל	2.8	(4.2)	(1.4)	14.5	(0.8)	13.7
התחייבויות נושאות ריבית אחרות	(2.6)	(6.4)	(9.0)	(2.9)	(3.9)	(6.8)
סך כל הוצאות הריבית	**0.2**	**(10.6)**	**(10.4)**	**11.6**	**(4.7)**	**6.9**
סך הכל	**7.7**	**(4.7)**	**3.0**	**2.6**	**(0.6)**	**2.0**

פערי הריבית בין נכסים כספיים נושאי ריבית בניכוי עלויות על התחייבויות במגזרי הצמדה השונים

טבלה 6 - פערי הריבית בין נכסים כספיים נושאי ריבית בניכוי עלויות על התחייבויות נושאות הריבית במגזרי הצמדה השונים:

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2025	2024	2025	2024
לא צמוד	2.71%	2.69%	2.71%	2.74%
צמוד למדד	3.86%	3.81%	3.60%	3.73%
מט"ח וצמוד מט"ח	(0.22%)	(0.02%)	(0.50%)	(0.24%)
סך הכול פער הריבית	**2.99%**	**2.92%**	**2.88%**	**2.89%**
תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית	**3.48%**	**3.43%**	**3.34%**	**3.38%**

טבלה 7 – יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל (במיליוני שקלים):

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024		אחוז השינוי	
	יתרה ממוצעת	שיעורי הכנסה/ הוצאה	יתרה ממוצעת	שיעורי הכנסה/ הוצאה	יתרה ממוצעת	שיעורי הכנסה/ הוצאה
מטבע ישראלי לא צמוד						
סך נכסים נושאי ריבית	14,631.2	6.68	14,928.1	6.68	(2.0%)	-
סך התחייבויות נושאות ריבית	12,904.6	(3.97)	13,423.9	(3.99)	(3.9%)	(0.5%)
פער הריבית		**2.71**		**2.69**		**0.7%**
מטבע ישראלי צמוד למדד						
סך נכסים נושאי ריבית	6,147.2	10.39	5,626.5	11.35	9.3%	(8.5%)
סך התחייבויות נושאות ריבית	5,346.9	(6.53)	4,912.3	(7.54)	8.8%	(13.4%)
פער הריבית		**3.86**		**3.81**		**1.3%**
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)						
סך נכסים נושאי ריבית	574.3	3.41	748.6	3.95	(23.3%)	(13.7%)
סך התחייבויות נושאות ריבית	860.1	(3.63)	715.9	(3.97)	20.1%	(8.6%)
פער הריבית		**(0.22)**		**(0.02)**		**1,000%**
סך פעילות						
סך נכסים נושאי ריבית	21,352.7	7.66	21,303.2	7.82	0.2%	(2.0%)
סך התחייבויות נושאות ריבית	19,111.6	(4.67)	19,052.1	(4.90)	0.3%	(4.7%)
פער הריבית		**2.99**		**2.92**		**2.4%**

	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024		אחוז השינוי	
	יתרה ממוצעת	שיעורי הכנסה/ הוצאה	יתרה ממוצעת	שיעורי הכנסה/ הוצאה	יתרה ממוצעת	שיעורי הכנסה/ הוצאה
מטבע ישראלי לא צמוד						
סך נכסים נושאי ריבית	14,671.5	6.74	14,784.5	6.68	(0.8%)	0.9%
סך התחייבויות נושאות ריבית	13,013.0	(4.03)	13,044.9	(3.94)	(0.2%)	2.3%
פער הריבית		**2.71**		**2.74**		**(1.1%)**
מטבע ישראלי צמוד למדד						
סך נכסים נושאי ריבית	6,103.3	8.22	5,483.8	8.73	11.3%	(5.8%)
סך התחייבויות נושאות ריבית	5,251.8	(4.62)	4,804.1	(5.00)	9.3%	(7.6%)
פער הריבית		**3.60**		**3.73**		**(3.5%)**
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)						
סך נכסים נושאי ריבית	627.9	3.25	748.4	3.74	(16.1%)	(13.1%)
סך התחייבויות נושאות ריבית	837.8	(3.75)	743.1	(3.98)	12.7%	(5.8%)
פער הריבית		**(0.50)**		**(0.24)**		**108.3%**
סך פעילות						
סך נכסים נושאי ריבית	21,402.7	7.06	21,016.7	7.11	1.8%	(0.7%)
סך התחייבויות נושאות ריבית	19,102.6	(4.18)	18,592.1	(4.22)	2.7%	(0.9%)
פער הריבית		**2.88**		**2.89**		**(0.3%)**

(*) הקיטון בפער הריבית של 0.01 נקודות האחוז הינו ההשפעה עיקרית על הקיטון בהכנסות הריבית.

השפעת פערי הריביות לפי בסיסי הצמדה

מטבע ישראלי לא צמוד

פער הריבית במגזר הלא צמוד עמד במחצית הראשונה של שנת 2025 על כ-2.71% לעומת 2.74% במחצית הראשונה של שנת 2024.

יתרת האשראי לציבור בריבית משתנה לא צמודה עמדה בסוף החציון הראשון של שנת 2025 על כ-8,383 מיליוני ש"ח לעומת כ-8,027 מיליוני ש"ח בסוף החציון הראשון של שנת 2024. יתרת האשראי הקמעונאי לציבור בריבית משתנה לא צמודה כדלהלן: הלוואות לדיור בסך כ- 2,929 מיליוני ש"ח והלוואות לאנשים פרטיים בסך 1,182 מיליוני ש"ח לעומת יתרת הלוואות לדיור בסך כ- 3,312 מיליוני ש"ח והלוואות לאנשים פרטיים בסך 1,434 מיליוני ש"ח בסוף החציון הראשון של שנת 2024.

מטבע ישראלי צמוד מדד

במחצית הראשונה של שנת 2025 עלה המדד הידוע ב-1.6% לעומת גידול של 1.9% במחצית הראשונה של שנת 2024. פער הריבית עמד בתקופת הדוח על כ-3.60% לעומת 3.73% במחצית הראשונה של שנת 2024. השפעת המדד על הכנסות ריבית, במחצית הראשונה לשנת 2025 הייתה גידול של כ-18.8 מיליוני ש"ח לעומת 15.4 התקופה המקבילה אשתקד. מרווח שיעורי הכנסות הריבית בין האשראי לציבור לבין מקורות הגיוס (פיקדונות הציבור ואג"ח) עמד במחצית הראשונה של שנת 2025 על 3.68% לעומת 3.72% במחצית הראשונה של שנת 2024. יתרת האשראי לציבור בריבית צמודה עמדה ליום 30 ביוני, 2025 על כ-5,819 מיליוני ש"ח מזה הלוואות לדיור בסך כ- 5,037 מיליוני ש"ח.

היקף הפעילות[3] והתרומה להכנסות ריבית נטו של מגזרי הצמדה השונים

טבלה 8 - היקף הפעילות[3] והתרומה להכנסות ריבית נטו של מגזרי הצמדה השונים

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024		
	היקף פעילות	תרומה להכנסות ריבית, נטו		היקף פעילות	תרומה להכנסות ריבית, נטו	
	ב- %	ב- %	במיליוני ש"ח	ב- %	ב- %	במיליוני ש"ח
לא צמוד	67	63	116.4	70	63	115.4
צמוד [1]	29	39	72.3	26	37	67.1
מט"ח [2]	4	(2)	(2.9)	4	-	0.3
סה"כ	**100**	**100**	**185.8**	**100**	**100**	**182.8**

	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024		
	היקף פעילות	תרומה להכנסות ריבית, נטו		היקף פעילות	תרומה להכנסות ריבית, נטו	
	ב- %	ב- %	במיליוני ש"ח	ב- %	ב- %	במיליוני ש"ח
לא צמוד	68	67	232.8	70	66	236.7
צמוד [1]	28	36	129.7	26	34	119.1
מט"ח [2]	4	(3)	(5.5)	4	-	(0.8)
סה"כ	**100**	**100**	**357.0**	**100**	**100**	**355.0**

1. הכנסות המגזר הצמוד כוללות גם הפרשי הצמדה.
2. הכנסות מגזר המט"ח אינן כוללות הפרשי שער על הקרן והשפעת מכשירים נגזרים. אלו מוצגים בהכנסות שאינן מריבית.
3. היתרות הממוצעות של נכסים והתחייבויות נושאי ריבית לפי מגזר הצמדה, מתוך סך היתרות הממוצעות של נכסים והתחייבויות נושאי ריבית.

לפירוט נוסף ראה נספח 1 – שיעורי הכנסות והוצאות ריבית לדוח ממשל תאגידי.

התפלגות בהכנסות ריבית נטו לפי מגזרי פעילות

טבלה 9 - התפלגות בהכנסות ריבית נטו לפי מגזרי פעילות (במיליוני שקלים):

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2025	2024	2025	2024
משקי בית	99.1	111.6	204.9	221.2
בנקאות פרטית	4.8	5.7	10.3	11.1
עסקים	47.6	42.8	90.1	81.3
גופים מוסדיים	1.1	1.8	2.8	3.0
מגזר ניהול פיננסי	33.2	20.9	48.9	38.4
סך הכל הכנסות ריבית נטו	**185.8**	**182.8**	**357.0**	**355.0**

(*) כ-54% מהכנסות הריבית, נטו ברבעון השני לשנת 2025 מקורם ממשקי בית.

מרווח אשראי ופיקדונות

מרווח מפעילות מתן האשראי – עמד ברבעון הנוכחי על כ-2.7% בדומה לרבעון המקביל אשתקד.

מרווח הפעילות מגיוס פיקדונות – עמד ברבעון הנוכחי על כ-0.9% בדומה לרבעון מקביל אשתקד.

לפרטים נוספים אודות מרווחי אשראי ופיקדונות ראה להלן בפרק 2.4 תיאור עסקי התאגיד הבנקאי לפי מגזרי פעילות פיקוחיים וביאור 13 מגזרי פעילות פיקוחיים.

הוצאות בגין הפסדי אשראי

טבלה 10 – הוצאות בגין הפסדי אשראי (במיליוני שקלים):

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024			
	סוג האשראי				סוג האשראי			
	מסחרי	דיור	פרטי אחר	סך הכול	מסחרי	דיור	פרטי אחר	סך הכול
מחיקות חשבונאיות	2.2	0.1	18.9	21.2	1.6	-	18.8	20.4
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	-	-	(5.5)	(5.5)	-	-	(5.0)	(5.0)
הפרשה קבוצתית - השפעת יתרת חוב	(0.3)	(2.3)	(7.7)	(10.3)	5.2	0.6	(2.7)	3.1
הפרשה קבוצתית - השפעות אחרות [1] [2]	(0.4)	-	(1.6)	(2.0)	1.3	(0.7)	6.0	6.6
סך ההוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	**1.5**	**(2.2)**	**4.1**	**3.4**	**8.1**	**(0.1)**	**17.1**	**25.1**
יתרת חוב רשומה לסוף תקופה	**5,321.8**	**9,382.1**	**1,315.1**	**16,019.0**	**4,084.1**	**9,846.4**	**1,403.5**	**15,334.0**
שיעור מיתרת חוב רשומה לסוף תקופה:								
מחיקות נטו	0.17%	-	4.08%	0.39%	0.16%	-	3.93%	0.40%
הפרשה קבוצתית	(0.05%)	(0.10%)	(2.83%)	(0.31%)	0.64%	-	0.94%	0.25%
ההוצאה בגין הפסדי אשראי	0.11%	(0.09%)	1.25%	0.08%	0.79%	-	4.87%	0.65%

	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025				לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024			
	סוג האשראי				סוג האשראי			
	מסחרי	דיור	פרטי אחר	סך הכול	מסחרי	דיור	פרטי אחר	סך הכול
מחיקות חשבונאיות	3.7	0.2	39.4	43.3	3.2	0.5	39.0	42.7
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	-	-	(10.9)	(10.9)	-	-	(10.3)	(10.3)
הפרשה קבוצתית - השפעת יתרת חוב	5.0	(1.4)	(9.2)	(5.6)	4.1	(0.1)	(10.1)	(6.1)
הפרשה קבוצתית - השפעות אחרות [1] [2]	(3.0)	(2.4)	(4.3)	(9.7)	3.4	(0.7)	7.1	9.8
סך ההוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	**5.7**	**(3.6)**	**15.0**	**17.1**	**10.7**	**(0.3)**	**25.7**	**36.1**
יתרת חוב רשומה לסוף תקופה	**5,321.8**	**9,382.1**	**1,315.1**	**16,019.0**	**4,084.1**	**9,846.4**	**1,403.5**	**15,334.0**
שיעור מיתרת חוב רשומה לסוף תקופה:								
מחיקות נטו	0.14%	-	4.33%	0.40%	0.16%	0.01%	4.09%	0.42%
הפרשה קבוצתית	0.08%	(0.08%)	(2.05%)	(0.19%)	0.37%	(0.02%)	(0.43%)	0.05%
ההוצאה בגין הפסדי אשראי	0.21%	(0.08%)	2.28%	0.21%	0.52%	(0.01%)	3.66%	0.47%

[1] לשישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2025 ההוצאה בגין הפסדי אשראי כוללת קיטון בהוצאה בגין הפרשה פרטנית, נטו בסך של כ-(1.2) מיליוני ש"ח וכ-(1.0) מיליוני ש"ח, בהתאמה.

[2] עדכוני מח"מ, מקדמי התאמות איכותיות ומאקרו בעיקר כתוצאה מהשינויים בסביבה הכלכלית, ומההשפעות הצפויות כתוצאה ממלחמת "חרבות ברזל".

[3] לפרטים נוספים ראה בפרק 2.2- התפתחויות עיקריות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר.

ההפרשה למיסים על הרווח

ההפרשה למיסים הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2025 בסך של 56.3 מיליוני ש"ח לעומת 45.5 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי הינו 33.0% לעומת 34.0% בתקופה המקבילה אשתקד ולעומת שיעור מס סטטוטורי של 34.7%.

ההפרשה למיסים הסתכמה ברבעון השני של שנת 2025 בסך של 36.9 מיליוני ש"ח לעומת 21.0 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי הינו 35.3% לעומת 33.2% בתקופה המקבילה אשתקד ולעומת שיעור מס סטטוטורי של 34.7%.

התפתחויות בסעיפי רווח כולל אחר

הרווח הכולל האחר המיוחס לבעלי מניות הבנק (לאחר השפעת המס) במחצית הראשונה של שנת 2025 הסתכם ברווח כולל אחר בסך 9.0 מיליוני ש"ח, לעומת הפסד כולל אחר בסך של כ-7.1 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. במחצית השניה של שנת 2025 נרשמו הכנסות שטרם מומשו מהתאמת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו בסך 9.1 מיליוני ש"ח (כ-14 מיליוני ש"ח לפני השפעת המס). מנגד, נרשמו הפסדים כתוצאה מהתאמות של התחייבויות בגין הטבות עובדים בסך 0.1 מיליוני ש"ח (כ-0.2 מיליוני ש"ח לפני השפעת המס).

הרווח הכולל האחר המיוחס לבעלי מניות הבנק (לאחר השפעת המס) ברבעון השני של שנת 2025 הסתכם ברווח כולל אחר בסך 8.9 מיליוני ש"ח, לעומת הפסד כולל אחר בסך של כ-5.6 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. ברבעון הראשון של שנת 2025 נרשמו הכנסות שטרם מומשו מהתאמת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו בסך 8.9 מיליוני ש"ח (כ-13.6 מיליוני ש"ח לפני השפעת המס).

רווח כולל

סך הכל הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות הבנק במחצית הראשונה של שנת 2025 הסתכם בסך של 119.9 מיליוני ש"ח, לעומת 79.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תשואת הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות הבנק על ההון העצמי הממוצע במחצית הראשונה של שנת 2025 הייתה 15.7% לעומת 11.7% בתקופה המקבילה אשתקד.

סך הכל הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות הבנק ברבעון השני של שנת 2025 הסתכם בסך של 74.0 מיליוני ש"ח, לעומת 36.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תשואת הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות הבנק על ההון העצמי הממוצע ברבעון השני של שנת 2025 הייתה 19.5%, לעומת 10.8% בתקופה המקבילה אשתקד.

כל השינויים מקורם ברווח הנקי וברווח הכולל האחר כמוסבר לעיל.

2.3 המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון והמינוף

ההתפתחויות בסעיפי הנכסים וההתחייבויות

סך כל המאזן ליום 30 ביוני, 2025 הסתכם ב- 21,859.5 מיליוני ש"ח, לעומת 22,389.3 מיליוני ש"ח בתום שנת 2024 קיטון של כ-2%.

מזומנים, פיקדונות בבנקים וניירות ערך

יתרת הנכסים הנזילים (מזומנים, פיקדונות בבנקים וניירות ערך) ליום 30 ביוני, 2025 הסתכמה ב- 5,524.0 מיליוני ש"ח, לעומת כ-6,378.4 מיליוני ש"ח בתום שנת 2024, קיטון של כ-13%, מזה:

יתרת המזומנים והפיקדונות בבנקים ליום 30 ביוני, 2025 הסתכמה בכ- 3,019.0 מיליוני ש"ח, לעומת כ- 5,056.0 מיליוני ש"ח בתום שנת 2024.

יתרת ניירות הערך הסתכמה ביום 30 ביוני, 2025 ב- 2,505.0 מיליוני ש"ח, לעומת כ- 1,322.4 מיליוני ש"ח בתום שנת 2024. עיקר השינוי במהלך התקופה נובע מרכישת מק"מ ואג"ח ממשלתי בתיק למסחר ורכישת אגח ממשלתי בתיק לפדיון.

טבלה 11 - התפתחות תיק ניירות הערך (במיליוני שקלים):

	יתרה ליום 31 בדצמבר			יתרה ליום 30 ביוני	
	2024	תנועות שוטפות [1]	שערוך [2]	2025	שינוי יתרות - %
ניירות ערך מוחזקים לפדיון	101.0	96.7	3.1	200.8	99%
ניירות ערך זמינים למכירה	1,120.4	258.9	27.1	1,406.4	26%
ניירות ערך למסחר	101.0	776.5	20.3	897.8	789%
סך הכל ניירות ערך	**1,322.4**	**1,132.1**	**50.5**	**2,505.0**	**89%**

(1) כולל קניות, מכירות, פדיונות ותקבולי ריבית.

(2) בניירות ערך מוחזקים לפדיון כולל ריבית צבורה, בניירות ערך זמינים למכירה וניירות ערך למסחר כולל ריבית צבורה, רווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן והפרשי שער.

אשראי לציבור

טבלה 12 - התפתחות תיק האשראי (במיליוני שקלים):

	יתרה ליום 31 בדצמבר	ביצועים	פירעונות ומכירות	יתרה ליום 30 ביוני	
	2024	בתקופה [6] [8]	תיקים בתקופה [3] [7]	2025	שינוי יתרות-%
אשראי לדיור [1] [6]	9,693	844	(1,155)	9,382	(3%)
אשראי צרכני סולו	1,415	235	(335)	1,315	(7%)
סך הכל אשראי לדיור וצרכני	**11,108**	**1,079**	**(1,490)**	**10,697**	**(4%)**
בינוי ונדל"ן - בינוי [5]	1,515	711	(412)	1,814	20%
בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן [4] [7]	1,394	493	(641)	1,246	(11%)
אשראי עסקי אחר [2] [8]	1,644	846	(228)	2,262	38%
סך הכל אשראי לציבור ברוטו	**15,661**	**3,129**	**(2,771)**	**16,019**	**2%**
הפרשה להפסדי אשראי	221	-	-	206	-
סך הכל אשראי לציבור נטו	**15,440**	**-**	**-**	**15,813**	**2%**

(1) לא כולל מיחזורים בביצועים ופירעונות.

(2) ליום 30 ביוני, 2025 כולל אשראי מגובה הלוואות רכב ואשראי למטרה כללית בסך 274.2 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2024 – 189.4 מיליוני ש"ח).

(3) כולל צבירת ריבית, הפרשי הצמדה והפרשי שער ומחיקות חשבונאיות.

(4) סעיף בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן מתייחס למשכנתאות למטרות עסקיות ושיעבוד דירות ונכסים מסחריים.

(5) סעיף בינוי ונדל"ן – בינוי מתייחס לאשראי לרכישת קרקעות לבנייה וליווי פרויקטים למגורים.

(6) כולל את חלקו של הבנק בהעמדה משותפת של הלוואות לדיור (סינדיקציה) בסך של כ-58.8 מיליוני ש"ח.

(7) כולל מכירת תיק מסחרי בהיקף של כ-313 מיליוני ש"ח (מפעילות בנדל"ן) ומכירת תיק משכנתאות בהיקף של כ-470 מיליוני ש"ח.

(8) הביצועים לתקופה כוללים אשראי מגובה הלוואות רכב בהיקף של כ-147 מיליוני ש"ח.

(9) בנטרול המכירה בסך 783 מיליוני ש"ח והעמדה משותפת של הלוואות לדיור (סינדיקציה) בסך 352.8 מיליוני ש"ח סך כל האשראי לציבור גדל בשיעור של 9.5%.

בניינים וציוד

יתרת בניינים וציוד הסתכמה ביום 30 ביוני, 2025 ב-273.7 מיליוני ש"ח לעומת כ-265.1 מיליוני ש"ח בתום שנת 2024.

נכסים אחרים

יתרת נכסים אחרים הסתכמה ביום 30 ביוני, 2025 ב-247.8 מיליוני ש"ח, לעומת כ-302.6 מיליוני ש"ח בתום שנת 2024.

פיקדונות הציבור

טבלה 13 – פיקדונות הציבור

	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024	יתרה ליום 30 ביוני 2025	שינוי	שיעור מסך היתרה ליום 31 בדצמבר 2024	שיעור מסך היתרה ליום 30 ביוני 2025
	במיליוני ש"ח		יתרות-%		
פיקדונות של אנשים פרטיים [1]	13,980.0	13,823.3	(1%)	79%	80%
פיקדונות של גופים מוסדיים	1,958.0	1,614.8	(18%)	11%	10%
פיקדונות של תאגידים ואחרים	1,849.0	1,771.4	(4%)	10%	10%
סה"כ פיקדונות הציבור	**17,786.0**	**17,209.5**	**(3%)**	**100%**	**100%**

[1] מזה סך של 2.2 מיליארד ש"ח לאנשים פרטיים אשר יש להם חשבון עו"ש פעיל בבנק בדומה ליום 31 בדצמבר 2024.

ליום 30 ביוני, 2025 כ-80% מסך פיקדונות הציבור הינם של משקי בית. כ-49% מסך פיקדונות הציבור הינם עד לגובה של 1 מיליוני ש"ח.

הבנק מציע מערכת סגורה לניהול פיקדונות תוך מתן אפשרות ללקוח לפתוח פיקדון באופן עצמאי, בכל עת, ללא תלות בשירותים בנקאיים נוספים ובתום התקופה הכספים מושבים לחשבון המקור, ליום ה-30 ביוני, 2025 קיימים כ-14 אלפי פיקדונות אשר הופקדו באמצעות מערכת סגורה בסכום כולל של כ-1,685 מיליוני ש"ח (כ-120 אלפי ש"ח בממוצע לפיקדון) לעומת כ-1,707 מיליוני ש"ח ו- 1,686 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2024 ובסוף שנת 2023, בהתאמה.

לפרטים נוספים אודות סוגי פיקדונות ופיקדונות לפי סדר גודל ראה ביאור 8 פיקדונות הציבור.

לפרטים נוספים אודות ניתוח איכותי וקבוצות המפקידים הגדולים ראה להלן בפרק 3.3 סיכון נזילות ומימון.

פיקדונות מבנקים

יתרת פיקדונות מבנקים הסתכמו ביום 30 ביוני, 2025 בכ-74.1 מיליוני ש"ח לעומת כ-47.8 מיליוני ש"ח בתום שנת 2024.

אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים

טבלה 14 – אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים

	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024	הנפקות	פירעונות [2]	יתרה ליום 30 ביוני 2025	שינוי יתרות באחוזים
			במיליוני ש"ח		
אגרות חוב	2,508	247	(330)	2,425	2%
כתבי התחייבות נדחים מותנים (coco)	214	1	-	215	0.1%
סך הכל כתבי התחייבות	**2,722**	**248**	**(330)**	**2,640**	**3%**

[1] כולל גם צבירת ריבית והפרשי הצמדה.

[2] הגידול ביתרת אגרות החוב (בשיעור של כ-3%) נובע מהנפקות ופירעונות במהלך התקופה.

לפרטים אודות הנפקות ראה להלן פרק 1.6 אירועים מהותיים בתקופת הדוח ואירועים לאחר תאריך המאזן.

נכסים והתחייבויות בגין מכשירים נגזרים

יתרת נכסים בגין מכשירים נגזרים הסתכמה ביום 30 ביוני, 2025 ב-1.4 מיליוני ש"ח (מזה כ-0.8 מיליוני ש"ח עבור פעילות לקוחות), לעומת 3.1 מיליוני ש"ח בתום שנת 2024 (מזה כ-0.6 מיליוני ש"ח עבור פעילות לקוחות).

יתרת התחייבויות בגין מכשירים נגזרים הסתכמה ביום 30 ביוני, 2025 ב-13.1 מיליוני ש"ח (מזה כ-0.8 מיליוני ש"ח עבור לקוחות), לעומת 2.8 מיליוני ש"ח בתום שנת 2024 (מזה כ-0.6 מיליוני ש"ח עבור פעילות לקוחות).

התחייבויות אחרות

יתרת התחייבויות אחרות הסתכמה ביום 30 ביוני, 2025 ב-321.8 מיליוני ש"ח, לעומת כ-334.2 מיליוני ש"ח בתום שנת 2024.

פעילות חוץ מאזנית בניירות ערך המוחזקים בידי הציבור

נכון ליום 30 ביוני, 2025 מספר הלקוחות המחזיקים תיקי ניירות ערך במשמרת הבנק עומד על 4.5 אלפי לקוחות, בדומה לשנת 2024.

שווי תיקי ניירות ערך של לקוחות אלה ליום 30 ביוני, 2025 עומד על כ-4.1 מיליארדי ש"ח, לעומת כ-3.8 מילארדי ש"ח בסוף שנת 2024.

הון והלימות הון

טבלה 15 - יחס הלימות הון:

	יתרה ליום 30 ביוני 2025	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
		במיליוני ש"ח
א - הון עצמי לצורך חישוב יחס ההון		
הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים [1]	1,588.1	1,486.6
הון רובד 1 נוסף, לאחר ניכויים	-	-
הון רובד 2, לאחר ניכויים	376.8	369.7
סך הכל הון כולל	**1,964.9**	**1,856.3**
ב - יתרות משוקללות של נכסי סיכון		
סיכון אשראי	12,926.9	12,463.3
סיכון שוק	92.5	24.3
סיכון תפעולי	1,514.7	1,441.5
סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון	**14,534.1**	**13,929.1**
[1] הון המיוחס לבעלי מניות הבנק	**1,550.8**	**1,451.3**
זכויות שאינן מקנות שליטה	**49.8**	**44.8**
הון עצמי	**1,600.6**	**1,496.1**
		באחוזים
ג - יחס ההון לרכיבי סיכון [2]		
יחס הון עצמי לרובד 1 לרכיבי סיכון	10.9	10.7
יחס הון הכולל לרכיבי סיכון	13.5	13.3
יחס הן עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים [1]	9.5	9.5
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים [1]	12.5	12.5

[1] הבנק מיישם את הוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בנושא מדידה והלימות הון כפי שפורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים וכפי שעודכנו על מנת להתאימן להוראות באזל.

בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, נדרש הבנק לעמוד ביחס הון רובד 1 מזערי של 9% וכן על יחס הון כולל מזערי של 12.5%. ליחס הון רובד 1 התווספה דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת הלוואות לדיור למועד הדיווח. בהתאם לכך, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים על בסיס מאוחד, לפי נתוני מועד הדיווח הינו 9.5% ו-12.5%, בהתאמה. קביעת יעדי ההון מהווה שלב התחלתי ומהותי בתהליך תכנון ההון כאשר יתר השלבים נגזרים ממנו שכן יעד ההון המזערי שקבע בנק ישראל מהווה, למעשה, מגבלת תכנון. יעד ההון נקבע תוך התחשבות בסביבה הרגולטורית, העסקית והארגונית של הבנק. לאור אי הוודאות הכלכלית הגבוהה והסיכונים הנלווים המחייבים תכנון הון זהיר ושמרני, קבע הדירקטוריון בישיבתו מיום 26 באוקטובר 2021 שיעד הון רובד 1 החל מיום 31 בדצמבר 2021 יהיה 10.25% ובישיבתו מיום 16 בנובמבר 2021 קבע שיעד ההון הכולל החל מיום 31 בדצמבר 2021 יהיה 12.5%. בחודש אפריל 2022 אישר דירקטוריון הבנק את תוספת שולי הביטחון ליעדים אלה. בהמשך לתהליך הבחינה שמבצע בנק ישראל ליחסי ההון של הבנק והחלטתו, במהלך חודש דצמבר 2022, להפחית מדרישות יחס ההון של הבנק, קבע הדירקטוריון בישיבתו מיום 24 בינואר, 2023 על הורדת יחס ההון הנדרש החל מיום 31 בדצמבר, 2022 ל-10.0% מעל יחס זה קבע הדירקטוריון שולי ביטחון בשיעור של 0.1% ושולי הביטחון של ההנהלה עודכנו ל- 0.15%. יעד ההון הכולל נקבע על 12.5%. שולי הביטחון עודכנו גם לגבי יעד זה ל-0.25%. תהליך הערכת הלימות ההון (ICAAP) ותכנון ההון הינו חלק מרכזי בניהול התכנית העסקית האסטרטגית וניהול הסיכונים של הבנק בראייה צופת פני עתיד. במסגרת תהליך תכנון ההון נבחנת השפעת היעדים האסטרטגיים והעסקיים על פרופיל הסיכון ועל ההון הנדרש על ידי הבנק. יעדי ההון השמרנים שנקבעו מסכמים את הערכת הדירקטוריון על נאותות

ההון של הבנק בהתייחס לתכנית העסקית צופה פני עתיד, הסיכון שהוגדר, פרופיל הסיכונים, הממשל התאגידי, והמצב הכספי של הבנק. יעדי ההון נקבעו גם בהתחשב בתאבון הסיכון שאותגר ע"י מגוון תרחישי קיצון בדרגות חומרה שונות, בהתאם להנחיות בנק ישראל.

תכנון ההון של ה- ICAAP לימד כי לבנק יש הון מספק על פי התכנית העסקית שלו, כדי לעמוד בהון הנדרש ממנו וביעדי ההון שקבע, גם לאחר שאלה אותגרו ע"י שורה של מבחני קיצון. למטרת קביעת משקלי הסיכון, משתמש הבנק בדירוגי חברת הדירוג –Standard and Poor's Rating Group.

טבלה 16 - ההשפעה על יחס הון עצמי רובד 1 ויחס ההון הכולל בעקבות שינויים היפותטיים בהון הבנק ובנכסי הסיכון (בנקודות האחוז):

	השפעה על יחס הון עצמי רובד 1 ליום		השפעה על יחס ההון הכולל ליום	
תרחיש [1]	30 ביוני 2025	31 בדצמבר 2024	30 ביוני 2025	31 בדצמבר 2024
עלייה של 10% בהון העצמי	1.1	1.1	1.1	1.1
עלייה של 10% במכשירי הון רובד 2	-	-	0.1	0.2
עלייה של 10% בנכסי הסיכון	(1.0)	(1.0)	(1.2)	(1.2)

טבלה 17 - התפתחות ההון במחצית הראשונה של שנת 2025 (במיליוני שקלים):

	הון עצמי	הון עצמי רובד 1	הון רובד 2	הון כולל
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024	**1,496.1**	**1,486.6**	**369.7**	**1,856.3**
רווח נקי לתקופה*	110.9	110.9	-	110.9
דיבידנד ששולם	(20.4)	(20.4)	-	(20.4)
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס*	9.0	9.0	-	9.0
שינוי ביתרת כתבי התחייבות נדחים המוכרים כהון רובד 2	-	-	1.1	1.1
שינוי בהפרשה קבוצתית המוכרת כהון רובד 2	-	-	6.0	6.0
אחר	-	(3.0)	-	(3.0)
זכויות שאינן מקנות שליטה	5.0	5.0	-	5.0
יתרה ליום 30 ביוני 2025	**1,600.6**	**1,588.1**	**376.8**	**1,964.9**

(*) ראה לעיל פירוט רווח ורווחיות בפרק 2.2 התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר.

לפרטים נוספים בדבר שינויים בהון העצמי, ראה בדוחות הכספיים, דוח על השינויים בהון ובביאור 10ב – הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים.

ביום 19 ביוני, 2024 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 206 בנושא מדידה והלימות הון - סיכון התפעולי, בהתאם לחוזר עודכן אופן חישוב נכסי סיכון משוקללים בגין סיכון תפעולי. מועד תחילת השינויים נקבע החל מיום ה-1 בינואר 2026. להערכת הבנק יישום העדכון צפוי להביא לעלייה ביחס הון רובד 1 וביחס ההון הכולל בשיעור של כ-0.2% וכ- 0.3% בהתאמה.

ביום 6 באפריל, 2025 ("מועד התחילה") פרסם בנק ישראל חוזר המעדכן שתי הוראות ניהול בנקאי תקין (203 ו-329), כהוראת שעה החלה באופן מיידי, ועד לסוף שנת 2026. החוזר מעדכן את סעיף 79 להוראה 203 (הגישה הסטנדרטית – סיכון אשראי), כך שהאשראי הניתן במסגרת הסכם ליווי לפרויקט בניה למגורים, בו יותר מ-25% מההסכמים עם הרוכשים הם בתנאי תשלום לא לינארי (כלומר – הרוכש רשאי לדחות יותר מ-40% מהתשלום למועד המסירה) – יסווג כאשראי בסיכון מוגבר (סיכון של 150%). לצורך החישוב לא נלקחים בחשבון הסכמים שבהם הרוכש כבר פרע חלק משמעותי מהמחיר, אך מנגד כן נלקחים בחשבון כלל ההסכמים בפרויקט (לפי מספר יחידות), הן הקיימים והן העתידיים. בפרויקטים קיימים בהם נכון למועד התחילה היזם כבר עבר את מגבלת 25%, החובה תחול על האשראי הניתן לפרויקט רק אם שיעור ההסכמים יעלה ב–5 נקודות האחוז או יותר מהשיעור במועד הנ"ל. לאור התיקון, ובהתאם להתנהלות הגורמים השונים בשוק – יזמים, רוכשים וגופי המימון, ותחת הנחת העבודה כי נדרש לתמוך במכירת דירות בפרויקטים הפעילים, הבנק נערך לבקרה וניטור הדוקים של המכירות בפרויקטים ולתוספת הנדרשת בסך נכסי הסיכון, ככל שתידרש. בנוסף לכך, הבנק שלח ללקוחותיו מכתבים המבהירים את דרישות ההוראה ואת ציפיותיו לעמידה בהן. להערכת הבנק יישום העדכון צפוי להביא לירידה זניחה ביחס הון רובד 1 וביחס ההון הכולל בשיעור של כ-0.1% וכ- 0.1% בהתאמה, באופן הדרגתי עד סוף שנת 2025.

החוזר מעדכן גם את הוראה 329 (מגבלות למתן הלוואות לדיור) ומטיל מגבלות על שיעור הביצועים בגין הלוואות בולט או בלון בסבסוד היזם, כך שלא יעלה על 10% מסך הביצועים ברבעון קלנדרי בגין הלוואות דיור כהגדרתן בהוראת ניהול בנקאי תקין 451. הבנק אינו מבצע הלוואות מסוג זה, ולפיכך תיקון זה אינו משפיע על הבנק.

הון רובד 2

טבלה 18 – הון רובד 2

	יתרה ליום 30 ביוני 2025	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
	במיליוני ש"ח	
כתבי התחייבות נדחים מסוג COCO*	215.3	214.2
הפרשות קבוצתיות להפסדי אשראי	161.5	155.5
סך-הכל הון רובד 2	**376.8**	**369.7**

*כתבי התחייבות נדחים הכוללים מנגנון לספיגת הפסדים באמצעות מחיקת קרן.

יחס מינוף

טבלה 19 – יחס מינוף (במיליוני ש"ח)

	יתרה ליום 30 ביוני		יתרה ליום 31 בדצמבר
	2025	2024	2024
הון עצמי רובד 1	**1,588.1**	**1,432.4**	**1,486.6**
סך חשיפות מאזניות	22,020.2	22,338.7	22,544.2
חשיפות חוץ מאזניות אחרות (לאחר מקדמי המרה לחשיפות מאזניות)	704.4	790.5	825.1
סכומי תוספות בגין חשיפה פוטנציאלית עתידית הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים	4.8	12.8	18.6
סכומים בגין נכסים שנוכו בקביעת הון עצמי רובד 1	(0.7)	(1.0)	(0.7)
סך החשיפות	**22,728.7**	**23,141.0**	**23,387.2**
יחס מינוף	**7.0%**	**6.2%**	**6.4%**
יחס המינוף המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	**4.5%**	**4.5%**	**4.5%**

ביום 28 באפריל 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין 218 בנושא "יחס מינוף", (להלן: "ההוראה"). ההוראה קובעת יחס מינוף פשוט ושקוף שאינו מבוסס סיכון, אשר יפעל כמדידה משלימה ואמינה לדרישות ההון מבוססות סיכון, ואשר נועד להגביל את צבירת המינוף בתאגיד הבנקאי.

בהתאם להוראה, תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד. תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה 20% או יותר מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-6%. בהתאם לאמור לעיל, יחס המינוף המזערי שנדרש מהבנק הוא 5%.

ביום 15 בנובמבר, 2020 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "התאמות נוספות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם וירוס הקורונה (הוראת שעה)" לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 250, במסגרתה יחס המינוף לא יפחת מ 4.5% על בסיס מאוחד, לעומת 5% לפני השינוי.

במסגרת חוזר הפיקוח על הבנקים מיום 20 בדצמבר, 2023 תוקף ההקלה הוארך עד ליום 31 בדצמבר, 2025.

תאגיד בנקאי שניצל את ההקלה במועד זה, יידרש לשוב ליחס המינוף הנדרש בטרם הוראת השעה בתוך שני רבעונים, כך שבתום הוראת השעה יחול על הבנק יחס מינוף מזערי בהתאם ליחס המינוף בפועל או היחס המינימאלי שחל על התאגיד הבנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מביניהם. הבנק לא ניצל הקלה הזו.

מדיניות חלוקת דיבידנדים

ביום 12 באוגוסט, 2025, ולאחר תאריך המאזן, אישר דירקטוריון הבנק עדכון למדיניות חלוקת דיבידנד ("מדיניות חלוקת הדיבידנד"). בהתאם לעדכון, ניתן יהיה לחלק דיבידנד בשיעור של עד 40% מהרווח הנקי של הבנק, בכפוף, בין היתר, לכך שהבנק יעמוד ביעדי הלימות ההון הרגולטורים החלים עליו גם לאחר חלוקת הדיבידנד.

חלוקת הדיבידנד בפועל כפופה להחלטות פרטניות של הדירקטוריון בטרם כל חלוקה, ובכפוף להוראות הדין שחלות על חלוקת דיבידנד ובכלל זה הוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999 והוראות בנק ישראל, כפי שייקבעו מעת לעת, ולכן נסיבות מסוימות יכול וימנעו מהבנק את האפשרות לחלק דיבידנד.

מדיניות חלוקת הדיבידנד תישאר בתוקפה כל עוד לא החליט הדירקטוריון אחרת, עשויים להיות בה שינויים מעת לעת, ואין באמור בה כדי לגרוע מסמכות דירקטוריון הבנק להחליט מעת לעת בהתחשב בשיקולים עסקיים ובהוראות הדין ובהוראות רגולטוריות החלות על הבנק, על שינוי המדיניות או על שינוי שיעור הדיבידנד שיחולק בגין תקופה מסוימת או להחליט שלא לחלק דיבידנד בגין תקופה מסוימת.

ביום 24 באפריל, 2025 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות כדיבידנד סופי לשנת 2024 את הדיבידנד כדלקמן:

- סך של כ- 25.95 מיליוני ש"ח (ברוטו) במזומן על בסיס יתרת עודפי הבנק, בהתאם לדוחות הכספיים של הבנק ליום 30 ביוני, 2024. הדיבידנד הנ"ל שולם ביום 5 בספטמבר, 2024 לבעלי המניות שהחזיקו במניות הבנק ביום 28 באוגוסט, 2024.
- סך של כ- 20.43 מיליוני ש"ח (ברוטו) במזומן על בסיס יתרת עודפי הבנק, בהתאם לדוחות הכספיים של הבנק ליום 31 בדצמבר, 2024. הדיבידנד הנ"ל שולם ביום 9 באפריל, 2025, לבעלי המניות שהחזיקו במניות הבנק ביום 26 במרץ, 2025.

לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי בדבר זימון אסיפת בעלי המניות מיום 20 במרץ, 2025 (מספר אסמכתא 2025-01-018929) ודוח מיידי על תוצאות אסיפה כללית מיום 24 באפריל, 2025 (מספר אסמכתא: 2025-01-029229), אשר האמור בהם נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

ביום 12 באוגוסט, 2025 ולאחר תאריך המאזן אישר דירקטוריון הבנק חלוקת דיבידנד בשיעור של 40% בגין רווחי החציון הראשון לשנת 2025 בסך כולל של כ- 44.36 מיליוני ש"ח, אשר ישולם ביום 3 בספטמבר, 2025 לבעלי המניות של הבנק. לפרטים ראו דוח מיידי שפרסם הבנק ביום 12 באוגוסט, 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-059857), אשר האמור בו נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

מובהר בזה, למען הסר ספק, כי אין באישור מדיניות חלוקת דיבידנד כדי ליצור התחייבות כלפי צד שלישי כלשהו לחלוקה של דיבידנד בפועל ו/או מועדי תשלום דיבידנד ו/או שיעורו וכי כל חלוקה של דיבידנד בפועל יהיה כפוף לעמידה בכל התנאים הדרושים לחלוקה על פי דין ולמגבלות החלות על הבנק בהתייחס לחלוקה ולהחלטה ספציפית של הדירקטוריון.

2.4 תיאור עסקי התאגיד הבנקאי לפי מגזרי פעילות פיקוחיים

הבנק פועל באמצעות מטה הבנק, סניפיו וחברות בנות ומספק מגוון שירותים בנקאיים בחמישה מגזרי פעילות עיקריים.

גישת ההנהלה לפילוח פעילות הבנק אינה שונה מהותית מגישת פילוח המגזרים הפיקוחית כמתואר להלן:

(1) **מגזר משקי הבית** – לקוחות המגזר הינם אנשים פרטיים (למעט אלה הנכללים במגזר בנקאות פרטית).

במסגרת פעילות מגזר משקי הבית מספק הבנק מגוון של שירותים ומוצרים פיננסיים עבור אנשים פרטיים (למעט אלו המיוחסים למגזר "בנקאות פרטית"). המוצרים העיקריים העומדים לרשות לקוחות הבנק במסגרת מגזר פעילות זה כוללים: הלוואות לרכישת דירת מגורים, הלוואות לכל מטרה בביטחון דירת מגורים, הלוואות צרכניות, חשבונות עו"ש, פיקדונות וחסכונות , פעילות בשוק ההון בניירות ערך, כרטיסי אשראי וכרטיסים נטענים ללקוחות הבנק.

מרבית לקוחות הבנק המשתייכים למגזר פעילות זה, מקבלים מהבנק שירותי בנקאות באמצעות סניפי הבנק, באמצעים דיגיטליים ועל ידי מוקד הלקוחות של הבנק, לרבות שירותי ה-IVR.

במסגרת פעילות הנפקת כרטיסי אשראי נטענים הבנק מנפיק תחת רישיון מאסטר כארד מגוון כרטיסי חיוב לצרכים עסקיים שונים במודל Business2Business2Customer. הפעילות הנוכחית ממוקדת בהנפקת כרטיסים נטענים ובעיקר לתושבים זרים ומהווה חלופה פשוטה ואיכותית לחשבון בנק. שיווק הכרטיסים מבוצע באמצעות מספר מפיצים אשר התקשרו עם הבנק בהסכמי הפצה ומהווים גם את הקו הראשון ללקוח בהיבטים השירותיים. לנתונים כמותיים על פעילות זו ראו ניתוח פעילות מגזר משקי בית בהמשך.

(2) **מגזר בנקאות פרטית** – לקוחות המגזר הינם אנשים פרטיים להם יתרת תיק נכסים פיננסיים העולה על 3 מיליוני ש"ח.

(3) **מגזר עסקי** – לקוחות המגזר הינם חברות בניה, קבלנים וחברות נדל"ן, תאגידים, עמותות וכן עסקים קטנים ובינוניים.

במסגרת פעילות המגזר העסקי מספק הבנק שירותים בנקאיים ללקוחות עסקיים. שירותים אלה ניתנים ללקוחות הבנק, בעיקר באמצעות החטיבה העסקית וכן באמצעות החטיבה הקמעונאית. המגזר כולל פעילות בסקטור הנדל"ן של ליווי פרויקטים לבניה למגורים בעיקר בשיטת הליווי הסגור, בין היתר, מימון פרויקטים לפי תמ"א 38 לסוגיה וכן מתן אשראי ללקוחות עסקיים קטנים ובינוניים כנגד בטחונות שונות ובכלל זה הלוואות לרכישת נכס מסחרי.

<u>המגזר העסקי מחולק לתתי מגזרים להלן:</u>

- מגזר עסקים קטנים וזעירים – עסקים שמחזור פעילותם קטן מ-50 מיליוני ש"ח.
- מגזר עסקים בינוניים וגדולים[1] – עסקים שמחזור פעילותם גדול או שווה ל-50 מיליוני ש"ח.

(4) **מגזר מוסדיים** – לקוחות המגזר כוללים חברי בורסה המנהלים כספי לקוחות, חברות ביטוח וגופים מוסדיים נוספים.

(5) **מגזר ניהול פיננסי** – המגזר כולל את פעילות הנוסטרו ופעילות ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק. הפעילויות במגזר זה כוללות את הניהול הכספי של הבנק, ואינן כוללות פעילות מול לקוחות הבנק. תחומי הפעילות העיקריים במגזר זה הם:

ניהול ההון הפיננסי הפנוי של הבנק, ניהול נכסים והתחייבויות, ניהול תיק הנוסטרו של הבנק, ניהול החשיפות לסיכוני שוק לרבות חשיפות בסיס, ריבית ונזילות, פעילות מול בנקים בארץ ובחו"ל, פעילות רכישה, מכירה ושירות תיקי אשראי.

לפרטים נוספים ראה בפרק ממשל תאגידי.

[1] מגזר זה כולל את הפעילות עם העסקים הגדולים, אשר היקפן אינו מהותי.

לפרטים אודות הכללים העיקריים שיושמו בחלוקת תוצאות הפעילות בין המגזרים השונים ולפרטים נוספים אודות תוצאות הפעילות ראה ביאור 13 לדוחות הכספיים.

טבלה 20 – מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (במיליוני שקלים):

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025								
	משקי בית[1]								
	סה"כ משקי בית	מזה: הלוואות לדיור	מזה: אחר	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים וגדולים[2]	גופים מוסדיים	מגזר ניהול פיננסי[3]	סך הכל
מרווח מפעילות מתן אשראי	71.0	43.7	27.3	-	24.9	8.2	-	5.0	109.1
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	25.1	-	25.1	5.1	6.3	1.6	1.2	-	39.3
אחר	3.0	4.2	(1.2)	(0.3)	4.8	1.8	(0.1)	28.2	37.4
סך הכל הכנסות ריבית, נטו	**99.1**	**47.9**	**51.2**	**4.8**	**36.0**	**11.6**	**1.1**	**33.2**	**185.8**
סך הכנסות שאינן מריבית	**23.5**	**2.0**	**21.5**	**1.1**	**13.6**	**3.4**	**-**	**41.0**	**82.6**
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	1.9	(2.2)	4.1	-	0.4	0.5	-	0.6	3.4
הוצאות תפעוליות ואחרות	122.4	50.0	72.4	3.7	19.3	6.3	1.4	7.3	160.4
הפרשה למיסים על הרווח	(0.6)	0.7	(1.3)	0.8	10.5	2.9	(0.1)	23.4	36.9
רווח נקי (הפסד) לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	**(1.1)**	**1.4**	**(2.5)**	**1.4**	**19.4**	**5.3**	**(0.2)**	**42.9**	**67.7**
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	2.6	-	2.6	-	-	-	-	-	2.6
המיוחס לבעלי מניות הבנק	**(3.7)**	**1.4**	**(5.1)**	**1.4**	**19.4**	**5.3**	**(0.2)**	**42.9**	**65.1**
הוצאות ישירות	74.7	26.9	47.8	2.2	11.5	3.1	0.8	3.4	95.7
הוצאות עקיפות	47.7	23.1	24.6	1.5	7.8	3.2	0.6	3.9	64.7
רווח נקי לפני העמסת הוצאות עקיפות	**29.8**	**16.3**	**13.5**	**2.4**	**24.4**	**7.4**	**0.2**	**45.4**	**109.6**
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	10,777.8	9,382.1	1,395.7	2.3	3,801.9	1,101.6	-	335.4	16,019.0
יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	10,694.3	-	10,694.3	3,129.0	1,276.1	495.3	1,614.8	-	17,209.5
	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024								
מרווח מפעילות מתן אשראי	75.0	44.4	30.6	0.1	21.5	6.0	-	5.9	108.5
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	23.4	-	23.4	4.8	6.7	2.5	1.6	-	39.0
אחר	13.2	4.1	9.1	0.8	4.7	1.4	0.2	15.0	35.3
סך הכל הכנסות ריבית, נטו	**111.6**	**48.5**	**63.1**	**5.7**	**32.9**	**9.9**	**1.8**	**20.9**	**182.8**
סך הכנסות שאינן מריבית	**19.7**	**2.5**	**17.2**	**1.0**	**6.5**	**3.6**	**-**	**23.0**	**53.8**
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	17.1	(0.1)	17.2	-	1.9	1.8	-	4.3	25.1
הוצאות תפעוליות ואחרות	117.9	46.5	71.4	4.5	14.1	5.1	1.7	4.9	148.2
הפרשה למיסים על הרווח	(2.3)	2.0	(4.3)	0.6	7.0	1.9	-	13.8	21.0
רווח נקי (הפסד) לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	**(1.4)**	**2.6**	**(4.0)**	**1.6**	**16.4**	**4.7**	**0.1**	**20.9**	**42.3**
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	0.4	-	0.4	-	-	-	-	-	0.4
המיוחס לבעלי מניות הבנק	**(1.8)**	**2.6**	**(4.4)**	**1.6**	**16.4**	**4.7**	**0.1**	**20.9**	**41.9**
הוצאות ישירות	74.2	25.7	48.5	2.7	8.1	2.5	1.0	2.5	91.0
הוצאות עקיפות	43.7	20.8	22.9	1.8	6.0	2.6	0.7	2.4	57.2
רווח נקי לפני העמסת הוצאות עקיפות	**26.7**	**17.0**	**9.7**	**2.7**	**19.6**	**6.1**	**0.5**	**24.8**	**80.4**
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	11,310.4	9,846.4	1,464.0	26.4	2,891.9	845.4	-	259.9	15,334.0
יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	10,829.3	-	10,829.3	2,940.8	1,107.8	605.9	2,052.2	-	17,536.0

	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025								
	משקי בית[1]								
	סה"כ משקי בית	מזה: הלוואות לדיור	מזה: אחר	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים וגדולים[2]	גופים מוסדיים	מגזר ניהול פיננסי[3]	סך הכל
מרווח מפעילות מתן אשראי	143.0	87.4	55.6	0.1	48.8	15.3	-	9.4	216.6
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	50.7	-	50.7	10.1	12.4	3.3	2.8	-	79.3
אחר	11.2	7.5	3.7	0.1	8.0	2.5	-	39.3	61.1
סך הכל הכנסות ריבית, נטו	**204.9**	**94.9**	**110.0**	**10.3**	**69.2**	**21.1**	**2.8**	**48.7**	**357.0**
סך הכנסות שאינן מריבית	**46.4**	**4.0**	**42.4**	**2.5**	**22.2**	**7.1**	**-**	**71.8**	**150.0**
הוצאות בגין הפסדי אשראי	11.4	(3.6)	15.0	-	1.6	0.5	-	3.6	17.1
הוצאות תפעוליות ואחרות	245.3	99.4	145.9	7.7	36.5	12.2	3.2	12.8	317.7
הפרשה למיסים על הרווח	(1.9)	1.1	(3.0)	1.8	18.6	5.3	(0.1)	32.6	56.3
רווח נקי (הפסד) לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	**(3.5)**	**2.0**	**(5.5)**	**3.3**	**34.7**	**10.2**	**(0.3)**	**71.5**	**115.9**
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	5.0	-	5.0	-	-	-	-	-	5.0
המיוחס לבעלי מניות הבנק	(8.5)	2.0	(10.5)	3.3	34.7	10.2	(0.3)	71.5	110.9
הוצאות ישירות	147.1	52.3	94.8	4.5	21.4	5.7	1.8	6.2	186.7
הוצאות עקיפות	98.2	47.1	51.1	3.2	15.1	6.5	1.4	6.6	131.0
רווח נקי לפני העמסת הוצאות עקיפות	**60.0**	**32.4**	**27.6**	**5.4**	**44.4**	**14.5**	**0.8**	**76.0**	**201.1**
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	10,777.8	9,382.1	1,395.7	2.3	3,801.8	1,101.6	-	335.5	16,019.0
יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	10,694.3	-	10,694.3	3,129.0	1,276.1	495.3	1,614.8	-	17,209.5

	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024								
מרווח מפעילות מתן אשראי	153.5	89.5	64.0	0.1	43.5	11.6	-	9.5	218.2
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	46.1	-	46.1	9.8	12.8	4.8	2.7	-	76.2
אחר	21.6	8.1	13.5	1.2	6.6	2.0	0.3	28.9	60.6
סך הכל הכנסות ריבית, נטו	**221.2**	**97.6**	**123.6**	**11.1**	**62.9**	**18.4**	**3.0**	**38.4**	**355.0**
סך הכנסות שאינן מריבית	**38.8**	**4.9**	**33.9**	**2.0**	**13.1**	**6.3**	**-**	**37.5**	**97.7**
הוצאות בגין הפסדי אשראי	25.4	(0.3)	25.7	-	3.6	1.4	-	5.7	36.1
הוצאות תפעוליות ואחרות	225.6	89.4	136.2	8.5	26.8	9.4	2.7	8.3	281.3
הפרשה למיסים על הרווח	1.6	4.6	(3.0)	1.4	14.7	4.5	0.1	23.2	45.5
רווח נקי (הפסד) לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	**7.4**	**8.8**	**(1.4)**	**3.2**	**30.9**	**9.4**	**0.2**	**38.7**	**89.8**
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	3.3	-	3.3	-	-	-	-	-	3.3
המיוחס לבעלי מניות הבנק	**4.1**	**8.8**	**(4.7)**	**3.2**	**30.9**	**9.4**	**0.2**	**38.7**	**86.5**
הוצאות ישירות	139.2	48.5	90.7	5.3	15.4	4.6	1.7	4.1	170.3
הוצאות עקיפות	86.4	40.9	45.5	3.2	11.4	4.8	1.0	4.2	111.0
רווח נקי לפני העמסת הוצאות עקיפות	**48.2**	**35.7**	**12.5**	**5.4**	**38.4**	**12.7**	**0.9**	**41.3**	**146.9**
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	11,310.4	9,846.4	1,464.0	26.4	2,891.9	845.4	-	259.9	15,334.0
יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	10,829.3	-	10,829.3	2,940.8	1,107.8	605.9	2,052.2	-	17,536.0

שינויים עיקריים ברווח הנקי:

מגזר משקי בית

במגזר משקי בית הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק במחצית הראשונה של שנת 2025 הסתכם בהפסד בסך 8.5 מיליוני ש"ח לעומת רווח בסך 4.1 בתקופה מקבילה אשתקד, ירידה של 12.6 מיליוני ש"ח. ברווח לפני מס נרשם קיטון של 14.4 מיליוני ש"ח על פי הפירוט שלהלן:

	הפרש בתת מגזר הלוואות לדיור		הפרש בתת מגזר אחר		סה"כ הפרש
	סכום	הסבר	סכום	הסבר	
הכנסות הריבית נטו	(2.7)	קיטון ביתרות ובמרווח בפעילות האשראי	(13.6)	קיטון במרווח מפעילות האשראי ואחר בקיזוז מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	(16.3)
הכנסות שאינן מריבית(*)	(0.9)	קיטון בהכנסות מעמלות	8.5	עליה בהכנסות מכרטיסי אשראי נטענים (**)	7.6
הוצאות להפסדי אשראי	(3.3)	קיטון בהפרשה הקבוצתית	(10.7)	קיטון בהפרשה הקבוצתית	(14.0)
הוצאות התפעוליות	10.0	עליה בהוצאות שכר ישירות ובהוצאות עקיפות המועמסות על המגזר	9.7	עליה בהוצאות כרטיסי אשראי נטענים(**) , הוצאות שכר והוצאות עקיפות המועמסות על המגזר.	19.7
רווח (הפסד) לאחר מס	(6.8)		(5.8)		(12.6)

(*) יצויין כי ההכנסה ממכירת תיקי משכנתאות, איגוח תיקי משכנתא וסינדיקציה נרשמות במגזר ניהול פיננסי בעוד שהוצאות יצור משכנתא נרשמות במגזר משקי בית.

(**)במחצית הראשונה של שנת 2025 ההכנסות מכרטיסי אשראי נטענים הסתכמו ל- 29.3 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 17.8 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, גידול של 11.5 מיליוני ש"ח. ההוצאות מפעילות זו הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2025 ל- 18.2 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 14.8 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, גידול של 3.5 מיליוני ש"ח. סך הסכום שהוטען בכרטיסים אלה (מחזור הפעילות) במחצית הראשונה של שנת 2025 הסתכם ל- 3,561 מיליוני ש"ח לעומת 1,847 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, גידול של 1,714 מיליוני ש"ח.

מגזר בנקאות פרטית

במחצית הראשונה של שנת 2025 נרשם במגזר זה רווח נקי בסך של 3.3 מיליוני ש"ח, בהשוואה לרווח בסך 3.2 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

מגזר עסקי (עסקים קטנים וזעירים, עסקים בינוניים וגדולים)

במחצית הראשונה של שנת 2025 נרשם רווח נקי במגזר זה בכללותו בסך של 44.9 מיליוני ש"ח בהשוואה לרווח בסך של 40.3 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

במגזר זה נרשם גידול בהכנסות ריבית נטו של 9.0 מיליוני ש"ח, שנבע מעלייה ביתרות האשראי, כן נרשם גידול של 9.9 מיליוני ש"ח בהכנסות שאינן מריבית, בעיקר בגין הכנסות מפעילות בניירות ערך והפרשי המרה. במקביל נרשם גידול בהוצאות תפעוליות בסך של 12.5 מיליוני ש"ח.

מגזר גופים מוסדיים

במחצית הראשונה של שנת 2025 נרשם במגזר זה רווח נקי של (0.3) מיליוני ש"ח בהשוואה לרווח בסך 0.2 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. הקיטון נובע מגידול בהוצאות התפעוליות במגזר של 0.5 מיליוני ש"ח וקיטון בהכנסות ריבית נטו בסך של (0.2) מיליוני ש"ח.

מגזר ניהול פיננסי

במחצית הראשונה של שנת 2025 נרשם במגזר זה רווח נקי בסך 71.5 מיליוני ש"ח בהשוואה לרווח בסך 38.7 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. במגזר זה נרשם גידול בהכנסות ריבית נטו בסך 10.3 בעיקר בגין רווחי נוסטרו, כן נרשם גידול של 34.3 מיליוני ש"ח בהכנסות שאינן בריבית זאת בעיקר בגין סינדיקציה, רווחי נוסטרו וניהול פוזיציות.

לפרטים נוספים אודות היקף ההוצאות העקיפות בכל מגזר ומפתחות ההקצה ראה בביאור 13 מגזרי פעילות בדוחות הכספיים ובפרק 2.2 התפתחויות עיקריות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר.

2.5 חברות מוחזקות עיקריות

ביום 25 במאי, 2022, הושלמה עסקה במסגרתה הבנק הקים תאגיד עזר בנקאי, תמר אריאל קפיטל בע"מ ("החברה הבת"), אשר אליו הועברה פעילות האשראי הצרכני של הבנק לרבות תיק קיים בהיקף של 1.4 מיליארד ש"ח, ובמקביל, רכשו חברות מקבוצת הפניקס כ-19.99% ממניות החברה הבת. ממועד זה, מועבר לחברה הבת כל האשראי הצרכני המבוצע בבנק. במסגרת העסקה התקשר הבנק עם החברה הבת בהסכם למתן שירותי ניהול ותפעול, לפיו יעמיד הבנק לחברה את כלל שירותי הניהול והתפעול ויעמיד לה מקורות המימון הנדרשים לפעילותה.

להלן נתונים עיקריים מהדוחות של חברת תמר אריאל קפיטל:

	ליום 30 ביוני 2025	ליום 31 בדצמבר 2024
	במיליוני ש"ח	
אשראי, נטו	1,445.9	1,416.2
פיקדונות מחברת האם	1,235.5	1,257.8
הון עצמי	249.2	224.2
רווח נקי לתקופה של החברה	25.1	30.9

במהלך התקופה המדווחת לא חלו התפתחויות מהותיות בפעילות של החברות המוחזקות למעט האמור לעיל, לפרטים נוספים על חברות עיקריות של הבנק ראה ביאור 14 לדוחות הכספיים לשנת 2024.

פרק 3 - סקירת הסיכונים

המידע בפרק זה אינו כולל את כל המידע הנדרש בדוחות שנתיים מלאים ויש לעיין בפרק זה ביחד עם המידע הניתן בפירוט רחב בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 בדצמבר 2024 ובדוח על הסיכונים נדבך 3 לשנת 2024.

התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם

המצאותה של מדינת ישראל בתקופת לחימה במספר חזיתות, בעצימות משתנה, מזה כשנתיים מצריכה הקצאת משאבים משמעותיים שלטובתה נקטו הממשלה ובנק ישראל במדיניות מוניטרית ופיסקאלית מרחיבה כאשר שיעור הריבית נותר ברמה גבוהה. עם זאת, עליונותה של מדינת ישראל במערכה למול איראן הובילה לעליות חדות בשווקי המניות בישראל, התחזקות השקל ביחס לדולר, תחזיות לירידת ריבית בנק ישראל בטווח הקרוב וירידה בתשואות האג"ח הארוכות. דרוג האשראי של המדינה, הניתן ע"י סוכנויות דרוג בינלאומיות ושירד במספר פעימות מאז תחילת המלחמה, נותר ברבעון השני של 2025 ללא שינוי. בראשית חודש יולי ציינה הסוכנות הבינלאומי מודי'ס כי לצד החוסן שהכלכלה הישראלית הפגינה נוכח המצב הביטחוני, היא צופה כי קיימים אתגרים כגון עלייה ביחס חוב-תוצר והאטה בצמיחה.

הפעילות העסקית של הבנק כרוכה בניהול סיכונים פיננסיים ושאינם פיננסיים. הבנק מנהל את עסקיו ואת סיכוניו בהתאם למסגרת שקבע לניהול ובקרת הסיכונים המהותיים אליהם הוא נחשף כחלק מפעילותו העסקית, המתבססת על עקרונות וסטנדרטים בינלאומיים מקובלים המותווים ע"י הרגולטור. מסגרת זו קובעת את העקרונות לניהול ולבקרת הסיכונים של הבנק בכל מצב טבע: שגרה, התרעה וקיצון. אחד ממרכיביה המרכזיים של מסגרת ניהול ובקרת הסיכונים של הבנק הוא תאבון הסיכון שנקבע על ידי הדירקטוריון, ומעוגן במסמכי המדיניות השונים של הבנק ובמסמך מדיניות ייעודי הכולל את מדיניות תאבון הסיכון של הבנק, את המגבלות הכמותיות והאיכותיות הקובעות את תקרות החשיפה ואת ניטור וניהול תאבון הסיכון לנוכח התפתחות פרופיל הסיכון של הבנק. הנהלת הבנק אחראית, בין היתר, באמצעות קווי ההגנה שנקבעו בבנק לניהול ובקרת הסיכונים השונים, ליישום העקרונות שנקבעו לניהול הסיכונים, ולעמידה בעקרונות תיאבון הסיכון. מגבלות אלה נקבעות בשגרה ובחירום, כדי לתמוך בעמידת הבנק ביעדיו העסקיים, ולהבטיח כי היעדים העסקיים מושגים תוך עמידה בפועל בפרופיל סיכון התואם את תאבון הסיכון הנדרש, כפי שקבע הדירקטוריון ובהתאם את המגבלות הרגולטוריות.

הבנק פועל כך שתהליכי ניהול ובקרת הסיכונים יתקיימו בכל יחידות הבנק. כאמור, עקרונות הטיפול הנדרשים לניהול ובקרת הסיכונים מעוגנים ומוגדרים במסמכי מדיניות ייעודיים לגבי כל סיכון מהותי. סיכון מהותי מוגדר ככזה שיש לו פוטנציאל פגיעה בהלימות ההון, רווחיות ויעדי הבנק. לגבי כל סיכון מהותי נקבעו הדרכים, השיטות והמערכות המאפשרות זיהוי, מדידה, הערכה, בקרה, הפחתה, ניטור ודיווח כולל קביעת תאבון הסיכון ומגבלות הסיכון של הדירקטוריון ושל ההנהלה.

רמת איכות תשתיות ניהול הסיכונים, לרבות מערכות המידע, מותאמות להתפתחויות שונות בבנק, כדוגמת: שינויים בנכסי סיכון, גידול במאזן ובהכנסות, עלייה במורכבות הפעילות או במבנה התפעולי שלו, התרחבות מגזרית, מכירות ורכישות תיקי אשראי, הצפות ערך, השקת מוצרים חדשים או קווי פעילות חדשים, עמידה מלאה בהוראות הרגולציה ומערך בקרה פנימית איתן. במסגרת התכנון העסקי האסטרטגי מובאים בחשבון היקפן של התפתחויות אלו וצרכי ניהול הסיכונים והמשאב האנושי הנדרשים כדי לתמוך בתכנון. בשנים האחרונות ביצע הבנק התקדמות משמעותית ביישום תכנית שדרוג המחשוב של הבנק, וזאת, על אף האיומים השונים בסביבה הרגולטורית והכלכלית של הבנק והעלייה המשמעותית ברגולציה הנדרשת מהבנק המשפיעה על תכנית העבודה וסדרי העדיפות של המחשוב והיחידות העסקיות.

תהליכי ניהול ובקרת הסיכונים מתייחסים למכלול הסיכונים המהותיים לפעילות הבנק כך שלצד הסיכונים בפעילויות העסקיות, כגון אשראי, שוק, ריבית ונזילות, קובעים תהליכי ניהול הסיכונים גם את מסגרת ועקרונות הטיפול בכל גורמי הסיכון המפורטים בהמשך ובכללם: סיכונים תפעוליים, המשכיות עסקית, סיכון מעילות והונאות, סיכוני מערכות מידע, סיכוני אבטחת מידע וסייבר, סיכון משפטי, סיכון ציות, סיכון הלבנת הון, סיכון מימון טרור, סיכון התנהגות (Conduct), סיכון הגנת פרטיות, סיכון מוניטין וסיכון אסטרטגי.

למרבית מהסיכונים שאינם עסקיים שציינו לעיל, סיכוני הבקרה הפנימית, יש השלכה על חוסנו ואיתנו של הבנק ומשכך, על יכולתו לעמוד ביעדיו העסקיים. הבנק קבע מסגרת טיפול סדורה לטיפול בהם והוא ממשיך לחזק אותה כתהליך מתמשך. המסגרת מתבססת על תהליכי הערכה שוטפים הנוקטים מגוון כלים להערכת הסיכון, על מנגנון דיווחים הנדרש בין יחידות הארגון, וכן, על תהליכי בקרה וניטור אנומליות המשמשים כהתרעה לפוטנציאל להתממשות הסיכון. בבסיסה של הערכת סיכוני הבקרה הפנימית עומדת מפת סיכונים כוללת, המפרטת את הליקויים המהותיים, ככל שנמצאו, בתהליכים העסקיים המרכזיים של הבנק.

תהליך הערכת הלימות ההון (ICAAP) וניהול ההון הינו חלק מרכזי בניהול התכנית העסקית האסטרטגית וניהול הסיכונים של הבנק בראייה צופת פני עתיד. במסגרת תהליך תכנון ההון נבחנת השפעת היעדים האסטרטגיים והעסקיים על פרופיל הסיכון ועל ההון הנדרש על ידי הבנק. יעדי ההון השמרנים, לרבות כריות ההון שנקבעו, מסכמים את הערכת הדירקטוריון על נאותות ההון של הבנק בהתייחס לתכנית העסקית לאופק תכנון של שלוש שנים קדימה, הסיכון שהוגדר, פרופיל הסיכונים, הממשל התאגידי, והמצב הכספי של הבנק. כפי שנקבע במסגרת ניהול ובקרת הסיכונים שעיגן הבנק, הבנק בוחן באופן סדיר ותדיר את טבלת גורמי הסיכון. להערכת הבנק, במהלך הרבעון השני של שנת 2025 לא חלו שינויים בחומרת גורמי הסיכון של הסיכונים השונים לעומת סוף שנת 2024. ראה פרק 3.5 בדוח הכספי ליום 31 בדצמבר, 2024.

סיכון אשראי וריכוזיות אשראי – סיכון האשראי הוא הסיכון העיקרי והמהותי לפעילות הבנק, שכן השפעתו על היעדים העסקיים ויעדי ההון של הבנק משמעותית. הסיכון תלוי במדיניות הפיסקלית והמוניטרית וכן בגורמי סיכון רבים ומגוונים, ביניהם: שיעור הריבית במשק, האינפלציה, האבטלה, שיעור הפרעונות המוקדמים ועוד. בשל העלייה באי הוודאות, גדל פוטנציאל השינוי בפרופיל סיכון האשראי וריכוזיות האשראי הענפית. ניהול תיק האשראי של הבנק מבוסס על אחוז גבוה מאוד של אשראי הניתן בפיזור גדול ובגיבוי בטחונות, בעיקר משכנתאות על דירות מגורים. עם פרוץ המלחמה, גברו האיומים- הכנסתם של הלווים הפרטיים נפגעה וחלק מהם טרם הצליחו להפעיל מחדש באופן מלא את העסקים שעזבו בשל שירותם הצבאי, והתמיכה הממשלתית שניתנה עם פרוץ המלחמה בתצורת מענקים והקפאות, ושמיתנה את הפגיעה בתזרים השוטף, הסתיימה. מצב המלחמה השפיע גם על סיכון העסקים במשק (שגם כך עלה בשנים האחרונות, עקב עלייה בנטל החוב שלהם) ולפיכך, עלה פוטנציאל הסיכון במשק בענף העסקים הקטנים והבינונים, אולם פעילות הבנק בענף זה אינה מהותית.

שיעור הפיגורים והכשלים **במשכנתאות** הינו במגמת עלייה, תוצאה של הפגיעה ביכולת ההחזר של הלקוחות כתוצאה מעליית הריבית במשק וסיום מתווה ההקפאות שניתן עם פרוץ מלחמת "חרבות ברזל". למרות עלייה זו, שיעור הכשלים במשכנתאות עדיין נמוך יחסית, ובאותו אופן, שיעור המחיקות נמוך מאוד (ולמעשה, אפסי לאורך זמן) בגין העובדה שהאשראי ניתן כנגד בטוחות נדל"ן. הבנק מקפיד על מדיניות חיתום המתחשבת ביכולת ההחזר של הלווה, שיעור המימון ועוד, כאשר המדדים, שיעור ה – LTV (שיעור ההלוואה מערך הדירה) ושיעור ה – PTI (יחס ההחזר של הלווה) עומדים במגבלות שנקבעו. שיעור ה- LTV הממוצע במתן משכנתאות חדשות נמצא במגמת עלייה אך, עדין הינו ברמה נמוכה יחסית ושמרנית. לפירוט מדדי הסיכון של תיק המשכנתאות, כולל ה – LTV וה – PTI, ראה בהמשך דוח זה. פעילות הבנק במתן משכנתאות בחברה הערבית והחרדית יכולה להחשב כמסוכנת יותר, יחסית לשאר הבנקים, אולם, פוטנציאל סיכון זה מתומחר על ידי המרווח שקבע הבנק לפעילות זו. לבנק ניסיון רב שנים ומומחיות בפעילות במגזרים אלה המסייעת לו לשמור על רמת כשלים ומחיקות נמוכה גם במגזרים אלה.

תיק המשכנתאות של הבנק ממשיך להיות "עוגן" המקטין את פרופיל סיכון האשראי של הבנק ואת פרופיל ההון והסיכון הכולל שלו (בגין מהותיות סיכון האשראי בפרופיל הסיכון הכולל של הבנק). הבנק מוכר תיקי משכנתאות לגופים מוסדיים על פי מדיניות סדורה בהתאם לאסטרטגיית הבנק ומגבלות בנק ישראל. מכירות התיקים מהווה חלק מהכלים המגוונים שהבנק מפתח לצורך פינוי הון וביניהם גם עסקת הסינדיקציה ועסקת איגוח המשכנתאות שביצע הבנק במהלך חודש יוני 2025.

מבצע "עם כלביא" של ישראל מול איראן לווה במטחי טילים אשר גרמו להרס כבד של אלפי דירות ועשרות אלפי דיירים פונו מדירותיהם. בנק ישראל פרסם מתווה הקלות לאזרחים אלו, אליו הצטרף גם הבנק. היקף הפגיעה בלקוחות משכנתאות של הבנק ו/או בלקוחות אשראי אחר של הבנק אינו גבוה ומספר הלקוחות אשר פנו לניצול מתווה ההקלות הינו זניח.

רמת הכשלים באשראי הצרכני סולו שחלקו בסיכון האשראי הכולל נמוך, כ- 7%, הינה ברמה גבוהה יחסית (כ-4.4%) וזאת הן בגין הפגיעה ביכולת ההחזר של הלקוחות, והן בשל העובדה שהלקוחות ברובם אינם לקוחות העו"ש של הבנק והבנק איננו הבנק הראשי או אפילו המשני לפעילותם. שיעור חדלי הפירעון בתיק הצרכני גבוה יחסית, ויש לו השפעה דומיננטית על שיעור הכשלים והמחיקות. להערכת הבנק, רמת ההפרשה הקבוצתית בגין אשראי זה הינה בהלימה לרמת הסיכון. פרטים נוספים ראו ביאור 14 בדוחות הכספיים. הבנק מפצה על רמת הסיכון של תיק האשראי הצרכני בתמחור אשראי תואם סיכון. הבנק הידק את מדדי החיתום והדרוג, הקטין את הביצועים, והמשיך לפעול לשיפור יכולות הגבייה שלו.

האשראי **העסקי** של הבנק מתבצע ברמת סיכון נמוכה ובאמצעות מתן אשראי לליווי בניה, לחברות מימון או אשראי כנגד בטוחות בהיקפים שנקבעו על ידי דירקטוריון הבנק. עיקר האשראי ניתן לענף הנדל"ן בעיקרו למימון בניה למגורים בהתחדשות עירונית והוא מתבצע בשנים האחרונות ברמת סיכון נמוכה יחסית. אשראי זה מתנהל תחת מדיניות שמרנית של הבנק, ובפרט, מדיניות החיתום. מדדי התיק השונים מעידים על רמה נמוכה של סיכון, הכשלים והמחיקות אפסיים והסיכון נחלק עם חברות הביטוח השותפות למתן האשראי. הלווים ברובם הם לווים ותיקים ובעלי יכולת מוכחת. אי הוודאות עקב מצב המלחמה והגידול בנטל החוב כתוצאה מעליית הריבית בשנים האחרונות, העלו את פוטנציאל הסיכון באשראי לנדל"ן וכתוצאה, הבנק הגדיל כבר ברבעון השלישי של 2023 באופן משמעותי את ההפרשות שלו לענף זה מיחס הפרשות ליתרת אשראי ממוצעת בשיעור של 0.13% טרום המלחמה לרמה של 0.87% למועד הדיווח. הבנק מבצע ניטור של מצב הלווים. נכון למועד פרסום דוח זה, לא נמצאו ממצאים מהותיים לגבי יציבות הלקוחות. דוח עשרת הלווים הגדולים של הבנק מלמד כי לווים אלה איתנים גם בתקופה הנוכחית, כאשר סך סיכון האשראי הכולל של עשרת הלווים עומד על כ-73% מההון העצמי, במסגרת תאבון הסיכון שנקבע על ידי דירקטוריון הבנק. כאמור פוטניציאל הסיכון באשראי לנדל"ן עלה, תוצאה של סביבת הריבית הגבוהה, אי הוודאות בעקבות המלחמה, ההאטה באתרי הבניה (עקב מחסור בעובדים מיומנים), גידול בעלויות המימון עקב ההאטה, עלייה בעלויות הבנייה ועלויות המימון של הקרקעות. בחינה כמותית שבוצעה בבנק העלתה כי תחת תרחישים שונים פוטנציאל ההפסד מכוסה על יד תוספת ההפרשות שביצע הבנק. נוכח העלייה בפוטנציאל הסיכון, כפי שמזהה הפיקוח על הבנקים, הנובעת ממבצעי עידוד שונים של היזמים הכוללים מכירה תוך דחיית תשלומים וכן, הלוואות לדיור בסבסוד היזמים, עודכנו, ביום 6 באפריל, 2025, כהוראת שעה עד ליום 31 בדצמבר 2026, הוראות ניהול בנקאי תקין 203 בנושא "מדידה והלימות הון – הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי" ו – 329 בנושא "מגבלות למתן הלוואות לדיור". החוזר מעדכן את סעיף 79 להוראה 203 כך שהאשראי הניתן במסגרת הסכם ליווי לפרויקט בניה למגורים, בו יותר מ-25% מההסכמים עם הרוכשים הם בתנאי תשלום לא לינארי (כלומר – הרוכש רשאי לדחות יותר מ-40% מהתשלום למועד המסירה) – יסווג כאשראי בסיכון מוגבר (סיכון של 150%). לצורך החישוב לא נלקחים בחשבון הסכמים שבהם הרוכש כבר פרע חלק משמעותי מהמחיר, אך מנגד כן נלקחים בחשבון כלל ההסכמים בפרויקט (לפי

מספר יחידות), הן הקיימים והן העתידיים. בפרויקטים קיימים בהם נכון למועד התחילה היזם כבר עבר את מגבלת 25%, החובה תחול על האשראי הניתן לפרויקט רק אם שיעור ההסכמים יעלה ב- 5 נקודות האחוז או יותר מהשיעור במועד הנ"ל. לאור התיקון, ובהתאם להתנהלות הגורמים השונים בשוק – יזמים, רוכשים וגופי המימון ותחת הנחת העבודה כי נדרשת לתמוך במכירת דירות בפרויקטים הפעילים, הבנק עורך בקרה וניטור הדוקים של המכירות בפרויקטים השונים. כאמור, החוזר מעדכן גם את הוראה 329 (מגבלות למתן הלוואות לדיור) ומטיל מגבלות על שיעור הביצועים בגין הלוואות בולט או בלון בסבסוד היזם, כך שלא יעלה על 10% מסך הביצועים ברבעון קלנדרי בגין הלוואות דיור כהגדרתן בהוראת ניהול בנקאי תקין 451. הבנק אינו מבצע הלוואות מסוג זה, ולפיכך תיקון זה אינו משפיע על הבנק.

נזילות – מדדי הסיכון מלמדים כי הבנק שומר על רמת נזילות גבוהה וזאת בהתאם למדיניות הבנק. יחס ה – LCR (יחס כיסוי הנזילות) עומד על ממוצע של 176% ברבעון הנוכחי, נמוך במקצת מרמתו הממוצעת ברבעונים קודמים כתוצאה מהשפעת הצמיחה באשראי מעבר להשפעת פיקדונות מהציבור. בסוף הרבעון השני בוצעה עסקת איגוח לתיק המשכנתאות בגובה של כ-470 מיליוני ש"ח אשר שיפרה בכ-20 נקודות האחוז את יחס ה-LCR לסוף הרבעון השני. ממוצע יחס ה-LCR גבוה באופן משמעותי מהיחס המזערי שקבע בנק ישראל וכן מעל מגבלת הדירקטוריון וגבוה מהיחס במערכת הבנקאית. בשנתיים האחרונות הגדיל הבנק את היקף הפיקדונות הקצרים ממוסדות כספיים (עד חודש). מאחר ומדובר במקור שאינו יציב, התחשיב של יחס כיסוי הנזילות מתחשב בתזרים הנובע מעסקאות אלו, בסכום זהה, הן במונה (גידול בנכסים נזילים באיכות גבוהה) והן במכנה (גידול בתזרים יוצא, נטו). כפועל יוצא, ככל שיחס כיסוי הנזילות גבוה מ- 100% (כמו במקרה של הבנק), דווקא תוספת תזרימית של עסקאות אלו גורעת מיחס הנזילות. כך לדוגמא נכון לרבעון שני 2025, בעוד שהיחס הממוצע הרבעוני כולל הפיקדונות הקצרים מהמוסדיים עומד על 176%, הרי שלאחר נטרול הפיקדונות ממוסדות פיננסיים עד חודש, יחס ה-LCR הממוצע הרבעוני של הבנק עומד על 259%. כל מדדי הנזילות הנוספים המשמשים את הבנק לניטור פרופיל הנזילות נמצאים ברמה גבוהה. כחלק מבחינת פרופיל סיכון הנזילות ביצע הבנק תרחיש קיצון ליחס ה – LCR שהועבר לבנק ישראל (התרחיש מניח משיכת פיקדונות בקצב הגבוה משמעותית ממצב השגרה, כפי שהם מחושבים ב - LCR). גם בתרחיש קיצון זה רמת הנזילות היא מעל היחס הרגולטורי שנקבע.

למרות הרמה הגבוהה של הנזילות, לרבות במהלך תקופת הלחימה למול איראן, בשל מגוון התרחישים האפשריים שיוצרת אי הוודאות, הערכת דירוג סיכון הנזילות נכון לרבעון הנוכחי הינה "נמוכה-בינונית", ללא שינוי ביחס לרבעון הקודם.

שוק וריבית - הבנק פועל במסגרת תאבון הסיכון שנקבע לסיכוני השוק והריבית. מרבית ההשקעות בתיק ההשקעות של הבנק הן בנכסים ברמת סיכון נמוכה. ההשקעות הן באג"ח מדינה בארץ ובחו"ל, והאחזקה במניות מהווה אחוזים נמוכים מאוד מהתיק. השווי ההוגן של הבנק חשוף לעליית ריבית, כתוצאה ממבנה הנכסים וההתחייבויות של הבנק. היקף החשיפה לשינויים בריבית בסוף יוני 2025 עלה ביחס לסוף שנת 2024 בעיקר כתוצאה מפעילות הנוסטרו באג"ח ממשלתיות. לאור התנודתיות בשיעור הפרעונות המוקדמים, להם פוטנציאל השפעה על היקף החשיפה לריבית, הבנק עוקב אחר התפתחותם הן בתיק המשכנתאות והן בתיק הצרכני. מבנה הנכסים וההתחייבויות, כמו גם יחס הון רובד 1 של הבנק, מושפעים גם ממכירת תיקי משכנתאות ומכלים נוספים לפינוי הון אותם מבצע הבנק כחלק מהאסטרטגיה העסקית ומניהול ההון של הבנק. רמת דירוג סיכון השוק והריבית בטבלת גורמי הסיכון הינה "נמוכה – בינונית", ללא שינוי ביחס לסוף 2024.

סייבר – במהלך השנים האחרונות, במקביל לעלייה בתקיפות הסייבר על מדינת ישראל והמערכת הבנקאית, פעל הבנק לשדרוג משמעותי ביכולותיו לטיפול בסיכון הסייבר.

קביעת תאבון הסיכון ואמידת פרופיל סיכון הסייבר מבוצעות באמצעות מתודולוגיה המבוססת על מגוון רחב של פקטורים וגורמי סיכון. אגף הסייבר בשיתוף עם חטיבת הסיכונים מנטרים את התפתחות פרופיל הסיכון באמצעות מתודולוגיה זו. במהלך הלחימה עם איראן תוגברה פעילות מערכי ההגנה והניטור בבנק ובכלל זה פורסמו וחודדו הנחיות ללקוחות הבנק להתנהלות אבטחת מידע בטוחה בגישה לחשבונותיהם.

מעילות והונאות – לאגף הסייבר תפקיד משמעותי גם בכל הקשור לניטור הונאות.

לאחרונה, הוטמעה בבנק, מערכת שיוצרת התרעות לפי ספים שנקבעו, Key Risk Indicator) -KRI), למוקד טיפול במעילות והונאות בחטיבת הסיכונים. המערכת מנטרת גם את פעילות הכרטיסים הנטענים של הבנק. בתקופה האחרונה חלה עלייה במערכת הבנקאית ובבנק במספר נסיונות ההונאה. הבנק פועל באופן שוטף בהתאם למדיניות מניעת מעילות והונאות ועל פי תכנית ייעודית שגיבשה ההנהלה, לחיזוק הטיפול שלו בניסיונות אלה, כולל הדרכות והגברת המודעות לפוטנציאל סיכון זה ועיבוי מתמשך של חוקי ניטור האנומליות ופיתוח של שיטות סטטיסטיות נוספות.

איסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור- עלייה בפוטנציאל סיכונים אלה. מחלקת הציות הוסיפה בקרות יעודיות לניטור פעולות החשודות כמימון טרור, תוצאת המצב הגיאופוליטי. כמו כן, נוספו בקרות יעודיות לפעילויות עמותות, בדגש על עמותות שעשויות להיות בסיכון גבוה יותר לפעילות עבור ו/או מול תושבים פלסטינאים. מחלקת הציות מקפידה לפעול לפי העקרונות שנקבעו לטיפול בסנקציות שהוטלו על רוסיה ואוקראנה.

המחלקה פועלת לפי תכנית עבודה סדורה לטיפול שוטף בכל משימות איסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור.

סיכון ציות – ניהול סיכון הציות מיושם בהתאם להוראות הדין ונוהל בנקאי תקין החלים על הבנק בהקשר זה, ובכלל זה בהתאם להוראה 308. הבנק פועל לפי תכנית עבודה סדורה במטרה להמשיך ולשדרג את אופן ניהול בסיכון, ואת תהליכי הערכת הסיכון והטיפול של קווי ההגנה בליקויים ככל שהתגלו.

סיכון הוגנות - הבנק מקפיד לנהוג בהוגנות עם לקוחותיו, בפרט, בתהליכי הגבייה כאשר מתקיימות בקרות הן בקו ראשון והן בקו שני על מנת לוודא כי הבנק נוקט בפעולות הנדרשות כדי להבטיח טיפול הוגן בלקוחותיו בעידן רגיש זה.

סיכון תפעולי – הבנק פועל באופן מתמשך לחיזוק מסגרת הטיפול בסיכון התפעולי ובסיכוני הבקרה הפנימית השונים. חיזוק מסגרת הטיפול כוללת שיטות הערכה חדשות ומעודכנות להערכת הסיכון, פיתוח בקרות נוספות והתאמת פעילות קווי ההגנה השותפים לטיפול בסיכונים אלה.

מסמך המדיניות לניהול סיכונים תפעוליים, בקרה פנימית וחוסן תפעולי של הבנק נכתב בהתאם לתפישה של באזל, והינו מתייחס למכלול סיכוני הבקרה הפנימית, כדי להבטיח ראייה משולבת של סיכונים אלה (ביניהם, סיכון טכנולוגיית המידע, סייבר, המשכיות עסקית, מיקור חוץ).

סיכון משפטי- נכון ליום 30 ביוני, 2025 לבנק אין חשיפה מהותית בגין תביעות שהוגשו נגדו אשר ההסתברות להתממשותן הינה אפשרית (Reasonably Possible) או אינה קלושה למעט האמור בסעיפים 2 ו-3 בביאור 10ג לדוחות הכספיים.

סיכון מודל- ביום 21 באוגוסט, 2024 פורסמה הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 369 בנושא ניהול אפקטיבי של סיכוני מודלים. תחילת ההוראה ביום 21 באוגוסט, 2025. במסגרת ההוראה נקבע שיש לנהל את סיכוני המודל בדומה לניהול סיכונים מסוגים אחרים, ובכלל זה זיהוי והערכת הסיכון, מעורבות שלושת קווי ההגנה, ובקרה וניהול הסיכון.

3.1 סיכון אשראי

סיכון האשראי הוא הסיכון שנובע מההסתברות שלווה או שקבוצת לווים לא יעמדו בהתחייבויותיהם לבנק, באופן שיתבטא באי-תשלום ו/או פיגורים בתשלומי הקרן ו/או הריבית במלואם ו/או במועדם ועקב כך יישחקו רווחיו הצפויים של הבנק. סיכון האשראי הוא הסיכון המהותי לפעילות הבנק כפי שמשתקף בחלקו בסך נכסי הסיכון לפי הנדבך הראשון- כ-90%. על מנת לנהל את סיכון האשראי מוגדרת בבנק מדיניות אשראי הקובעת מגבלות ענפיות, מגבלות על קווי העסקים וכן על גורמי הסיכון של הפעילות, את קווי ההגנה האחראים לניהול, הסיכון, עקרונות לניהול הסיכון, תהליכי הגבייה והביטחונות ועוד. הבנק דורש שיעבוד בטחונות עבור סוגי אשראי מסוימים בהתאם למדיניות האשראי שאושרה. הבטוחה המרכזית הניתנת לבנק היא שיעבוד נדל"ן. לפירוט, ראה, פרק 3 בדוח הכספי ליום 31 בדצמבר, 2024 ובדוח על הסיכונים – גילוי בהתאם לנדבך 3 ליום 31 בדצמבר, 2024 וליום 30 ביוני,2025.

הערכת סיכון וסיווג חובות שעברו שינויים בתנאים על רקע מלחמת "חרבות ברזל"

מתוך מטרה לעודד תאגידים בנקאיים לאפשר ללווים אשר הושפעו מהמלחמה גמישות נוספת בפירעון ההלוואות פרסם בנק ישראל דגשים לטיפול בחובות לגביהם בוצעו הסדרים שונים, בין היתר, בהתאם למתווה בנק ישראל.

לכלל הלקוחות שעברו שינוים תנאים, ובפרט ללקוחות העונים לקריטריונים של מתווה בנק ישראל, נקבעו הסדרי פירעון, תוך הערכת וניטור סיכון החוב והלווה, הן במועד השינוי והן באופן מתמשך, לצורך זיהוי חובות בעייתיים ובתוך כך חובות בקשיים פיננסיים שעברו שינוי תנאים. זאת, בשים לב, כי ככלל ועל פי הנחיית בנק ישראל, הסדרי פירעון כאמור, כשלעצמם, אינם בהכרח מעידים על כך שהלקוח נמצא בקשים פיננסיים.

במסגרת בחינה זו, התייחס הבנק, ככלל, לנסיבות הבאות:

- הרקע לשינוי התנאים
- מצב הלווה או החוב במועד השינוי, ובפרט מצב הפיגור והסיווג
- עומק והיקף הויתור שהוענק במסגרת שינוי התנאים, ובפרט תקופת הדחיה/פריסה המבוקשת
- כל נושא אחר רלוונטי להערכה האם הגבייה של הקרן ושל הריבית לפי התנאים החדשים מובטחת באופן סביר.

בפרט, החמיר הבנק את הסיווג של אוכלוסיות לווים בתיק הצרכני והדיור, אשר לגביהם זוהו אינדיקטורים שליליים כגון החזרות מס"ב, פיגור ו/או תקופת דחייה ארוכה ביחס לכושר החזר סביר. החמרה זו לוותה בהגדלה נאותה של ההפרשה להפסדי אשראי, ובהרחבת הגילוי במסגרת לווים בקשיים פיננסיים שבוצע להם שינוי תנאים. חובות בהם בוצעו הסדרי חוב ולא סווגו, מנוטרים במסגרת הניהול השוטף של חובות בהם חלה הרעה בסיכון, בהתאם לתבחינים ולקריטריונים הנהוגים בבנק.

מתווה ההקפאות צמצם את שיעור הלקוחות הנכנסים לכשל במשכנתאות ובצרכני. לפיכך, מעת הפעלת מתווה ההקפאות עוקב הבנק אחר מספר ההקפאות, סכומם והשפעתם על שיעורי הכשל בשני תיקים אלה. טבלה 21 להלן מלמדת על היקף ההקפאות לפי מספר ההלוואות שהוקפאו והיקף החובות הבעייתיים שהוקפאו. כפי שניתן לראות היקף ניצול המתווים על ידי הלקוחות נמוך ביותר.

טבלה 21- גילוי על הטבות שניתנו לציבור במסגרת מתווה בנק ישראל משנת 2025 ובגין מלחמת "חרבות ברזל"*: (במיליוני ש"ח)

	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.06.25					ששה חודשים שהסתיימו ביום 30.06.25	שנת 2024
	דיור	אנשים פרטיים - אחר	עסקים זעירים וקטנים	עסקים בינוניים וגדולים	סך הכל	סך הכל	סך הכל
ב. מידע נוסף על פעילויות לטובת לווים							
ב'1. א. סך האשראי שעבר שינוי בתנאים, במהלך תקופת הדיווח: [1]							
שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה ביאור 14)	0.6	-	-	-	0.6	3.8	35.0
שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים	20.2	0.3	9.8	-	30.3	138.2	1,242.1
סך כל האשראי	**20.8**	**0.3**	**9.8**	**-**	**30.9**	**142.0**	**1,277.1**
			ליום 30.06.25			**ליום 31.03.25**	**ליום 31.12.24**
ב'1. ב. יתרת האשראי שעבר שינוי בתנאים, ליום הדיווח							
שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה ביאור 14)	43.6	6.5	-	-	50.1	52.8	67.3
<u>שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים:</u>							
אשראי עם ויתור על ריבית	-	-	-	-	-	-	-
אשראי עם דחיית תשלומים ו/או הארכת תקופה, שבו תקופת הדחייה טרם הסתיימה[2]	7.1	0.3	9.2	-	16.6	155.8	361.7
דחיית תשלומים ממוצעת בחודשים [2]	6	6	4	-	4	8	5
סך הכל	**50.7**	**6.8**	**9.2**	**-**	**66.7**	**208.6**	**429.0**
<u>מידע נוסף על שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים:</u>							
יתרת אשראי בו דחיית התשלומים הסתיימה	1,327.4	208.3	226.8	-	1,762.5	1,856.7	1,801.3
מזה: חובות שכשלו לאחר שעברו שינוי בתנאים[4]	136.4	63.0	19.7	-	219.1	181.7	133.7
ב'2. ב. יתרת הלוואות ליום הדיווח שניתנו ללא ריבית או בריבית מופחתת:[3]							
יתרת אשראי	-	-	54.1	-	54.1	58.6	64.5

* בטבלה זו נכללה השפעת הטבות הניתנות על ידי הבנק לציבור במסגרת מתווה בנק ישראל משנת 2025 וכן הטבות שהבנק העניק לציבור בגין מלחמת חרבות ברזל, לרבות במסגרת מתווים קודמים. תחילת ההטבות הניתנות במסגרת מתווה בנק ישראל משנת 2025 היא מיום 01.04.2025. סך ההטבות שנוצלו מתחילת מלחמת "חרבות ברזל" הינו כ-8.1 מיליוני ש"ח.

** ביום 13 במרץ, 2024, אושרה במליאת הכנסת בקריאה שנייה ושלישית הצעת חוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה – חרבות ברזל), התשפ"ד-2024, הקובעת כי בנק שאינו "בנק בעל היקף פעילות קטן" (דהיינו: בנק ששווי נכסיו נמוך מ-5% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל ואינו נשלט ע"י בנק אחר), ישלם לאוצר המדינה לגבי התקופה הקובעת (מ-1 באפריל 2024 ועד 31 בדצמבר, 2025) תשלום שנתי בסכום השווה ל- 6% מהרווח שהפיק על פעילותו בישראל. צעד זה מגיע על רקע זינוק ברווחי הבנקים כתוצאה מהעלאות הריבית של בנק ישראל, וצפוי להכניס לקופת המדינה 1.2 מיליארד שקלים נוספים בשנת 2024, ו- 1.3 מיליארד שקלים בשנת 2025.

*** ביום 26 בפברואר 2025 פרסם בנק ישראל הצעת מתווה וולונטרי, שעיקריו הקצאת כספים בסך של 1.5 מיליארד ש"ח מכלל המערכת הבנקאית בכל אחת מהשנים 2025 -2026, באופן ששיעור ההקצאה של כל בנק ייגזר מנתח השוק שלו נכון למועד פרסום המתווה. הכספים ייועדו למימון הקלות שונות ללקוחות כל בנק על פי סלים שונים המפורטים בהצעת המתווה, ואופן החלוקה בין הסלים נתון לשיקול דעתו של כל בנק. בראיית בנק ישראל, אימוץ המתווה ייתר, בין היתר, את הצורך בתהליכי מיסוי ספציפיים למערכת הבנקאית, אשר אינם מיועדים לבנק בעל היקף פעילות קטן (דהיינו: בנק ששווי נכסיו נמוך מ-5% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל ואינו נשלט ע"י בנק אחר), ומשכך לא חל הבנק. על רקע מבצע "עם כלביא" בכדי לסייע למערכת הבנקאית וללקוחותיה להתמודד עם אתגרי והשלכות אירוע זה, פורסמו הקלות נוספות הדומות במהותן להקלות שניתנו לצורך התמודדות עם השלכות מלחמת "חרבות ברזל".

1. אשראי שעבר שינוי תנאים במהלך תקופת הדיווח כולל גם אשראי שבו ניתנה דחיה חוזרת בתשלומים במהלך תקופת הדיווח.
2. לרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחייה. במקרה שניתנה לחוב דחיה חוזרת בתשלומים, מוצג משך הדחייה המצטבר. דחיית התשלומים אינה כוללת דחייה שבה נוצלה זכאות, לה הלווה זכאי לפי כל דין.
3. לרבות הלוואות שניתנו במסגרת קרנות בערבות מדינה ו/או במימון בנק ישראל.
4. בפיגור של 30 ימים או יותר.

ריכוזיות אשראי

סיכון הריכוזיות הוא סיכון הנובע מהיעדר פיזור מכל גורם בתיק האשראי. במטרה לצמצם את פוטנציאל סיכון הריכוזיות הבנק בוחן את רמת הסיכון בהיבט זה ופועל לפיזור תיק האשראי בין לווים רבים מענפי משק שונים. מרבית תיק האשראי הינו הלוואות לדיור ואשראי צרכני, יחד עם זאת, אשראי זה מפוזר בין סגמנטים שונים, ענפי משק שונים, מגזרים שונים ואזורי מגורים (גאוגרפיים) שונים ומנוהל כתיק מלא PORTFOLIO MANAGMENT.

למעלה מ-66% מתיק האשראי של הבנק הינו לאנשים פרטיים - תיק המשכנתאות מהווה כ– 58% מתיק האשראי של הבנק והתיק הצרכני מהווה כ–8.0%.

האשראי המסחרי (כולל בעיקר, ליווי פרויקטים, קבוצות רכישה ומשכנתאות מסחריות) מהווה 33% מתיק האשראי של הבנק,ראה טבלה 28.

סך תיק המשכנתאות בבנק (הכולל הלוואות לדיור, הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצות רכישה והלוואות למטרה עסקית בביטחון דירות ונכסים מסחריים ואינו כולל אשראי למימון הקמת פרוייקטי נדל"ן) עומד על כ- 12,077 מיליוני ש"ח ומהווה כ-75% מתיק האשראי הכולל, ביחס ל-12,102 מיליוני ש"ח (77%) ו-11,927 מיליוני ש"ח (78%) בשנים 2024 ו-2023, בהתאמה.

למרות רמת הריכוזיות הנמוכה בשגרה, הבנק בוחן את מכלול גורמי הריכוזיות באופן שוטף שכן ריכוזיות נמוכה בעת שגרה יכולה להתפתח לרמת ריכוזיות גבוהה יותר בעת קיצון, עקב פוטנציאל השפעת חלק מגורמי המאקרו על חלקים שונים וגדולים מהאוכלוסייה הקמעונאית. לפיכך, הבנק בוחן ומנטר באופן שוטף את חשיפתו למגזרי האוכלוסייה השונים ברמה של תתי תיקים.

ענף בינוי ונדלן כולל בתוכו את בינוי ונדלן-בינוי (אשראי לרכישת קרקעות לבנייה וליווי פרויקטים למגורים, כולל קבוצות רכישה) ואת ענף בינוי ונדלן-פעילות בנדל"ן (משכנתאות למטרות עסקיות בשעבוד דירות ונכסים מסחריים). פרויקטים בשלב הבניה בהם כושר הספיגה נמוך מ – 30% עומד על כ- 1.0% בלבד מסך החבות של הפרויקטים בבניה, מה שמלמד על סיכון נמוך, בהתקיים תרחיש קיצון המשפיע על גורמי הסיכון הרלבנטיים לפעילות זו. סיכון האשראי הכולל של עשרת הלווים הגדולים עומד על כ- 73% מההון העצמי. מרבית החשיפה של לווים אלו מגובה בביטחונות נדל"ן. הלווים הגדולים בבנק כפופים למגבלה הרגולטורית של לווה בודד (15% מהון רובד 1) וקבוצת לווים (25% מהון רובד 1), בנוסף הבנק קבע מגבלות אפקטיביות (נמוכות מהרגולטוריות) בגין לווה בודד וקבוצת לווים והוא עומד בכל המגבלות. לבנק 4 קבוצות לווים עם חבות העולה על 10% מהון רובד 1. סך החבות של לקוחות אלו מהווה כ – 56% מהון רובד 1 ביחס למגבלה רגולטורית של 120% לכל הלקוחות עם חבות העולה על 10% מהון רובד 1. לפרטים נוספים ראה בטבלה 36- התפלגות סיכון האשראי וחובות בעייתיים בענף בינוי ונדל"ן- בינוי.

לאור האמור לעיל, להערכת הבנק, ריכוזיות תיק האשראי שלו הינה נמוכה בכל היבט.

זיהוי וטיפול באשראי בעייתי

כחלק מהאמצעים שמפעיל הבנק לניהול סיכוני האשראי, נקבעה מתודולוגיה לאיתור וזיהוי חובות בעייתיים המיושמת בכל קווי העסקים. המתודולוגיה כוללת תהליך שוטף מסודר ומובנה, שבמסגרתו נערכת סריקה יסודית של תיק האשראי, תוך שימוש בקריטריונים המהווים התראה מוקדמת להפיכתו של חוב לבעייתי.

טבלאות 22 –26 להלן מציגות את איכות האשראי של תיקי הבנק. טבלה 22 מלמדת על עלייה בהיקף הנכסים שאינם מבצעים של הציבור הן בהלוואות לדיור והן באשראי המסחרי. תופעה דומה עולה גם מטבלה 23, המציגה את התנועה ביתרת החובות הלא צוברים. טבלה 24 מציגה את יתרת ההפרשה בהלוואות לדיור והיקף ההלוואות לדיור שנמצאות בפיגור. במחצית הראשונה של שנת 2025, הן ברבעון הראשון והן ברבעון השני, נרשמה עליה בהיקף ההלוואות לדיור שבפיגור, תוצאה של סיום מתווה ההקפאות. העליה בפיגורים ברבעון השני של שנת 2025 הינה לתקופה של עד 90 יום. שיעור ההלוואות לדיור אשר הינן בפיגור של 90 יום ומעלה הינו כ- 1.5% בלבד מסך יתרת האשראי לדיור.

לפרטים נוספים וגילוי איכותי נוסף אודות זיהוי וטיפול באשראי בעייתי והפרשה להפסדי אשראי, ראה טבלאות 22-28, 34 ו-36 וביאורים 1, 7 ו- 14 בדוחות הכספיים.

טבלה 22 - ניתוח איכות אשראי, סיכון אשראי ונכסים שאינם מבצעים של הציבור (במיליוני שקלים):

	יתרת סיכון אשראי ליום							
	30 ביוני 2025				31 בדצמבר 2024			
	מסחרי	דיור	פרטי	סה"כ	מסחרי	דיור	פרטי	סה"כ
סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי [1]								
סיכון אשראי מאזני	5,367.6	8,981.6	1,220.5	15,569.7	4,588.2	9,380.6	1,318.9	15,287.7
סיכון אשראי חוץ מאזני [3]	1,140.3	1,004.0	73.7	2,218.0	1,016.7	1,394.5	74.6	2,485.8
סך סיכון אשראי בדירוג ביצועי אשראי	**6,507.9**	**9,985.6**	**1,294.2**	**17,787.7**	**5,604.9**	**10,775.1**	**1,393.5**	**17,773.5**
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי:								
א. לא בעייתי	14.0	239.6	66.6	320.2	17.3	165.7	68.6	251.6
ב. בעייתי צובר	32.9	-	22.7	55.6	44.5	-	21.5	66.0
ג. בעייתי לא צובר	67.2	160.9	5.3	233.4	44.1	146.2	5.8	196.1
סך הכל סיכון אשראי מאזני	**114.1**	**400.5**	**94.6**	**609.2**	**105.9**	**311.9**	**95.9**	**513.7**
סיכון אשראי חוץ מאזני [3]	3.7	-	0.3	4.0	7.3	-	0.2	7.5
סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצועי אשראי	**117.8**	**400.5**	**94.9**	**613.2**	**113.2**	**311.9**	**96.1**	**521.2**
מזה: חובות צוברים, בפיגור של 90 ימים או יותר	6.3	-	11.0	17.3	5.9	-	12.1	18.0
סך סיכון אשראי כולל של הציבור [2]	**6,625.7**	**10,386.1**	**1,389.1**	**18,400.9**	**5,718.1**	**11,087.0**	**1,489.6**	**18,294.7**
מידע נוסף על סך נכסים שאינם מבצעים:								
א. חובות לא צוברים	67.2	160.9	5.3	233.4	44.1	146.2	5.8	196.1
ב. נכסים שהתקבלו בגין אשראים שסולקו	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל נכסים שאינם מבצעים של הציבור	**67.2**	**160.9**	**5.3**	**233.4**	**44.1**	**146.2**	**5.8**	**196.1**

1. סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
2. סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
3. סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מוגבלות חבות של לווה.
4. למידע נוסף לגבי חובות בדחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, אשר אינם מסווגים כבעייתיים, ראה להלן בטבלה 24 וביאור 14 בדוחות הכספיים.

טבלה 23 - פרטים בנוגע לתנועה בחובות לא צוברים (במיליוני שקלים):

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024			
	מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל
יתרת אשראי לציבור לא צובר ליום 31 במרץ	**70.9**	**143.5**	**5.5**	**219.9**	**17.7**	**127.7**	**1.2**	**146.6**
אשראי שסווג כלא צובר במהלך הרבעון	2.7	45.0	0.5	48.2	8.4	63.7	3.0	75.1
אשראי שחזר לצבור הכנסות ריבית	-	(22.6)	(0.1)	(22.7)	-	(39.7)	(0.4)	(40.1)
אשראי שנמחק חשבונאית	(1.3)	-	(0.4)	(1.7)	-	-	(0.1)	(0.1)
אשראי שנפרע	(5.1)	(5.0)	(0.2)	(10.3)	-	(0.9)	-	(0.9)
אחר	-	-	-	-	-	-	-	-
יתרת חובות לא צוברים ליום 30 ביוני	**67.2**	**160.9**	**5.3**	**233.4**	**26.1**	**150.8**	**3.7**	**180.6**
	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025				לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024			
יתרת אשראי לציבור לא צובר לתחילת שנה	**44.1**	**146.2**	**5.8**	**196.1**	**20.9**	**132.8**	**1.3**	**155.0**
אשראי שסווג כלא צובר במהלך השנה	35.1	68.5	0.6	104.2	9.1	84.0	3.2	96.3
אשראי שחזר לצבור הכנסות ריבית	-	(44.5)	(0.1)	(44.6)	-	(64.9)	(0.5)	(65.4)
אשראי שנמחק חשבונאית	(1.7)	-	(0.8)	(2.5)	-	-	(0.3)	(0.3)
אשראי שנפרע	(10.3)	(9.3)	(0.2)	(19.8)	(3.9)	(1.1)	-	(5.0)
אחר	-	-	-	-	-	-	-	-
יתרת חובות לא צוברים ליום 30 ביוני	**67.2**	**160.9**	**5.3**	**233.4**	**26.1**	**150.8**	**3.7**	**180.6**

טבלה 24 - הלוואות לדיור בפיגור לפי הנספח להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 314 (במיליוני שקלים):

	יתרה ליום 30 ביוני 2025						
	עומק הפיגור (מיליוני ש"ח)						
	בפיגור של	בפיגור של 90 ימים או יותר					
	בפיגור של 30 ועד 89 ימים	90 ימים ועד 6 חודשים	מעל 6 חודשים ועד 15 חודשים	מעל 15 חודשים ועד 33 חודשים	מעל 33 חודשים	סך הכל מעל 90 ימים	יתרות בגין הלוואות בפיגור שמוחזרו [3]	סך הכל
סכום הפיגור	2.4	1.9	3.8	3.4	6.9	16.0	-	18.4
יתרת חוב רשומה	199.1	56.7	56.2	24.3	9.5	146.7	4.9	350.7
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	1.0	1.5	1.4	0.6	0.2	3.7	0.1	4.8
יתרת חוב נטו ליום 30 ביוני 2025	**198.1**	**55.2**	**54.8**	**23.7**	**9.3**	**143.0**	**4.8**	**345.9**
יתרת חוב נטו ליום 31 בדצמבר 2024	**119.3**	**45.6**	**36.5**	**25.3**	**7.4**	**114.8**	**4.4**	**238.5**

(*) סך הכנסות הריבית שבוטלו בגין הלוואות לדיור בפיגור שהינן בפיגור מעל 90 יום, ליום 30 ביוני, 2025 עומדות על כ-13.5 מיליוני ש"ח.

(1) הלוואות בהן נחתם הסדר להחזר פיגורים של לווה, כאשר נעשה שינוי בלוח הסילוקין בגין יתרת ההלוואה שטרם הגיע מועד פירעונן, ללא ויתור על ההכנסה.

(2) הלוואות לדיור בפיגור מעל 90 יום מהוות כ-1.5% מתוך האשראי לדיור.

ניתוח הוצאות להפסדי אשראי והתפתחויות עיקריות בסיכוני האשראי

מתחילת שנה נרשמה ירידה מתונה בהפרשה להפסדי אשראי **CECL** בסך של כ-12.0 מיליוני ש"ח המורכבת מעליה בהפרשה קבוצתית בגין אשראי מסחרי ורכישת תיקים בסך כ-3.2 מיליוני ש"ח, לעומת ירידה בהפרשה בגין אשראי לאנשים פרטיים אחר בסך של כ-11.4 מיליוני ש"ח וירידה בגין הלוואות לדיור בסך של כ-3.8 מיליוני ש"ח.

לפרטים נוספים ראה פרק 4.1 מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים.

טבלה 25 - תנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי CECL

	2025				2024			
	מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל
יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר	**33.1**	**54.4**	**127.8**	**215.3**	**25.6**	**55.2**	**129.7**	**210.5**
השפעת שינוי ביתרת החוב	5.3	0.9	(1.5)	4.7	(1.1)	(0.7)	(7.4)	(9.2)
השפעות אחרות [1]	(2.3)	(2.4)	(3.0)	(7.7)	2.6	-	0.2	2.8
יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי ליום 31 במרץ	**36.1**	**52.9**	**123.3**	**212.3**	**27.1**	**54.5**	**122.5**	**204.1**
השפעת שינוי ביתרת החוב	(0.3)	(2.3)	(5.7)	(8.3)	5.2	0.6	(2.7)	3.1
השפעות אחרות [1]	0.5	-	(1.2)	(0.7)	(1.1)	0.2	4.3	4.4
יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי ליום 30 ביוני [2]	**36.3**	**50.6**	**116.4**	**203.3**	**32.2**	**55.3**	**124.1**	**211.6**

לפרטים אודות הרכב והתפתחות ההוצאות להפסדי אשראי ראה לעיל בפרק 2.2 התפתחויות עיקריות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר.

(1) עדכוני מח"מ, מקדמי התאמות איכותיות ומאקרו בעיקר כתוצאה מהשינויים בסביבה הכלכלית, ומההשפעות הצפויות כתוצאה ממלחמת "חרבות ברזל".

(2) מזה: יתרה של 0.7 מיליוני ש"ח בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני ליום 30 ביוני, 2025.

טבלה 26 - שיעורי הפרשה מסיכון אשראי לציבור:

	יתרה ליום 30 ביוני 2025				יתרה ליום 31 בדצמבר 2024			
	מסחרי	דיור	אחר	סה"כ	מסחרי	דיור	אחר	סה"כ
ניתוח איכות האשראי לציבור								
שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור	1.26%	1.71%	0.40%	1.46%	0.97%	1.51%	0.41%	1.25%
שיעור אשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 יום או יותר מיתרת האשראי לציבור	1.38%	1.71%	1.24%	1.57%	1.16%	1.51%	1.27%	1.38%
שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור	1.95%	1.71%	2.15%	1.83%	2.11%	1.51%	1.94%	1.72%
שיעור האשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור	2.21%	4.27%	7.22%	3.83%	2.49%	3.22%	6.79%	3.33%
ניתוח ההוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופת הדיווח								
שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור	0.22%	(0.08%)	2.22%	0.21%	0.40%	(0.02%)	4.61%	0.51%
שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור	0.14%	0.00%	4.23%	0.40%	0.18%	0.01%	4.39%	0.45%
ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין האשראי לציבור								
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור	0.73%	0.54%	9.07%	1.31%	0.81%	0.56%	9.39%	1.43%
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר	58%	32%	2,251%	90%	84%	37%	2,290%	114%
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי, מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר	53%	32%	732%	83%	70%	37%	742%	103%
יחס יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מהמחיקות נטו בגין אשראי לציבור	5	125	2	3	4	106	2	3

טבלה 26 לעיל מלמדת כי שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי ושיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי במחצית הראשונה של שנת 2025 נמוכות מאלו שבמחצית הראשונה בשנת 2024. הירידה נרשמה הן במגזר הפרטי והן במגזר המסחרי. במגזר הלוואות לדיור שיעור ההוצאה להפסדי אשראי ושיעור המחיקות זניחים לאורך זמן. שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור (יחס הכיסוי) ירד באופן מתון והוא עומד על 1.31% לעומת 1.37% בסוף רבעון ראשון ו-1.43% בסוף שנת 2024. הירידה המתונה הינה בכל הסגמנטים. נכון לסוף הרבעון השני של שנת 2025, "יחס כיסוי המחיקות נטו של הבנק", המוצג בשורה האחרונה בטבלה מלמד כי בכל הענפים שיעור ההפרשה מכסה את המחיקות נטו בשיעור העולה באופן משמעותי על משך החיים הצפוי של התיק המסחרי ותיק ההלוואות לדיור והוא גם גבוה ממשך החיים הצפוי של התיק הצרכני.

הערכת ההפרשה להפסדי אשראי בעקבות מלחמת "חרבות ברזל"

הבנק כולל בהפרשה הקבוצתית את ההשפעה הצפויה בגין המלחמה. בהערכת ההפרשה הקבוצתית בגין המלחמה הבנק הביא בחשבון תחזית של נתוני מאקרו כגון רמת האבטלה הצפויה, השפעה על מחירי הנדל"ן למגורים, תחזית ריבית בנק ישראל ופרמטרים נוספים.

ראה להלן ניתוח רגישות ביחס להשפעה לשינויים בשיעורי האבטלה ומחירי הנדל"ן למגורים ביחס לתחזית (גורמים עיקריים ששימשו בחישוב השפעת המאקרו על ההפרשה):

טבלה 27 – יחס הכיסוי בפועל ורגישות לשינויים באומדנים [2]

	ליום 30 ביוני 2025 [2]			
	אנשים פרטיים – לדיור	אנשים פרטיים - אחר	מסחרי ואחר	סך הכול
יתרת ההפרשה [*]	50.9	119.3	38.9	209.1
יתרת האשראי לציבור	9,382.1	1,315.1	5,321.8	16,019.0
שיעור יתרת ההפרשה מתוך האשראי לציבור	0.54%	9.07%	0.73%	1.31%
שיעור ההפרשה להפסד בהנחה של:				
שינוי בשיעור האבטלה מול התחזית [1]				
עליה של 1 נקודות האחוז	0.54%	9.22%	0.73%	1.32%
עליה של 2 נקודות האחוז	0.54%	9.37%	0.74%	1.34%
עליה של 3 נקודות האחוז	0.55%	9.52%	0.75%	1.35%
שינוי במחירי הנדל"ן למגורים מול התחזית [1]				
ירידה של 5%	0.55%	9.07%	0.73%	1.32%
ירידה של 10%	0.57%	9.07%	0.73%	1.33%
ירידה של 15%	0.58%	9.07%	0.73%	1.34%

[*] מזה 2.7 מיליוני ש"ח בגין הפרשה לסיכון אשראי חוץ מאזני.

[1] שיעורים בעיגול של 0.01 נקודות האחוז.

[2] ניתוח הרגישות בוצע ביחס להשפעת שינויים היפותטיים קבועים בגורמים עיקריים אשר שימשו בחישוב ההפרשה.

בהלוואות לדיור השפעת האבטלה נמוכה למדי זאת משום שההפרשה הנוכחית של הבנק, בגין מצב המלחמה, כבר הניחה עלייה בשיעור האבטלה. השפעת ירידה במחירי הדיור היא נמוכה למדי, בין היתר, עקב שיעורו הממוצע הנמוך של ה – LTV בחיתום ובוודאי גם שיעורו בפועל (הנמוך משיעורו בחיתום). כפי שציינו לעיל, השפעת האבטלה על האשראי הצרכני היא גבוהה- בהתאם לניתוח הרגישות, עלייה באבטלה בשיעור של 1 נקודת אחוז תביא לעלייה של 0.15 נקודות אחוז בשיעור ההפרשה.

טבלה 28 - סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק (במיליוני שקלים):

	יתרה ליום 30 ביוני 2025								
	סיכון אשראי כולל [1] [2]			חובות [2] וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) [3]					
							הפסדי אשראי [3]		
	סך הכל	מזה: דירוג ביצוע אשראי [4]	מזה: סיכון אשראי בעייתי [5]	סך הכל	מזה: חובות	מזה: סיכון אשראי בעייתי [5]	מזה: סיכון אשראי לא צובר [5]	הוצאות בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	יתרת הפרשה להפסדי אשראי
ציבור - מסחרי										
בינוי ונדל"ן - בינוי [6]	2,634.2	2,572.2	48.0	2,630.8	1,814.1	44.3	43.0	2.2	-	15.8
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	1,347.8	1,344.2	3.6	1,347.8	1,246.2	3.6	-	(0.1)	-	0.8
שירותים פיננסיים	928.4	920.4	8.0	878.6	652.9	8.0	2.8	3.5	2.0	19.1
אחרים	1,715.3	1,671.1	44.2	1,608.6	1,608.6	44.2	21.4	0.1	1.7	3.2
סך הכל מסחרי [7]	**6,625.7**	**6,507.9**	**103.8**	**6,465.8**	**5,321.8**	**100.1**	**67.2**	**5.7**	**3.7**	**38.9**
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	10,386.1	9,985.6	160.9	10,386.1	9,382.1	160.9	160.9	(3.6)	0.2	50.9
אנשים פרטיים - אחר	1,389.1	1,294.2	28.3	1,389.1	1,315.1	28.0	5.3	15.0	28.5	119.3
סך הכל ציבור - פעילות בישראל	**18,400.9**	**17,787.7**	**293.0**	**18,241.0**	**16,019.0**	**289.0**	**233.4**	**17.1**	**32.4**	**209.1**
בנקים בישראל וממשלת ישראל	2,309.1	2,309.1	-	221.7	221.7	-	-	-	-	-
סך הכל פעילות בישראל	**20,710.0**	**20,096.8**	**293.0**	**18,462.7**	**16,240.7**	**289.0**	**233.4**	**17.1**	**32.4**	**209.1**
בנקים וממשלות בחו"ל	87.0	87.0	-	-	-	-	-	-	-	-
אחרים בחו"ל	13.9	13.9	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל	**20,810.9**	**20,197.7**	**293.0**	**18,462.7**	**16,240.7**	**289.0**	**233.4**	**17.1**	**32.4**	**209.1**

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות מכשירים נגזרים. כולל: חובות[2] – 16,240.7 מיליוני ש"ח, אג"ח – 2,346.8 מיליוני ש"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים – 1.4 מיליוני ש"ח, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה – 2,222.0 מיליוני ש"ח.

(2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

(3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).

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

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

(6) כולל הלוואות לדיור אשר הועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה בסך של 82.9 מיליוני ש"ח ומסגרות שהועמדו לקבוצות אלו בסך של 106.0 מיליוני ש"ח.

(7) כולל הלוואות המגובות בתזרים הלוואות רכב ואשראי למטרה כללית בסך 274.2 מיליוני ש"ח בגינן בוצעה הפרשה קבוצתית בסך של 13.6 מיליוני ש"ח.

(8) החל מיום 1 בינואר 2022 מיישם הבנק את ההוראות החדשות בנושא הפרשות להפסדי אשראי תוך זקיפת ההשפעה המצטברת לעודפים במועד היישום לראשונה.

(9) לפרטים אודות השפעת מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "עם כלביא" ראה פרק 3- סקירת הסיכונים וטבלאות 21 ו-27 לעיל.

	יתרה ליום 30 ביוני 2024									
	סיכון אשראי כולל [1] [2]				חובות [2] וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) [3]				הפסדי אשראי [3]	
	סך הכל	מזה: דירוג ביצוע אשראי [4]	מזה: סיכון אשראי בעייתי [5]	סך הכל	מזה: חובות	בעייתי [5]	מזה: סיכון אשראי לא צובר [5]	הוצאות בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	יתרת הפרשה להפסדי אשראי
ציבור - מסחרי										
בינוי ונדל"ן - בינוי [6]	2,225.9	2,193.7	11.1	2,221.4	1,360.3	6.3	6.3	3.0	-	11.4
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	1,253.0	1,253.0	-	1,253.0	1,224.8	-	-	(0.4)	-	0.7
שירותים פיננסיים	839.1	830.6	8.5	792.4	615.5	8.5	2.3	6.4	3.2	19.7
אחרים	987.9	965.2	22.6	883.5	883.5	22.6	17.5	1.7	-	3.3
סך הכל מסחרי [7]	**5,305.9**	**5,242.5**	**42.2**	**5,150.4**	**4,084.1**	**37.4**	**26.1**	**10.7**	**3.2**	**35.1**
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	10,992.6	10,672.5	150.8	10,992.6	9,846.4	150.8	150.8	(0.3)	0.5	56.8
אנשים פרטיים - אחר	1,480.9	1,368.4	24.6	1,480.9	1,403.5	24.4	3.7	25.7	28.7	126.8
סך הכל ציבור - פעילות בישראל	**17,779.4**	**17,283.4**	**217.6**	**17,623.9**	**15,334.0**	**212.6**	**180.6**	**36.1**	**32.4**	**218.7**
בנקים בישראל וממשלת ישראל	984.6	984.6	-	315.5	315.5	-	-	-	-	-
סך הכל פעילות בישראל	**18,764.0**	**18,268.0**	**217.6**	**17,939.4**	**15,649.5**	**212.6**	**180.6**	**36.1**	**32.4**	**218.7**
בנקים וממשלות בחו"ל	77.2	77.2	-	-	-	-	-	-	-	-
אחרים בחו"ל	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל	**18,841.2**	**18,345.2**	**217.6**	**17,939.4**	**15,649.5**	**212.6**	**180.6**	**36.1**	**32.4**	**218.7**

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות מכשירים נגזרים. כולל: חובות[2] – 15,649.5 מיליוני ש"ח, אג"ח – 897.3 מיליוני ש"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים – 4.5 מיליוני ש"ח, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה – 2,289.9 מיליוני ש"ח.

(2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

(3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).

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

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

(6) כולל הלוואות לדיור אשר הועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה בסך של 86.8 מיליוני ש"ח ומסגרות שהועמדו לקבוצות אלו בסך של 47.4 מיליוני ש"ח.

(7) כולל הלוואות המגובות בתזרים הלוואות רכב ואשראי למטרה כללית בסך 259.9 מיליוני ש"ח בגינן בוצעה הפרשה קבוצתית בסך של 16.3 מיליוני ש"ח.

(8) החל מיום 1 בינואר 2022 מיישם הבנק את ההוראות החדשות בנושא הפרשות להפסדי אשראי תוך זקיפת ההשפעה המצטברת לעודפים במועד היישום לראשונה.

	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024									
	סיכון אשראי כולל [1] [2]			חובות [2] וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) [3]						
							הפסדי אשראי [3]			
	סך הכל	מזה: דירוג ביצוע אשראי [4]	מזה: סיכון אשראי בעייתי [5]	סך הכל	מזה: חובות	בעייתי [5]	מזה: סיכון אשראי לא צובר [5]	הוצאות בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	יתרת הפרשה להפסדי אשראי
ציבור - מסחרי										
בינוי ונדל"ן - בינוי [6]	2,291.5	2,222.4	51.8	2,287.5	1,515.0	44.5	14.2	5.2	-	13.6
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	1,432.1	1,432.1	-	1,432.1	1,393.8	-	-	0.1	-	1.1
שירותים פיננסיים	801.5	794.3	7.2	756.6	543.3	7.2	1.9	9.7	7.6	18.4
אחרים	1,193.0	1,156.1	36.9	1,101.3	1,101.3	36.9	28.0	2.2	0.3	3.8
סך הכל מסחרי [7]	**5,718.1**	**5,604.9**	**95.9**	**5,577.5**	**4,553.4**	**88.6**	**44.1**	**17.2**	**7.9**	**36.9**
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	11,087.0	10,775.1	146.2	11,087.0	9,692.5	146.2	146.2	(2.4)	0.5	54.7
אנשים פרטיים - אחר	1,489.6	1,393.5	27.5	1,489.6	1,414.8	27.3	5.8	64.9	61.9	132.8
סך הכל ציבור - פעילות בישראל	**18,294.7**	**17,773.5**	**269.6**	**18,154.1**	**15,660.7**	**262.1**	**196.1**	**79.7**	**70.3**	**224.4**
בנקים בישראל וממשלת ישראל	1,279.5	1,279.5	-	284.0	284.0	-	-	-	-	-
סך הכל פעילות בישראל	**19,574.2**	**19,053.0**	**269.6**	**18,438.1**	**15,944.7**	**262.1**	**196.1**	**79.7**	**70.3**	**224.4**
בנקים וממשלות בחו"ל	80.3	80.3	-	-	-	-	-	-	-	-
אחרים בחו"ל	15.7	15.7	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל	**19,670.2**	**19,149.0**	**269.6**	**18,438.1**	**15,944.7**	**262.1**	**196.1**	**79.7**	**70.3**	**224.4**

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות מכשירים נגזרים. כולל: חובות[2] – 15,944.7 מיליוני ש"ח, אג"ח – 1,229.1 מיליוני ש"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים – 3.1 מיליוני ש"ח, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה – 2,493.3 מיליוני ש"ח.

(2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

(3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).

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

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

(6) כולל הלוואות לדיור אשר הועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה בסך של 82.7 מיליוני ש"ח ומסגרות שהועמדו לקבוצות אלו בסך של 69.7 מיליוני ש"ח.

(7) כולל הלוואות המגובות בתזרים הלוואות רכב ואשראי למטרה כללית בסך 189.4 מיליוני ש"ח בגינן בוצעה הפרשה קבוצתית בסך של 11.9 מיליוני ש"ח.

(8) החל מיום 1 בינואר 2022 מיישם הבנק את ההוראות החדשות בנושא הפרשות להפסדי אשראי תוך זקיפת ההשפעה המצטברת לעודפים במועד היישום לראשונה.

מאפייני וסיכוני תיק הלוואות לדיור

פעילות המשכנתאות כוללת בעיקר מתן הלוואות לדיור וכנגד שעבוד דירת מגורים לתושבי ישראל בבסיסי הצמדה שונים ועל-פי מגוון מסלולי ריבית ולתושבי חוץ במט"ח במטבעות עיקריים. הביצועים במט"ח הינם נמוכים מאוד עד זניחים. הבנק נותן אשראי לחברה החרדית ולחברה הערבית והדרוזית, כמו גם למגזר הכללי, בהתאם למדיניות חיתום סדורה, ותחת תהליך בקרה וניתוח של יחידות שונות בבנק בקו הראשון ובקו השני.

בהתאם למדיניות ניהול סיכוני האשראי, הבנק נוקט אמצעים שונים להפחתת סיכונים הנובעים ממתן אשראי לדיור. הבנק קבע במסגרת מדיניות האשראי תאבון סיכון על פעילות האשראי לדיור בהתחשב בגורמי הסיכון המרכזיים. הפרמטרים העיקריים להגדרת תיאבון הסיכון בתחום הלוואות לדיור הינם: שיעור המימון (LTV), מיקום הנכס, יחס ההחזר מההכנסה (PTI) שהוא להערכת הבנק, גורם עיקרי המשפיע על הכשל, מטרת ההלוואה ותקופת ההלוואה, וכן, יכולת המימוש של הנכס במקרה של כשל.

טבלה 29 להלן מלמדת כי הביצועים ברבעון שני בשנת 2025 התאפיינו בשיעור גבוה יותר של הסכמים ברמת LTV מעל 60% בהשוואה לשנת 2024 ובעליה של כ-9% בהיקף ההסכם הממוצע, העומד על 698 אלפי ש"ח ברבעון שני של שנת 2025 למול 640 אלפי ש"ח בממוצע של שנת 2024. יחס ההחזר הממוצע יציב ועומד על כ- 31%.

טבלה 30 להלן מלמדת כי בהתאם למדיניות הבנק, חשיפת הבנק בהלוואות שבוצעו ב- LTV מעל ל-60% וגם ב- PTI מעל ל-40% היא נמוכה. לפירוט על גורמי הסיכון בתיק המשכנתאות (כולל מחזורים), לפירוט על גורמי הסיכון בתיק המשכנתאות (כולל מחזורים), ראו דוח הסיכונים לציבור נדבך 3, ליום 30 ביוני, 2025.

הבנק מנטר באופן שוטף וברמה של תתי תיקים את פרופיל הסיכון של תיק המשכנתאות לנוכח תיאבון הסיכון שקבע, כשהוא עוקב אחר את התפתחות הפרמטרים הללו והשפעתם על רמת הסיכון של תיק המשכנתאות.

כמו כן, הבנק מנטר באופן שוטף את הפירעונות המוקדמים והמחזורים שבתיק המשכנתאות שלו, שהתנודתיות שלו גברה. לפרטים נוספים ראה ביאור 14 לדוחות הכספיים.

טבלה 29 – נתוני ביצועי האשראי[1] ומדדים עיקריים בהתאם להוראות הדיווח לפיקוח:

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום				
	30/06/2025	31/03/2025	31/12/2024	30/09/2024	30/06/2024
ביצועים במטבע ישראלי (במיליוני ש"ח)	373	471	268	493	393
ביצועים במט"ח (במיליוני ש"ח)	-	-	-	-	-
סה"כ ביצוע (במיליוני ש"ח)	**373**	**471**	**364**	**493**	**393**
אחוז השינוי ביחס לרבעון קודם	(21%)	76%	(46%)	25%	(20%)
ביצועים בריבית משתנה בתדירות קצרה מ-5 שנים	48%	50%	47%	54%	48%
תקופת ההלוואה ממוצעת (בחודשים)	312	309	304	296	303
הכנסה לנפש בממוצע (בש"ח)	8,453	7,815	7,568	8,093	7,104
התפלגות סכום ביצוע לפי שיעור מימון הנכס[2] (LTV)					
0%-60%	51%	57%	61%	68%	72%
61%-75%	49%	43%	39%	32%	28%
מעל 75%[3]	-	-	-	-	-
התפלגות סכום ביצוע לפי שיעור החזר מהכנסה (PTI) בהלוואות למטרת מגורים [2]					
שיעור החזר מהכנסה (PTI) ממוצע	31%	31%	31%	30%	30%
0%-40%	100%	100%	100%	100%	100%
מעל 40%	-	-	-	-	-
מזה: אחוז הביצועים בעלי שיעור מימון מעל 60%	-	-	-	-	-
התפלגות מספר הסכמים על פי סכום ביצוע (באלפי ש"ח)					
0-500	53%	56%	53%	56%	61%
500-1,000	30%	28%	32%	30%	26%
מעל 1,000	17%	16%	15%	14%	13%
סכום הסכם ממוצע	698	678	635	683	601
הלוואות בסך העולה על 2 מיליון ש"ח להלוואה:					
מספר הלוואות	24	34	12	25	14
סכום כולל (במיליוני ש"ח)	85	107	37	107	47

(1) הלוואות חדשות בלבד (לא כולל מיחזורים).

(2) הנתונים לפי דיווח 878 לפיקוח על הבנקים.

(3) נמוך מ-1%.

טבלה 30 - מאפייני סיכון שונים בתיק ההלוואות לדיור (במיליוני שקלים):

		יתרה ליום 30 ביוני 2025						
		גיל ההלוואה (זמן שחלף ממועד מתן ההלוואה)						
	שיעור ההחזר	3 חודשים עד					10 שנים	
שיעור מימון	מההכנסה הקבועה	עד 3 חודשים	שנה	1-2 שנים	2-5 שנים	5-10 שנים	ומעלה	סך הכל
עד 45%	עד 40%	99.1	409.2	694.7	1,095.1	450.2	283.8	3,032.1
	40%-50%	-	1.1	1.9	2.5	2.8	8.0	16.3
	50%-80%	-	-	-	1.7	-	1.2	2.9
	מעל 80%	-	-	-	0.1	1.0	-	1.1
	סך הכל	**99.1**	**410.3**	**696.6**	**1,099.4**	**454.0**	**293.0**	**3,052.4**
45%-60%	עד 40%	121.9	483.9	658.6	955.1	344.2	378.1	2,941.8
	40%-50%	-	2.7	5.1	2.2	3.0	8.6	21.6
	50%-80%	-	-	0.1	-	2.4	7.0	9.5
	מעל 80%	-	-	-	-	-	-	-
	סך הכל	**121.9**	**486.6**	**663.8**	**957.3**	**349.6**	**393.7**	**2,972.9**
60%-75%	עד 40%	200.2	533.5	527.9	1,163.7	373.1	162.8	2,961.2
	40%-50%	1.0	7.8	15.9	5.9	2.4	3.6	36.6
	50%-80%	-	-	-	4.2	0.1	2.0	6.3
	מעל 80%	-	-	-	-	-	-	-
	סך הכל	**201.2**	**541.3**	**543.8**	**1,173.8**	**375.6**	**168.4**	**3,004.1**
מעל 75%	עד 40%	7.1	59.1	68.5	153.5	28.5	31.6	348.3
	40%-50%	-	-	2.4	1.5	-	0.5	4.4
	50%-80%	-	-	-	-	-	-	-
	מעל 80%	-	-	-	-	-	-	-
	סך הכל	**7.1**	**59.1**	**70.9**	**155.0**	**28.5**	**32.1**	**352.7**
סך הכל		**429.3**	**1,497.3**	**1,975.1**	**3,385.5**	**1,207.7**	**887.2**	**9,382.1**

(1) כאשר מדובר במיחזור הגיל הינו מיום ביצוע המיחזור.

(2) שיעור המימון ושיעור ההחזר מההכנסה הקבועה מוצגים למועד מתן האשראי המקורי ואינם משקפים שינויים בשווי הנכס, בשווי האשראי ובהכנסה הקבועה.

מכירת תיקי אשראי לדיור, מסחרי, סינדיקציה ואיגוח

הבנק מספק שרותי ניהול ותפעול בגין שני סוגי הלוואות:

א. תיקי הלוואות שנמכרו בעיקר לגופים מוסדיים או שהועמדו במשותף, אשר הבנק מנהל ומתפעל עבורם את חלק תיק ההלוואות שנרכש או הועמד על ידן, בתמורה לדמי ניהול, באופן ועל בסיס אותם כללים לפיהם הבנק מנהל ומתפעל הלוואות עבור עצמו, לרבות חלק תיקי ההלוואות שנותרו בבעלותו.

היתרה המצטברת של תיקי האשראי שנמכרו או הועמדו במשותף ומנוהלים על ידי הבנק ליום 30 ביוני, 2025 כ- 4,173.6 מיליוני ש"ח (מזה כ-3,694.4 מיליוני ש"ח בהלוואות לדיור). לבנק אין סיכון אשראי על חלק ההלוואות שנמכרו (TRUE SALE).

ב. הלוואות מכספי ממשלה ובאחריותה לזכאי משרד הבינוי והשיכון (להלן: "הלוואות תקציב") אשר יתרתן ליום 30 ביוני, 2025 עומדת על סך של כ-174.7 מיליוני ש"ח. לבנק אין סיכון אשראי על הלוואות התקציב.

ביחס להלוואות לדיור, אשר נמכרו לגופים מוסדיים בהתאם לאסטרטגיה העסקית של הבנק, נציין, כי בתאריך 6 באוקטובר, 2022 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 329B בנושא מכירת הלוואות לדיור ושיתופי פעולה להעמדת הלוואות לדיור. עיקרי ההוראה קובעים עקרונות לביצוע עסקת מכירה; סעיף 12 קובע כי התאגיד הבנקאי אינו רשאי לבצע בחירה סלקטיבית של ההלוואות ה"טובות" (Cherry picking) או של הלוואות "גרועות" (Lemon picking), סעיף 16 להוראה קובע כי תאגיד בנקאי ישמר לפחות 10% מכל הלוואה בעסקת המכירה, תיק ההלוואות יכלול הלוואות הנמצאות בתיק התאגיד הבנקאי 12 חודשים לפחות, טרם המכירה, סעיף 17 קובע כי סכום ההלוואות לדיור שימכור התאגיד הבנקאי, בתוספת הלוואות לדיור באחריות הגוף המוסדי בעסקת הסינדיקציה, לא יעלה על 10% מיתרת תיק ההלוואות לדיור כאשר היתרה כוללת גם את ההלוואות לדיור שכבר נמכרו (להלן "שיעור המגבלה").

בנק ישראל אישר, לבנק, שיעור מכירה של עד 25%, ו-10% נוספים באמצעות העמדה משותפת (סינדיקציה). לחילופין, הבנק יוכל לבצע הלוואות סינדיקציה בשיעור של עד 35% מהתיק (כאשר בכל מקרה היקף התיקים המכורים (ללא סינדיקציה) לא יעלה על 25%). הבנק מוכר תיקים אלה בהתאם להנחיות בנק ישראל.

נכון ליום 30 ביוני, 2025 היקף מכירת תיקי הלוואות לדיור כשיעור מיתרת תיק ההלוואות לדיור (כולל התיק המנוהל וללא אשראי מסחרי והעמדה משותפת) עומד על כ- 24.2% לעומת מגבלה של 25% וכ-4.0% בסינדיקציה. מגבלה של 10%.

במהלך שנת 2024 מכר הבנק 90% מזכויותיו והתחייבויותיו בקשר עם תיקי אשראי בסך כולל של כ- 1,021 מיליוני ש"ח, הבנק הכיר ברווח (לפני מס) של כ- 37.4 מיליוני ש"ח בדוחות הכספיים לשנת 2024.

ביום 10 ביוני, 2024 נחתם הסכם בין הבנק ובין חברות מקבוצת גוף מוסדי להעמדה משותפת של הלוואות לדיור (להלן: "הסכם הסינדיקציה"), באופן שהבנק יעמיד 10% והחברות מקבוצת הגוף המוסדי יעמידו 90% מכל אחת מההלוואות שיועמדו ללקוחות על פי ההסכם. הסכם הסינדיקציה נחתם לתקופה של 3 שנים, והיקף ההלוואות לדיור שיועמדו במסגרתו מוערך בסך של עד כ- 1.8 מיליארד ש"ח. בהסכמה בין הבנק ובין הגוף המוסדי, הוגדל הסך המקסימלי האמור לסך של 2.1 מיליארד ש"ח. בנוסף, בהתאם להסכם ניהול שנחתם בין הצדדים, הבנק ינהל עבור החברות מקבוצת הגוף המוסדי את החלק מתיק ההלוואות שהועמד על ידם, בתמורה לדמי ניהול, באופן ועל בסיס אותם כללים לפיהם הבנק מנהל ומתפעל הלוואות לדיור עבור עצמו, לרבות חלק תיק ההלוואות שהועמד על-ידי הבנק, וכן יקבל מהחברות מקבוצת הגוף המוסדי דמי ייזום בגין ההלוואות שיועמדו במסגרת שיתוף הפעולה. במהלך המחצית הראשונה של שנת 2025 הועמדו הלוואות משותפות לדיור בסך כולל של כ-352.8 מיליוני ש"ח. יתרת ההלוואות שהועמדו ליום 30 ביוני, 2025 עומדת על כ-528.9 מיליוני ש"ח.

ביום 2 מרץ, 2025 מכר הבנק 90% מזכויותיו והתחייבויותיו בקשר עם תיק הלוואות אשראי מסחרי שסכומו הכולל כ- 348 מיליוני ש"ח.

הבנק הכיר ברווח (לפני מס) של כ- 12.6 מיליוני ש"ח בדוחות הכספיים לרבעון הראשון לשנת 2025.

ביום 24 ביוני, 2025 במסגרת עסקת איגוח מכר הבנק 90% מזכויותיו והתחייבויותיו בקשר עם תיק הלוואות אשראי לדיור שסכומו הכולל כ- 470 מיליוני ש"ח לתאגיד ייעודי. בהתאם להסכם ניהול שנחתם בין הצדדים, הבנק ינהל עבור התאגיד הייעודי את החלק מתיק האשראי שנרכש, בתמורה לדמי ניהול, באופן ועל בסיס אותם כללים לפיהם הבנק מנהל ומתפעל אשראי עבור עצמו, לרבות חלק תיק האשראי שנותר בבעלותו. לפרטים נוספים פרק 1.6 וביאור 14ג- מכירה ורכישה של אשראי לציבור.

הבנק רואה במכירת תיקי אשראי חלק ממימוש האסטרטגיה העסקית לטווח הארוך שמטרתה ניהול מיטבי של ההון ומימוש פוטנציאל הצמיחה של הבנק ובכוונתו לפעול למימוש עסקאות אלו בעתיד תוך עמידה במגבלות הרגולטוריות, ככל שתהיינה. פעילות מכירת התיקים מתבצעת תחת בקרה הבוחנת את השפעת המכירה על גורמי הסיכון השונים של התיק. תוצאות הבדיקה מעלות כי מכירת התיקים איננה משפיעה מהותית על פרופיל סיכון תיק האשראי של הבנק וכי אמנם מכירת תיקים מגדילה את ה-LTV הממוצע שנותר במאזן הבנק, אך, לאור מדיניות החיתום, שיעור ה-LTV הממוצע נותר נמוך יחסית. יש לציין כי במקביל למכירת תיקי האשראי, המשיך הבנק להציג צמיחה בתיק האשראי לדיור (תוך עמידה במגבלות ההון), כך שלמכירות הנ"ל הייתה השפעה חיובית על רווחיות הבנק בשעה שלא הייתה להן השפעה שלילית מהותית על הכנסות הריבית העודפת. בנוסף, בהתאם להסכם ניהול שנחתם בין הצדדים, הבנק מנהל ומתפעל עבור הרוכשים את חלק תיק ההלוואות שנרכש על ידה, בתמורה לדמי ניהול.

טבלה 31 - מאפייני סיכון שונים בתיק ההלוואות לדיור שנמכר (במיליוני שקלים)*:

שיעור מימון	שיעור החזר מהכנסה קבועה	התפלגות הלוואות לדיור ליום 30 ביוני 2025	
		הלוואות לדיור במאזן הבנק	הלוואות לדיור שנמכרו על יד הבנק
עד 45%	עד 50%	32.5%	51.3%
	מעל 50%	-	0.2%
	סך הכל	**32.5%**	**51.5%**
45-60%	עד 50%	31.6%	39.4%
	מעל 50%	0.1%	0.2%
	סך הכל	**31.7%**	**39.6%**
60%-75%	עד 50%	32.0%	8.5%
	מעל 50%	0.1%	-
	סך הכל	**32.1%**	**8.5%**
מעל 75%	עד 50%	3.7%	0.4%
	מעל 50%	-	-
	סך הכל	**3.7%**	**0.4%**
סך הכל		**9,382.1**	**3,165.5**

*שיעור המימון ושיעור ההחזר מההכנסה הקבועה מוצגים למועד מתן האשראי המקורי ואינם משקפים שינויים בשווי הנכס, בשווי האשראי ובהכנסה הקבועה.

מאפייני תיק האשראי וחיתום האשראי ללקוחות הלוואות צרכניות סולו

הלוואות צרכניות סולו ניתנות ללקוחות פרטיים תושבי ישראל המבקשים לקבל אשראי לכל מטרה, לתקופה קצובה. עיקר האשראי ניתן, ללקוחות שמנהלים את חשבון העו"ש שלהם בבנק אחר, באמצעות ערוצים דיגיטליים ומוקדים או באמצעות סניפי הבנק. לקוחות אלו מדורגים על פי מודל החיתום ביום מתן ההלוואה בבנק.

הבנק מבצע תהליכי בקרה וניטור הסיכון וביניהם, בקרות על החיתום, מעקב על שיעורי הפיגור, ומעקב ודיווח על מאפיינים ומגמות בתיק האשראי ועמידה בכל המגבלות שנקבעו במדיניות האשראי. להרחבה ראה פרק 3 בדוח הכספי ליום 31 בדצמבר, 2024.

טבלה 32 - יתרת האשראי לאנשים פרטיים (שאינו לדיור) (במיליוני שקלים):

	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר
	2025	2024	2024
הלוואות צרכניות סולו	1,183.5	1,362.4	1,254.1
אשראי קמעונאי אחר [1]	131.6	41.1	160.7
סה"כ אשראי לאנשים פרטיים (שאינו לדיור)	**1,315.1**	**1,403.5**	**1,414.8**
מזה: לא בעייתיים	1,287.1	1,379.1	1,387.5
בעייתי לא צובר	5.3	3.7	5.8
בעייתי צובר	22.7	20.7	21.5
סה"כ אשראי לאנשים פרטיים (שאינו לדיור)	**1,315.1**	**1,403.5**	**1,414.8**
שיעור האשראי שמסווג כבעייתי מסך האשראי לאנשים פרטיים (שאינו לדיור)	2.1%	1.7%	1.9%
[1] הרכב			
יתרות עו"ש בחובה	5.7	4.4	4.0
אחר (רכב וכרטיסי אשראי) *	125.9	36.7	156.7
סה"כ אשראי קמעונאי אחר	**131.6**	**41.1**	**160.7**

* כולל יתרת לקוחות מגובה רכב שנרכשו במהלך שנת 2024.

לפרטים אודות היקפי הלוואות בהם היו בקשות לדחיית תשלומים ראה טבלה 21- חובות אשר בוצעה לגביהם דחיית תשלומים במסגרת ההתמודדות עם מלחמת "חרבות ברזל".

טבלה 32 לעיל מלמדת על ירידה בסך של כ-100 מיליוני ש"ח (7%) ביתרת תיק האשראי הצרכני של הבנק במחצית הראשונה של שנת 2025, מזה ירידה בסך כ-70 מיליוני ש"ח ברבעון השני. ירידה זו שנמשכת משנת 2024, נובעת בעיקרה מהקטנת הביצועים היזומה של הבנק בתיק זה בשל העלייה ברמת הכשלים והמחיקות בתיק במהלך הרבעונים האחרונים, כאשר היקף הביצועים ברבעון השני של שנת 2025 עמד על 91 מיליוני ש"ח בלבד, בחלקו כתוצאה מהשפעת מבצע "עם כלביא".

טבלה 34 להלן, מציגה כי שיעור המחיקות נטו מיתרת האשראי הצרכני במחצית הראשונה של שנת 2025 עומד על 4.3%, לעומת 4.4% בשנת 2024.

טבלה 33 - התפלגות יתרות האשראי לאנשים פרטיים (שאינו לדיור) (במיליוני שקלים):

	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר
	2025	2024	2024
	שיעור מסך הכול		
סה"כ אשראי לאנשים פרטיים (שאינו לדיור)	**1,315.1**	**1,403.5**	**1,414.8**
לפי תקופה ממוצעת שנותרה לסיום ההלוואה			
עד שנה	3%	4%	4%
משנה עד 3 שנים	18%	15%	15%
מ- 3 שנים עד 5 שנים	29%	30%	33%
מ- 5 שנים עד 7 שנים	13%	19%	15%
מעל 7 שנים	38%	32%	34%
אחר	-	-	-
לפי גודל חבות לווה (באלפי ש"ח)			
עד 10	3%	3%	3%
מ 10 עד 20	6%	7%	6%
מ 20 עד 40	13%	16%	14%
מ 40 עד 80	24%	28%	26%
מ 80 עד 120	24%	20%	21%
מ 120 עד 150	18%	18%	18%
מ 150 עד 300	13%	9%	12%
מעל 300	-	-	-
לפי סוג האשראי*			
לוח שפיצר חודשי בריבית משתנה	97%	98%	97%
לוח שפיצר חודשי בריבית קבועה	2%	2%	3%
אחר	1%	-	-
ביטחונות*			
נכסים פיננסיים בבנק	-	-	-
ביטחונות אחרים	1%	1%	1%
ללא בטחונות	99%	99%	99%
הכנסה קבועה לחשבון*			
לקוחות אשראי שאינם מנהלים חשבון עו"ש בבנק עם הכנסה קבועה לחשבון	90%	90%	90%
לקוחות אשראי שמנהלים חשבון עו"ש בבנק עם הכנסה קבועה לחשבון	10%	10%	10%

*הנתונים מתייחסים לאשראי צרכני בלבד.

**ליום 30 ביוני, 2025 יתרת לקוחות מגובה רכב שנרכש הינו כ-89 מיליוני ש"ח.

טבלה 34 - מחיקות חשבונאיות בגין אשראי לאנשים פרטיים (שאינו לדיור) (במיליוני שקלים):

	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2025	2024	2024
מחיקות חשבונאיות	39.4	39.0	82.8
גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות	(10.9)	(10.3)	(20.9)
מחיקות חשבונאיות נטו	**28.5**	**28.7**	**61.9**
שיעור המחיקות נטו מיתרת האשראי לסוף תקופה*	4.3%	4.1%	4.4%

*במונחים שנתיים אפקטיביים

טבלה 35 - התפתחות ביצועי הלוואות צרכניות סולו ומדדי ביצוע עיקריים:

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום				
	30/06/2025	31/03/2025	31/12/2024	30/09/2024	30/06/2024
ביצועים במהלך התקופה (במיליוני ש"ח)	91	144	103	112	110
שיעור ביצוע לפי תקופה מקורית של ההלוואה					
עד 6 שנים	38%	38%	37%	35%	39%
מעל 6 שנים	62%	62%	63%	65%	61%
תקופת הלוואה לפי תקופה מקורית ממוצעת (בשנים)	7.5	7.5	7.5	7.7	7.5
שיעור ביצוע לפי סכומי הלוואות (באלפי ש"ח)					
עד 50	16%	14%	28%	22%	18%
בין 50 ל 60	6%	6%	3%	4%	6%
בין 60 ל 70	5%	4%	4%	4%	5%
בין 70 ל 80	5%	4%	3%	4%	5%
מעל 80	68%	73%	63%	66%	67%
סכום הלוואה ממוצע (באלפי ש"ח)	83	92	87	87	76

* להסבר אודות השינויים בתקופת הדוח ראה להלן בפרק מאפייני תיק האשראי ללקוחות הלוואות צרכניות סולו של הבנק.

מאפייני אשראי למימון הקמת פרוייקטי נדל"ן

הפעילות בתחום בינוי ונדל"ן מיועדת לליווי פרויקטי בניה למגורים בישראל ומעניקה מעטפת מימון מלאה ללקוח הכוללת בעיקר מימון רכישת קרקעות והקמת פרויקטים למגורים, פרויקטים בתחום ההתחדשות העירונית, ההלוואות מזנין להשלמת חלק מההון העצמי לפרויקט וכן העמדת ערבויות לסוגיהן על פי צרכי העסקה. המימון להקמת פרויקטים למגורים, ניתן על פי רוב בשיטת הליווי בהתאם לצרכים הספציפיים של כל פרויקט ועל פי מאפייניו. בשיטת הליווי מופרד הפרויקט משאר פעילות הלקוח. לפרויקט נפתח חשבון ייעודי המשמש לצורכי הפרויקט בלבד ואליו מופקדים כספי התקבולים מרוכשי יחידות הדיור, ההון העצמי ואשראי הבנק. כספים אלו משמשים לביצוע הפרויקט ומשוחררים לפי קצב התקדמות הבניה ע"פ דוחות מפקח מומחה. לבנק הסכמי שיתוף פעולה עם מספר חברות ביטוח למימון משותף של פרויקטים. במסגרת מימון פרויקט לבנייה מעמיד הבנק מסגרת אשראי כספי למימון הבניה, ערבויות ביצוע, ערבויות כספיות ובטוחות חוק מכר לרוכשים יחידות בפרויקט אשר מונפקות על ידי חברת הביטוח השותפה במימון הפרויקט. המקרקעין והתקבולים משועבדים לטובת הבנק.

שיתוף הפעולה עם חברות הביטוח כאמור (להלן: "מודל האופרטור"), מייצר לבנק ניצול מיטבי של ההון והשאת הרווחיות, תוך פיזור סיכוני האשראי ועמידה במגבלות רגולטוריות נדרשות. שיתוף הפעולה עם חברות הביטוח, כולל מספר סוגי אשראי או בטוחות המועמדים על ידן: העמדת בטוחות על פי חוק המכר; העמדת בטוחות לבעלי קרקע בעסקת קומבינציה ופינוי בינוי; ומתן אשראי כספי על פי יחסי מימון המוגדרים מראש.

מודל האופרטור בתחום הבניה והנדל"ן, מתבצע על פי העקרונות שלהלן:

הפרויקט נבחן ומאושר גם על-ידי מוסדות השותף הפיננסי; הביטחונות בפרויקט הינם פרי-פסו, כאשר יחס החלוקה במקרה של מימוש הבטוחות נקבע מראש בין הבנק והשותף הפיננסי; יחס היקפי העמדת האשראי נשמר לאורך חיי הפרוייקט. שחרור העודפים המתקבלים בגין הפרויקט ליזם, מבוצע על פי שיקול דעת הבנק על פי נוסחת שחרור עודפים המאושרת על-ידי הבנק והנכללת בהסכם שיתוף הפעולה. ניהול הפרויקט על פי מודל זה, מבוצע על-ידי הבנק לפי שיקול דעתו ועל פי סטנדרטים בנקאיים מקובלים; דוחות המעקב בפרויקט מועברים על-ידי המפקח לבנק ולגוף הנוסף, כאשר הבנק מדווח לגוף הנוסף על אירועים חריגים בפרויקט.

תיק האשראי של הבנק מפוזר ולבנק אין תלות בלקוח בודד או בקבוצת לקוחות מצומצמת. יתרת האשראי של לקוחות הבנק נמוכה ממגבלות לווה בודד/קבוצת לווים הרגולטוריות.

פיזור התיק מתאפשר גם באמצעות שיתוף פעולה אסטרטגי של הבנק עם חברות ביטוח במתן אשראי כספי ובהנפקת פוליסות על פי חוק המכר (דירות) כאמור לעיל.

הבנק מפעיל מנגנון לקביעת היקף ההון העצמי הנדרש בפרויקטים, הנגזר מקצב הביצוע והמכירות בפרויקט. המנגנון האמור מתמרץ הקדמת מכירות בפרויקטים ולפיכך מפחית את רמת הסיכון בפרויקטים.

הבנק מממן את הפרויקטים החל משלב רכישת הקרקע, דרך שלבי הבנייה השונים. ככלל, האשראי למימון קרקעות ניתן עבור קרקעות הזמינות לבנייה עד 24 חודש מיום מימון הקרקע. נכון ליום 30 ביוני, 2025 האשראי שניתן לפרויקטים שנמצאים בשלב קרקע מהווה כ- 20% במונחי חבות מתיק הנדל"ן של הבנק.

הבנק מנהל נכון ליום 30 ביוני, 2025 היקף של 248 פרויקטים בסך כ-12.0 אלפי יחידות דיור, מתוכם בכ-155 פרויקטים הפעילות, לרבות היקפי המימון, בשיתוף פעולה עם גופים מוסדיים. כמו כן, היקף התיק המנוהל הינו כ-13.6 מיליארדי ש"ח, מזה כ-2.5 מיליארדי ש"ח באחריות הבנק והיתרה באחריות הגופים המוסדיים.

נכון ליום 30 ביוני, 2025 האשראי שניתן לפרויקטים בבניה פעילה באזור מרכז הארץ מהווה 47% במונחי היקפי אשראי מתיק הנדל"ן של הבנק, 7% בירושלים רבתי ו-46% בשאר הארץ. בהיבט המכירות בפרויקטים המלווים, לאחר האטה במכירות שהחלה לפני כשלוש שנים, תחת ההשפעה הניכרת של עליית הריבית במשק, בשנה החולפת נצפתה התאוששות בקצב המכירות באמצעות מבצעי השיווק של הקבלנים. מבצעי השיווק הללו היו מבוססים ברובם על תשלומי מכירות המשולמים בפריסה לא לינארית אשר הקטינה את התזרים הנכנס לפרויקט ולעיתים מצריכה הגדלת מסגרות האשראי לפרויקט, כגישור עד לקבלת כספי רוכשי הדירות בפרויקט. מנגד, יותר ויותר יזמים החלו במבצעי סבסוד הכוללים משכנתאות לרוכשים וקבלת תזרים משמעותי יותר לחשבון הפרויקט, מהלך שמיתן את הצורך בהגדלת מסגרות האשראי לפרויקט. בחודשים האחרונים ניכרת האטה נוספת בקצב המכירות. כאשר עדכון הוראות בנק ישראל אשר במהותה מגבילה מכירות עם פריסת תקבולים לא לינארית בפרויקטים, עלולה לייצר האטה נוספת במכירת דירות בפרויקטים המלווים. בהיבט התקדמות הביצוע בפרויקטים המלווים, עם פרוץ מלחמת "חרבות ברזל", נעצרה הבניה במרבית הפרויקטים למעט בפרויקטים שמועסקים בהם פועלים זרים. עם זאת, ניכר כי ככל שחלף הזמן, הקבלנים חידשו את הביצוע באתרים, באופן מלא או חלקי, וקצב הביצוע החל להשתפר מחודש לחודש עד להגעה לקצב ביצוע מספק, אם כי עדיין מעט נמוך יותר מהעבר.

מתוך סך האשראי לקרקעות הממומנות בבנק נכון ליום 30 ביוני, 2025 כ- 6% ניתנו בשיעור מימון העולה על 80% - עלייה אל מול הרבעונים הקודמים הנובעת מכניסה לליווי הבנייה של חלק מהפרויקטים. כמו כן, כושר הספיגה בפרויקטים המלווים ללא שינוי מהותי ורובם ככולם בכושר ספיגה העולה על 30%. שיתוף הפעולה עם חברות הביטוח הממומנות יחד עם הבנק את הפרויקטים המלווים (כולל באשראי הכספי), מביא לקיטון בסיכון זה. עוד יצוין כי לבנק אין יתרות אשראי מהותיות באשראי לנדל"ן מניב או אשראי למימון פעילותם של קבלני ביצוע.

יודגש כי, להערכת הבנק, פעילות ליווי הבניה של הבנק הינה ברמת סיכון נמוכה ביחס למערכת הבנקאית ובכלל לאור מספר מאפיינים מרכזיים: הבנק מלווה פרויקטים למגורים בלבד, תחום פעילות שמרני ויציב ביחס לסוגי הפעילות האחרים בענף הנדל"ן (כדוגמת מימון קבלני ביצוע, מימון נכסים מניבים בתחום המשרדים והמגורים וכדומה), הבנק פועל במודל האופרטור (חלוקת סיכון עם חברות ביטוח), שיעור חבות האשראי למימון קרקעות ביחס לסך תיק ליווי הבניה של הבנק הינו נמוך ביחס למערכת הבנקאית, מרבית הלווים בענף הם לקוחות וותיקים והפרויקטים מדורגים בדירוג אשראי גבוה.

לאור ההתפתחויות האמורות המפורטות, בין היתר, במכתבו של בנק ישראל בנושא סיכון האשראי בענף הנדל"ן, הבנק בחן וממשיך לבחון את ההשפעות של ההתפתחויות השונות על איכות וסיכון תיק האשראי.

במסגרת בחינה זו, בוצעו תרחישים שונים, כולל תרחיש קיצון, להערכת סיכון האשראי, הן בפרויקטים הנמצאים בליווי פעיל והן במימון קרקעות בתיק, הכוללים הנחה של עלייה בעלויות הביצוע והמימון לצד ירידה במחירי הדיור וביתרה לקבל מרוכשי דירות בפרויקטים. מניתוח הנתונים עולה כי רמת ההפרשה הנוכחית של הבנק לתחום פעילות זה, אשר הועלתה באופן ניכר מתחילת המלחמה, הולמת את תוצאות הניתוח.

הבנק בוחן באופן שוטף את ההתפתחויות בענף הנדל"ן ומבצע מעת לעת את ההתאמות הנדרשות במדיניות האשראי כגון התאמת כושר הספיגה, עלויות המימון ותמחור האשראי בפרויקטים המתאפיינים במכירה משמעותית בפריסת תקבולים לא לינארית, על מנת להבטיח כי רמת הסיכון הנמוכה בתיק ליווי הבנייה של הבנק תישאר כך גם לאור האי הוודאות המתמשכת.

לפרטים אודות פרסום חוזר בנק ישראל המעדכן שתי הוראות ניהול בנקאי תקין (203 ו-329) מיום 6 באפריל, 2025 ראה פרק הון והלימות הון.

התפלגות סיכון אשראי וחובות בעיתיים בענף בינוי ונדל"ן - בינוי:

טבלה 36 – התפלגות סיכון אשראי וחובות בעיתיים בענף בינוי ונדל"ן - בינוי (במיליוני שקלים):

	יתרה ליום 30 ביוני 2025					יתרה ליום 31 בדצמבר 2024				
	אשראי לציבור	ערבויות	מסגרות לא מנוצלות	סך הכל סיכון אשראי	מזה: סיכון אשראי בעייתי	אשראי לציבור	ערבויות	מסגרות לא מנוצלות	סך הכל סיכון אשראי	מזה: סיכון אשראי בעייתי	שיעור שינוי בסיכון האשראי
	במיליוני ש"ח										%
אשראי לרכישת קרקעות לבנייה	424.0	19.1	57.8	501.0	-	349.8	8.0	40.2	398.0	-	25.9%
ליווי פרויקטים למגורים	1,178.4	152.3	442.1	1,772.8	46.0	974.8	163.5	463.1	1,601.4	51.0	10.7%
קבוצות רכישה	82.9	0.3	106.0	189.3	-	82.7	0.6	69.7	153.0	-	23.7%
אחר	128.8	0.4	41.9	171.2	2.0	107.7	-	31.4	139.1	0.8	23.0%
סך הכל- בינוי ונדל"ן- בינוי	**1,814.1**	**172.2**	**647.9**	**2,634.2**	**48.0**	**1,515.0**	**172.1**	**604.4**	**2,291.5**	**51.8**	**15.0%**
סך הכל- בינוי ונדל"ן-פעילות בנדל"ן	**1,246.2**	**-**	**101.6**	**1,347.8**	**3.6**	**1,393.8**	**-**	**38.3**	**1,432.1**	**-**	**(5.9%)**
סך הכל	**3,060.3**	**172.2**	**749.5**	**3,982.0**	**51.6**	**2,908.8**	**172.1**	**642.7**	**3,723.6**	**51.8**	**6.9%**

ענף בינוי ונדל"ן כולל בתוכו את בינוי ונדל"ן-בינוי ואת ענף בינוי ונדל"ן-פעילות בנדל"ן. סעיף בינוי ונדל"ן – בינוי מתייחס לאשראי לרכישת קרקעות לבנייה וליווי פרויקטים למגורים(כולל קבוצות רכישה). סעיף בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן מתייחס למשכנתאות למטרות עסקיות ושיעבוד דירות ונכסים מסחריים.

ליום 30 ביוני, 2025 המגבלה הענפית הרגולטורית בגין חבות ענף בינוי ונדל"ן עומדת על 22% (בשל הוראת השעה, החלה עד ליום 31 בדצמבר, 2027). מגבלת הדירקטוריון למגבלה זו נקבעה על 21% והבנק עומד במגבלת דירקטוריון זו.

נכון ליום 30 ביוני, 2025 סך הסיכון האשראי בתחום הבינוי גדל בשיעור של כ-15.0% ביחס ליום 31 בדצמבר, 2024. הגידול נובע בעיקר מאשראי הניתן לליווי פרוייקטים למגורים ולרכישת קרקעות לבנייה. סך סיכון האשראי בתחום פעילות בנדל"ן, הניתן למטרות עסקיות בשעבוד דירות ונכסים מסחריים, ירד בשיעור של כ-5.9% ביחס ליום 31 בדצמבר 2024. הקיטון נובע ממכירת תיק אשראי הניתן למטרה עסקית בשעבוד דירות ונכסים מסחריים, לפרטים נוספים ראה גם בפרק 1.6- נושאים שונים ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן.

להערכת הבנק, יתרת ההפרשה הקבוצתית הקיימת נכון ליום 30 ביוני, 2025 תוך שימוש בהתאמות האיכותיות ומקדמי מאקרו, מכסה את ההפסד הצפוי.

לפרטים נוספים ראה בביאור 10ב לדוחות הכספיים.

מאפייני אשראי עסקי אחר

תחום האשראי לעסקים נמצא בפיתוח וצמיחה מתמדת בשנים האחרונות כחלק מאסטרטגיית הבנק.

הבנק מעניק אשראי עסקי מגוון תוך מיקוד בקהלי יעד שהינם חברות קטנות ובינוניות ובאשראי המגובה בבטוחות. במסגרת פעילות זו, הבנק מעניק מימון לפעילות חברות מימון העוסקות במתן אשראי. פעילות זו מתמקדת בחברות בצמיחה המציעות אשראי בתחומים בהם לבנק יש מומחיות, בעדיפות לחברות בהן קיימת פעילות סינרגטית לפעילות הבנק עם פוטנציאל לשיתופי פעולה. בנוסף, הבנק מעניק אשראי לעסקים קטנים ובינוניים בערבות המדינה ואשראי למימון הון חוזר ללקוחות עסקיים באמצעות מימון תשלום לספקים, פעילות המאופיינת במתן אשראי לטווח קצר המבוטח בביטוח אשראי, וכן במתן אשראי לעסקים כנגד בטוחות כדוגמת רכבים, משאיות, ציוד מכני הנדסי וכדומה. במדיניות האשראי לפעילות האשראי העסקי נקבעו העקרונות למתן האשראי וגידור הסיכונים, הבטוחות הנדרשות, מסגרת הפעילות ותאבון הסיכון. פעילות האשראי העסקי להלן, מתבצעת תחת ניטור קווי ההגנה, ונמצאת ברמת סיכון נמוכה יחסית. הבנק מנטר אשראי זה באופן שוטף ורציף. נכון למועד הדיווח, לא נמצאו אירועים מהותיים היכולים להעיד על הרעה באיכות אשראי זה. לפרטים נוספים ראה טבלה 12-התפתחות תיק האשראי.

חשיפות עיקריות למדינות זרות (על בסיס מאוחד)[1]

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

טבלה 37 – חשיפות עיקריות למדינות זרות (במיליוני שקלים)[1]:

המדינה	יתרה ליום 30 ביוני 2025		
	חשיפה מאזנית [2]	חשיפה חוץ מאזנית [2][3][6]	סך הכל
ארצות הברית	204.6	-	204.6
אחרות	34.9	-	34.9
סך כל החשיפות למדינות זרות	**239.5**	**-**	**239.5**
מזה: סך החשיפות למדינות [4] ה-PIGS	-	-	-
מזה: סך החשיפות למדינות [5] LDC	-	-	-
מזה: סך החשיפות למדינות עם בעיות נזילות	-	-	-
	יתרה ליום 30 ביוני 2024		
ארצות הברית	275.6	-	275.6
אחרות	77.8	-	77.8
סך כל החשיפות למדינות זרות	**353.4**	**-**	**353.4**
מזה: סך החשיפות למדינות [4] ה-PIGS	-	-	-
מזה: סך החשיפות למדינות [5] LDC	-	-	-
מזה: סך החשיפות למדינות עם בעיות נזילות	-	-	-
	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024		
ארצות הברית	257.4	-	257.4
אחרות	48.8	-	48.8
סך כל החשיפות למדינות זרות	**306.2**	**-**	**306.2**
מזה: סך החשיפות למדינות [4] ה-PIGS	-	-	-
מזה: סך החשיפות למדינות [5] LDC	-	-	-
מזה: סך החשיפות למדינות עם בעיות נזילות	-	-	-

(1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות, בטחונות נזילים ונגזרי אשראי.

(2) סיכון אשראי מאזני חוץ מאזני, סיכון אשראי בעייתי וחובות לא צוברים מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי, ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

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

(4) החשיפה למדינות ה-PIGS כוללת את המדינות: פורטוגל, איטליה, יוון וספרד.

(5) החשיפה למדינות ה- LDC (מדינות פחות מפותחות) שהינן הארצות המסווגות על ידי הבנק העולמי כבעלות הכנסה נמוכה או בינונית.

(6) לא קיים סיכון אשראי מאזני או חוץ מאזני בעייתי וכן לא קיימים חובות לא צוברים בחשיפות למדינות זרות.

חלק ב – המידע בדבר מדינות שסך החשיפה לכל אחת מהן הינו בין 0.75% לבין 1% מסך הנכסים המאוחד או בין 15% לבין 20% מההון אינו מהותי

חלק ג – החשיפה המאזנית למדינות זרות עם בעיות נזילות לתקופת הדיווח אינה מהותית

חשיפות[1][2] אשראי למוסדות פיננסיים[3] זרים

טבלה 38 – חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים (במיליוני שקלים):

	סך חשיפת אשראי		
	ליום 30 ביוני		
דרוג אשראי חיצוני [4]	2025	2024	ליום 31 בדצמבר 2024
AAA עד -AA	30	69	35
+A עד -A	96	144	151
+BBB עד -BBB	-	-	-
ללא דרוג	-	1	-
סך הכול חשיפה	**126**	**214**	**186**

1. פיקדונות ויתרות עו"ש במוסדות פיננסיים זרים, לבנק אין חשיפה לסיכוני אשראי חוץ מאזני, במוסדות פיננסיים זרים.
2. לא קיימת חשיפה למוסדות פיננסיים אשר מסווגים כחוב לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת וכן לא קיימת הפרשה להפסדי אשראי, בגין מוסדות אלה.
3. מוסדות פיננסיים זרים הינם בנקים, חברות אחזקה של בנקים, בנקים להשקעות וברוקרים.
4. על פי חברת הדרוג S&P.

היתרות הנכללות בטבלה לעיל כוללות בעיקר מוסדות הפועלים בארה"ב, בלגיה, קנדה וגרמניה.

ליום 30 ביוני, 2025 חשיפת הבנק לבנקים בארה"ב הינה בסך של כ- 55.4 מיליוני ש"ח. החשיפה הינה לשלושה בנקים עיקריים: האחד בסכום של 33.2 מיליוני ש"ח שדירוגו +A, השני בסכום 16.1 מיליוני ש"ח לבנק שדירוגו –AA והשלישי בסכום של כ- 6 מש"ח שדירוגו A+. לבנק אין חשיפה לבנקים אזוריים בארה"ב.

הבנק קבע מגבלות על החשיפה המרבית המותרת למוסדות פיננסיים בחו"ל ומנהל מעקב שוטף על חוסנם של גופים אלה בהסתמך על דירוג החברות ונתוני שוק אחרים המעידים על מצבן הכלכלי.

חשיפה לסיכונים סביבתיים, סיכוני אקלים וסיכוני מעבר ואופן ניהולם

הפעילות הנוכחית של הבנק מתמקדת בעיקר בלווים מהמגזר הקמעונאי אשר להם חשיפה נמוכה לסיכון הסביבתי. כפועל יוצא חשיפת הבנק לסיכון זה אינה משמעותית. גם פעילות הבנק במתן אשראי בתחומי הבניה, הנדל"ן ופעילות מסחרית לתאגידים ויחידים אינה חושפת את הבנק לסיכון סביבתי משמעותי, בין היתר, לאור הימנעות הבנק ממתן אשראי בענפים המועדים לזיהום הסביבה וקבלת אישורים מתאימים לפני מתן אשראי. פעילות זו מעוגנת במדיניות ייעודית, מנוטרת ע"י הבנק ומדווחת באופן שוטף.

בנוסף, ההשקעות שהבנק מבצע בתיק האג"ח הקונצרני בנוסטרו הינן ככלל, בהיקף נמוך, ובפרט, מתבצעות בחברות אשר חשיפתן לסיכון סביבתי זניחה.

ביום 12 ביוני, 2023 פורסמה הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 345 בנושא "עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים" אשר קובעת "עקרונות על" לניהול אפקטיבי של החשיפה לסיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים ולסיכונים סביבתיים אחרים. תחילת ההוראה ביום 12 ביוני, 2026. הבנק לומד את ההוראה ונערך ליישומה. בשלב זה, להערכת הבנק, להוראה לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

סיכוני סליקה וסיכון צד נגדי

סיכון סליקה הוא הסיכון שצד נגדי לא יקיים את חלקו ולא יעביר לבנק במועד הקבוע לכך את הסכום הנדרש בעת סליקת עסקה. החשיפה לסיכון סליקה היא למשך זמן קצר ובדרך כלל היא תוך יומית. המקור העיקרי לחשיפת הבנק לסיכוני סליקה הינו סליקת עסקאות בנגזרים (OTC). הבנק אינו פועל מול לקוחותיו בנגזרות OTC, אלא במכשירים נגזרים הנסחרים בבורסות שונות בהם סיכון הסליקה מזערי. הבנק חשוף לסיכוני סליקה בפעילותו עבור עצמו ואולם היקפי הפעילות הללו אינם מהותיים. בנוסף, לבנק חשיפה לסיכוני סליקה הנובעים ממסחר בניירות ערך זרים המתבצע מול ברוקרים באמצעות תהליכי סליקה שאינם במקביל לתשלום (Non-DVP - Non Delivery Versus Payment). היקף עסקאות אלו מזערי.

עיקר חשיפות הבנק לסיכון צד נגדי מתהווה מול בנקים בארץ ובחו"ל ומוסדות פיננסיים מוכרים בחו"ל בגין סליקת עסקאות בנגזרים (OTC) ומול ברוקרים ונותני שירות קסטודיאן בניירות ערך בגין סליקת עסקאות בניירות ערך זרים. מסגרות הפעילות עם מוסדות אלו מאושרות לפחות אחת לשנה בדירקטוריון הבנק כחלק ממסגרות האשראי של אותם מוסדות, לאחר בחינה של איכותם הפיננסית של המוסדות.

במהלך הרבעון לא התממשו סיכוני סליקה או סיכון צד נגדי בבנק.

הפחתת סיכון – הבנק חתם על הסכמי ISDA ועל נספחי CSA מול רוב הבנקים מולם מתבצעת הפעילות בנגזרים. הדבר מאפשר קיזוזים של העסקאות כך שהסכום שיעבור בין הצדדים לעסקה הוא סכום החשיפה נטו ועל-ידי כך להקטין את החשיפה של כל אחד מהצדדים. נספחי CSA מסדירים העברות של כספים בין הצדדים לעסקה כל אימת שהחשיפה מגיעה להיקף מסוים שנקבע מראש ועל-ידי כך קטנה החשיפה לצד הנגדי.

3.2 סיכון שוק

סיכון שוק הוא הסיכון שנובע מהסתברות ששינויים בלתי צפויים במחירי השוק – שיעורי ריבית, מדדי מחירים, שערי חליפין, מחירי מניות ועוד – יפגעו בהכנסות הבנק או בערך ההון שלו בשל פוזיציות מאזניות וחוץ - מאזניות שמושפעות משינוי בשווי ההוגן של מכשירים פיננסים עקב שינויים בתנאי השוק.

סיכון השוק כולל מספר סוגי סיכונים ספציפיים, כדלקמן:

1. **סיכון ריבית** - הסיכון שנשקף להון ולרווחי הבנק כתוצאה מתנועות שליליות בשיעורי הריבית שמשפיעות על הפוזיציות הקיימות בתיק הבנק. כאשר שיעורי הריבית משתנים, משתנים עמם השווי הנוכחי והעיתוי של תזרימי המזומנים העתידיים. אלה, בתמורה, גורמים לשינוי בערכם הבסיסי של נכסי הבנק, התחייבויותיו ופריטים חוץ מאזניים, ולפיכך, הם משנים את ערכו הכלכלי של התאגיד. שינויים בשיעורי הריבית משפיעים גם על הרווחים של הבנק, על ידי שינוי ההכנסות וההוצאות הרגישות לשיעור הריבית, דבר המשפיע על הכנסות הריבית נטו, Net Interest Income, NII.
2. **סיכון שער חליפין –** החשיפה להפסד ברווחי הבנק כתוצאה משינויים בשערים של המטבעות השונים בהם הבנק פועל במסגרת עסקיו.
3. **סיכון אינפלציה –** החשיפה להפסד כתוצאה משינויים לא צפויים בקצב האינפלציה, כלומר משינויים במדד המחירים לצרכן.
4. **סיכוני בסיס אחרים -** חשיפה להפסד כתוצאה משינוי של מחירים של מניות, פרמטרים המשפיעים על שווין של האופציות וכולי.

סוגי סיכונים אלה מנוהלים בבנק, על בסיס מסגרת עבודה, מדיניות ותאבון הסיכון שקבע הדירקטוריון. לתיאור נרחב של מסגרת העבודה לניהול ובקרת ניהול סיכוני שוק, ראה דוח על הסיכונים – גילוי בהתאם לנדבך 3 ליום 31 בדצמבר, 2024.

פרופיל סיכון השוק והריבית של הבנק ברבעון השני של שנת 2025 ללא שינוי מהותי מרבעון קודם. נציין כי שמידת החשיפה של הבנק לשערי חליפין ומניות נמוכה יחסית.

VaR

הבנק מכמת את סיכוני השוק גם על פי מתודולוגית הערך הנתון לסיכון - VaR.

ה-VaR אומד את ההפסד המקסימלי הצפוי לבנק בשל התממשות סיכוני השוק בתקופת זמן נתונה וברמת בטחון סטטיסטית קבועה מראש על פי תנאי השוק שנצפו בעבר. החישוב בבנק מבוצע בשיטה ההיסטורית אחת לחודש על כלל התיק, לתקופת החזקה של 10 ימים וברמת מובהקות של 99% ולתקופות זמן היסטוריות שונות. הבנק מודד את הסיכון הכולל שלו באמצעות VaR לתיק הכולל (בנקאי ונוסטרו) ולתיק למסחר בנפרד. ערך ה – VAR של הבנק שומר על רמה נמוכה יחסית למגבלה שנקבעה.

תוצאות ה – VAR ל 30 ביוני, 2025 המוצגות בטבלה 39 להלן מלמדות על ערך בסך 41.8 מיליוני הנמצא במסגרת המגבלה שקבע הדירקטוריון.

טבלה 39 - אומדן ה-VaR (במיליוני שקלים):

	30 ביוני 2025	30 ביוני 2024
	סוף תקופת הדיווח	סוף תקופת הדיווח
	במיליוני ש"ח	
חשיפה בפועל	41.8	44.8
מגבלת הבנק	63.5	57.4

בחינת איכות המודל נבדקת על פי תוצאות הבחינה בדיעבד (Back Test). בדיקה זו כוללת השוואה בין התוצאה המתקבלת על פי התחזית ששימשה את המודל, לבין התוצאה בפועל, קרי מתבצעת השוואה בין הרווח וההפסד שהיה מתקבל בפועל לבין ההפסד החזוי ע"פ המודל.

על פי שיטה זו, תוצאות הבחינה מסווגות לשלושה אזורים בהתאם לשיטת ה"רמזור": ירוק, צהוב ואדום אשר נקבעים בהתאם למספר החריגות שנמצאו בבדיקה. לקביעת האזור נדרש מינימום של 250 תצפיות.

נכון לרבעון השני לשנת 2025, בבחינת ה - Back Test למול נתוני VAR היסטורי הן לתקופת החזקה של יום אחד והן בבדיקה עבור 10 ימים, לא נמצאו חריגות. בשני המקרים המודל הינו ב"איזור הירוק".

סיכון הריבית

סיכון ריבית (ללא מרווח סיכון האשראי) הוא הסיכון הנשקף להונו, לשווי הכלכלי ולרווחיו של הבנק כתוצאה מתנועות שליליות בשיעורי הריבית המשפיעות על הפוזיציות הקיימות בתיק הבנק. כאשר שיעורי הריבית משתנים, משתנים עמם השווי הנוכחי והעיתוי של תזרימי המזומנים העתידיים. אלה, גורמים לשינוי בערכם הבסיסי של נכסי הבנק, התחייבויותיו ופריטים חוץ מאזניים, ולפיכך, הם משנים את ערכו הכלכלי של הבנק. שינויים בשיעורי הריבית משפיעים גם על הרווחים של הבנק, על ידי שינוי ההכנסות וההוצאות הרגישות לריבית, דבר המשפיע על הכנסות הריבית, נטו (Net Interest Income). סיכון ריבית ברמה גבוהה יכול להוות איום משמעותי על בסיס ההון הנוכחי של הבנק או על רווחיו העתידיים ככל שלא ינוהל כהלכה, ובפרט, לא יוטלו מגבלות תאבון סיכון על ערכי חשיפת הריבית. צורותיו העיקריות של סיכון הריבית הינם:

א. סיכון תמחור מחדש (Repricing risk)- סיכון הנובע מהבדלי עיתוי בתקופות לפירעון (בריבית קבועה) ובמועדי התמחור מחדש (בריבית משתנה) של נכסים, התחייבויות ופוזיציות חוץ מאזניות של הבנק. אי התאמות במועדי התמחור מחדש עלולות לחשוף את הרווחים ואת השווי הכלכלי לתנודות בלתי צפויות עקב שינויים בשיעורי הריבית.

ב. סיכון עקום התשואה (Yield curve risk): סיכון הנובע מתזוזות בלתי צפויות של עקום התשואה אשר משפיעות באופן שלילי על רווחי הבנק או על השווי הכלכלי. התזוזות בעקום התשואה נובעות משינויים בקשרים בין שיעורי ריבית לתקופות פירעון שונות של אותו מדד או שוק. השינויים בקשרים בין שיעורי הריבית יבואו לידי ביטוי בשינוי בשיפוע העקום (התללה או השטחה) או בצורתו (פיתול).

ג. סיכון בסיס (Basis risk): סיכון הנובע ממתאם לא מושלם בשינויים של שיעורי הריבית בשווקים הפיננסים השונים או במכשירים שונים הדומים במאפייני התמחור מחדש. הבדלים אלו יכולים לגרור שינויים בלתי צפויים בתזרימי המזומנים ובמרווח ההכנסות בין נכסים, התחייבויות ומכשירים חוץ מאזניים בעלי תקופות לפירעון או תדירויות תמחור מחדש דומות.

ד. סיכון אופציונליות (Optionality risk): סיכון הנובע משינוי בעיתוי או בהיקף של תזרים מזומנים של מכשיר פיננסי עקב שינויים בשיעורי ריבית השוק. (לדוגמה- הלוואות המקנות ללווים את הזכות לפרוע פירעון מוקדם, סוגים שונים של מכשירי הפקדה ללא מועד פירעון המקנים למפקידים את הזכות למשוך כספים בכל עת, לעיתים ללא קנסות).

הבנק מנהל מעקב אחר מדדים מקובלים לאמידת סיכון הריבית של ההלוואות כנגד הפיקדונות, במטרה להתאים את ההשפעה של שינוי אפשרי בשיעורי הריבית על שווי התזרים הפיננסי הנקי שלו לתיאבון הסיכון של הבנק. בין כלים אלו נמדדים פערי מח"מ, מבוצע כימות באמצעות VaR ונאמדת החשיפה במגוון של תרחישים המבטאים תזוזות שונות (מקבילות או שאינן מקבילות) בעקום הריבית בשגרה ובקיצון. כמו כן, עוקב הבנק אחר היקף הפירעונות המוקדמים בהלוואות לדיור ובאשראי הצרכני להם השפעה מהותית על המח"מ האפקטיבי.

לפרטים אודות שיטות והנחות עיקריות שהבנק מחשב לצורך אומדן השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים ראה ביאור 17א'-יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים.

מידע כמותי על סיכון ריבית – ניתוח רגישות

טבלה 40 - שווי הוגן מתואם של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו (במיליוני שקלים):

	יתרה ליום 30 ביוני 2025		
	שקל	מט"ח	סך הכול
יתרה מאזנית נטו	1,286.9	(125.2)	1,161.7
שווי הוגן מתואם[1]	1,005.3	6.8	1,012.1
מזה: תיק בנקאי	128.3	(8.0)	120.3
	40.0	10.5	50.5
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות הציבור לפי דרישה			
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואה לדיור	(94.1)	1.6	(92.5)
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפיקדונות הציבור	19.2	-	19.2
	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024[2]		
	שקל	מט"ח	סך הכול
יתרה מאזנית נטו	1,231.2	(141.4)	1,089.8
שווי הוגן מתואם[1]	1,055.1	(22.3)	1,032.8
מזה: תיק בנקאי	976.1	(44.2)	931.9
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות הציבור לפי דרישה	39.8	13.8	53.6
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואה לדיור	(41.5)	(18.1)	(59.6)
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפיקדונות הציבור	21.2	-	21.2
	יתרה ליום 30 ביוני 2024[3]		
	שקל	מט"ח	סך הכול
יתרה מאזנית נטו	1,013.6	(42.8)	970.8
שווי הוגן מתואם[1]	923.2	(15.6)	907.6
מזה: תיק בנקאי	877.4	(51.2)	826.2

(1) שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת התחייבות לזכויות עובדים וייחוס לתקופות של פיקדונות לפי דרישה.

(2) סווג מחדש

(3) בהתאם לחוזר בנק ישראל מיום 9 בינואר 2024 עודכן אופן ההצגה של הגילוי החל מיום 30 ביוני 2024.

השווי ההוגן נטו נמוך מהיתרה המאזנית בכ- 149.6 מיליוני ש"ח לעומת פער שלילי של כ- 57.0 מיליוני ש"ח בתום שנת 2024.

להלן עיקרי הפערים אשר תרמו לגידול בתקופת הדוח ביחס לתום שנת 2024, בין יתרת השווי הוגן נטו מותאם לבין היתרה המאזנית נטו:

אשראי לציבור נטו – יתרת שווי הוגן גבוהה בכ-1.9 מיליוני ש"ח מיתרת שווי מאזני, ביחס ליתרת שווי הוגן נמוכה בכ-22.1 מיליוני ש"ח בתום שנת 2024

ניירות ערך – יתרת שווי הוגן גבוהה ב-6.1 מיליוני ש"ח מיתרת שווי מאזני, ביחס ליתרת שווי הוגן גבוהה בכ-2.4 מיליוני ש"ח בתום שנת 2024.

אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים – יתרת שווי הוגן גבוהה בכ-215.6 מיליוני ש"ח מיתרת שווי במאזן, לעומת כ-87.0 מיליוני ש"ח בתום שנת 2024.

פיקדונות הציבור –יתרת שווי הוגן נמוכה בכ-55.9 מיליוני ש"ח מיתרתן במאזן לעומת כ-48.7 מיליוני ש"ח בתום שנת 2024. לפרטים נוספים ראה ביאור 17א' לדוחות הכספיים.

טבלה 41 - השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על שווי הוגן נטו מתואם[1] של הבנק וחברות מאוחדות שלו (במיליוני שקלים):

	ליום 30 ביוני 2025			ליום 30 ביוני 2024			ליום 31 בדצמבר 2024		
	שקל	מט"ח	סך הכול	שקל	מט"ח	סך הכול	שקל	מט"ח	סך הכול
	במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
שינויים מקבילים									
עלייה במקביל של 1%	(107.1)	(10.2)	(117.3)	(81.7)	(9.0)	(90.8)	(82.0)	(7.9)	(89.9)
מזה: תיק בנקאי	(99.4)	(10.3)	(109.7)	(78.1)	(8.1)	(86.2)	(81.2)	(6.5)	(87.7)
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות [2]	144.6	1.6	146.3	111.4	2.4	113.9	145.1	2.4	147.5
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות הציבור לפי דרישה	7.9	1.9	9.8	7.9	2.2	10.1	7.9	2.0	9.9
מזה: השפעת פרעונות מוקדמים בהלוואות לדיור	138.4	0.2	138.5	104.2	0.2	104.4	138.7	0.4	139.1
ירידה במקביל של 1%	76.6	11.0	87.6	58.0	9.9	67.8	56.5	8.6	65.1
מזה: תיק בנקאי	71.5	11.1	82.6	53.7	8.8	62.5	55.6	7.1	62.7
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות [2]	(216.7)	(1.7)	(218.5)	(171.0)	(2.6)	(173.6)	(212.1)	(2.5)	(214.6)
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות הציבור לפי דרישה	(8.2)	(2.0)	(10.1)	(8.2)	(2.3)	(10.5)	(8.2)	(2.1)	(10.3)
מזה: השפעת פרעונות מוקדמים בהלוואות לדיור	(210.2)	(0.2)	(210.4)	(163.5)	(0.3)	(163.7)	(205.5)	(0.3)	(205.8)
שינויים לא מקבילים									
התללה	(59.5)	(4.2)	(63.7)	(49.2)	(4.5)	(53.7)	(48.0)	(3.9)	(51.9)
השטחה	38.7	1.9	40.6	36.1	2.5	38.6	34.2	2.1	36.3
עליית ריבית בטווח הקצר	7.0	(2.1)	4.9	9.5	(1.3)	8.2	8.4	(1.2)	7.2
ירידת ריבית בטווח הקצר	(8.5)	1.7	(6.8)	(7.9)	1.0	(6.8)	(7.1)	1.0	(6.1)

	יתרה ליום 30 ביוני 2025			יתרה ליום 30 ביוני 2024			יתרה ליום 31 בדצמבר 2024		
	שקל	מט"ח	סך הכול	שקל	מט"ח	סך הכול	שקל	מט"ח	סך הכול
	במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
שינויים מקבילים									
עלייה במקביל של 2%	(200.6)	(19.5)	(220.2)	(151.8)	(17.3)	(169.1)	(153.0)	(15.3)	(168.3)
מזה: תיק בנקאי	(185.6)	(19.7)	(205.3)	(145.0)	(15.4)	(160.4)	(151.4)	(12.5)	(163.9)
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות [2]	265.6	3.1	268.8	204.7	4.8	209.5	266.6	4.7	271.3
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות הציבור לפי דרישה	15.4	3.7	19.1	15.5	4.3	19.8	15.4	4.0	19.4
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור	253.3	0.3	253.7	190.5	0.4	190.9	254.4	0.3	254.7
ירידה במקביל של 2%	164.8	23.0	187.8	125.9	20.6	146.5	121.9	18.0	139.9
מזה: תיק בנקאי	154.0	23.2	177.2	116.5	18.4	135.0	120.1	14.8	134.9
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות [2]	(476.1)	(3.5)	(479.6)	(375.5)	(5.3)	(380.7)	(465.7)	(5.2)	(470.9)
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות הציבור לפי דרישה	(16.6)	(4.1)	(20.7)	(16.7)	(4.8)	(21.5)	(16.7)	(4.4)	(21.1)
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור	(462.7)	(0.4)	(463.1)	(360.1)	(0.5)	(360.6)	(452.4)	(0.4)	(452.8)

(1) שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת התחייבות לזכויות עובדים וייחוס לתקופות של פיקדונות ללא מועד פירעון.

(2) השפעת ייחוס לתקופות של פיקדונות ללא מועד פירעון, פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור והנחות התנהגותיות אחרות.

(3) החישוב אינו כולל את השפעת השינוי בשווי ההוגן של האופציות כתוצאה משינוי של הריבית לאור זאת שהיקף תיק האופציות הקיים הינו קטן ביותר והרו (RHO) (שינוי במחיר האופציה בשינוי של 1% בריבית) הינו זנית.

(4) התללה: ירידה בריבית בטווח הקצר ועלייה בריבית בטווח הארוך.

השטחה: עליה בריבית בטווח הקצר וירידה בריבית בטווח הארוך.

(5) שיעור הפירעון המוקדם בהלוואות לדיור בתרחישי שינויי הריבית המקבילים הותאם בתרחישים השונים לניהול בנקאי תקין 333 אשר נכנס לתוקפו ביולי 2025.

בטבלה 41 שלעיל מוצג השינוי בשווי ההוגן נטו המותאם של כל המכשירים הפיננסיים, בהנחה שחל השינוי שמצוין לאורך כל עקום הריבית ובכל מגזרי ההצמדה. חשיפת הבנק הינה לעלייה בריבית ובמסגרת תאבון הסיכון של הבנק, כאשר במחצית הראשונה של שנת 2025, החשיפה לעליית ריבית מקבילית בשיעור של 1% נעה בטווח של 90 מיליוני ש"ח (ערך מינימלי) עד 117 מיליוני ש"ח (ערך מקסימלי) ובטווח של 168 מיליוני ש"ח (ערך מינימלי) עד 220 מיליוני ש"ח (ערך מקסימלי) לעליית ריבית מקבילית בשיעור 2%. מרבית החשיפה נובעת מהתיק הבנקאי.

חשיפת הריבית בתיק הבנקאי, לעלייה מקבילית של 1%, בסוף רבעון שני 2025, עומדת על כ–110 מיליוני ש"ח. במסגרת החישוב נלקחת בחשבון, בין השאר, הנחות פירעון מוקדם של הלוואות לדיור אשר אומדן השפעתן על חשיפת הריבית בתיק הבנקאי לשינוי מקבילי של 1%, הינו כ-139 מיליוני ש"ח (קיטון בחשיפה לעליית ריבית).

ככלל, השינויים בחשיפות של הבנק נובעים בעיקר משינויים בחשיפות בתיק הנוסטרו ומהפעילות העסקית, קרי מתן אשראי וגיוס הפיקדונות ושינויים בהנחות ההתנהגותיות, המתייחסות בעיקרן לפירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור ולפריסת פיקדונות הציבור לפי דרישה.

חשיפת השווי ההוגן של הבנק לעלייה מקבילית בשיעור הריבית של 1% ו- 2% ביוני 2025 גבוהה מהחשיפה לעליית ריבית ברבעון הקודם ומדצמבר 2024. הגידול בחשיפה נרשם בתיק הבנקאי בשל הפעילות בתיק לפדיון ובתיק הזמין ונובע מפעילות בתיק הנוסטרו אשר קוזזה בחלקה על ידי השפעת איגוח תיק המשכנתאות.

טבלה 42 - השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית (במיליוני שקלים):

	30 ביוני 2025			30 ביוני 2024*			31 בדצמבר 2024		
	הכנסות ריבית, נטו	הכנסות מימון שאינן מריבית	סך הכול	הכנסות ריבית, נטו	הכנסות מימון שאינן מריבית	סך הכול	הכנסות ריבית, נטו	הכנסות מימון שאינן מריבית	סך הכול
שינויים מקבילים									
עלייה במקביל של 1%	(5.3)	(1.0)	(6.3)	8.8	(4.6)	4.2	5.2	(1.5)	3.7
מזה: תיק בנקאי	(5.3)	-	(5.3)	8.8	(0.2)	8.6	5.2	-	5.2
ירידה במקביל של 1%	1.5	1.4	2.9	(10.5)	5.2	(5.3)	(6.4)	1.6	(4.8)
מזה: תיק בנקאי	1.5	-	1.5	(10.5)	0.2	(10.3)	(6.4)	-	(6.4)

*סווג מחדש.

לפירוט נוסף אודות ההנחות שישמשו לחישוב השווי ההוגן של ראה ביאור 17א לדוחות הכספיים.

החשיפה של ההכנסות מריבית בתרחיש עליית וירידת ריבית של 1% כפי שמוצג בטבלה 43 הינה נמוכה. שינוי כיוון החשיפה נכון ליום 30 ביוני, 2025 נובע מהארכת מח"מ הנכסים. יצוין כי לבנק יתרות עובר ושב נמוכות משמעותית ביחס למערכת הבנקאית ולפיכך, רגישות ההכנסות המימוניות של הבנק לשינויים בריבית (עליה ו/או ירידה) נמוכה מאוד באופן יחסי.

טבלה 43- השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על ההון העצמי (במיליוני ש"ח,לפני השפעת מס):

	30 ביוני 2025	30 ביוני 2024	31 בדצמבר 2024*
שינויים מקבילים			
עלייה במקביל של 1%	(56.0)	(35.3)	(34.9)
ירידה במקביל של 1%	55.5	36.2	34.9

*סווג מחדש.

הגידול בחשיפת ההון העצמי לשינוי מקבילי בריבית, כפי שמוצג בטבלה 43 נובע בעיקר מגידול בחשיפת תיק הנוסטרו ובעיקר התיק הזמין של הבנק (רכישת אג"ח ממשלתיות).

סיכון שער חליפין וסיכון אינפלציה

החשיפה לסיכון הבסיס, המתבטאת בהפסד שעלול להתרחש כתוצאה משינויים במדד המחירים ובשער החליפין. המדיניות של הבנק לנהל את הסיכונים מחשיפת הבסיס באופן מבוקר ובהתאם להתפתחויות בשווקים הפיננסיים.

כדי להגביל את החשיפה לסיכון זה, קבע דירקטוריון הבנק את שיעוריה המרביים של החשיפה. המגבלות נקבעו תוך שמירה על גמישות הבנק ויכולתו לשנות את הפוזיציות השונות בתקופה קצרה בהתאם לתחזיות הכלכליות.

מגבלת חשיפת הבסיס (LONG/SHORT) הצמודה למדד, המעוגנת במדיניות הסיכונים הפיננסיים והכוללת עסקאות SWAP, הינה עד ל 80% מהון רובד 1.

החשיפה לסיכון האינפלציה נכון ליום 30 ביוני, 2025 עומדת על 868 מיליוני ש"ח (LONG) אשר מהווה 54.7% מהון רובד 1, נמוכה ממגבלת הסיכון, כאמור, שהוגדרה ע"י הדירקטוריון. ראה גם טבלה מספר 46.

ככלל, ההשפעה של שינוי בשער החליפין על השווי ההוגן אינה מהותית מאחר והבנק אינו מנהל חשיפות משמעותיות במגזר המט"ח (הפעילות בכל אחד ממטבעות חוץ, בנפרד, אינו עולה על 5% מסך המאזן). חשיפת הבנק הנמוכה למט"ח מתבטאת גם מהמגבלה שנקבעה על פעילות זו, העומדת על +/- 10 מיליון דולר בלבד.

מכאן שגם השפעת התרחישים השונים בעקבות שינויים בשערי החליפין היא נמוכה, ראה טבלה 47.

טבלה 44 - מגבלות על שיעורי החשיפה בכל מגזר הצמדה כפי שקבע הדירקטוריון (שאיננה בהכרח החשיפה המשפיעה על חשבון רווח והפסד). המגבלות הינן על סכומי העודף (הגרעון) של הנכסים על ההתחייבויות בכל מגזר:

	מגבלה 2025	חשיפה בפועל ליום 30 ביוני 2025
צמוד (אחוז מהון רובד 1)	80% (+/ -)	54.7%
במט"ח ובהצמדה למט"ח	10 +/ - מיליוני דולר	(3.6)

בביאור 15 לדוחות הכספיים, המוצג בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, קרנות שאינן למסחר מוצגות כפריטים שאינם כספיים וזאת בשונה ממדיניות הבנק, המתייחסת להשקעות אלו, במסגרת חישוב החשיפה הבין מטבעית, בהתאם למטבע ההשקעה.

טבלה 45 - ריכוז בסיסי ההצמדה של הבנק ליום 30 ביוני 2025 (במיליוני שקלים):

	ליום 30 ביוני 2025					
	מטבע ישראלי		מטבע חוץ			
	צמוד למדד				פריטים שאינם	
	לא צמוד	המחירים	דולר של ארה"ב	אחר	כספיים	סך הכל
נכסים	14,622.6	5,969.4	528.4	254.3	484.8	21,859.5
התחייבויות	14,342.5	4,899.0	778.2	211.5	27.7	20,258.9
מכשירים נגזרים	7.5	(202.4)	235.9	(41.0)	-	-
סך הכל כללי	**287.6**	**868.0**	**(13.9)**	**1.8**	**457.1**	**1,600.6**

טבלה 46 - ההשפעה על הון הבנק (לפני השפעת המס) בעקבות שינויים תאורטיים במדד המחירים לצרכן (במיליוני ש"ח) וכוללת את הפעילות במכשירים מאזנים וחוץ מאזניים:

תרחיש	השפעת השינויים על ההון העצמי	
	ליום 30 ביוני 2025	ליום 31 בדצמבר 2024
עלייה של 3% במדד	26.0	26.0
ירידה של 3% במדד	(26.0)	(26.0)

טבלה 47 - רגישות הון הבנק לשינויים בשערי מטבע במיליוני ש"ח (השינוי התיאורטי בשווי הכלכלי כתוצאה מהתרחיש, כאשר תרחיש התחזקות פירושו התחזקות המטבע הנדון כנגד השקל):

	ליום 30 ביוני 2025	
תרחיש	דולר ארה"ב	אחר
התחזקות של 10%	(1.4)	0.2
החלשות של 10%	1.4	(0.2)

בטבלה לעיל, מוצג ניתוח רגישות של הון הבנק לשינויים בשערי חליפין. כאמור לעיל, על פי מדיניות הבנק, הבנק אינו מנהל חשיפות משמעותיות לשער החליפין ומכאן שגם שינוי בשער החליפין אינו משפיע באופן מהותי על השווי הכלכלי של הבנק, כפי שניתן לראות בטבלה זו. לפרטים נוספים אודות בסיסי ההצמדה השונים, ראה ביאור 15 לדוחות הכספיים.

סיכון מחיר מניות, קרנות חוב וקרנות הון פרטיות

כחלק מניהול הנכסים וההתחייבויות, הבנק משקיע כספים בקרנות הון וחוב פרטיות של מנהלים מובילים בישראל ובחו"ל, בהתאם למדיניות שאושרה בדירקטוריון לעניין זה. ההשקעה מפוזרת על פני מגוון של תעשיות, מיקומים גיאוגרפיים ומנהלי השקעות. ברוב הקרנות קיימת תקופת השקעה של מספר שנים, על פניה קורא מנהל הקרן ליתרת כספי ההתחייבות. במסגרת מדיניות הסיכונים הפיננסיים, הבנק קבע מסגרת מצומצמת של 50 מיליוני ש"ח להשקעה בקרנות סל על מדדי מניות ומניות בחו"ל. יתרת ההשקעה ליום 30 ביוני, 2025 הסתכמה ב-41.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל 48.5 מיליוני ש"ח ביום 31 למרץ, 2025 ו-13.8 מיליוני ש"ח ביום 31 לדצמבר, 2024.

כמו כן, הבנק קבע מסגרת השקעה של 150 מיליוני ש"ח בקרנות חוב לא סחירות ליום 30 ביוני, 2025 הסתכמה ב-103.0 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-108.5 מיליוני ש"ח ליום 31 במרץ, 2025 ו- 82.1 מיליוני ש"ח ב 31 לדצמבר, 2024. סך ההתחייבות להשקעה בקרנות חוב פרטיות, נכון ליום 30 ביוני, 2025 עומד על 14.8 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-18.6 מיליוני ש"ח ביום 31 במרץ, 2025 ו- 16.4 מיליוני ש"ח ליום 31 לדצמבר, 2024.

3.3 סיכון נזילות ומימון

סיכון הנזילות

"נזילות" מוגדרת כיכולתו של התאגיד לממן גידול בנכסים ולעמוד בפירעון התחייבויותיו. סיכון הנזילות הוא הסיכון שנובע מאי-ודאות לגבי משיכות בלתי צפויות של פיקדונות ומביקוש בלתי צפוי לאשראי שעל הבנק לספק באופן מיידי ושייגרמו לכך שהבנק לא יכול לעמוד בהתחייבויותיו למפקידים.

הבנק חשוף לסיכוני נזילות בשל החשש להאטה או קושי ביכולת הגיוס של חוב סחיר או מלקוחות מוסדיים עקב שינויים בשוק, שינויי חקיקה ו/או שינויים בטעמי המפקידים. במטרה להתמודד עם סיכון זה מפעיל הבנק מזה שנים מדיניות של הרחבת בסיס המפקידים והקטנת ההישענות על מפקידים גדולים, ובפרט התמקדות בגיוס פיקדונות ממשקי בית. בנוסף לכך מושם דגש על שמירה של רמת נזילות גבוהה. לאופי האשראי והמפקידים, שמרביתם אינם מנהלים חשבון עו"ש בבנק, לשיעורי הפירעונות המוקדמים בפיקדונות ובאשראי במגזרי ההצמדה השונים וכן למידת המחזור של הפיקדונות יש השפעה מהותית על אומדן החשיפה לסיכון זה.

במהלך השנתיים האחרונות השכיל הבנק לשפר עוד יותר את פרופיל הנזילות שלו, והגדיל את סך הפיקדונות מהציבור. שיעור הפיקדונות של אנשים פרטיים, שכאמור, מריבתם אינם מנהלים חשבון עו"ש בבנק, מהווה כ- 80% מסך פיקדונות הציבור, הדבר נובע מיכולת הבנק להציע ללקוחות הפרטיים הצעות ערך מהטובות בשוק, כאשר 80% הם פקדונות לתקופה של מעל חודש ימים ו-57% מעל שנה.

יחס כיסוי הנזילות הממוצע, ה – LCR הממוצע שומר על ערכים גבוהים והוא נע במהלך הרבעון השני של שנת 2025 סביב 176%, ערך יחס כיסוי נזילות גבוה באופן משמעותי מהיחס המזערי שקבע בנק ישראל וכן מעל מגבלת הדירקטוריון ושולי הביטחון שקבע. בשנתיים האחרונות הגדיל הבנק את היקף הפיקדונות הקצרים ממוסדות כספיים (עד חודש). מאחר ומדובר במקור שאינו יציב, התחשיב של יחס כיסוי הנזילות מתחשב בתזרים הנובע מעסקאות אלו, בסכום זהה, הן במונה (גידול בנכסים נזילים באיכות גבוהה) והן במכנה (גידול בתזרים יוצא, נטו). כפועל יוצא, ככל שיחס כיסוי הנזילות בפועל גבוה מ- 100% (כמו במקרה של הבנק), דווקא תוספת תזרימית של עסקאות אלו גורעת מיחס הנזילות. כך לדוגמא נכון לרבעון השני של שנת 2025, בעוד שהיחס הממוצע הרבעוני כולל הפיקדונות הקצרים מהמוסדיים עומד על 176%, הרי שלאחר נטרול הפיקדונות ממוסדות פיננסיים עד חודש, יחס ה-LCR הממוצע הרבעוני עומד על 259%. לנקודה זו, כפי שפורט לעיל, יש השפעה משמעותית על יחס ה – LCR של הבנק לו יתפתח משבר נזילות. כאמור לעיל, פיקדונות אלה קצרים, והם ניתנים למשיכה בפרק זמן קצר מתחילת משבר, ביוזמת הבנק או המפקידים, קרי, ערך המדד יעלה ללא שינוי בפער הנזילות של הבנק, שהוא כאמור לעיל, גבוה מאוד ומעיד על רמה גבוהה מאוד של נזילות בבנק.

כל מדדי הנזילות הנוספים המשמשים את הבנק לניטור פרופיל הנזילות נמצאים ברמה גבוהה. היקף הנכסים הנזילים נשמר על ערך גבוה מאוד, הגבוה מ- 4.6 מיליארד ש"ח בממוצע. הירידה המתונה ביחס הנזילות הממוצע, שנדגיש שוב שנמצא בערכים גבוהים מאוד ביחס למגבלות וביחס ליתר המערכת הבנקאית, ברבעון השני של שנת 2025 ביחס לרבעונים קודמים נובע מהשפעת הצמיחה בתיק האשראי מעבר להשפעת הגידול בפיקדונות הציבור. בסוף הרבעון השני בוצעה עסקת איגוח לתיק המשכנתאות בגובה של כ-470 מיליוני ש"ח אשר שיפרה בכ-20 נקודות האחוז את יחס ה-LCR לסוף הרבעון.

להערכת הבנק, בהתחשב בשיעורי מיחזור הפיקדונות בשנים האחרונות, החשיפה לסיכון האמור אינה גבוהה, בין היתר, משום שהבנק מגוון את מקורות המימון שלו, מקפיד להרחיב את בסיס המפקידים ולצמצם את מידת ההישענות על מפקידים גדולים.

הבנק קבע מדיניות להרחבת גיוס המקורות, תוך הגדלת משקל המקורות ממשקי בית מתוך סה"כ פיקדונות הציבור, ושמירה על יכולת גיוס המקורות מלקוחות מוסדיים. תמהיל גיוס הפיקדונות מבוסס על תחזית ביצועי האשראי הרב שנתיים וצרכי המאזן. בנוסף, הבנק, באמצעות החברה הבת ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ, מגייס אגרות חוב על פי צרכי הגיוס של הבנק וכתבי התחייבות נדחים על פי צרכי ההון שלו. ביום 21 בינואר 2025 ביצעה החברה הבת הרחבה לסדרה יט' בסך של כ –232.8 מיליוני ש"ח ע.נ.

הבנק פועל להשגת היעדים באמצעות גיוון סל המוצרים והתאמתו לצרכי הלקוחות והתנאים המשתנים בשוק. בנוסף, עורך הבנק מבצעים לציבור המפקידים באמצעות פרסום באמצעי התקשורת השונים ודיוור ישיר ללקוחות קיימים ופוטנציאליים. הבנק גם מציע שירות בנקאות במערכת סגורה המאפשר גיוס כספים מלקוחות כל הבנקים.

הבנק מעריך באופן שוטף את יכולת ההישענות שלו על כל מקור מימון ופועל בהתאם להערכות אלו.

לבנק קיימים מודלים לאמידת סיכון הנזילות בטווחי זמן שונים, והוא מנטר באופן שוטף את פערי הנזילות ובונה תוכנית גיוס מקורות בהתאם, תוך שהוא מתחזק באופן שוטף את תכנית החירום שלו למקרה של אירוע נזילות מערכתי ו/או ספציפי לבנק.

יתרת הנכסים הנזילים באיכות גבוהה ליום 30 ביוני, 2025 הינה 4,361 מיליוני ש"ח ואלו כוללים: מזומנים בש"ח ובמט"ח, פיקדונות בבנק ישראל ובבנקים עד שבוע, ניירות ערך, ברובם אג"ח ממשלתי. יתרה זו מתחשבת ביתרת הנכסים המשועבדים של הבנק, כאשר בהתאם להוראות הדיווח לציבור, נכסים משועבדים הינם נכסים שהבנק מוגבל או מנוע ממימוש (liquidating), מכירה, העברה או ייעוד שלהם, כתוצאה ממגבלה חוקית, רגולטורית, חוזית או אחרת, ואינם נכללים "בנכסים המשמשים כבטחון לבנק מרכזי".

כיום, פעילויות הבנק, בגינן משועבדים נכסים, כוללות:

א. שעבוד להבטחת אשראי מבנק ישראל - לצורך פעילות הבנק מול בנק ישראל (ניהול חשבון הבנק, מכרזים, פיקדונות, אשראי), הבנק ממשכן ומשעבד לטובת בנק ישראל בשעבוד קבוע בדרגה ראשונה ובהמחאה על דרך שעבוד (באמצעות אגרת חוב ייעודית), ללא הגבלה בסכום, את כל הנכסים והזכויות בחשבונות/ פיקדונות בבנק ישראל/ בטוחת תיק הלוואות.

ב. שעבוד לפעילות מול מסלקת הבורסה והמעו"ף - במסגרת פעילות הבנק מול מסלקת הבורסה והמעו"ף נדרש הבנק להפקיד בטוחות במזומן ו/או בני"ע, זאת בהתאם לתחשיב הנגזר בעיקר מהיקף הפעילות של הבנק. בהתאם לכך, נדרש הבנק להפקיד ני"ע כבטוחה לפעילות קרן הסיכונים של הבורסה והמעו"ף, כאשר הנתון מחושב ברמה רבעונית. בנוסף, מפקיד הבנק בטחונות לפעילות מעו"ף, אשר משתנים מדי יום, כנגזרת של פוזיציות מעו"ף שמחזיקים לקוחות הבנק (מנגד משועבדים נכסי הלקוחות בבנק).

ג. שעבוד נכסי הבנק במסגרת הסדרי כשל סליקה - הפקדת בטחונות עבור פעילויות סליקה שונות (מס"ב, ATM, כרטיסי חיוב). בכל הסדר הוגדרו תנאי סף להפעלת דרישה להפקדת כספי בטחונות (מזומן) בחשבון ייעודי.

ד. יתרת הנכסים המשועבדים ליום 30 ביוני, 2025 הינה 126.8 מיליוני ש"ח מזה:

71.7 מיליוני ש"ח בטחונות לפעילות מעוף, 11.3 מיליוני ש"ח בטחונות למסלקת הבורסה ו- 43.8 מיליוני ש"ח בטחונות לאשראי בנק ישראל RTGS.

במסגרת ניהול התזרימים הצפוי ובשונה מתזרים המזומנים החוזי, הבנק מתחשב בתחזית להתנהגות הלקוחות בהתייחס למשיכת פיקדונות בהן קיימות אופציות למשיכה (תחנת יציאה). הבנק ממפה את כלל מקורות המימון המיועדים לשימוש בזמן חירום וביניהם נכללים יתרות מזומנים בש"ח ובמט"ח, ביצוע עסקאות SWAP להעביר נזילות ממט"ח לשקלים ולהיפך, מכירת ניירות ערך, גיוס פיקדונות מעבר לתכנון, גיוס חוב סחיר, הלוואות ריפו, הלוואות מוניטריות, מסחר בין- בנקאי ליום אחד, עסקאות SPOT , מכירת תיק אשראי והלוואות מבנק ישראל (לבנק יכולת לקבל הלוואה Overnight מבנק ישראל במקרי חירום).

הבנק דואג לשמר את מקורות המימון פעילים ולהשתמש בהם מעת לעת, אף אם מצד הנזילות לא היה צורך ממשי.

בנוסף, מקיים הבנק מדי תקופה תרגילים ובוחן את יכולת גיוס המקורות המצוינים לעיל ומפורטים, ביתר פירוט, בתוכנית החירום שהבנק הכין לעת משבר בנזילות הבנק.

ניהול הנזילות בבנק הינו אקטיבי והדוק וכולל כלים מגוונים להפחתת סיכון הנזילות, הן בהפעלת מודלים מפורטים במצבים שונים, הן בהקפדה על החזקת אמצעים נזילים בעלי יכולת מימוש מיידית, והן בניהול אקטיבי של המקורות ופיזורם.

בנוסף, בבנק פועל פורום נזילות באחריות החטיבה לניהול פיננסי ואסטרטגיה אשר דן במצב הנזילות ופועל לתיאום בין "צרכי" הנזילות לבין "ספקי" הנזילות. בנוסף, מבצעת החטיבה לניהול סיכונים בקרות שוטפות בלתי תלויות על מדדי הסיכון, התפתחות הסיכון ותחקירי אירועים בהתאם לצורך.

אסטרטגיית הבנק מתייחסת להרחבת בסיס המפקידים והקטנת ההישענות על מפקידים גדולים, ובפרט התמקדות בגיוס פיקדונות ממשקי בית, וזאת כחלק מניהול סיכון הנזילות ובמטרה למזער את סיכון הריכוזיות ואת הקושי ו/או האטה בגיוס מקורות בהינתן מצב משברי.

יתרת שלוש קבוצות המפקידים הגדולות בבנק, הסתכמה ליום 30 ביוני, 2025 ב-1,403 מיליוני ש"ח, כ-8.2% מפיקדונות הציבור, בהשוואה ל-1,625 מיליוני ש"ח 9.2% ליום 31 במרץ, 2025. לפרטים אודות התפתחות היתרות וההכנסות בפילוח לפי מגזרי פעילות פיקוחיים ופיקדונות הציבור ראה ביאור 13 לדוחות הכספיים.

כפי הנדרש בהוראות בנק ישראל ובהתאם לסטנדרטים המקובלים בעולם, לבנק מודלים לאמידת סיכון הנזילות קצר הטווח וארוך הטווח.

הבנק עומד ביחס גבוה מהיחס המזערי שנקבע בהוראות בנק ישראל בנושא יחסי נזילות. יחס הנזילות המזערי נבחן במצב עסקים רגיל בו לא צפוי משבר כלכלי ואין לחצי נזילות על הבנק ובנוסף מנוהלים שלושה תרחישי חירום, בדרגות חומרה שונות:

- מצב חירום ברמת הבנק – תרחיש ספציפי , זהו גם תרחיש המוגדר כתרחיש הגרוע ביותר.

התרחיש מכיל הנחות של מקדמי משיכה אגרסיביים המשקפים פאניקה בעיקר מצד הלקוחות הפרטיים וחוסר יכולת לגיוס מקורות מערוצי גיוס שאינם משקי בית במחירי שוק, כאשר שיא ההשפעה מתרחשת בשבועיים הראשונים מפרוץ המשבר ולאחר כחודש חלה התמתנות.

ההשפעה על הפיקדונות הינו לטווח זמן קצר בו נראה גידול חד בקצב משיכות הפיקדונות, לרבות פיקדונות עם אופציות יציאה ופיקדונות מוסדיים וכן אי חידוש פיקדונות על ידי לקוחות.

- מצב חירום במערכת הבנקאית בישראל – תרחיש מערכתי בינוני.

שינוים בסביבת הנזילות של הבנק אשר מביאים לחוסר יכולת של מימוש נכסים לצורך עמידה בצרכי נזילות הן כתוצאה מחוסר נזילות בשווקים והן כתוצאה משחיקת מחיר הנכסים. ההנחה היא עליה חדה בקצב משיכת הפיקדונות בשבועיים הראשונים המשקפים חוסר אמון במערכת הבנקאית והתמתנות לאחר כחודש. מקדמי המשיכה נמוכים יותר לעומת אירוע חירום בבנק עצמו.

ההשפעה על הפיקדונות הינו לטווח זמן קצר בו נראה כי הציבור חש כי המערכת הבנקאית אינה יציבה וקיימת אווירת פאניקה שתביא למשיכת פקדונות בכלל הבנקים ועלית מחירי גיוס הפיקדונות.

- משבר כלכלי במשק הישראלי – תרחיש משולב ספציפי לבנק ולחץ מערכתי.

משבר ספציפי של הבנק בזמן שכל מערכת הבנקאית בישראל חווה משבר. שיעורי המשיכה בתרחיש זה נקבעו כממוצע שיעורי המשיכה של התרחיש הספציפי והתרחיש המערכתי. בתרחיש זה הסיכון לבנק הינו הן למשיכה מוגברת של פיקדונות והן לחוסר יכולת של מימוש נכסים לצורך עמידה בצרכי נזילות הן כתוצאה מחוסר נזילות בשווקים והן כתוצאה משחיקת מחיר הנכסים. התרחיש מניח כי שיא ההשפעה תתרחש בטוח זמן של חודש-חודשיים והתמתנות לאחר 3 חודשים, במהלכו נראה ירידה בהיקף הפעילות ובתפוקת המשק. מרבית הפגיעה בצד הנכסים יחד עם גידול במשיכת הפיקדונות מצד הציבור בשל צורך במזומנים. מזומן יוצא מישראל לטובת שווקים בטוחים יותר. התרחישים השונים נבדלים זה מזה, בהיבט הכמותי, בעיקר בשיעור המחזור של הפיקדונות וביכולת המימוש של הנכסים הנזילים.

בנוסף נמדדים:

- פער הנזילות לפי תקופות: פער יתרת הנכסים הנזילים האיכותיים לבין התזרים היוצא נטו. הבנק בוחן את התפתחות פער זה לאורך תקופות שונות (מיום ועד שנה) על מנת לאתר מבעוד מועד לחצי נזילות אפשריים בתקופות עתידיות.
- אופק שרידות: אופק השרידות מודד את הזמן שבו הבנק מסוגל לעמוד בכל התחייבויות התשלום שלו הנובעות מפעילות עסקית מתמשכת בתרחיש קיצון חמור. מקדמי המשיכה נקבעו בהתאם לסוג המוצר וסגמנט הלקוח.
- יחס קצר ארוך: מבנה המאזן של הבנק כולל שימושים ארוכים. כ-60% מתיק האשראי הינו אשראי לדיור ולכל מטרה המאופיין בתקופות לפדיון ארוכות. מנגד, התקופה לפירעון של המקורות קצרה יותר. ליום הדוח פער המח"מ בין הנכסים וההתחייבויות הכספיות על פי לוחות הסילוקין הינו כ-3 שנים. אולם, פער זה אינו לוקח בחשבון מרכיבים התנהגותיים כגון פירעונות מוקדמים ומח"מ אפקטיבי של המקורות, אשר מקטינים באופן מהותי את הסיכון.

לצורך ניהול סיכון קצר ארוך קבע דירקטוריון הבנק מספר מגבלות, ביניהן: מגבלה על ההפסד המרבי בתרחיש של עליית מחיר הפיקדונות.

כמו כן, מופעלים כלים לניטור סיכון הנזילות באמצעות אינדיקאטורים אנדוגניים ואקסוגניים העשויים להצביע על עליית הסיכון למצב של משבר נזילות.

במסגרת ניהול סיכון הנזילות והמימון נקבעו מגבלות דירקטוריון והנהלה ליחסי הנזילות בתרחישים השונים ברף הכולל כרית ביטחון ביחס לדרישות המזעריות הרגולטוריות.

על אף התגברות הסיכונים הגיאופוליטיים בשנתיים האחרונות ובשונה מהפחתת הדרוג שבוצעה למדינת ישראל במהלך 2024, חברת הדירוג S&P הותירה ללא שינוי את דירוג הבנק il-AA (דירוג מקומי) ובמהלך חודש מאי 2025 העלתה את תחזית הדירוג משלילית ליציבה.

דירוג הפיקדונות לזמן ארוך והחוב הבכיר של הבנק נותרו Aa2.il באופן יציב. כתבי התחייבות הנדחים המותנים (CoCo סדרה 17) נותר A2.il (hyb) באופן יציב.

יחס כיסוי נזילות (LCR)

הבנק מודד את יחס כיסוי הנזילות (**Liquidity Coverage Ratio - LCR**) בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 221. בנושא "יחס כיסוי נזילות" (LCR) של בנק ישראל אשר מאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס כיסוי הנזילות במערכת הבנקאית בישראל. יחס כיסוי הנזילות בוחן אופק של 30 ימים בתרחיש קיצון ונועד להבטיח שלתאגיד בנקאי מלאי של נכסים נזילים באיכות גבוהה, HQLA, שנותן מענה לצורכי הנזילות של התאגיד באופק זמן זה בהתאם לתרחיש הגלום בהוראה.

יחס כיסוי הנזילות מכיל שני מרכיבים:

- שווי מלאי הנכסים הנזילים באיכות גבוהה (High Quality Liquid Assets – HQLA) בתנאי קיצון (מונה).
- סך תזרים מזומנים יוצא נטו במהלך 30 הימים הקלנדרים הבאים (מכנה).

על פי ההוראה, למעט מצב של לחץ פיננסי (financial stress), ערכו של היחס לא יפחת מ-100%. דהיינו, מלאי הנכסים הנזילים באיכות גבוהה ישתווה לכל הפחות לסך תזרים המזומנים היוצא נטו על בסיס שוטף. הבנק עומד ביחס הנזילות הקבוע בהוראה.

טבלה 48 להלן מראה כי יחס כיסוי הנזילות של הבנק הממוצע, ברמת המאוחד, עמד ברבעון השני של השנה על 176%.

טבלה 48 - יחס כיסוי נזילות המוצג במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח:

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	
	30 ביוני 2025	31 בדצמבר 2024
א. בנתוני המאוחד		
יחס כיסוי נזילות	176%	200%
יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים	100%	100%
ב. בנתוני התאגיד הבנקאי		
יחס כיסוי נזילות	156%	200%
יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים	100%	100%

(1) נכון לרבעון שני 2025, לאחר נטרול פיקדונות ממוסדות פיננסיים עד חודש, יחס ה-LCR הממוצע הרבעוני של הבנק עומד על 259%.

יחס מימון יציב (NFSR)

מטרת יחס כיסוי יחס המימון היציב נטו הינה לשפר את עמידות פרופיל סיכון הנזילות של התאגידים הבנקאיים בטווח הארוך באמצעות דרישה מתאגידים בנקאיים לשמור על פרופיל מימון יציב בהתאם להרכב נכסיהם המאזניים ולפעילויותיהם החוץ מאזניות. שמירה על מבנה מימון לאורך זמן נועדה להפחית את הסיכויים ששיבושים במקורות המימון הקבועים הבנק ישחקו את מצב הנזילות באופן שישבש או ימנע את הפעילות העסקית ויוביל לתרחיש מערכתי רחב יותר.

הבנק עוקב אחר נזילות ארוכת הטווח באמצעות מודל יחס מימון יציב בהתאם לעקרונות מודל ה- **NSFR (Net Stable Funding Ratio)** המעוגנים בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 222 (יחס המימון היציב נטו). הבנק מפעיל מודל פנימי לאמידת סיכון המימון, בנוסף למודל הרגולטורי.

בהתאם להוראה חישוב יחס מימון יציב מוגדר כיחס בין מקורות מימון יציבים זמינים (מקורות קיימים, הצפויים בהסתברות גבוהה לעמוד לרשות הבנק חלקי סכום המימון היציב הנדרש. היחס מחושב תחת מקדמים סטנדרטיים (אחידים) ועל סך המטבעות שלא יפחת מ-100%.

הבנק קבע מגבלות פנימיות ליחס מימון יציב נטו המצטרפות לניהול המגבלות בקשר עם ניהול סיכון הנזילות.

יחס המימון יציב נטו, במאוחד עמד מעל היחס הרגולטורי הנדרש ונכון ליום 30 ביוני, 2025 הינו 135%, עליה קלה ביחס ליחס מימון יציב שעמד על 132% ליום 31 במרץ, 2025.

לפרטים נוספים אודות סיכון המימון ראה בדוח על הסיכונים נדבך 3 ליום 31 בדצמבר, 2024.

3.4 סיכונים אחרים

סיכון תפעולי

סיכון תפעולי מוגדר כסיכון להפסד כתוצאה מאי נאותות או כשל של תהליכים פנימיים, אנשים, מערכות, או אירועים חיצוניים. הגדרת הסיכון התפעולי בבנק כוללת את מכלול סיכוני הבקרה הפנימית, תפעולי, מעילות והונאות, טכנולוגים, א. מידע וסייבר, הגנת הפרטיות, איסור הלבנת הון, איסור מימון טרור, משפטי, ציות, הוגנות, מוניטין. ניהול ובקרת סיכונים אלה מתבצע בכל מצב טבע (שיגרה, התרעה, איום/קיצון).

הסיכונים התפעוליים שונים מהסיכונים הבנקאיים האחרים, בהיותם סיכונים פסיביים, שאינם מקושרים ישירות לפעילות המניבה תגמול צפוי, אלא קיימים כחלק טבעי מפעילות הבנק. סיכונים תפעוליים גלומים בפעילות של כל עובד בבנק ובכל תהליכי העבודה בארגון, בשל מגוון הפעילויות שבו, בהיות הארגון בעל נכסים, מפעיל מערכות מידע, ובהתקיים קשר עם לקוחות, עובדים וספקים. בנוסף, אירוע של כשל או כמעט כשל תפעולי יכול לעורר התממשות של סיכונים אחרים, ובפרט, סיכון מוניטין. הבנק פועל לפי תכנית עבודה סדורה לטפל בכל היבטי הסיכון התפעולי מתוך תפיסה של ראיה רחבה, הכוללת את מכלול סיכוני הבקרה הפנימית. עם זאת, כל אחד מסיכוני הבקרה הפנימית של הבנק מנוהל במסגרת טיפול פרטנית, המעוגנת במסמך מדיניות ייעודי המפרט את העקרונות לניהול ובקרת כל סיכון בקרה פנימית.

הבנק ממשיך במהלכים ובתהליכים לשדרוג יכולות הבקרה שלו בשגרה ובחרום. בין היתר, מתבצע מהלך שוטף לבחינה ותרגול של תכניות החירום וההמשכיות העסקית.

סיכון סייבר ואבטחת מידע – הבנק מודע לעלייה המתמשכת ברמת איום הסייבר וממשיך להשקיע המשאבים הנדרשים במסגרת תהליך רציף של שדרוג הטיפול בסיכון, לנוכח העלייה ברמתו ובפוטנציאל הפגיעה שלו בשנים האחרונות. רמת הסיכון בגין סיכון זה מוגדרת בטבלת גורמי הסיכון ברמה בינונית גבוהה. רמה זו משקפת את הבנת הבנק לגבי חומרת איומי הסייבר ועל אף הרמה הגבוהה של איכות ניהול הסיכון. מפרוץ המלחמה, חדר ניטור סייבר פועל לפי העקרונות שנקבעו לניטור, מבוצע עדכון מול יחידת הסייבר הפיקוחית וגורמים לאומיים כולל מערך הסייבר לגבי אירועים מיוחדים, ומבוצעות פעולות להגברת המודעות. הבנק ממשיך לשמור על רמה גבוהה של ניטור ובקרה על סיכון זה, לנוכח פוטנציאל הסיכון והשפעתו על פעילות הבנק והעלייה ברמת הסיכון.

הבנק מקפיד לתרגל באופן סדיר את היערכותו לאירוע סייבר באמצעות תרגילים המשלבים בין אירוע סייבר ואירוע נזילות, הבוחנים את תכניות החירום של הבנק.

סיכוני טכנולוגיית המידע – הסיכון מנוהל על ידי חטיבת המשאבים והטכנולוגיה כאשר בקרת הסיכון מתבצעת בחטיבת ניהול סיכונים המשמשת כקו שני לפעילות. הבנק גיבש אסטרטגיית מחשוב, הדיגיטל והמידע, כולל תכנית מודרניזציה והוא נמצא בתהליך יישום שלה. העקרונות לטיפול בסיכוני טכנולוגיית המידע עוגנו במסמך מדיניות ייעודי. הבנק השלים את סקר המערכות. תוצאות הסקר ישולבו במפת הסיכונים הכוללת של הבנק.

בשנת 2024, לאחר הודעה של הספק על סיום התמיכה במערכת ב-2026 הותנע פרויקט לקליטת מערכת בנקוור, מערכת ליבה של הבנק.

פרויקט זה הינו בעל משמעות גדולה לבנק הן בהיבטים עסקיים והן בהיבטים טכנולוגיים, וכזה, הינו מנוהל תחת ממשל תאגידי הדוק, תוכנית עבודה סדורה ובמיקוד המנכ"ל.

מניעת מעילות והונאות – לבנק מדיניות ייעודית לטיפול בסיכון זה, שעקרונותיה נקבעו בהתאם לציפיות והנחיות בנק ישראל. המדיניות קובעת את העקרונות לטיפול בסיכון, הטיפול באירוע או פוטנציאל לאירוע, דרכי הדיווח, ניטור אנומליות באמצעות חוקים עסקיים ושיטות סטטיסטיות מתקדמות. בפרט, קובעת המדיניות את כל אמצעי המזעור הקיימים בבנק למניעת מעילות והונאות. הטיפול בסיכון מעילות והונאות משולב במפת הסיכונים הכוללת של הבנק.

ציות, איסור הלבנת הון ומימון טרור – סיכון הציות הינו הסיכון שתוטל על התאגיד סנקציה חוקית או רגולטורית, הפסד פיננסי מהותי או פגיעה במוניטין כתוצאה מכישלון שלו לציית למכלול הוראות החוק והרגולציה החלות על הבנק, או על נהלים הפנימיים.

ניהול סיכון הציות מיושם בהתאם להוראות הדין ונוהל בנקאי תקין החלים על הבנק בהקשר זה, ובכלל זה בהתאם להוראה 308.

כחלק מניהול סיכון הציות מגובשת מדיניות לניהול הסיכון, מבוצע מיפוי של סיכוני הציות, מטופלים מקרים של הפרות ציות, וכן מתנהל פיקוח שוטף על יישום מכלול הוראות החוק הנהלים והרגולציה החלים על הבנק.

סיכון מודל- סיכון המודל הינו סיכון להשלכות שליליות כתוצאה מהחלטות המבוססות על תוצרי מודל שגויים או כתוצאה משימוש לא נאות בתוצרי המודל. התממשות הסיכון עלולה להוביל להפסדי כספי, החלטות עסקיות שגויות או לפגיעה במוניטין הבנק. ביום 21 באוגוסט, 2024 פורסמה הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 369 בנושא ניהול אפקטיבי של סיכוני מודלים. תחילת ההוראה ביום 21 באוגוסט, 2025. במסגרת ההוראה נקבע שיש לנהל את סיכוני המודל בדומה לניהול סיכונים מסוגים אחרים, ובכלל זה זיהוי והערכת הסיכון, מעורבות שלושת קווי ההגנה, ובקרה וניהול הסיכון.

סיכונים משפטיים

הסיכון המשפטי נובע מהפוטנציאל להפסד כתוצאה מהפרה של חוקים, תקנות, או הוראות רגולציה, או כתוצאה מזכויות או חובות של הבנק שאינן מבוססות כנדרש; הסיכון קיים גם כאשר ישנם חוזים ללא יכולת אכיפה, תביעות משפטיות מהותיות, או תשתית משפטית לקויה או שגויה אשר בהסתמך עליה נתן הבנק שירות ללקוח, קיבל שירות מספק ו/או קיבל מלקוח או מצד שלישי בטוחה שאינה ניתנת למימוש כתוצאה מפגם ביצירתה או ברישומה. נכון ליום 30 ביוני 2025, לבנק אין חשיפה מהותית בגין תביעות שהוגשו נגדו אשר ההסתברות להתממשותן הינה אפשרית (Reasonably Possible) או אינה קלושה למעט האמור בסעיפים 2 ו-3 בביאור 11א לדוחות הכספיים.

3.5 השפעת גורמי הסיכון על עסקי התאגיד הבנקאי

הבנק נדרש, כמו יתר התאגידים הבנקאיים, להעריך את השפעתו של כל גורם סיכון על עסקיו. כמו כן, להלימות הבקרה לסביבת הסיכון, יש השפעה על רמת החשיפה לסיכון. לפיכך, הערכת הסיכונים הינה הערכה סובייקטיבית של הבנק את פרופיל הסיכון של הבנק (היכול להיות מושפע בגין התפתחויות חיצוניות, כגון, שינויי מאקרו, אי הוודאות מתמשכת, עקב מצב המלחמה, וכן, מהפעילות העסקית של הבנק, חדשה או קיימת), לנוכח אפקטיביות הבקרות, קרי, את השפעת הסיכון השיורי על עסקיו.

הערכת הסיכון של הבנק מתבצעת ברמה רבעונית, ונתונה לאישור הנהלת הבנק, הוועדה לניהול סיכונים של הדירקטוריון ומליאת הדירקטוריון.

לאחר שדירקטוריון והנהלת הבנק בחנו את פרופיל הסיכון הנוכחי של הבנק, הוחלט להשאיר את טבלת גורמי הסיכון והערכת הסיכון בגינם, כפי שהופיעה בדוח הכספי לשנת 2024, ללא שינוי.

פרק 4 – מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקרות ונהלים

4.1 מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים

תמצית הדוחות הכספיים לתקופות ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני, 2025 ערוכה בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים והנחיותיו. הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית (US GAAP).

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".

אומדני ההנהלה וההנחות העיקריות ששימשו בעת יישום המדיניות החשבונאית בדוחות כספיים אלה, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2024. לפרטים בדבר המדיניות החשבונאית בנושאים קריטיים, ראה פרק מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים בדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2024.

עיקרי המדיניות החשבונאית מפורטים בביאור 1 לדוחות הכספיים.

הפרשה להפסדי אשראי

החל מתקופות הדיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2022 מיישם הבנק את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא הפרשות להפסדי אשראי צפויים (CECL- Current Expected Credit Losses), כפי שפורסמו בנושא 326 בקודיפיקציה (ASC 326) בדבר "מכשירים פיננסיים – הפסדי 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 והניתנות לביסוס יהיו שונים מן התנאים בתקופה שבמהלכה הוערך המידע ההיסטורי. לצורך קביעה זו, הבנק מביא בחשבון את מאפייני הנכסים הפיננסיים לרבות גורמים רלוונטיים לקביעת יכולת הגבייה הצפויה.

אומדני הבנק כוללים הערכות המשקפות, בין היתר, תנאי אי וודאות ומטבעם יכולים להשתנות מעת לעת.

כמו כן, מפרוץ מלחמת "חרבות ברזל" הבנק הגדיל את ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי בגין ההשפעה של המלחמה. בהערכת ההפרשה הקבוצתית בגין המלחמה הבנק הביא בחשבון תחזית של נתוני מאקרו כגון רמת האבטלה הצפויה, השפעה על מחירי הדיור, תחזית ריבית בנק ישראל ופרמטרים נוספים.

4.2 בקרות ונהלים לגבי הגילוי בדוח הכספי

הוראות הפיקוח על הבנקים מחילות על תאגידים בנקאיים את דרישות סעיפים 302 ו-404 של ה- Sox Act. בהתייחס לסעיפים אלו נקבעו על-ידי ה-SEC וה- PCAOB (Public Company Accounting Oversight Board) הוראות באשר לאחריות ההנהלה לקביעתם וקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולקיום בקרה הפנימית על הדיווח הכספי וחוות דעת רואי החשבון המבקרים לגבי הביקורת של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי.

הוראות המפקח קובעות:

(1) תאגידים בנקאיים יישמו את דרישות סעיפים 302 ו-404 וכן את הוראות ה-SEC שפורסמו מכוחם.

(2) בקרה פנימית נאותה מחייבת קיום מערך בקרה על פי מסגרת מוגדרת ומוכרת, ומודל ה- COSO 2013 (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) עונה על הדרישות ויכול לשמש לצורך הערכת הבקרה הפנימית.

הבנק מיישם באופן שוטף את ההוראה.

הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי בדוח הכספי

הנהלת הבנק, בשיתוף המנכ"ל והחשבונאי הראשי, הערכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הבנק והחשבונאי הראשי הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהבנק נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

שינויים בבקרה הפנימית

במהלך הרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני, 2025 לא אירע כל שינוי מהותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי של הבנק אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי.

פרק 5 - מידע נוסף

5.1 תרומות ופעילות קהילתית

החל מיום -7 באוקטובר 2023 מדינת ישראל נמצאת במלחמה. בנק ירושלים נרתם בעת הזו לסיוע עבור הקהילה, ביוזמות קהילתיות שונות ובהן אירוח משפחות שפונו מבתיהן באזור עוטף עזה והדרום, רכישה ושינוע של ציוד ומזון לתושבי העוטף והדרום, לחיילי צה"ל (ובכללם – לחיילים מקרב עובדי הבנק, וחיילים שהם בני משפחה של עובדי הבנק) ותרומה למטה החטופים והנעדרים. בישיבתו מיום 10 באוקטובר 2023 דירקטוריון הבנק אישר את הגדלת תקציב התרומות לשנת 2023 בסך של 125 אלפי ש"ח, לטובת הגדלת הסיוע למטרות הנ"ל.

הבנק מחויב, מזה שנים רבות, לפעול ולתרום למען הקהילה, והינו פועל לעידוד התנדבות ומודעות חברתית בקרב עובדיו, המעצימות אותם ומחזקות את תחושת הגאווה והשייכות לבנק. הבנק שם דגש על תחומים שההשקעה בהם תשפיע על העתיד באופן משמעותי לטובת החברה בישראל, בדגש על אוכלוסיות מוחלשות כגון אנשים עם מוגבלות, נוער בסיכון, ומקלטי נשים. בשנים האחרונות הגדיל הבנק באופן משמעותי את היקף התנדבות העובדים בפעילויות משותפות עם העמותות להן הוא תורם ומקיים עמן מגוון פעילויות על פני השנה. בין העמותות הללו ניתן למנות עמותות הפועלות לסיוע לילדים ונוער במצוקה, אוכלוסיות מוחלשות, בעלי מוגבלויות ועוד.

מאז שנת 2022 הבנק משתתף בפרויקט "גדולים במדים" של עמותת "יד לילד המיוחד", ואימץ יחידה בבסיס חיל האוויר, תל נוף, שיתוף פעולה אשר עודנו נמשך, זהו שיתוף פעולה מיוחד המשלב תרומה כספית לצד קשר שוטף עם היחידה וקיום פעילויות משותפות יחד והכל במטרה לתת הזדמנות לצעירים אלו לממש את הפוטנציאל שלהם דרך תרומה משמעותית לחברה, ושרות בצה"ל.

תקציב התרומות לשנת 2025 עומד על סך של 1 מיליוני ש"ח. גם במסגרת תכניות העבודה לשנה זו יושם דגש על השלכות מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "עם כלביא".

היוזמות העיקריות בגינן ניתנו תרומות הבנק במהלך החציון הראשון לשנת 2025 הן בעיקר עבור מלחמת חרבות ברזל, סלי מזון ותרומות עוגנים.

לפרטים נוספים ראה בפרק 1.3 - סביבה, חברה וממשל.

זאב נהרי
יושב ראש הדירקטוריון

יאיר קפלן
מנהל כללי

12 באוגוסט, 2025

הצהרה (certification)

אני, יאיר קפלן, מצהיר כי:

א. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק ירושלים בע"מ (להלן: - "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני, 2025 (להלן: - "הדוח").

ב. 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.

ג. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.

ד. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי (כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון וההנהלה"). וכן:

1. 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;

2. 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 לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;

3. 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

4. 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

ה. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:

1. 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

2. 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.

יאיר קפלן

מנהל כללי

תאריך אישור הדוחות הכספיים:

12 באוגוסט, 2025

הצהרה (certification)

אני, אלכסנדר זלצמן, מצהיר כי:

א. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק ירושלים בע"מ (להלן: - "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני, 2025 (להלן: - "הדוח").

ב. 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.

ג. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.

ד. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי (כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון וההנהלה"). וכן:

1. 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;
2. 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 לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
3. 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
4. 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

ה. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:

1. 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
2. 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.

תאריך אישור הדוחות הכספיים:

12 באוגוסט, 2025

אלכסנדר זלצמן

סמנכ"ל, מנהל חטיבת הכספים

וחשבונאי ראשי

תמצית דוחות כספיים מאוחדים ביניים - תוכן עניינים

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של בנק ירושלים בע"מ	89
תמצית דוח רווח והפסד מאוחד	90
תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל	91
תמצית מאזן מאוחד	92
תמצית דוח על השינויים בהון מאוחד	93
תמצית דוח על תזרימי מזומנים מאוחד	94
ביאורים לדוחות הכספיים	96

קוסט פורר גבאי את קסירר
רח' דרך מנחם בגין 144 א',
תל-אביב 6492102

טל. +972-3-6232525
פקס +972-3-5622555
ey.com

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

מבוא

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

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

תל-אביב,
12 באוגוסט, 2025

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	ביאור	2025	2024	2025	2024	2024
		(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
הכנסות ריבית	2	409.0	416.4	755.8	746.9	1,487.4
הוצאות ריבית	2	223.2	233.6	398.8	391.9	783.8
הכנסות ריבית, נטו	2	**185.8**	**182.8**	**357.0**	**355.0**	**703.6**
הוצאות בגין הפסדי אשראי	7,14	3.4	25.1	17.1	36.1	79.7
הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי		**182.4**	**157.7**	**339.9**	**318.9**	**623.9**
הכנסות שאינן מריבית						
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית	3	24.1	12.5	40.2	24.1	48.8
עמלות	4	52.3	33.9	103.6	66.2	155.2
הכנסות אחרות		6.2	7.4	6.2	7.4	7.4
סך כל ההכנסות שאינן מריבית		**82.6**	**53.8**	**150.0**	**97.7**	**211.4**
הוצאות תפעוליות ואחרות						
משכורות והוצאות נלוות		72.2	63.2	143.1	124.7	259.8
אחזקה ופחת בניינים וציוד		37.7	34.3	76.3	68.2	139.6
הוצאות אחרות		50.5	50.7	98.3	88.4	191.5
סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות		**160.4**	**148.2**	**317.7**	**281.3**	**590.9**
רווח לפני מיסים		**104.6**	**63.3**	**172.2**	**135.3**	**244.4**
הפרשה למיסים על הרווח		36.9	21.0	56.3	45.5	83.6
רווח לאחר מיסים		67.7	42.3	115.9	89.8	160.8
רווח נקי						
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		67.7	42.3	115.9	89.8	160.8
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		2.6	0.4	5.0	3.3	6.2
המיוחס לבעלי מניות הבנק		65.1	41.9	110.9	86.5	154.6
רווח בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)						
רווח נקי בסיסי ומדולל המיוחס לבעלי מניות הבנק		0.92	0.59	1.57	1.23	2.19

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

זאב נהרי	**יאיר קפלן**	**אלכסנדר זלצמן**
יושב ראש הדירקטוריון	מנהל כללי	סמנכ"ל, מנהל חטיבת הכספים וחשבונאי ראשי

תאריך אישור הדוחות הכספיים:

12 באוגוסט, 2025

תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

	ביאור	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
		2025	2024	2025	2024	2024
		(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		67.7	42.3	115.9	89.8	160.8
בניכוי רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		2.6	0.4	5.0	3.3	6.2
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק		65.1	41.9	110.9	86.5	154.6
רווח (הפסד) כולל אחר:						
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו		13.6	(11.6)	14.0	(13.0)	7.4
התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים		-	2.7	(0.2)	1.8	1.5
רווח (הפסד) כולל אחר לפני מיסים		**13.6**	**(8.9)**	**13.8**	**(11.2)**	**8.9**
השפעת המס המתייחס		(4.7)	3.3	(4.8)	4.1	(2.9)
רווח כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק, לאחר מיסים	**5**	**8.9**	**(5.6)**	**9.0**	**(7.1)**	**6.0**
הרווח הכולל לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		76.6	36.7	124.9	82.7	166.8
הרווח הכולל המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		2.6	0.4	5.0	3.3	6.2
הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות הבנק		**74.0**	**36.3**	**119.9**	**79.4**	**160.6**

ראה גם ביאור 5- רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית מאזן מאוחד

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

	ביאור	יתרה ליום 30 ביוני 2025	יתרה ליום 30 ביוני 2024	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
		(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
נכסים				
מזומנים ופיקדונות בבנקים		3,019.0	5,543.0	5,056.0
ניירות ערך [1]	6	2,505.0	1,006.5	1,322.4
אשראי לציבור	7,14	16,019.0	15,334.0	15,660.7
הפרשה להפסדי אשראי		(206.4)	(215.5)	(220.6)
אשראי לציבור, נטו		15,812.6	15,118.5	15,440.1
בניינים וציוד		273.7	236.0	265.1
נכסים בגין מכשירים נגזרים	12	1.4	4.5	3.1
נכסים אחרים		247.8	281.7	302.6
סך כל הנכסים		**21,859.5**	**22,190.2**	**22,389.3**
התחייבויות והון				
פיקדונות הציבור	8	17,209.5	17,536.0	17,786.4
פיקדונות מבנקים		74.1	75.2	47.8
אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים		2,640.4	2,829.1	2,722.0
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	12	13.1	3.9	2.8
התחייבויות אחרות [2]		321.8	308.0	334.2
סך כל ההתחייבויות		**20,258.9**	**20,752.2**	**20,893.2**
הון המיוחס לבעלי מניות הבנק		1,550.8	1,396.1	1,451.3
זכויות שאינן מקנות שליטה		49.8	41.9	44.8
סך כל ההון		**1,600.6**	**1,438.0**	**1,496.1**
סך כל ההתחייבויות וההון		**21,859.5**	**22,190.2**	**22,389.3**

[1] לפרטים בדבר ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן, ובדבר ניירות ערך ששועבדו ראה ביאור 6 – השקעות בניירות ערך.

[2] מזה הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים בבנק ובמאוחד לימים 30 ביוני 2025 ו-31 בדצמבר 2024 בסך 2.7 מיליוני ש"ח ו-3.8 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

	הון המניות הנפרע	פרמיה וקרנות הון	סך הכל הון המניות וקרנות הון	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	עודפים (גירעונות) שנצברו	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך כל ההון
א. דוח על השינויים בהון העצמי לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 וביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)								
יתרה ליום 31 במרץ 2025	**127.3**	**133.2**	**260.5**	**(19.1)**	**1,235.4**	**1,476.8**	**47.2**	**1,524.0**
רווח נקי בתקופה	-	-	-	-	65.1	65.1	2.6	67.7
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס	-	-	-	8.9	-	8.9	-	8.9
יתרה ליום 30 ביוני 2025	**127.3**	**133.2**	**260.5**	**(10.2)**	**1,300.5**	**1,550.8**	**49.8**	**1,600.6**
יתרה ליום 31 במרץ 2024	**127.3**	**133.2**	**260.5**	**(26.7)**	**1,126.0**	**1,359.8**	**41.5**	**1,401.3**
רווח נקי בתקופה	-	-	-	-	41.9	41.9	0.4	42.3
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס	-	-	-	(5.6)	-	(5.6)	-	(5.6)
יתרה ליום 30 ביוני 2024	**127.3**	**133.2**	**260.5**	**(32.3)**	**1,167.9**	**1,396.1**	**41.9**	**1,438.0**
ב. דוח על השינויים בהון העצמי לתקופות של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 וביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)								
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024	**127.3**	**133.2**	**260.5**	**(19.2)**	**1,210.0**	**1,451.3**	**44.8**	**1,496.1**
רווח נקי בתקופה	-	-	-	-	110.9	110.9	5.0	115.9
דיבידנד	-	-	-	-	(20.4)	(20.4)	-	(20.4)
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס	-	-	-	9.0	-	9.0	-	9.0
יתרה ליום 30 ביוני 2025	**127.3**	**133.2**	**260.5**	**(10.2)**	**1,300.5**	**1,550.8**	**49.8**	**1,600.6**
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023	**127.3**	**133.2**	**260.5**	**(25.2)**	**1,093.9**	**1,329.2**	**38.6**	**1,367.8**
רווח נקי בתקופה	-	-	-	-	86.5	86.5	3.3	89.8
דיבידנד	-	-	-	-	(12.5)	(12.5)	-	(12.5)
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס	-	-	-	(7.1)	-	(7.1)	-	(7.1)
יתרה ליום 30 ביוני 2024	**127.3**	**133.2**	**260.5**	**(32.3)**	**1,167.9**	**1,396.1**	**41.9**	**1,438.0**
ג. דוח על השינויים בהון העצמי לשנת 2024 (מבוקר)								
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023	**127.3**	**133.2**	**260.5**	**(25.2)**	**1,093.9**	**1,329.2**	**38.6**	**1,367.8**
רווח נקי בתקופה	-	-	-	-	154.6	154.6	6.2	160.8
דיבידנד	-	-	-	-	(38.5)	(38.5)	-	(38.5)
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס	-	-	-	6.0	-	6.0	-	6.0
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024	**127.3**	**133.2**	**260.5**	**(19.2)**	**1,210.0**	**1,451.3**	**44.8**	**1,496.1**

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על תזרימי מזומנים מאוחד

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024
	2025	2024	2025	2024	(מבוקר)
	(בלתי מבוקר)				
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
רווח נקי לשנה	67.7	42.3	115.9	89.8	160.8
התאמות:					
פחת על בניינים וציוד	25.2	21.9	50.6	42.9	89.4
הוצאות בגין הפסדי אשראי	3.4	25.1	17.1	36.1	79.7
רווח ממכירת תיקי אשראי[1]	(7.4)	(13.5)	(20.0)	(25.0)	(37.4)
רווח ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר	(1.1)	-	(1.7)	-	-
ירידת ערך בגין מניות שאינן למסחר	-	-	2.8	-	-
הפסד (רווח) שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר	(8.3)	1.4	(8.1)	(0.4)	(4.8)
הפסד (רווח) שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של מניות שאינן למסחר	(3.2)	1.7	(3.8)	1.6	(1.1)
דיבידנדים שהתקבלו בגין מניות שאינן למסחר	(1.3)	(2.0)	(1.5)	(2.6)	-
מיסים נדחים, נטו	1.5	1.6	(1.8)	4.6	0.2
פיצויי פרישה - גידול בעודף עתודה על יעודה (גידול בעודף היעודה על העתודה)	0.3	0.2	0.5	-	0.1
רווח מפדיון מוקדם של אגרות חוב	(6.2)	(7.4)	(6.2)	(7.4)	(7.4)
השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות המזומנים	17.0	6.6	11.9	(2.2)	0.8
שינוי נטו בנכסים שוטפים:					
נכסים בגין מכשירים נגזרים	4.7	(2.4)	1.7	(3.2)	(1.8)
ניירות ערך למסחר	64.0	270.4	(779.4)	(64.9)	(76.1)
נכסים אחרים	57.2	2.8	51.8	(16.6)	(40.1)
שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:					
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	7.6	0.6	10.3	(3.4)	(4.5)
התחייבויות אחרות	(98.6)	(65.1)	(67.0)	(41.4)	38.7
הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה ומימון	(24.5)	(2.7)	(44.3)	(4.5)	(18.3)
מזומנים נטו, שנבעו מפעילות שוטפת	**98.0**	**281.5**	**(671.2)**	**3.4**	**178.2**

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על תזרימי מזומנים מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום
	2025	2024	2025	2024	31 בדצמבר 2024
	(בלתי מבוקר)				(מבוקר)
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
שינוי נטו באשראי לציבור	(314.8)	(316.6)	(1,025.9)	(708.4)	(1,178.3)
רכישת איגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר	(250.6)	(119.5)	(485.6)	(654.7)	(1,037.4)
רכישת אגרות חוב מוחזקות לפדיון	(62.0)	-	(96.7)	-	(100.3)
תמורה ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר	78.0	15.4	160.8	483.5	660.0
תמורה מפדיון איגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר	84.1	18.7	88.9	319.0	361.8
תמורה ממכירת תיקי אשראי	477.7	279.9	803.3	649.0	956.3
רכישת תיקי אשראי	-	-	(147.0)	-	(190.2)
רכישת בניינים וציוד	(38.0)	(26.9)	(55.5)	(41.5)	(115.1)
מזומנים נטו מפעילות בהשקעה	**(25.6)**	**(149.0)**	**(757.7)**	**46.9**	**(643.2)**
תזרימי מזומנים מפעילות מימון					
שינוי נטו בפיקדונות הציבור	(456.7)	980.0	(576.9)	1,056.9	1,307.3
שינוי נטו בפיקדונות מבנקים	1.2	(153.0)	26.3	(121.6)	(149.0)
הנפקת איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	-	-	246.6	-	-
פדיון איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	(249.0)	(257.5)	(271.8)	(591.7)	(755.1)
דיבידנד ששולם לבעלי מניות	(20.4)	(12.5)	(20.4)	(12.5)	(38.5)
מזומנים נטו מפעילות מימון	**(724.9)**	**557.0**	**(596.2)**	**331.1**	**364.7**
השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות המזומנים	(17.0)	2.7	(11.9)	4.5	(0.8)
גידול (קיטון) במזומנים ופיקדונות בבנקים	(652.5)	689.5	(2,025.1)	381.4	(100.3)
יתרת מזומנים ופיקדונות בבנקים לתחילת התקופה	3,688.5	4,850.8	5,056.0	5,157.1	5,157.1
יתרת מזומנים ופיקדונות בבנקים לסוף התקופה	**3,019.0**	**5,543.0**	**3,019.0**	**5,543.0**	**5,056.0**
ריבית ומיסים ששולמו ו/או התקבלו:					
ריבית שהתקבלה	403.1	*362.1	835.1	*765.1	1,604.2
ריבית ששולמה	193.1	214.5	391.2	344.0	733.1
דיבידנדים שהתקבלו	1.3	-	1.5	-	4.9
מיסים על הכנסה ששולמו	29.7	18.9	47.8	51.5	111.2
מיסים על ההכנסה שהתקבלו	31.1	-	63.5	15.8	18.1
נספח ג' - פעולות השקעה שלא במזומן בתקופת הדוח					
נכסי זכות שימוש שהוכרו בגין חכירות תפעוליות חדשות	2.8	-	15.3	4.6	6.5
רכישת רכוש קבוע באשראי	3.7	4.9	3.7	4.9	6.9

*סווג מחדש

[1] לפרטים נוספים ראה ביאור 14.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאורים לתמצית דוחות הכספיים - תוכן עניינים

1.	עיקרי המדיניות החשבונאית	97
2.	הכנסות והוצאות ריבית	99
3.	הכנסות מימון שאינן מריבית	100
4.	הכנסות מחוזים עם לקוחות	101
5.	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	104
6.	השקעות בניירות ערך	106
7.	סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי	110
8.	פיקדונות הציבור	114
9.	זכויות עובדים	115
10.	הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים	116
11.	התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות	120
12.	פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון	121
13.	מגזרי פעילות פיקוחיים	126
14.א	מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי	133
14.ב	חובות : 1. איכות אשראי ופיגורים	134
14.ב	חובות : 1.1 איכות אשראי לפי שנות העמדה אשראי	136
14.ב	חובות : 2. מידע נוסף על חובות לא צוברים	141
14.ב	חובות : 3. מידע נוסף על הלוואות לדיור	154
14.ג	מכירה רכישה וסינדיקציה של אשראי לציבור במהלך השנה	155
14.ד	מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים	158
15.	נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה	159
16.	תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי	162
17.א	יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים	164
17.ב	פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה	168
17.ג	שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3	171
17.ד	מידע כמותי על פרטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3	172
18.	נושאים שונים ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן	173

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

בנק ירושלים בע"מ (להלן – הבנק) הינו תאגיד מסחרי בישראל. הבנק עוסק בעיקר במתן אשראי לדיור ואשראי קמעונאי אחר, במימון בנייה לדיור וכן בגיוס פיקדונות לזמן קצוב, פעילות בשוק ההון, ניהול חשבונות עו"ש ומתן שירותי בנקאות פרטית לתושבי חוץ.

הבנק הינו חברה בת של "יצוא" חברה להשקעות בע"מ (להלן – "יצוא") ומניותיו רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הבנק ליום 30 ביוני, 2025 כוללת את אלה של הבנק ושל החברות הבנות שלו (להלן – "הקבוצה"). תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים מלאים. יש לקרוא אותם יחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024 והביאורים הנלווים להם (להלן – "הדוחות השנתיים").

המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים.

בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, פרסום תמצית הדוחות הכספיים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד.

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 12 באוגוסט, 2025.

לפרטים נוספים אודות הוראות פיקוח וחקיקה ראה בדוח ממשל תאגידי פרק עדכוני חקיקה והוראות בנק ישראל.

ב. עקרונות הדיווח הכספי

תמצית הדוחות הכספיים לתקופות ביניים המאוחדים של הבנק ליום 30 ביוני, 2025 ערוכה בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. הוראות אלה מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב (US GAAP).

ג. שימוש באומדנים

הכנת הדוחות הכספיים, בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, דורשת מההנהלה שימוש באומדנים, הערכות ושיקול דעת המשפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות, על הגילוי המתייחס לנכסים תלויים והתחייבויות תלויות וכן על סכומי הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. 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 ואירועים הכרוכים באי וודאות 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.

הפרשה להפסדי אשראי

הבנק קבע נהלים לסיווג אשראי בעייתי ולמדידת הפרשה להפסדי אשראי. הבנק נדרש להחזיק הפרשה להפסדי אשראי ברמה המתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים בהתייחס לתיק האשראי שלו, כולל בגין סיכון אשראי חוץ מאזני.

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

החל מתקופות הדיווח המתחילות ביום 1 בינואר, 2025 מיישם הבנק לראשונה תקנים חשבונאיים והוראות כמפורט להלן:

1. חוזר מס' ח-06-2798 של הפיקוח על הבנקים בדבר "גילוי על סיכון ריבית וגילוי על סיכון נזילות ומימון"

ביום 8 באוקטובר, 2024 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא גילוי על סיכון ריבית וגילוי על סיכון נזילות ומימון.

הוראות החוזר יושמו החל מהדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2024 והדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרץ, 2025. לפרטים נוספים ראה ביאור 1ד בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2024.

ה. מדיניות חשבונאיות שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים

במהלך חודש יוני, 2025 הבנק ביצע עסקת איגוח במסגרתה מכר הבנק 90% מזכויותיו והתחייבויותיו בקשר עם תיק הלוואות לדיור.

להלן המסגרת החשבונאית החלה על הבנק לעניין העסקה האמורה.

ישות הינה "ישות בעלת זכויות משתנות" (VIE-Variable Interest Entity), אם היא עומדת במבחנים המפורטים בנושא 810 בקודיפיקציה בדבר "איחוד:

(1) לישות יש הון שאינו ברמה מספקת כדי לאפשר לישות לממן את פעולותיה מבלי להזדקק לתמיכה כספית נחותה נוספת מצדדים אחרים; או (2) משקיעי ההון בישות אינם יכולים לקבל החלטות משמעותיות באשר לפעילויותיה, או הם אינם סופגים את חלקם היחסי בהפסדים הצפויים או בתשואות הצפויות של הישות.

בעל זכויות משתנות, ככל שקיים, אשר מחזיק בזכות שליטה פיננסית ב-VIE נחשב "נהנה עיקרי" ועליו לאחדה. בהתאם לנושא 810 בקודיפיקציה, נדרש לבחון כל VIE על מנת להבין את המטרה ואת התכנון של הישות, וכן את חלקו של המשקיע בתכנון הישות ומעורבותו בפעילויותיה השוטפות. בהמשך, על המשקיע לבחון אילו פעילויות משפיעות באופן המשמעותי ביותר על הביצועים הכלכליים של הישות ומי בעל הכוח להכווין פעילויות אלה. ככל שקיימות ישויות לגביהן מצא המשקיע כי יש בידיו כוח כאמור, עליו להעריך בהמשך אם זכויותיו הכלכליות בישות, אם בכלל, יש בהן כדי לקבל הטבות או לספוג הפסדים אשר יכולים להיות פוטנציאלית משמעותיים ל-VIE.

בהתאם, הבנק מאחד VIE כאשר הוא מחזיק הן (1) בכוח להכווין את הפעילויות אשר משפיעות באופן המשמעותי ביותר על הביצועים הכלכליים של ה-VIE והן (2) בזכות לקבל הטבות או במחויבות לספוג הפסדים של הישות אשר יכולים להיות באופן פוטנציאלי משמעותיים לישות (כלומר, הבנק נחשב "נהנה עיקרי").

כאשר הבנק אינו נחשב "נהנה עיקרי" כאמור, הבנק אינו מאחד ישויות בעלות זכויות משתנות. המחאות נכסים פיננסיים לישויות כאמור שאינן מאוחדות, נבחנות בהתאם להוראות בדבר העברות ושירות של נכסים פיננסיים, כמפורט בביאור 1 לדוחות הכספיים של הבנק לשנת 2024. לפרטים נוספים ראה להלן ביאור 18- נושאים שונים ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן.

ו. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של הפיקוח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם

נושא התקן/ ההוראה	מועד תחילה	תמצית הדרישות בתקן/ הוראה	השפעה על הדוחות הכספיים
ASU 2025-03 עדכון תקינה בדבר צירופי עסקים ואיחוד.	הוראות העדכון יחולו על ישויות ציבוריות בארה"ב החל מתקופות שנתיות המתחילות לאחר ה-15 בדצמבר 2026. אימוץ מוקדם אפשרי.	במאי 2025 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את ASU 2025-03 בדבר שיפור הדרישות לזיהוי הרוכש החשבונאי בצירוף עסקים המערב ישויות בעלת זכויות משתנות (VIE).	הבנק בוחן את השפעת ההוראות החדשות על דוחותיו הכספיים.

ביאור 2 - הכנסות והוצאות ריבית

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2025	2024	2025	20254
	(בלתי מבוקר)			
א. הכנסות ריבית				
מאשראי לציבור	**356.9**	356.2	**647.0**	639.3
מפיקדונות בבנק ישראל וממזומנים	**28.6**	49.9	**69.3**	89.8
מפיקדונות בבנקים	**0.4**	0.8	**1.1**	1.4
מאגרות חוב	**23.1**	9.5	**38.4**	16.4
מנכסים אחרים	**-**	-	**-**	-
סך הכל הכנסות הריבית	**409.0**	416.4	**755.8**	746.9
ב. הוצאות ריבית				
על פיקדונות הציבור	**171.7**	173.2	**328.8**	315.2
על פיקדונות מבנקים	**0.5**	1.6	**0.9**	2.1
על תעודות התחייבות וכתבי התחייבות נדחים	**51.0**	58.8	**69.1**	74.6
על התחייבויות אחרות	**-**	-	**-**	-
סך הכל הוצאות הריבית	**223.2**	233.6	**398.8**	391.9
סך הכנסות ריבית, נטו	**185.8**	182.8	**357.0**	355.0
ג. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאיגרות חוב				
מוחזקות לפדיון	**1.9**	-	**3.1**	-
זמינות למכירה	**11.7**	7.7	**20.6**	13.3
למסחר	**9.5**	1.8	**14.7**	3.1
סך הכל כלול בהכנסות ריבית	**23.1**	9.5	**38.4**	16.4

ביאור 3 - הכנסות מימון שאינן מריבית

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2025	2024	2025	2024
	(בלתי מבוקר)			
א. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר				
1. מפעילות במכשירים נגזרים				
סך הכול מפעילות במכשירים נגזרים	**(18.3)**	5.4	**(14.8)**	6.0
2. מהשקעה באיגרות חוב				
רווחים ממכירת אג"ח זמינות למכירה [3]	**1.1**	-	**1.7**	-
הפסדים ממכירת אג"ח זמינות למכירה [3]	**-**	-	**-**	-
הפרשה לירידת ערך בגין אג"ח זמין למכירה [3]	**-**	-	**-**	-
סך הכל מהשקעה באג"ח	**1.1**	**-**	**1.7**	**-**
3. הפרשי שער, נטו	**22.0**	(3.8)	**22.9**	(6.0)
4. מהשקעה במניות				
רווחים ממכירת מניות שאינן למסחר	**-**	-	**-**	-
הפרשה לירידת ערך בגין מניות שאינן למסחר	**-**	**-**	**(2.8)**	**-**
דיבידנד ממניות שאינן למסחר	**1.3**	2.0	**1.5**	2.6
רווחים שטרם מומשו	**3.2**	(1.7)	**3.8**	(1.6)
סך הכל מהשקעה במניות	**4.5**	**0.3**	**2.5**	**1.0**
5. רווחים בגין הלוואות שנמכרו	**7.4**	13.5	**20.0**	25.0
סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר	**16.7**	15.4	**32.3**	26.0
ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר				
הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים	**(0.9)**	(1.5)	**(0.2)**	(1.5)
רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר, נטו [4]	**2.4**	(1.7)	**2.9**	(2.2)
רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו [5]	**5.9**	0.3	**5.2**	1.8
סך הכל בגין פעילויות למטרת מסחר	**7.4**	(2.9)	**7.9**	(1.9)
סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית	**24.1**	12.5	**40.2**	24.1
פירוט על הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מרבית בגין פעילויות למטרת מסחר לפי חשיפת סיכון				
חשיפת רבית	**2.5**	(2.9)	**3.0**	(3.0)
חשיפה למניות	**5.9**	0.3	**5.2**	1.8
חשיפת מטבע חוץ	**(1.0)**	(0.3)	**(0.3)**	(0.7)
סך הכל	**7.4**	**(2.9)**	**7.9**	**(1.9)**

(1) מכשירים נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.

(2) מזה בגין ניגזרי אשראי, בהם התאגיד הבנקאי מוטב ליום 30 ביוני 2025, ליום 30 ביוני 2024 בסך של 2.2 מיליוני ש"ח, (2.2)מיליוני ש"ח בהתאמה.

(3) מזה חלק הרווחים (הפסדים) הקשורים לאג"ח ותעודות סל למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן בבנק ובמאוחד, ליום 30 ביוני 2025, ליום 30 ביוני 2024 בסך של 1.2 מיליוני ש"ח, (0.9) מיליוני ש"ח בהתאמה.

(4) מזה חלק הרווחים (הפסדים) הקשורים למניות למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן בבנק ובמאוחד, ליום 30 ביוני 2025, ליום 30 ביוני 2024 בסך של 2.4 מיליוני ש"ח, 1.0 מיליוני ש"ח בהתאמה.

(5) לפרטים אודות רווח בגין הלוואות שנמכרו ראה ביאור 11 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות וביאור 14ג מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי.

ביאור 4 – הכנסות מחוזים עם לקוחות[1]

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)						
עמלות משירותים עיקריים	משקי בית	בנקאות פרטית	עסקים זעירים	עסקים קטנים	עסקים בינוניים וגדולים	מוסדיים	ניהול פיננסי	סה"כ
פעילות בניירות ערך	1.1	0.7	3.8	-	-	-	-	5.6
עמלות ליווי פרויקטים	-	-	2.2	1.6	2.6	-	-	6.4
הכנסות נטו משירות תיקי אשראי	0.3	-	-	-	-	-	3.7	4.0
טיפול באשראי	0.4	0.1	1.2	-	0.1	-	-	1.8
הפרשי המרה	1.1	0.2	2.3	0.1	-	-	-	3.7
עמלות מביטוח חיים	0.5	-	-	-	-	-	-	0.5
עמלות מעסקי מימון	-	-	0.3	0.3	0.3	-	-	0.9
עמלות מביטוח נכס	0.1	-	-	-	-	-	-	0.1
עמלות הפצת מוצרים פיננסיים	0.6	0.1	-	-	-	-	-	0.7
עמלות משיכה ממכשירים אוטומטיים	3.4	-	-	-	-	-	-	3.4
עמלות מכרטיסים נטענים	15.7	-	-	-	-	-	-	15.7
עמלות סינדיקציה	-	-	-	-	-	-	7.0	7.0
עמלות אחרות	0.3	-	1.5	0.3	0.4	-	-	2.5
סך כל העמלות התפעוליות	**23.5**	**1.1**	**11.3**	**2.3**	**3.4**	**-**	**10.7**	**52.3**

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)						
עמלות משירותים עיקריים	משקי בית	בנקאות פרטית	עסקים זעירים	עסקים קטנים	עסקים בינוניים וגדולים	מוסדיים	ניהול פיננסי	סה"כ
פעילות בניירות ערך	1.1	0.5	1.2	-	-	-	-	2.8
עמלות ליווי פרויקטים	-	-	1.7	1.1	2.9	-	-	5.7
הכנסות נטו משירות תיקי אשראי	0.5	-	-	-	-	-	3.1	3.6
טיפול באשראי	1.3	-	0.5	-	0.2	-	-	2.0
הפרשי המרה	1.1	0.3	1.6	-	-	-	-	3.0
עמלות מביטוח חיים	0.3	-	-	-	-	-	-	0.3
עמלות מעסקי מימון	-	0.1	0.3	0.1	0.4	-	-	0.9
עמלות מביטוח נכס	0.1	-	-	-	-	-	-	0.1
עמלות הפצת מוצרים פיננסיים	0.5	0.2	-	-	-	-	-	0.7
עמלות משיכה ממכשירים אוטומטיים	4.1	-	-	-	-	-	-	4.1
עמלות מכרטיסים נטענים	8.9	-	-	-	-	-	-	8.9
עמלות אחרות	1.8	-	-	-	-	-	-	1.8
סך כל העמלות התפעוליות	**19.7**	**1.1**	**5.3**	**1.2**	**3.5**	**-**	**3.1**	**33.9**

ביאור 4 – הכנסות מחוזים עם לקוחות[1]

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)							
עמלות משירותים עיקריים	משקי בית	בנקאות פרטית	עסקים זעירים	עסקים קטנים	עסקים בינוניים וגדולים	מוסדיים	ניהול פיננסי	סה"כ
פעילות בניירות ערך	2.4	1.4	6.6	-	-	-	-	10.4
עמלות ליווי פרויקטים	-	-	3.6	3.0	5.5	-	-	12.1
הכנסות נטו משירות תיקי אשראי	0.7	-	-	-	-	-	7.2	7.9
טיפול באשראי	1.4	0.3	1.8	0.2	0.5	-	-	4.2
הפרשי המרה	2.0	0.5	4.5	0.1	-	-	-	7.1
עמלות מביטוח חיים	0.9	-	-	-	-	-	-	0.9
עמלות מעסקי מימון	-	-	0.5	0.5	0.7	-	-	1.7
עמלות מביטוח נכס	0.2	-	-	-	-	-	-	0.2
עמלות הפצת מוצרים פיננסיים	1.1	0.3	-	-	-	-	-	1.4
עמלות משיכה ממכשירים אוטומטיים	6.9	-	-	-	-	-	-	6.9
עמלות מכרטיסים נטענים	29.3	-	-	-	-	-	-	29.3
עמלות סינדיקציה	-	-	-	-	-	-	17.8	17.8
עמלות אחרות	1.5	-	1.5	0.3	0.4	-	-	3.7
סך כל העמלות התפעוליות	**46.4**	**2.5**	**18.5**	**4.1**	**7.1**	**-**	**25.0**	**103.6**

	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)							
עמלות משירותים עיקריים	משקי בית	בנקאות פרטית	עסקים זעירים	עסקים קטנים	עסקים בינוניים וגדולים	מוסדיים	ניהול פיננסי	סה"כ
פעילות בניירות ערך	2.3	1.0	2.2	-	-	-	-	5.5
עמלות ליווי פרויקטים	-	-	4.1	2.1	5.2	-	-	11.4
הכנסות נטו משירות תיקי אשראי	1.1	-	-	-	-	-	6.0	7.1
טיפול באשראי	3.2	-	0.6	-	0.3	-	-	4.1
הפרשי המרה	2.3	0.6	3.3	-	-	-	-	6.2
עמלות מביטוח חיים	0.7	-	-	-	-	-	-	0.7
עמלות מעסקי מימון	-	0.1	0.5	0.3	0.8	-	-	1.7
עמלות מביטוח נכס	0.2	-	-	-	-	-	-	0.2
עמלות הפצת מוצרים פיננסיים	1.0	0.3	-	-	-	-	-	1.3
עמלות משיכה ממכשירים אוטומטיים	7.4	-	-	-	-	-	-	7.4
עמלות מכרטיסים נטענים	17.8	-	-	-	-	-	-	17.8
עמלות אחרות	2.8	-	-	-	-	-	-	2.8
סך כל העמלות התפעוליות	**38.8**	**2.0**	**10.7**	**2.4**	**6.3**	**-**	**6.0**	**66.2**

(1) לפי מגזרי פעילות פיקוחיים.

ביאור 4 – הכנסות מחוזים עם לקוחות[4] (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)							
עמלות משירותים עיקריים	משקי בית	בנקאות פרטית	עסקים זעירים	עסקים קטנים	עסקים בינוניים וגדולים	מוסדיים	ניהול פיננסי	סה"כ
פעילות בניירות ערך	4.7	2.5	5.2	-	-	-	-	12.4
עמלות ליווי פרויקטים	-	-	7.8	5.1	9.9	-	-	22.8
הכנסות נטו משירות תיקי אשראי	1.9	-	-	-	-	-	12.8	14.7
טיפול באשראי	4.6	0.4	3.7	0.1	0.7	-	-	9.5
הפרשי המרה	5.0	1.2	8.4	-	0.1	-	-	14.7
עמלות מביטוח חיים	1.7	-	-	-	-	-	-	1.7
עמלות מעסקי מימון	-	0.2	0.8	0.6	1.7	-	-	3.3
עמלות מביטוח נכס	0.4	-	-	-	-	-	-	0.4
עמלות הפצת מוצרים פיננסיים	1.9	0.6	0.1	-	-	-	-	2.6
עמלות משיכה ממכשירים אוטומטיים	14.8	-	-	-	-	-	-	14.8
עמלות מכרטיסים נטענים	41.5	-	-	-	-	-	-	41.5
עמלות סינדיקציה	-	-	-	-	-	-	11.0	11.0
עמלות אחרות	3.7	-	2.1	-	-	-	-	5.8
סך כל העמלות התפעוליות	**80.2**	**4.9**	**28.1**	**5.8**	**12.4**	**-**	**23.8**	**155.2**

ביאור 5 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו	התאמות בגין הטבות לעובדים	סה"כ
א. לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 וביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)			
יתרה ליום 31 במרץ 2025	(20.5)	1.4	(19.1)
שינוי נטו במהלך התקופה	8.9	-	8.9
יתרה ליום 30 ביוני 2025	**(11.6)**	**1.4**	**(10.2)**
יתרה ליום 31 במרץ 2024	(26.7)	-	(26.7)
שינוי נטו במהלך התקופה	(7.4)	1.8	(5.6)
יתרה ליום 30 ביוני 2024	**(34.1)**	**1.8**	**(32.3)**
ב. לתקופות של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 וביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)			
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)	(20.7)	1.5	(19.2)
שינוי נטו במהלך התקופה	9.1	(0.1)	9.0
יתרה ליום 30 ביוני 2025	**(11.6)**	**1.4**	**(10.2)**
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)	(25.8)	0.6	(25.2)
שינוי נטו במהלך התקופה	(8.3)	1.2	(7.1)
יתרה ליום 30 ביוני 2024	**(34.1)**	**1.8**	**(32.3)**
ב. לשנת 2024 (מבוקר)			
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023	(25.8)	0.6	(25.2)
שינוי נטו במהלך התקופה	5.1	0.9	6.0
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024	**(20.7)**	**1.5**	**(19.2)**

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

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024		
	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן						
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	14.7	(5.1)	9.6	(11.6)	4.2	(7.4)
(רווחים) הפסדים בגין ני"ע זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד [1]	(1.1)	0.4	(0.7)	-	-	-
שינוי נטו במהלך התקופה	**13.6**	**(4.7)**	**8.9**	**(11.6)**	**4.2**	**(7.4)**
הטבות לעובדים						
רווחים (הפסדים) אקטוארי נטו בתקופה	-	-	-	2.7	(0.9)	1.8
רווחים (הפסדים) נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד [2]	-*	-	-	-	-	-
שינוי נטו במהלך התקופה	**-**	**-**	**-**	**2.7**	**(0.9)**	**1.8**
סה"כ השינוי נטו במהלך התקופה	**13.6**	**(4.7)**	**8.9**	**(8.9)**	**3.3**	**(5.6)**

*נמוך מ-0.1 מיליוני ש"ח.

ביאור 5 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024		
	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן									
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	15.7	(5.5)	10.2	(13.0)	4.7	(8.3)	7.4	(2.3)	5.1
(רווחים) הפסדים בגין ני"ע זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד [1]	(1.7)	0.6	(1.1)	-	-	-	-	-	-
שינוי נטו במהלך התקופה	**14.0**	**(4.9)**	**9.1**	**(13.0)**	**4.7**	**(8.3)**	**7.4**	**(2.3)**	**5.1**
הטבות לעובדים									
רווחים (הפסדים) אקטוארי נטו בתקופה	(0.3)	0.1	(0.2)	1.8	(0.6)	1.2	1.6	(0.6)	1.0
רווחים (הפסדים) נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד [2]	0.1	*-	0.1	-	-	-	(0.1)	*-	(0.1)
שינוי נטו במהלך התקופה	**(0.2)**	**0.1**	**(0.1)**	**1.8**	**(0.6)**	**1.2**	**1.5**	**(0.6)**	**0.9**
סה"כ השינוי נטו במהלך התקופה	**13.8**	**(4.8)**	**9.0**	**(11.2)**	**4.1**	**(7.1)**	**8.9**	**(2.9)**	**6.0**

*פחות מ-1 מיליוני ש"ח.

(1) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית, לפרטים ראה ביאור 3 – הכנסות מימון שאינן מריבית.

(2) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הוצאות בגין הטבות עובדים, לפרטים ראה ביאור 9 – זכויות עובדים.

ביאור 6 – השקעות בניירות ערך

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

	יתרה ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)					
	הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות - עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן [3]	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן [3]	שווי הוגן
א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון						
של ממשלת ישראל	200.8	200.8	-	6.1	-	206.9
סך הכל אגרות חוב מוחזקים לפדיון	**200.8**	**200.8**	**-**	**6.1**	**-**	**206.9**

				רווח כולל אחר מצטבר [2]		
	הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים	הפסדים	שווי הוגן [1]
ב. אגרות חוב זמינות למכירה						
של ממשלת ישראל [4]	966.3	974.9	-	7.2	15.8	966.3
של ממשלות זרות	72.0	74.3	-	-	2.3	72.0
של מוסדות פיננסים בישראל	67.9	70.0	-	0.1	2.2	67.9
של אחרים בישראל	164.8	169.6	-	0.7	5.5	164.8
סך כל איגרות חוב הזמינות למכירה	**1,271.0**	**1,288.8**	**-**	**8.0**	**25.8**	**1,271.0**

	הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות - עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן
ג. השקעה במניות שאינן למסחר						
קרנות שאינן למסחר	**135.4**	**136.0**	**-**	**2.2**	**-**	**135.4**
מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין	123.3	126.1	-	-	-	123.3
סך כל ניירות הערך שאינם למסחר	**1,607.2**	**1,625.6**	**-**	**16.3**	**25.8**	**1,613.3**
ד. ניירות ערך למסחר						
אגרות חוב						
של ממשלת ישראל	844.6	835.0	-	9.6	-	844.6
ממשלות זרות	14.9	14.9	-	-	-	14.9
של מוסדות פיננסיים בישראל	1.2	1.3	-	-	0.1	1.2
של אחרים בישראל	8.1	9.2	-	-	1.1	8.1
סך הכל איגרות חוב למסחר	**868.8**	**860.4**	**-**	**9.6**	**1.2**	**868.8**
מניות למסחר	29.0	26.8	-	2.4	0.2	29.0
סך כל ניירות הערך למסחר	**897.8**	**887.2**	**-**	**12.0**	**1.4**	**897.8**
סך הכל ניירות ערך	**2,505.0**	**2,512.8**	**-**	**28.3**	**27.2**	**2,511.1**

[1] נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.

[2] כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".

[3] נזקפו לדוח רווח והפסד.

[4] מזה שועבד למסלקות הבורסה והמעו"ף ו-RTGS סכום של כ- 82.7 מיליוני ש"ח.

[5] נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא משקפים את המחיר שהתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.

ביאור 6 – השקעות בניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

	ליום 30 ביוני 2024					
	(בלתי מבוקר)					
			יתרת הפרשה	רווח כולל אחר מצטבר [2]		
	הערך במאזן	עלות מופחתת	להפסדי אשראי	רווחים	הפסדים	שווי הוגן [1]
א. אגרות חוב זמינות למכירה						
של ממשלת ישראל [4]	548.8	582.0	-	-	33.2	548.8
של ממשלות זרות	77.2	82.7	-	-	5.5	77.2
של מוסדות פיננסיים בישראל	69.4	72.4	-	-	3.0	69.4
של אחרים בישראל	144.8	155.3	-	-	10.5	144.8
סך כל איגרות חוב הזמינות למכירה	**840.2**	**892.4**	**-**	**-**	**52.2**	**840.2**
	הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן [3]	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן [3]	שווי הוגן [1]
ב. השקעה במניות שאינן למסחר	**84.9**	**87.6**	**-**	**0.1**	**2.8**	**84.9**
מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין	78.9	78.9	-	-	-	78.9
סך כל ניירות ערך שאינם למסחר	**925.1**	**980.0**	**-**	**0.1**	**55.0**	**925.1**
ג. ניירות ערך למסחר						
אגרות חוב						
של ממשלת ישראל [4]	48.1	50.4	-	-	2.3	48.1
של מוסדות פיננסיים בישראל	0.8	0.9	-	-	0.1	0.8
של אחרים בישראל	8.2	9.3	-	-	1.1	8.2
סך הכל אגרות חוב למסחר	**57.1**	**60.6**	**-**	**-**	**3.5**	**57.1**
מניות ותעודת סל	24.3	23.7	-	1.7	1.1	24.3
סך כל ניירות ערך למסחר	**81.4**	**84.3**	**-**	**1.7**	**4.6**	**81.4**
סך הכל ניירות ערך	**1,006.5**	**1,064.3**	**-**	**1.8**	**59.6**	**1,006.5**

[1] נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.

[2] כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".

[3] נזקפו לדוח רווח והפסד.

[4] מזה שועבד למסלקות הבורסה והמעו"ף ו-RTGS סכום של כ- 235.2 מיליוני ש"ח.

[5] נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא משקפים את המחיר שהתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.

ביאור 6 - השקעות בניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024				
	הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות - עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן[1]
א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון						
של ממשלת ישראל	101.0	101.0	-	2.4	-	103.4
סך הכל אגרות חוב מוחזקים לפדיון	**101.0**	**101.0**	**-**	**2.4**	**-**	**103.4**

				רווח כולל אחר מצטבר [2]		
	הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים	הפסדים	שווי הוגן [1]
ב. אגרות חוב זמינות למכירה						
של ממשלת ישראל [4]	735.2	754.5	-	2.0	21.3	735.2
של ממשלות זרות	76.5	80.4	-	-	3.9	76.5
של מוסדות פיננסיים בישראל	70.0	72.0	-	0.2	2.2	70.0
של אחרים בישראל	147.8	154.3	-	0.4	6.9	147.8
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה	**1,029.5**	**1,061.2**	**-**	**2.6**	**34.3**	**1,029.5**

	הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות - עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן [3]	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן [3]	שווי הוגן[1]
ג. השקעה במניות שאינן למסחר						
קרנות שאינן למסחר	90.8	90.8	-	0.7	0.7	90.8
מזה שאין להם שווי הוגן זמין	82.1	82.1	-	-	-	82.1
סך כל ניירות הערך שאינן למסחר	**1,221.3**	**1,253.0**	**-**	**5.7**	**35.0**	**1,223.7**
ד. ניירות ערך למסחר						
אגרות חוב						
של ממשלת ישראל	82.7	82.9	-	-	0.2	82.7
של ממשלות זרות	3.8	3.8	-	-	-	3.8
של מוסדות פיננסיים בישראל	1.1	1.2	-	-	0.1	1.1
של אחרים בישראל	8.4	9.5	-	-	1.1	8.4
סך הכל אג"ח	**96.0**	**97.4**	**-**	**-**	**1.4**	**96.0**
מניות ותעודות סל	5.1	5.0	-	0.1	-	5.1
סך הכל ניירות ערך למסחר	**101.1**	**102.4**	**-**	**0.1**	**1.4**	**101.1**
סך הכל ניירות ערך	**1,322.4**	**1,355.4**	**-**	**5.8**	**36.4**	**1,324.8**

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

(2) כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן."

(3) נזקפו לדוח רווח והפסד.

(4) מזה שועבד למסלקות הבורסה והמעו"ף סכום של כ-259.0 מיליוני ש"ח.

ביאור 6 - השקעות בניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ד. שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך של ניירות ערך זמינים למכירה הנמצאים בפוזיציית הפסד שטרם מומש

	יתרה ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)							
	פחות מ-12 חודשים				12 חודשים ומעלה			
	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו			שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו		
		0-20%	20-40%	סה"כ		0-20%	20-40%	סה"כ
אגרות חוב								
של ממשלת ישראל ומוסדות פיננסים	-	-	-	-	431.2	20.3	-	20.3
של אחרים	7.6	*-	-	*-	124.1	5.5	-	5.5
סך כל אגרות חוב זמינות למכירה	**7.6**	**-***	**-**	**-***	**555.3**	**25.8**	**-**	**25.8**

	ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)							
	פחות מ-12 חודשים				12 חודשים ומעלה [2]			
	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו			שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו		
		0-20%	20-40%	סה"כ		0-20%	20-40%	סה"כ
אגרות חוב								
של ממשלת ישראל ומוסדות פיננסים	315.5	7.3	-	7.3	380.0	34.5	-	34.5
של אחרים	15.9	0.2	-	0.2	128.9	10.2	-	10.2
סך כל אגרות חוב זמינות למכירה	**331.4**	**7.5**	**-**	**7.5**	**508.9**	**44.7**	**-**	**44.7**

	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)							
	פחות מ-12 חודשים				12 חודשים ומעלה			
	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו			שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו		
		0-20%	20-40%	סה"כ		0-20%	20-40%	סה"כ
אגרות חוב								
של ממשלת ישראל ומוסדות פיננסים	399.7	2.8	-	2.8	366.2	24.6	-	24.6
של אחרים	11.3	*-	-	*-	125.4	6.9	-	6.9
סך כל אגרות חוב זמינות למכירה	**411.0**	**2.8**	**-**	**2.8**	**491.6**	**31.5**	**-**	**31.5**

[*] הסכום נמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

ביאור 7 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

החל מיום 1 בינואר 2022 יישם הבנק את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית בנושא הפסדי אשראי צפויים (CECL) בדרך של מכאן ולהבא.

1.חובות[1], אגרות חוב זמינות למכירה, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי

	יתרה ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)					
	מסחרי	לדיור	פרטי אחר	סך הכל ציבור	בנקים ממשלות ואג"ח	סך הכל
יתרת חוב רשומה						
חובות שנבדקו על בסיס פרטני	4,340.0	3.0	-	4,343.0	2,568.4	6,911.4
חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי	981.8	9,379.1	1,315.1	11,676.0	-	11,676.0
סך הכל חובות	**5,321.8**	**9,382.1**	**1,315.1**	**16,019.0**	**2,568.4**	**18,587.4**
[*]מזה:						
חובות לא צוברים	67.2	160.9	5.3	233.4	-	233.4
חובות בפיגור של 90 ימים או יותר	6.3	-	11.0	17.3	-	17.3
חובות בעייתיים אחרים	26.6	-	11.7	38.3	-	38.3
סך הכל חובות בעייתיים	**100.1**	**160.9**	**28.0**	**289.0**	**-**	**289.0**
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות						
בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני	22.9	-	-	22.9	-	22.9
חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי	14.7	50.1	118.7	183.5	-	183.5
סך הכל[**]	**37.6**	**50.1**	**118.7**	**206.4**	**-**	**206.4**
[**]מזה: בגין חובות לא צוברים	5.2	4.7	3.5	13.4	-	13.4
[**]מזה: בגין חובות בעיתיים אחרים	3.4	-	11.9	15.3	-	15.3

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

(2) יתרה נמוכה מ-0.1 מיליוני ש"ח אינה מוצגת.

ביאור 7 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1.חובות[1], אגרות חוב זמינות למכירה, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

	יתרה ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)					
	מסחרי	לדיור	פרטי אחר	סך הכל ציבור	בנקים ממשלות ואג"ח	סך הכל
יתרת חוב רשומה						
חובות שנבדקו על בסיס פרטני	3,196.4	4.9	-	3,201.3	1,212.8	4,414.1
חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי	887.7	9,841.5	1,403.5	12,132.7	-	12,132.7
סך הכל חובות(*)	**4,084.1**	**9,846.4**	**1,403.5**	**15,334.0**	**1,212.8**	**16,546.8**
(*)מזה:						
חובות לא צוברים	26.1	150.8	3.7	180.6	-	180.6
חובות בפיגור של 90 ימים או יותר	4.8	-	10.4	15.2	-	15.2
חובות בעייתיים אחרים	6.5	-	10.3	16.8	-	16.8
סך הכל חובות בעייתיים	**37.4**	**150.8**	**24.4**	**212.6**	**-**	**212.6**
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות						
בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני	17.8	1.5	-	19.3	-	19.3
חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי	16.5	53.5	126.2	196.2	-	196.2
סך הכל(**)	**34.3**	**55.0**	**126.2**	**215.5**	**-**	**215.5**
(**)מזה: בגין חובות לא צוברים	5.1	6.7	2.8	14.6	-	14.6
(**)מזה: בגין חובות בעיתיים אחרים	4.6	-	14.3	18.9	-	18.9

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

(2) יתרה נמוכה מ-0.1 מיליוני ש"ח אינה מוצגת.

ביאור 7 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1.חובות[1], אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
	מסחרי	לדיור	פרטי אחר	סך הכל ציבור	בנקים ממשלות ואג"ח	סך הכל
יתרת חוב רשומה						
חובות שנבדקו על בסיס פרטני	3,706.0	3.3	-	3,709.3	1,512.9	5,222.2
חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי	847.4	9,689.2	1,414.8	11,951.4	-	11,951.4
סך הכל חובות(*)	**4,553.4**	**9,692.5**	**1,414.8**	**15,660.7**	**1,512.9**	**17,173.6**
(*) מזה:						
חובות לא צוברים	44.1	146.2	5.8	196.1	-	196.1
חובות בפיגור של 90 ימים או יותר	5.9	-	12.1	18.0	-	18.0
חובות בעייתים אחרים	38.6	-	9.4	48.0	-	48.0
סך הכל חובות בעייתיים	**88.6**	**146.2**	**27.3**	**262.1**	**-**	**262.1**
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות						
בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני	22.2	-	-	22.2	-	22.2
חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי	13.3	52.9	132.2	198.4	-	198.4
סך הכל(**)	**35.5**	**52.9**	**132.2**	**220.6**	**-**	**220.6**
(**)מזה: בגין חובות לא צוברים	6.2	3.0	4.1	13.3	-	13.3
(**)מזה: בגין חובות בעיתיים אחרים	5.5	-	11.2	16.7	-	16.7

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

(2) יתרה הנמוכה מ-0.1 מיליוני ש"ח אינה מוצגת.

ביאור 7 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

2.תנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני (בלתי מבוקר)					
					בנקים ממשלות ואג"ח	
	מסחרי	לדיור	פרטי אחר	סך הכל ציבור	זמין למכירה	סך הכל
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.03.2024	**28.6**	**56.9**	**123.5**	**209.0**	**-**	**209.0**
הוצאות בגין הפסדי אשראי	8.1	(0.1)	17.1	25.1	-	25.1
מחיקות חשבונאיות	(1.6)	-	(18.8)	(20.4)	-	(20.4)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	-	-	5.0	5.0	-	5.0
מחיקות חשבונאיות נטו	(1.6)	-	(13.8)	(15.4)	-	(15.4)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.06.2024	**35.1**	**56.8**	**126.8**	**218.7**	**-**	**218.7**
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.03.2025	**39.6**	**53.2**	**128.6**	**221.4**	**-**	**221.4**
הוצאות בגין הפסדי אשראי	1.5	(2.2)	4.1	3.4	-	3.4
מחיקות חשבונאיות	(2.2)	(0.1)	(18.9)	(21.2)	-	(21.2)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	-	-	5.5	5.5	-	5.5
מחיקות חשבונאיות נטו	(2.2)	(0.1)	(13.4)	(15.7)	-	(15.7)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.06.2025	**38.9**	**50.9**	**119.3**	**209.1**	**-**	**209.1**

	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני (בלתי מבוקר)					
					בנקים ממשלות ואג"ח	
	מסחרי	לדיור	פרטי אחר	סך הכל ציבור	זמין למכירה	סך הכל
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2023	**27.6**	**57.6**	**129.8**	**215.0**	**-**	**215.0**
הוצאות בגין הפסדי אשראי	10.7	(0.3)	25.7	36.1	-	36.1
מחיקות חשבונאיות	(3.2)	(0.5)	(39.0)	(42.7)	-	(42.7)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	-	-	10.3	10.3	-	10.3
מחיקות חשבונאיות נטו	(3.2)	(0.5)	(28.7)	(32.4)	-	(32.4)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.06.2024	**35.1**	**56.8**	**126.8**	**218.7**	**-**	**218.7**
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2024	**36.9**	**54.7**	**132.8**	**224.4**	**-**	**224.4**
הוצאות בגין הפסדי אשראי	5.7	(3.6)	15.0	17.1	-	17.1
מחיקות חשבונאיות	(3.7)	(0.2)	(39.4)	(43.3)	-	(43.3)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	-	-	10.9	10.9	-	10.9
מחיקות חשבונאיות נטו	(3.7)	(0.2)	(28.5)	(32.4)	-	(32.4)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.06.2025	**38.9**	**50.9**	**119.3**	**209.1**	**-**	**209.1**
(*) מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים						
ליום 30.06.2025	1.3	0.8	0.6	2.7	-	2.7
ליום 31.12.2024	1.4	1.8	0.6	3.8	-	3.8
ליום 30.06.2024	0.8	1.8	0.6	3.2	-	3.2

ביאור 8 - פיקדונות הציבור

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. סוגי פיקדונות לפי סוג המפקיד

	יתרה ליום 30 ביוני		
	2025	2024	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
בישראל			
לפי דרישה			
אינם נושאים ריבית	1,669.1	1,702.8	1,889.7
נושאים ריבית	516.8	974.0	534.2
סה"כ לפי דרישה	2,185.9	2,676.8	2,423.9
לזמן קצוב	15,023.6	14,859.2	15,362.5
סה"כ פיקדונות הציבור (*)	**17,209.5**	**17,536.0**	**17,786.4**
* מזה:			
פיקדונות של אנשים פרטיים	13,823.3	13,770.1	13,979.5
פיקדונות של גופים מוסדיים	1,614.8	2,052.1	1,958.1
פיקדונות של תאגידים ואחרים	1,771.4	1,713.8	1,848.8
ב. פיקדונות הציבור לפי גודל על בסיס מאוחד (תקרת הפיקדון במיליוני ש"ח)			
עד 1	8,404.2	8,403.4	8,648.8
מעל 1 עד 10	5,535.9	5,544.3	5,716.9
מעל 10 עד 100	1,762.0	1,481.9	1,621.9
מעל 100 עד 500	548.8	1,032.9	986.0
מעל 500	958.6	1,073.5	812.8
סה"כ	**17,209.5**	**17,536.0**	**17,786.4**

(1) נכון ליום 30 ביוני, 2025 27.1% מסך יתרת פיקדונות הציבור לזמן קצוב הם פיקדונות עם אופציה למשיכה מוקדמת (זמינים למשיכה) בהתראה של 7/35/60 ימים.

ביאור 9 – זכויות עובדים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2025	2024	2025	2024	2024
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
עלות שירות	0.6	0.6	1.3	1.3	2.2
עלות ריבית	1.1	1.0	2.2	2.0	4.4
עלויות אחרות	-	-	-	-	-
תשואה חזויה על נכסי תכנית	(0.7)	*(0.7)	(1.4)	*(1.3)	(2.7)
הפחתה של סכומים שלא הוכרו:					
הפסד (רווח) אקטוארי נטו [2]	-**	-	(0.1)	-	(0.1)
סך עלות ההטבה, נטו	**1.0**	***0.9**	**2.0**	***2.0**	**3.8**

*סווג מחדש.

** נמוך מ-0.1 מיליוני ש"ח.

2. הפקדות

	תחזית [1]	הפקדות בפועל				
		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2025	2025	2024	2025	2024	2024
		(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
הפקדות	3.0	0.7	0.8	1.5	1.5	3.0

(1) אומדן ההפקדות שהבנק צופה לשלמן לתוכנית פנסיה להטבה מוגדרת במהלך שנת 2025.

(2) יתרה נמוכה מ-0.1 מיליוני ש"ח אינה מוצגת.

ביאור 10 - הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. הלימות הון

לפי הוראות המפקח על הבנקים מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 והוראה 299 בדבר "מדידה והלימות ההון."

1. בנתוני המאוחד

	יתרה ליום 30 ביוני		יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
	2025	2024	
	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
א. הון לצורך חישוב יחס ההון			
הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים	1,588.1	1,432.4	1,486.6
הון רובד 1 נוסף, לאחר ניכויים	-	-	-
הון רובד 2, לאחר ניכויים	376.8	361.3	369.7
סך הכל הון כולל	**1,964.9**	**1,793.7**	**1,856.3**
ב. יתרות משוקללות של נכסי סיכון			
סיכון אשראי	12,926.9	12,080.5	12,463.3
סיכוני שוק	92.5	44.3	24.3
סיכון תפעולי	1,514.7	1,366.8	1,441.5
סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון	**14,534.1**	**13,491.6**	**13,929.1**
ג. יחס ההון לרכיבי סיכון[1]			
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	10.9%	10.6%	10.7%
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	13.5%	13.3%	13.3%
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	9.5%	9.5%	9.5%
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	12.5%	12.5%	12.5%
2. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון (בנתוני המאוחד)			
א. הון עצמי רובד 1			
הון עצמי המיוחס לבעלי מניות הבנק	1,550.8	1,396.1	1,451.3
הבדלים בין הון עצמי לבין הון עצמי רובד 1- זכויות המיעוט	38.0	37.3	36.0
סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים	**1,588.8**	**1,433.4**	**1,487.3**
התאמות פיקוחיות וניכויים:			
אחר	(0.7)	(1.0)	(0.7)
סך הכל התאמות פיקוחיות וניכויים - הון עצמי רובד 1	**(0.7)**	**(1.0)**	**(0.7)**
סך הכל הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים	**1,588.1**	**1,432.44**	**1,486.60**
ב. הון רובד 2			
הון רובד 2: מכשירים, לפני ניכויים	215.3	210.4	214.2
הון רובד 2: הפרשות, לפני ניכויים	161.5	150.9	155.5
סך הון רובד 2, לפני ניכויים	**376.8**	**361.3**	**369.7**
ניכויים - הון רובד 2	-	-	-
סך הכל הון רובד 2	**376.8**	**361.3**	**369.7**
3. השפעת התאמות בגין הלוואות בסיכון מוגבר לרכישת קרקע על יחס הון עצמי רובד 1			
יחס ההון לרכיבי סיכון			
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לפני השפעת ההתאמות	10.9	10.6	10.7
השפעת ההתאמות בגין הלוואות בסיכון מוגבר לרכישת קרקע (*)	-	-	-
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	10.9	10.6	10.7

הבנק מיישם את הוראות מדידה והלימות הון על פי כללי באזל 3 כפי שפורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים וכפי ששולבו בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211.

(1) ליחס הון עצמי רובד 1 מתווספת דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור לתאריכי הדוחות הכספיים, למעט הלוואות לדיור לגביהן ניתנה ההקלה במסגרת הוראת השעה להתמודדות עם משבר הקורונה. בהתאם לכך, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הרגולטורי הנדרשים מהבנק, לתאריך הדיווח הינם 9.50% ו-12.50% בהתאמה.

(*) נכון ליום 31 בדצמבר, 2024 וליום 30 ביוני, 2025 ההשפעה על יחס הון רובד 1 היא ירידה של כ- 0.01%.

ביאור 10 - הלימות הון, מינוף וזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

יעד הלימות הון

בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, מחויב הבנק לשמור על יחס הון עצמי רובד 1 מזערי, שלא יפחת משיעור של 9% וכן על יחס הון כולל מזערי שלא יפחת משיעור של 12.5% לסך המשוקלל של רכיבי הסיכון בנכסיו המאזניים ובסעיפים החוץ מאזניים. אופן החישוב של סך ההון ושל סך רכיבי הסיכון מפורט בהוראות.

ליחס הון עצמי רובד 1 מתווספת דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור לתאריכי הדוחות הכספיים, למעט הלוואות לדיור לגביהן ניתנה ההקלה במסגרת הוראת השעה להתמודדות עם משבר הקורונה. בהתאם לכך, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הרגולטורי הנדרשים מהבנק, לתאריך הדיווח הינם 9.50% ו-12.50% בהתאמה.

על בסיס תהליכי קביעת יעדי ההון הפנימית של הבנק ותוצאות הדיונים שהתקיימו עם הפיקוח על הבנקים הגדיר הדירקטוריון יעד פנימי של יחס הון עצמי רובד 1. יעד יחס הלימות ההון, החל מיום 31 בדצמבר 2022, ליחס הון עצמי רובד 1 שקבע הדירקטוריון הינו 10.0%, מעל יחס זה קבע הדירקטוריון שולי ביטחון בשיעור של 0.1% ושולי הביטחון של ההנהלה 0.15% יעד ההון הכולל נקבע על 12.5% ושולי הביטחון ליעד זה 0.25%. ביום 19 ביוני, 2024 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 206 בנושא מדידה והלימות הון - סיכון התפעולי, בהתאם לחוזר עודכן אופן חישוב נכסי סיכון משוקללים בגין סיכון תפעולי. מועד תחילת השינויים נקבע החל מיום ה-1 בינואר 2026. להערכת הבנק יישום העדכון צפוי להביא לעלייה ביחס הון רובד 1 וביחס ההון הכולל בשיעור של כ-0.3% וכ- 0.2% בהתאמה.

ביום 6 באפריל, 2025 ("מועד התחילה") פרסם בנק ישראל חוזר המעדכן שתי הוראות ניהול בנקאי תקין (203 ו-329), כהוראת שעה החלה באופן מיידי, ועד לסוף שנת 2026. החוזר מעדכן את סעיף 79 להוראה 203 (הגישה הסטנדרטית – סיכון אשראי), כך שהאשראי הניתן במסגרת הסכם ליווי לפרויקט בניה למגורים, בו יותר מ-25% מההסכמים עם הרוכשים הם בתנאי תשלום לא לינארי (כלומר – הרוכש רשאי לדחות יותר מ-40% מהתשלום למועד המסירה) – יסווג כאשראי בסיכון מוגבר (סיכון של 150%). לצורך החישוב לא נלקחים בחשבון הסכמים שבהם הרוכש כבר פרע חלק משמעותי מהמחיר, אך מנגד כן נלקחים בחשבון כלל ההסכמים בפרויקט (לפי מספר יחידות), הן הקיימים והן העתידיים. בפרויקטים קיימים בהם נכון למועד התחילה היזם כבר עבר את מגבלת 25%, החובה תחול על האשראי הניתן לפרויקט רק אם שיעור ההסכמים יעלה ב–5 נקודות האחוז או יותר מהשיעור במועד הנ"ל. לאור התיקון, ובהתאם להתנהלות הגורמים השונים בשוק – יזמים, רוכשים וגופי המימון, ותחת הנחת העבודה כי נדרש לתמוך במכירת דירות בפרויקטים הפעילים, הבנק נערך לבקרה וניטור הדוקים של המכירות בפרויקטים ולתוספת הנדרשת בסך נכסי הסיכון, ככל שתידרש. בנוסף לכך, הבנק שלח ללקוחותיו מכתבים המבהירים את דרישות ההוראה ואת ציפיותיו לעמידה בהן. להערכת הבנק יישום העדכון צפוי להביא לירידה ביחס הון רובד 1 וביחס ההון הכולל בשיעור של כ-0.1% וכ- 0.1% בהתאמה, באופן הדרגתי עד סוף שנת 2025. החוזר מעדכן גם את הוראה 329 (מגבלות למתן הלוואות לדיור) ומטיל מגבלות על שיעור הביצועים בגין הלוואות בולט או בלון בסבסוד היזם, כך שלא יעלה על 10% מסך הביצועים ברבעון קלנדרי בגין הלוואות דיור כהגדרתן בהוראת ניהול בנקאי תקין 451. הבנק אינו מבצע הלוואות מסוג זה, ולפיכך תיקון זה אינו משפיע על הבנק.

ביאור 10 - הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. יחס כיסוי הנזילות (LCR) לפי הוראות המפקח על הבנקים (בנתוני המאוחד)

מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 221 בדבר יחס כיסוי נזילות*.

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2025	2024	ליום 31 בדצמבר 2024
יחס כיסוי הנזילות	176%	194%	200%
יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	100%	100%	100%

ג. יחס המינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים (בנתוני המאוחד)

מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 218 בדבר יחס מינוף.

	ליום 30 ביוני		
	2025	2024	ליום 31 בדצמבר 2024
הון רובד 1	1,588.1	1,432.4	1,486.6
סך החשיפות	22,728.7	23,141.0	23,387.2
יחס המינוף	**7.0%**	**6.2%**	**6.4%**
יחס המינוף המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	4.5%	4.5%	4.5%

ד. יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים (בנתוני המאוחד)[2]

מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 222 בדבר יחס מימון יציב נטו.

	ליום 30 ביוני		
	2025	2024	ליום 31 בדצמבר 2024
יחס מימון יציב נטו	135%	141%	137%
יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	100%	100%	100%

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

ביאור 10 - הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

יחס מינוף

ביום 28 באפריל 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין 218 בנושא "יחס מינוף", (להלן: "ההוראה"). ההוראה קובעת יחס מינוף פשוט ושקוף שאינו מבוסס סיכון, אשר יפעל כמדידה משלימה ואמינה לדרישות ההון מבוססות סיכון, ואשר נועד להגביל את צבירת המינוף בתאגיד הבנקאי. בהתאם להוראה, תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד. תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה 20% או יותר מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-6%. בהתאם לאמור לעיל, יחס המינוף המזערי שנדרש מהבנק הוא 5%. ביום 15 בנובמבר, 2020 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "התאמות נוספות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם וירוס הקורונה (הוראת שעה)" לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 250, במסגרתה יחס המינוף לא יפחת מ 4.5% על בסיס מאוחד, לעומת 5% לפני השינוי. במסגרת חוזר הפיקוח על הבנקים מיום 20 בדצמבר, 2023 תוקף ההקלה הוארך עד ליום 31 בדצמבר, 2025. תאגיד בנקאי שניצל את ההקלה במועד זה, יידרש לשוב ליחס המינוף הנדרש בטרם הוראת השעה בתוך שני רבעונים, כך שבתום הוראת השעה יחול על הבנק יחס מינוף מזערי בהתאם ליחס המינוף בפועל או היחס המינימאלי שחל על התאגיד הבנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מביניהם. הבנק לא ניצל הקלה הזו.

יחס מימון יציב נטו

מיום 31 בדצמבר 2021 מיישם הבנק את הוראות 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 כיסוי יחס המימון היציב נטו הינה לשפר את עמידות פרופיל סיכון הנזילות של התאגידים הבנקאיים בטווח הארוך באמצעות דרישה מתאגידים בנקאיים לשמור על פרופיל מימון יציב בהתאם להרכב נכסיהם המאזניים ולפעילויותיהם החוץ מאזניות. יחס המימון היציב נטו מכיל שני מרכיבים: פריטי מימון יציב זמין (מונה) ופריטי מימון יציב נדרש (מכנה). "מימון יציב זמין" מוגדר כחלק מההון ומההתחייבויות שניתן להסתמך עליו על פני אופק הזמן המובא בחשבון ביחס המימון היציב נטו, המשתרע על פני שנה אחת. סכום המימון היציב הנדרש של תאגיד מסוים הוא פונקציה של מאפייני הנזילות והתקופות הנותרות לפירעון על הנכסים השונים המוחזקים על ידי אותו תאגיד, וכן של חשיפותיו החוץ מאזניות. בהתאם להוראה, יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש עומד על 100%.

דירוג האשראי של מדינת ישראל על ידי סוכנות הדירוג s&p

בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 203, דרישות ההון בגין חשיפות הבנק לממשלת ישראל וכן לבנקים, גופים מוסדיים וישויות סקטור ציבורי בישראל, נגזרות מדירוג מדינת ישראל.

ביום 18 באפריל 2024 הורידה סוכנות הדירוג **s&p** את דירוג האשראי לטווח ארוך של מדינת ישראל מ **AA-** ל- **A+**. השפעת הורדת הדירוג נכללת ביחס ההון ליום 31 בדצמבר 2024.

בחודש אוקטובר 2024 הודיעה סוכנות הדירוג **s&p** על הורדת דירוג נוספת, מרמה של **A+** לרמה של **A** , ללא השפעה על יחס ההון של הבנק.

ביום 9 במאי, 2025 הותירה חברת הדירוג **S&P** את דירוג האשראי של ישראל ברמה **A** עם תחזית במגמה שלילית. 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 30 ביוני 2025 ,לפגיעה ישירה של 0.12% ו- 0.15% ביחס הון עצמי רובד 1 וביחס ההון הכולל, בהתאמה.

ד. דיבידנדים

ביום 24 באפריל, 2025 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות כדיבידנד סופי לשנת 2024 את הדיבידנד כדלקמן:

- סך של כ- 25.95 מיליוני ש"ח (ברוטו) במזומן על בסיס יתרת עודפי הבנק, בהתאם לדוחות הכספיים של הבנק ליום 30 ביוני, 2024. הדיבידנד הנ"ל אושר בדירקטוריון ביום 20 באוגוסט, 2024 ושולם ביום 5 בספטמבר, 2024 לבעלי המניות שהחזיקו במניות הבנק ביום 28 באוגוסט, 2024.
- סך של כ- 20.43 מיליוני ש"ח (ברוטו) במזומן על בסיס יתרת עודפי הבנק, בהתאם לדוחות הכספיים של הבנק ליום 31 בדצמבר, 2024. הדיבידנד הנ"ל אושר בדירקטוריון ביום 18 במרץ, 2025 ושולם ביום 9 באפריל, 2025 לבעלי המניות שהחזיקו במניות הבנק ביום 26 במרץ, 2025.
- ביום 12 באוגוסט, 2025 ולאחר תאריך המאזן אישר דירקטוריון הבנק חלוקת דיבידנד בשיעור של 40% בגין רווחי החציון הראשון לשנת 2025 בסך כולל של כ- 44.36 מיליוני ש"ח, אשר ישולם ביום 3 בספטמבר, 2025 לבעלי המניות של הבנק.

ביום 12 באוגוסט, 2025 ולאחר תאריך המאזן, אישר דירקטוריון הבנק עדכון למדיניות חלוקת הדיבידנד. בהתאם לעדכון, ניתן יהיה לחלק בשיעור של עד 40% מהרווח הנקי של הבנק, בכפוף, בין היתר, לכך שהבנק יעמוד ביעדי הלימות ההון הרגולטורים החלים עליו גם לאחר חלוקת הדיבידנד. חלוקת הדיבידנד בפועל כפופה להחלטות פרטניות של הדירקטוריון בטרם כל חלוקה, ובכפוף להוראות הדין שחלות על חלוקת דיבידנד ובכלל זה הוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999 והוראות בנק ישראל, כפי שייקבעו מעת לעת, ולכן נסיבות מסוימות יכול וימנעו מהבנק את האפשרות לחלק דיבידנד. מדיניות חלוקת הדיבידנד תישאר בתוקפה כל עוד לא החליט הדירקטוריון אחרת, עשויים להיות בה שינויים מעת לעת, ואין באמור בה כדי לגרוע מסמכות דירקטוריון הבנק להחליט מעת לעת בהתחשב בשיקולים עסקיים ובהוראות הדין ובהוראות רגולטוריות החלות על הבנק, על שינוי המדיניות או על שינוי שיעור הדיבידנד שיחולק בגין תקופה מסוימת או להחליט שלא לחלק דיבידנד בגין תקופה מסוימת.

ביום 12 באוגוסט, 2025 ולאחר תאריך המאזן אישר דירקטוריון הבנק חלוקת דיבידנד בשיעור של 40% בגין רווחי החציון הראשון לשנת 2025 בסך כולל של כ-44.36 מיליוני ש"ח, אשר ישולם ביום 3 בספטמבר, 2025 לבעלי המניות של הבנק.

ביאור 11 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

א. תביעות משפטיות

1. הבנק הינו צד להליכים משפטיים, לרבות בקשות לאישור תובענות ייצוגיות שנקטו נגדו לקוחותיו, או לקוחותיו בעבר, שראו את עצמם נפגעים או ניזוקים מפעילות הבנק במהלך העסקים הרגיל. לדעת הנהלת הבנק בהסתמך על חוות דעת משפטיות של יועצים משפטיים באשר לסיכויי תביעות תלויות, לרבות בקשות לאישור תביעות ייצוגיות, נכללו בדוחות כספיים אלה הפרשות נאותות לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התובענות, במקום בו נדרשה הפרשה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
2. ביום 23 בפברואר, 2022 הומצאה לבנק בקשה לאישור תובענה ייצוגית שהוגשה לבית המשפט השלום בחיפה, כנגד הבנק בטענה כי הבנק גובה שלא כדין עמלת התראת עו"ד בגין מכתב התראה שנשלח ללקוח ע"י עו"ד פנימי, וכן, שבנסיבות המקרה, כלל לא היה צריך לשלוח מכתב כזה ללקוח (המבקש). הבנק הגיש תגובה מטעמו לבקשה לאישור התובענה הייצוגית. בהתאם להמלצת בית משפט, פנו הצדדים להליך פישור. ביום 4 באוגוסט, 2025 הגישו המבקשים והבנק לבית המשפט הודעה להסתלקות בהסכמה מהבקשה לתביעה ייצוגית. הופרשו סכומים בהתאם להסכמה האמורה.
3. ביום 3 ביולי, 2023 הוגשה נגד הבנק, בקשה לאישור תובענה ייצוגית, בעילה שהבנק לא מעדכן את הריבית בפיקדונות מיד עם העלאת הריבית ע"י בנק ישראל, אלא רק יום עסקים לאחר מכן. בקשות דומות הוגשה נגד בנקים נוספים. הבנק פעל ופועל בהתאם להוראות בנק ישראל בנושא, ויש לו טענות הגנה טובות כנגד התביעה. בפברואר 2024 הבנק הגיש לבית המשפט את תגובתו לבקשה. להערכת הנהלת הבנק, המתבססת על הערכת יועציו המשפטיים, קלושים סיכויי התביעה להתקבל.
4. ביום 19 במרץ, 2024 התקבלו בבנק, כתב תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית, אשר הוגשו כנגד הבנק, בעילה שהבנק, לכאורה, אינו נותן ללקוחותיו גילוי נאות כנדרש בקשר עם הפרשי המרה אותם הוא גובה מלקוחותיו, בקשר עם ביצוע פעולות המרת מט"ח, בחוזה עם הלקוח או בתעריפון הבנק. בקשות דומות הוגשו נגד בנקים נוספים. הבנק פעל ופועל בהתאם להוראות הרגולציה בנושא, ויש לו טענות הגנה טובות כנגד התביעה. ביום 31 באוקטובר, 2024 נתן בית המשפט החלטה הדוחה את התביעה ואת הבקשה לאישור תובענה ייצוגית. ביום 13 בנובמבר, 2024 הגיש המבקש ערעור לבית המשפט העליון על ההחלטה הדוחה את התביעה, ונקבע דיון קדם ערעור ליום 26 בנובמבר, 2025. להערכת הנהלת הבנק, המתבססת על הערכת יועציו המשפטיים, קלושים סיכויי הערעור להתקבל.
5. נכון ליום 30 ביוני, 2025 לבנק אין חשיפה מהותית בגין תביעות שהוגשו נגדו או בקשות להטלת עיצום כספי אשר ההסתברות להתממשותן אינה קלושה למעט כמפורט בפרק זה.

ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

א. פעילות מכירת תיקי אשראי בתקופת הדוח:

	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31
	2025	2024	בדצמבר 2024
הערך בספרים של האשראי שנמכר ליום המכירה	783.3	624.0	918.9
תמורה שהתקבלה במזומן	803.3	649.0	956.3
סך הכול רווח ממכירת אשראי בתקופה	**20.0**	**25.0**	**37.4**
יתרת ההלוואות שנמכרו אשר מנוהלות על ידי הבנק	3,644.7	3,227.7	3,210.3

היתרה המצטברת של תיקי אשראי שנמכרו ליום 30 ביוני, 2025 כ-3,644.7 מיליוני ש"ח. לפרטים נוספים ראה ביאור 14ג.

ב. התחייבויות להשקעה בקרנות חוב פרטיות

	ליום 30 ביוני		יתרה ליום 31 בדצמבר
	2025	2024	2024
התחייבות להשקעה בקרנות חוב פרטיות	14.8	17.8	16.4

ביאור 12 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. יישום הוראות המפקח בדבר מכשירים נגזרים ופעילויות גידור

פעילות הבנק כמתווך פיננסי חושפת אותו למגוון סיכונים ובכלל זה סיכוני שוק. סיכוני שוק כוללים בין היתר סיכוני בסיס, סיכוני ריבית, סיכונים לתנודתיות בשערי החליפין וסיכונים בקצב האינפלציה. כחלק מהאסטרטגיה הכוללת של הבנק לניהול רמת החשיפה לסיכוני שוק, כאמור לעיל, מבצע הבנק בין היתר עסקאות במכשירים פיננסים נגזרים כדי להקטין את החשיפה שלו לסיכוני שוק. פעילות הבנק במכשירים פיננסים נגזרים הינה כמתווך, סוחר או כמשתמש סופי. לבנק מכשירים פיננסים נגזרים כגון עסקאות עתידיות להחלפה בין מטבעות (Swap), וחוזים עתידיים להגנה על שערי מטבע (Future, Forward). הבנק אינו מבצע עסקאות באופציות לחשבונו (נוסטרו) למעט לצרכי גידור. העסקאות במכשירים הפיננסיים הנגזרים נרשמות לפי שווי הוגן ושינויים בשווים ההוגן נרשמים באופן שוטף בדוח רווח והפסד.

הבנק מתקשר בחוזים שבפני עצמם אינם מכשירים נגזרים אך הם מכילים נגזרים משובצים. לגבי כל חוזה, הבנק מעריך האם המאפיינים הכלכליים של הנגזר המשובץ קשורים באופן ברור והדוק לאלה של החוזה המארח וקובע האם מכשיר נפרד עם אותם תנאים כשל המכשיר המשובץ היה מקיים את ההגדרה של מכשיר נגזר. כאשר נקבע שהנגזר המשובץ בעל מאפיינים כלכליים שאינם קשורים באופן ברור והדוק למאפיינים הכלכליים של החוזה המארח, וכן שמכשיר נפרד עם אותם תנאים היה כשיר כמכשיר נגזר, הנגזר המשובץ מופרד מהחוזה המארח ומטופל כנגזר בפני עצמו. נגזר משובץ שהופרד מוצג במאזן יחד עם החוזה המארח.

ב. היקף הפעילות על בסיס מאוחד

1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים

	30 ביוני 2025			30 ביוני 2024			31 בדצמבר 2024		
	(בלתי מבוקר)						(מבוקר)		
	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סה"כ	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סה"כ	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סה"כ
חוזי ריבית									
חוזי Futures ו-Forward	-	91.4	91.4	-	2.9	2.9	-	30.2	30.2
Swaps [1]	546.0	-	546.0	200.0	-	200.0	250.0	-	250.0
סה"כ	**546.0**	**91.4**	**637.4**	**200.0**	**2.9**	**202.9**	**250.0**	**30.2**	**280.2**
חוזי מטבע חוץ									
חוזי Futures ו-Forward [2]	389.6	27.3	416.9	214.7	26.8	241.5	310.9	53.2	364.1
אופציות שנכתבו	-	45.9	45.9	-	62.3	62.3	-	62.9	62.9
אופציות שנקנו	-	45.9	45.9	-	62.3	62.3	-	62.9	62.9
סה"כ	**389.6**	**119.1**	**508.7**	**214.7**	**151.4**	**366.1**	**310.9**	**179.0**	**489.9**
חוזי בגין מניות									
אופציות שנכתבו	-	4,765.7	4,765.7	-	1,494.2	1,494.2	-	1,320.3	1,320.3
אופציות שנקנו [3]	-	4,765.7	4,765.7	-	1,494.2	1,494.2	-	1,320.3	1,320.3
סה"כ	**-**	**9,531.4**	**9,531.4**	**-**	**2,988.4**	**2,988.4**	**-**	**2,640.6**	**2,640.6**
חוזי אשראי									
הבנק מוטב	27.3	-	27.3	32.8	-	32.8	30.5	-	30.5
סה"כ	**27.3**	**-**	**27.3**	**32.8**	**-**	**32.8**	**30.5**	**-**	**30.5**
סה"כ סכום נקוב	**962.9**	**9,741.9**	**10,704.8**	**447.5**	**3,142.7**	**3,590.2**	**591.4**	**2,849.8**	**3,441.2**

(1) מזה: SWAP- שיתרתו ליום 30.06.2025 הינו כ- 346.0 מיליוני ש"ח ובגינו משלם התאגיד הבנקאי ריבית קבועה בסך של 4.0%.

(2) מזה: חוזי החלפת שקל-מדד לימים 30.06.2025, 31.06.2024 ו-31.12.2024 בסך 200.0, 200.0 ו-250.0 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

(3) מזה: חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט לימים 30.06.2025, 30.06.2024 ו-31.12.2024 בסך 97.1, 51.6 ו-75.0 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

(4) מזה: נסחרים בבורסה לימים 30.06.2025, 30.06.2024 ו-31.12.2024 בסך 1,985.3, 1,492.0 ו-429.4 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

ביאור 12 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

	יתרה ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)					
	נכסים בגין נגזרים ברוטו			התחייבויות בגין נגזרים ברוטו		
	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סה"כ	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סה"כ
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים						
חוזי ריבית	0.1	-	0.1	5.9	0.1	6.0
חוזי מטבע חוץ	-	0.5	0.5	6.3	-	6.3
חוזי בגין מניות	-	0.8	0.8	-	0.8	0.8
חוזי סחורות ואחרים	-	-	-	-	-	-
חוזי אשראי	-	-	-	2.2	-	2.2
סה"כ נכסים / התחייבויות בגין נגזרים ברוטו (1)	**0.1**	**1.3**	**1.4**	**14.4**	**0.9**	**15.3**
סכומים שקוזזו במאזן	-	-	-	2.2	-	2.2
יתרה מאזנית	**0.1**	**1.3**	**1.4**	**12.2**	**0.9**	**13.1**

2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

	יתרה ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)					
	נכסים בגין נגזרים ברוטו			התחייבויות בגין נגזרים ברוטו		
	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סה"כ	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סה"כ
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים						
חוזי ריבית	-	-	-	-	-	-
חוזי מטבע חוץ	1.8	0.1	1.9	0.1	0.2	0.3
חוזי בגין מניות	-	2.6	2.6	0.7	2.9	3.6
חוזי סחורות ואחרים	-	-	-	-	-	-
חוזי אשראי	-	-	-	2.2	-	2.2
סה"כ נכסים / התחייבויות בגין נגזרים ברוטו (1)	**1.8**	**2.7**	**4.5**	**3.0**	**3.1**	**6.1**
סכומים שקוזזו במאזן	-	-	-	2.2	-	2.2
יתרה מאזנית	**1.8**	**2.7**	**4.5**	**0.8**	**3.1**	**3.9**

ביאור 12 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. היקף הפעילות על בסיס מאוחד

2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024					
	(מבוקר)					
	נכסים בגין נגזרים ברוטו			התחייבויות בגין נגזרים ברוטו		
	נגזרים שאינם			נגזרים שאינם		
	למסחר	נגזרים למסחר	סה"כ	למסחר	נגזרים למסחר	סה"כ
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים						
חוזי ריבית	-	-	-	0.5	0.2	0.7
חוזי מטבע חוץ	-	2.5	2.5	1.4	0.1	1.5
חוזי בגין מניות	-	0.6	0.6	0.1	0.5	0.6
חוזי סחורות ואחרים	-	-	-	-	-	-
חוזי אשראי	-	-	-	2.3	-	2.3
סה"כ נכסים / התחייבויות בגין נגזרים ברוטו (3)	**-**	**3.1**	**3.1**	**4.3**	**0.8**	**5.1**
סכומים שקוזזו במאזן	-	-	-	2.3	-	2.3
יתרה מאזנית	**-**	**3.1**	**3.1**	**2.0**	**0.8**	**2.8**

ביאור 12 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

	יתרה ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)						
	בורסות	בנקים	דילרים / ברוקרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	גופים מוסדיים	אחרים	סה"כ
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים [2]	0.7	0.6	0.1	-	-	-	1.4
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:							
הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל	-	-	-	-	-	-	-
סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים	**0.7**	**0.6**	**0.1**	**-**	**-**	**-**	**1.4**
סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים [1]	37.4	-	(0.1)	-	-	-	37.3
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים	**38.1**	**0.6**	**-**	**-**	**-**	**-**	**38.7**
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	0.7	12.2	0.2	-	-	2.2	15.3
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:							
ביטחון במזומן ששועבד	-	-	-	-	-	-	-
סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	**0.7**	**12.2**	**0.2**	**-**	**-**	**2.2**	**15.3**

	יתרה ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)						
	בורסות	בנקים	דילרים / ברוקרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	גופים מוסדיים	אחרים	סה"כ
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים [2]	0.7	1.7	2.1	-	-	-	4.5
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:							
הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל	-	-	-	-	-	-	-
סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים	**0.7**	**1.7**	**2.1**	**-**	**-**	**-**	**4.5**
סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים [1]	13.5	-	(2.1)	-	-	-	11.4
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים	**14.2**	**1.7**	**-**	**-**	**-**	**-**	**15.9**
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	2.7	0.5	-	-	-	2.9	6.1
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:							
ביטחון במזומן ששועבד	-	-	-	-	-	-	-
סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	**2.7**	**0.5**	**-**	**-**	**-**	**2.9**	**6.1**

ביאור 12 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה

	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)						
	בורסות	בנקים	דילרים / ברוקרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	גופים מוסדיים	אחרים	סה"כ
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים [2]	0.6	2.5	-	-	-	-	3.1
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:							
הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל	-	-	-	-	-	-	-
סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים	**0.6**	**2.5**	**-**	**-**	**-**	**-**	**3.1**
סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים [1]	15.6	-	-	-	-	-	15.6
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים	**16.2**	**2.5**	**-**	**-**	**-**	**-**	**18.7**
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	0.6	2.0	0.2	-	-	2.3	5.1
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:							
ביטחון במזומן ששועבד	-	-	-	-	-	-	-
סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	**0.6**	**2.0**	**0.2**	**-**	**-**	**2.3**	**5.1**

ביאור 12 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. פירוט מועדי פרעון (סכומי ערך נקוב)

	ליום 30 ביוני 2025				
	עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 5 שנים	סך הכל
	(בלתי מבוקר)				
חוזי ריבית (שקל- מדד)	191.4	100.0	346.0	-	637.4
חוזי מטבע חוץ	411.6	97.1	-	-	508.7
חוזים בגין מניות	5,619.6	3,503.2	408.6	-	9,531.4
חוזי אשראי	-	-	-	27.3	27.3
סך הכל	**6,222.6**	**3,700.3**	**754.6**	**27.3**	**10,704.8**

	ליום 30 ביוני 2024				
	(בלתי מבוקר)				
סך הכל	**3,444.9**	**109.4**	**3.1**	**32.8**	**3,590.2**

	ליום 31 בדצמבר 2024				
	(מבוקר)				
סך הכל	**3,128.7**	**279.1**	**2.9**	**30.5**	**3,441.2**

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

(2) מתוך זה יתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם לימים 30.06.2025, 30.06.2024 ו-31.12.2024 בסך 2.2 מיליוני ש"ח, 4.5 ו-2.3 מיליוני ש"ח, בהתאמה, הכלולה בסעיף נכסים בגין מכשירים נגזרים.

(3) כלל היתרה כפופה להסדרי התחשבנות נטו או הסדרים דומים.

ביאור 13 - מגזרי פעילות פיקוחיים

1. הגדרות

(1) אנשים פרטיים - יחידים, לרבות יחידים המנהלים חשבון משותף, אשר למועד הדיווח אין להן חבות לבנק, או שהחבות שלהם סווגה בענף משק "אנשים פרטיים - הלוואות לדיור ואחר".

(2) מגזר בנקאות פרטית - אנשים פרטיים אשר היתרה של תיק הנכסים הפיננסיים שיש להם בבנק על בסיס מאוחד (לרבות פיקדונות כספיים, תיקי ניירות ערך ונכסים כספיים אחרים) עולה על 3 מיליוני ש"ח.

(3) משקי בית - אנשים פרטיים, למעט לקוחות הנכללים בבנקאות פרטית.

(4) עסק - לקוח שאינו נכלל בהגדרת "אנשים פרטיים" ואינו גוף מוסדי או תאגיד בנקאי.

(5) מחזור פעילות - מחזור מכירות שנתי או היקף הכנסות שנתי.

(6) עסק זעיר - עסק שמחזור פעילותו קטן מ-10 מיליוני ש"ח.

(7) עסק קטן - עסק שמחזור פעילותו גדול או שווה ל-10 מיליוני ש"ח וקטן מ-50 מיליוני ש"ח.

(8) עסק בינוני - עסק שמחזור פעילותו גדול או שווה ל-50 מיליוני ש"ח וקטן מ-250 מיליוני ש"ח

(9) עסק גדול - עסק שמחזור פעילותו גדול או שווה ל-250 מיליוני ש"ח.

(10) מגזר ניהול פיננסי - יכלול את הפעילויות הבאות: פעילות למסחר - השקעה בניירות ערך למסחר, פעילות עשיית שוק בניירות ערך ובמכשירים נגזרים, פעילות במכשירים נגזרים שאינם מיועדים לגידור ואינם חלק מניהול הנכסים וההתחייבויות של התאגיד הבנקאי, עסקאות רכש חוזר ושאילה של ניירות ערך למסחר, מכירה בחסר של ניירות ערך, שירותי חיתום של ניירות ערך, פעילות ניהול נכסים והתחייבויות - לרבות השקעה באגרות חוב זמינות למכירה ובאגרות חוב המוחזקות לפדיון, שלא שויכו למגזרי פעילות אחרים, נגזרים שהם חלק מניהול נכסים והתחייבויות, פיקדונות בבנקים ומבנקים בארץ ובעולם, פיקדונות בממשלות ושל ממשלות, פעילות השקעה ריאלית - השקעה במניות זמינות למכירה והשקעות בחברות כלולות של עסקים, אחר - שירותי ניהול, תפעול, נאמנות ומשמורת לבנקים, שירותי ייעוץ, פעילויות מכירה וניהול תיקי אשראי, פעילויות פיתוח מוצרים פיננסיים.

(11) נכסים בניהול - ניירות ערך של לקוחות, הלוואות בניהול הבנק ונכסים הנובעים מפעילות לפי מידת הגבייה.

2. הכללים העיקריים שיושמו בחלוקת תוצאות הפעילות בין המגזרים השונים:

הכנסות ריבית, נטו – מרווח המתקבל מההפרש בין ריבית האשראי שהועמד ללקוחות המגזר לבין מחיר הכסף (מחיר ההעברה הכלכלי התואם את מגזר ההצמדה ואת מח"מ האשראי). וכן רווח המתקבל מההפרש בין ריבית הפיקדון שניתן ללקוחות המגזר לבין מחיר הכסף (מחיר ההעברה הכלכלי התואם את מגזר ההצמדה ואת מח"מ הפיקדון). כמו כן, ההון משויך לכל מגזר פעילות ללא עלות.

הכנסות שאינן מריבית – הכנסות שאינן מריבית נזקפות ישירות למגזר בו מסווגת פעילות הלקוח.

הוצאות בגין הפסדי אשראי – ההפרשה נזקפה למגזר הפעילות בו מסווגת פעילות הלקוח אשר בגינה בוצעה ההפרשה. באופן דומה, גביה מהפרשה שבוצעה או הקטנתה יוחסה אף היא למגזר בו מסווגת פעילות הלקוח.

הוצאות תפעוליות ואחרות – הוצאות ישירות הניתנות לזיהוי, נזקפו ספציפית למגזרי הפעילות. יתרת ההוצאות העקיפות או ההוצאות הישירות שלא ניתן היה לשייכן באופן ישיר, יוחסו על פי מודל לפיו הוצאות אלו מיוחסות בהתאם לחלקן היחסי של המשרות הישירות במגזר מסך המשרות בבנק, המהווה אומדן מיטבי להיקף פעילות הלקוח במגזר הפעילות.

מיסים על הכנסה – המיסים חושבו על פי שיעור המס האפקטיבי, ויוחסו בהתאם לכל מגזר.

הערות רלוונטיות לטבלאות להלן:

(1) מגזר זה כולל את הפעילויות עם העסקים הגדולים, אשר היקפן אינו מהותי.

(2) ליום 30 ביוני, 2025 כולל אשראי מגובה הלוואות רכב ואשראי למטרה כללית בסך 274.2 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2024 – 189.4 מיליוני ש"ח).

(3) לפרטים אודות גידול בהפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2024 ראה ביאור 14 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי.

(4) הגילוי הורחב מעתה ואילך בעקבות חוזר שפורסם ב-9 בינואר 2024 על ידי המפקח על הבנקים בנושא "שיפור הגילוי על סיכוני ריבית ומגזרי פעילות פיקוחיים".

ביאור 13 - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

3. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים- פעילות בישראל

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר) פעילות בישראל							
	משקי בית[1]							
	סה"כ משקי בית	מזה: הלוואות לדיור	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים וגדולים[2]	גופים מוסדיים	מגזר ניהול פיננסי[3]	סך הכל
הכנסות ריבית מחיצוניים	246.2	214.4	0.3	82.8	22.6	-	57.1	409.0
הוצאות ריבית מחיצוניים	104.7	-	32.8	9.2	5.3	19.7	51.5	223.2
הכנסות ריבית, נטו:								-
מחיצוניים	141.5	214.4	(32.5)	73.6	17.3	(19.7)	5.6	185.8
בינמגזרי	(42.4)	(166.5)	37.3	(37.6)	(5.7)	20.8	27.6	-
סך הכנסות ריבית, נטו	**99.1**	**47.9**	**4.8**	**36.0**	**11.6**	**1.1**	**33.2**	**185.8**
סך הכנסות שאינן מריבית	23.5	2.0	1.1	13.6	3.4	-	41.0	82.6
סך ההכנסות	**122.6**	**49.9**	**5.9**	**49.6**	**15.0**	**1.1**	**74.2**	**268.4**
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	1.9	(2.2)	-	0.4	0.5	-	0.6	3.4
הוצאות תפעוליות ואחרות	122.4	50.0	3.7	19.3	6.3	1.4	7.3	160.4
רווח (הפסד) לפני מיסים	**(1.7)**	**2.1**	**2.2**	**29.9**	**8.2**	**(0.3)**	**66.3**	**104.6**
הפרשה למיסים על הרווח	(0.6)	0.7	0.8	10.5	2.9	(0.1)	23.4	36.9
רווח (הפסד) לאחר מיסים	**(1.1)**	**1.4**	**1.4**	**19.4**	**5.3**	**(0.2)**	**42.9**	**67.7**
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(1.1)	1.4	1.4	19.4	5.3	(0.2)	42.9	67.7
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	2.6	-	-	-	-	-	-	2.6
המיוחס לבעלי מניות הבנק	(3.7)	1.4	1.4	19.4	5.3	(0.2)	42.9	65.1
מתוך סך הוצאות תפעוליות ואחרות:								
הוצאות ישירות	74.7	26.9	2.2	11.5	3.1	0.8	3.4	95.7
הוצאות עקיפות	47.7	23.1	1.5	7.8	3.2	0.6	3.9	64.7
רווח נקי לפני העמסת הוצאות עקיפות	**29.8**	**16.3**	**2.4**	**24.4**	**7.4**	**0.2**	**45.4**	**109.6**
יתרה ממוצעת של נכסים	11,040.8	9,597.1	3.8	3,620.7	1,119.1	-	6,954.8	22,739.2
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור	11,040.8	9,597.1	3.8	3,620.7	1,119.1	-	256.0	16,040.4
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	10,777.8	9,382.1	2.3	3,801.9	1,101.6	-	335.4	16,019.0
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום	177.2	160.9	-	68.8	1.9	-	2.8	250.7
יתרת חובות בעייתים אחרים	11.7	-	-	21.4	-	-	5.2	38.3
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	170.2	50.9	-	19.7	5.6	-	13.6	209.1
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	13.5	0.1	-	-	-	-	2.2	15.7
יתרה ממוצעת של התחייבויות	10,974.7	-	3,078.8	1,226.1	501.1	1,864.3	3,474.6	21,119.6
מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור	10,974.7	-	3,078.8	1,226.1	501.1	1,864.3	-	17,645.0
יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	10,694.3	-	3,129.0	1,276.1	495.3	1,614.8	-	17,209.5
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	7772.7	5832.2	51.4	3838.8	1422.7	9.7	1472.1	14567.4
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח	7,739.4	5,800.2	52.0	3,900.3	1,379.7	9.2	1,453.5	14,534.1
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול	1,911.4	209.0	1,549.9	652.1	1,047.1	125.0	3,821.4	9,106.9
פיצול הכנסות ריבית נטו:								
מרווח מפעילות מתן אשראי	71.0	43.7	-	24.9	8.2	-	5.0	109.1
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	25.1	-	5.1	6.3	1.6	1.2	-	39.3
אחר	3.0	4.2	(0.3)	4.8	1.8	(0.1)	28.2	37.4
סך הכל הכנסות ריבית, נטו	**99.1**	**47.9**	**4.8**	**36.0**	**11.6**	**1.1**	**33.2**	**185.8**

ביאור 13 - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

4. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים- פעילות בישראל

	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר) פעילות בישראל						
	משקי בית[1]						
	סה"כ משקי בית	מזה: הלוואות לדיור	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים וגדולים[2]	גופים מוסדיים	מגזר ניהול פיננסי[3]	סך הכל
הכנסות ריבית מחיצוניים	438.7	365.7	0.5	155.5	42.9	-	118.2	755.8
הוצאות ריבית מחיצוניים	200.2	-	60.2	17.2	8.4	42.8	70.0	398.8
הכנסות ריבית, נטו:								
מחיצוניים	238.5	365.7	(59.7)	138.3	34.5	(42.8)	48.2	357.0
בינמגזרי	(33.6)	(270.8)	70.0	(69.1)	(13.4)	45.6	0.5	-
סך הכנסות ריבית, נטו	**204.9**	**94.9**	**10.3**	**69.2**	**21.1**	**2.8**	**48.7**	**357.0**
סך הכנסות שאינן מריבית	46.4	4.0	2.5	22.2	7.1	-	71.8	150.0
סך ההכנסות	**251.3**	**98.9**	**12.8**	**91.4**	**28.2**	**2.8**	**120.5**	**507.0**
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	11.4	(3.6)	-	1.6	0.5	-	3.6	17.1
הוצאות תפעוליות ואחרות	245.3	99.4	7.7	36.5	12.2	3.2	12.8	317.7
רווח (הפסד) לפני מיסים	**(5.4)**	**3.1**	**5.1**	**53.3**	**15.5**	**(0.4)**	**104.1**	**172.2**
הפרשה למיסים על הרווח	(1.9)	1.1	1.8	18.6	5.3	(0.1)	32.6	56.3
רווח (הפסד) לאחר מיסים	**(3.5)**	**2.0**	**3.3**	**34.7**	**10.2**	**(0.3)**	**71.5**	**115.9**
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(3.5)	2.0	3.3	34.7	10.2	(0.3)	71.5	115.9
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	5.0	-	-	-	-	-	-	5.0
המיוחס לבעלי מניות הבנק	(8.5)	2.0	3.3	34.7	10.2	(0.3)	71.5	110.9
מתוך סך הוצאות תפעוליות ואחרות:								
הוצאות ישירות	147.1	52.3	4.5	21.4	5.7	1.8	6.2	186.7
הוצאות עקיפות	98.2	47.1	3.2	15.1	6.5	1.4	6.6	131.0
רווח נקי לפני העמסת הוצאות עקיפות	**60.0**	**32.4**	**5.4**	**44.4**	**14.5**	**0.8**	**76.0**	**201.1**
יתרה ממוצעת של נכסים	11,108.0	9,579.5	5.8	3,485.3	1,054.1	-	6,989.7	22,642.9
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור	11,108.0	9,579.5	5.8	3,485.3	1,054.1	-	261.8	15,915.0
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	10,777.8	9,382.1	2.3	3,801.9	1,101.6	-	335.4	16,019.0
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום	177.2	160.9	-	68.8	1.9	-	2.8	250.7
יתרת חובות בעייתים אחרים	11.7	-	-	21.4	-	-	5.2	38.3
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	170.2	50.9	-	19.7	5.6	-	13.6	209.1
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	28.7	0.2	-	-	-	-	3.7	32.4
יתרה ממוצעת של התחייבויות	11,162.2	-	2,999.4	1,144.5	572.7	1,777.2	3,416.3	21,072.3
מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור	11,162.2	-	2,999.4	1,144.5	572.7	1,777.2	-	17,656.0
יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	10,694.3	-	3,129.0	1,276.1	495.3	1,614.8	-	17,209.5
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	7,777.0	5814.4	55	3774.9	1364.2	10.2	1373.4	1,4354.7
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח	7,739.4	5,800.2	52.0	3,900.3	1,379.7	9.2	1,453.5	14,534.1
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול	1,846.6	212.2	1,447.2	552.2	1,065.7	121.3	3,643.8	8,676.8
פיצול הכנסות ריבית נטו:	-	-	-	-	-	-	-	-
מרווח מפעילות מתן אשראי	143.0	87.4	0.1	48.8	15.3	-	9.4	216.6
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	50.7	-	10.1	12.4	3.3	2.8	-	79.3
אחר	11.2	7.5	0.1	8.0	2.5	-	39.3	61.1
סך הכל הכנסות ריבית, נטו	**204.9**	**94.9**	**10.3**	**69.2**	**21.1**	**2.8**	**48.7**	**357.0**

ביאור 13 - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

5. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים- פעילות בישראל

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר) פעילות בישראל						
	משקי בית[1]						
	סה"כ משקי בית	מזה: הלוואות לדיור	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים וגדולים[2]	גופים מוסדיים	מגזר ניהול פיננסי	סך הכל
הכנסות ריבית מחיצוניים	272.8	224.3	0.2	60.5	16.8	-	66.1	416.4
הוצאות ריבית מחיצוניים	113.5	-	27.9	7.3	3.5	20.9	60.5	233.6
הכנסות ריבית, נטו:								
מחיצוניים	159.3	224.3	(27.7)	53.2	13.3	(20.9)	5.6	182.8
בינמגזרי	(47.7)	(175.8)	33.4	(20.3)	(3.4)	22.7	15.3	-
סך הכנסות ריבית, נטו	**111.6**	**48.5**	**5.7**	**32.9**	**9.9**	**1.8**	**20.9**	**182.8**
סך הכנסות שאינן מריבית	19.7	2.5	1.0	6.5	3.6	-	23.0	53.8
סך ההכנסות	**131.3**	**51.0**	**6.7**	**39.4**	**13.5**	**1.8**	**43.9**	**236.6**
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	17.1	(0.1)	-	1.9	1.8	-	4.3	25.1
הוצאות תפעוליות ואחרות	117.9	46.5	4.5	14.1	5.1	1.7	4.9	148.2
רווח (הפסד) לפני מיסים	**(3.7)**	**4.6**	**2.2**	**23.4**	**6.6**	**0.1**	**34.7**	**63.3**
הפרשה למיסים על הרווח	(2.3)	2.0	0.6	7.0	1.9	-	13.8	21.0
רווח (הפסד) לאחר מיסים	**(1.4)**	**2.6**	**1.6**	**16.4**	**4.7**	**0.1**	**20.9**	**42.3**
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(1.4)	2.6	1.6	16.4	4.7	0.1	20.9	42.3
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	0.4	-	-	-	-	-	-	0.4
המיוחס לבעלי מניות הבנק	**(1.8)**	**2.6**	**1.6**	**16.4**	**4.7**	**0.1**	**20.9**	**41.9**
מתוך סך הוצאות תפעוליות ואחרות:								
הוצאות ישירות	74.2	25.7	2.7	8.1	2.5	1.0	2.5	91.0
הוצאות עקיפות	43.7	20.8	1.8	6.0	2.6	0.7	2.4	57.2
רווח נקי לפני העמסת הוצאות עקיפות	**26.7**	**17.0**	**2.7**	**19.6**	**6.1**	**0.5**	**24.8**	**80.4**
יתרה ממוצעת של נכסים	11,096.0	9,634.7	26.6	3,178.7	831.3	-	6,873.4	22,006.0
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור	11,096.0	9,634.7	26.6	3,178.7	831.3	-	275.9	15,408.5
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	11,310.4	9,846.4	26.4	2,891.9	845.4	-	259.9	15,334.0
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום	164.9	150.8	-	22.3	6.3	-	2.3	195.8
יתרת חובות בעייתים אחרים	10.3	-	-	0.3	-	-	6.2	16.8
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	183.7	56.8	-	15.1	3.6	-	16.3	218.7
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	13.8	-	-	-	-	-	1.6	15.4
יתרה ממוצעת של התחייבויות	10,625.1	-	2,893.2	1,142.8	612.7	1,779.3	3,504.6	20,557.7
מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור	10,625.1	-	2,893.2	1,142.8	612.7	1,779.3	-	17,053.1
יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	10,829.3	-	2,940.8	1,107.8	605.9	2,052.2	-	17,536.0
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	7,758.1	5,848.7	62.5	3,218.8	1,101.9	7.9	1,131.4	13,280.6
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח	7891.1	6009.6	72.5	3170.9	1207.7	9.3	1140.1	13491.6
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול	1,795.8	239.8	1,375.9	370.8	1,079.6	119.6	3,064.7	7,806.4
פיצול הכנסות ריבית נטו:								
מרווח מפעילות מתן אשראי	75.0	44.4	0.1	21.5	6.0	-	5.9	108.5
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	23.4	-	4.8	6.7	2.5	1.6	-	39.0
אחר	13.2	4.1	0.8	4.7	1.4	0.2	15.0	35.3
סך הכל הכנסות ריבית, נטו	**111.6**	**48.5**	**5.7**	**32.9**	**9.9**	**1.8**	**20.9**	**182.8**

ביאור 13 - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

6. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים- פעילות בישראל

	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר) פעילות בישראל							
	משקי בית[1]							
	סה"כ משקי בית	מזה: הלוואות לדיור	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים וגדולים[2]	גופים מוסדיים	מגזר ניהול פיננסי	סך הכל
הכנסות ריבית מחיצוניים	474.7	372.6	0.3	121.9	32.9	-	117.1	746.9
הוצאות ריבית מחיצוניים	206.0	-	52.8	14.5	8.7	33.1	76.8	391.9
הכנסות ריבית, נטו:								
מחיצוניים	268.7	372.6	(52.5)	107.4	24.2	(33.1)	40.3	355.0
בינמגזרי	(47.5)	(275.0)	63.6	(44.5)	(5.8)	36.1	(1.9)	-
סך הכנסות ריבית, נטו	**221.2**	**97.6**	**11.1**	**62.9**	**18.4**	**3.0**	**38.4**	**355.0**
סך הכנסות שאינן מריבית	38.8	4.9	2.0	13.1	6.3	-	37.5	97.7
סך ההכנסות	**260.0**	**102.5**	**13.1**	**76.0**	**24.7**	**3.0**	**75.9**	**452.7**
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	25.4	(0.3)	-	3.6	1.4	-	5.7	36.1
הוצאות תפעוליות ואחרות	225.6	89.4	8.5	26.8	9.4	2.7	8.3	281.3
רווח (הפסד) לפני מיסים	**9.0**	**13.4**	**4.6**	**45.6**	**13.9**	**0.3**	**61.9**	**135.3**
הפרשה למיסים על הרווח	1.6	4.6	1.4	14.7	4.5	0.1	23.2	45.5
רווח (הפסד) לאחר מיסים	**7.4**	**8.8**	**3.2**	**30.9**	**9.4**	**0.2**	**38.7**	**89.8**
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	7.4	8.8	3.2	30.9	9.4	0.2	38.7	89.8
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	3.3	-	-	-	-	-	-	3.3
המיוחס לבעלי מניות הבנק	4.1	8.8	3.2	30.9	9.4	0.2	38.7	86.5
מתוך סך הוצאות תפעוליות ואחרות:								
הוצאות ישירות	139.2	48.5	5.3	15.4	4.6	1.7	4.1	170.3
הוצאות עקיפות	86.4	40.9	3.2	11.4	4.8	1.0	4.2	111.0
רווח נקי לפני העמסת הוצאות עקיפות	**48.2**	**35.7**	**5.4**	**38.4**	**12.7**	**0.9**	**41.3**	**146.9**
יתרה ממוצעת של נכסים	11,193.9	9,647.8	28.4	3,188.0	804.1	-	6,582.1	21,796.5
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור	11,193.9	9,647.8	28.4	3,188.0	804.1	-	168.5	15,382.9
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	11,310.4	9,846.4	26.4	2,891.9	845.4	-	259.9	15,334.0
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום	164.9	150.8	-	22.3	6.3	-	2.3	195.8
יתרת חובות בעייתים אחרים	10.3	-	-	0.3	-	-	6.2	16.8
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	183.7	56.8	-	15.1	3.6	-	16.3	218.7
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	29.2	0.5	-	-	-	-	3.2	32.4
יתרה ממוצעת של התחייבויות	10,653.3	-	2,866.6	1,106.7	654.4	1,503.4	3,593.9	20,378.3
מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור	10,653.3	-	2,866.6	1,106.7	654.4	1,503.4	-	16,784.4
יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	10,829.3	-	2,940.8	1,107.8	605.9	2,052.2	-	17,536.0
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	7,724.8	5,808.5	60.0	3,230.7	1,075.5	7.6	1,129.3	13,227.9
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח	7,891.1	6,009.6	72.5	3,170.9	1,207.7	9.3	1,140.1	13,491.6
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול	1,793.6	246.6	1,340.2	368.0	1,117.5	119.1	3,064.8	7,803.2
פיצול הכנסות ריבית נטו:								
מרווח מפעילות מתן אשראי	153.5	89.5	0.1	43.5	11.6	-	9.5	218.2
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	46.1	-	9.8	12.8	4.8	2.7	-	76.2
אחר	21.6	8.1	1.2	6.6	2.0	0.3	28.9	60.6
סך הכל הכנסות ריבית, נטו	**221.2**	**97.6**	**11.1**	**62.9**	**18.4**	**3.0**	**38.4**	**355.0**

ביאור 13 - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

6. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים- פעילות בישראל

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר) פעילות בישראל							
	משקי בית[1]							
	סה"כ משקי בית	מזה: הלוואות לדיור	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים וגדולים[2]	גופים מוסדיים	מגזר ניהול פיננסי	סך הכל
הכנסות ריבית מחיצוניים	899.3	660.4	0.5	267.7	67.0	-	252.9	1,487.4
הוצאות ריבית מחיצוניים	403.0	-	118.7	30.8	18.5	74.6	138.2	783.8
הכנסות ריבית, נטו:								
מחיצוניים	496.3	660.4	(118.2)	236.9	48.5	(74.6)	114.7	703.6
בינמגזרי	(45.2)	(458.9)	140.5	(111.5)	(13.3)	81.5	(52.0)	-
סך הכנסות ריבית, נטו	**451.1**	**201.5**	**22.3**	**125.4**	**35.2**	**6.9**	**62.7**	**703.6**
סך הכנסות שאינן מריבית	79.9	8.4	4.9	33.9	12.4	-	80.3	211.4
סך ההכנסות	**531.0**	**209.9**	**27.2**	**159.3**	**47.6**	**6.9**	**143.0**	**915.0**
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	62.5	(2.4)	-	9.6	1.9	-	5.7	79.7
הוצאות תפעוליות ואחרות	470.8	185.7	17.8	57.4	20.8	5.9	18.2	590.9
רווח (הפסד) לפני מיסים	**(2.3)**	**26.6**	**9.4**	**92.3**	**24.9**	**1.0**	**119.1**	**244.4**
הפרשה למיסים על הרווח	(0.7)	9.2	3.2	31.6	8.5	0.3	40.7	83.6
רווח (הפסד) לאחר מיסים	**(1.6)**	**17.4**	**6.2**	**60.7**	**16.4**	**0.7**	**78.4**	**160.8**
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(1.6)	17.4	6.2	60.7	16.4	0.7	78.4	160.8
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	6.2	-	-	-	-	-	-	6.2
המיוחס לבעלי מניות הבנק	(7.8)	17.4	6.2	60.7	16.4	0.7	78.4	154.6
מתוך סך הוצאות תפעוליות ואחרות:								
הוצאות ישירות	289.2	99.3	10.8	32.4	10.0	3.5	9.3	355.2
הוצאות עקיפות	181.6	86.4	7.0	25.0	10.8	2.4	8.9	235.7
רווח נקי לפני העמסת הוצאות עקיפות	**117.5**	**73.9**	**10.8**	**78.0**	**23.5**	**2.4**	**84.3**	**316.5**
יתרה ממוצעת של נכסים	11,159.4	9,615.0	24.8	3,137.4	828.4	-	7,128.5	22,278.5
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור	11,159.4	9,615.0	24.8	3,137.4	828.4	-	196.9	15,346.9
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	11,179.4	9,692.5	13.2	3,345.4	933.3	-	189.4	15,660.7
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום	164.1	146.2	-	48.2	2.7	-	1.9	216.9
יתרת חובות בעייתים אחרים	9.4	-	-	30.5	-	-	5.3	45.2
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	187.5	54.7	-	19.7	5.3	-	11.9	224.4
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	62.4	0.5	-	0.3	-	-	7.6	70.3
יתרה ממוצעת של התחייבויות	10,885.2	-	2,929.5	1,138.6	656.6	1,727.2	3,509.6	20,846.7
מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור	10,885.2	-	2,929.5	1,138.6	656.6	1,727.2	-	17,337.1
יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	10,981.1	-	2,998.3	1,252.9	596.0	1,958.1	-	17,786.4
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	7,840.2	5,879.6	62.5	3,349.4	1,147.5	9.0	1,154.3	13,562.9
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח	7,785.6	5,778.7	62.1	3,647.1	1,247.1	11.3	1,175.9	13,929.1
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול	1,818.4	237.3	1,392.9	387.7	1,136.7	119.6	3,085.6	7,940.9
פיצול הכנסות ריבית נטו:								
מרווח מפעילות מתן אשראי	306.5	178.2	0.1	89.3	23.4	-	18.9	438.2
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	102.6	-	20.2	25.7	9.1	6.3	-	163.9
אחר	42.0	23.3	2.0	10.4	2.7	0.6	43.8	101.5
סך הכל הכנסות ריבית, נטו	**451.1**	**201.5**	**22.3**	**125.4**	**35.2**	**6.9**	**62.7**	**703.6**

ביאור 14א - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

החל מיום 1 בינואר 2022 יישם הבנק את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית בנושא הפסדי אשראי צפויים (CECL) בדרך של מכאן ולהבא.

א. חובות[1], אגרות חוב זמינות למכירה ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)					
	הפרשה להפסדי אשראי					
	אשראי לציבור				בנקים, ממשלות ואג"ח זמינות למכירה	סך הכל
	מסחרי	לדיור	פרטי אחר	סך הכל		
1. תנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי						
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת התקופה	39.6	53.2	128.6	221.4	-	221.4
הוצאות בגין הפסדי אשראי	1.5	(2.2)	4.1	3.4	-	3.4
מחיקות חשבונאיות	(2.2)	(0.1)	(18.9)	(21.2)	-	(21.2)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	-	-	5.5	5.5	-	5.5
מחיקות חשבונאיות נטו	(2.2)	(0.1)	(13.4)	(15.7)	-	(15.7)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2025 (*)	**38.9**	**50.9**	**119.3**	**209.1**	**-**	**209.1**
(*)מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	1.3	0.8	0.6	2.7	-	2.7
	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה	36.9	54.7	132.8	224.4	-	224.4
הוצאות בגין הפסדי אשראי	5.7	(3.6)	15.0	17.1	-	17.1
מחיקות חשבונאיות	(3.7)	(0.2)	(39.4)	(43.3)	-	(43.3)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	-	-	10.9	10.9	-	10.9
מחיקות חשבונאיות נטו	(3.7)	(0.2)	(28.5)	(32.4)	-	(32.4)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2025 (*)	**38.9**	**50.9**	**119.3**	**209.1**	**-**	**209.1**
(*)מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	1.3	0.8	0.6	2.7	-	2.7
2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות[2], ועל חובות[2] בגינם היא חושבה						
שנבדקו על בסיס פרטני	4,340.0	3.0	-	4,343.0	2,568.4	6,911.4
שנבדקו על בסיס קבוצתי	981.8	9,379.1	1,315.1	11,676.0	-	11,676.0
סך הכל חובות[2]	**5,321.8**	**9,382.1**	**1,315.1**	**16,019.0**	**2,568.4**	**18,587.4**
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות						
שנבדקו על בסיס פרטני	22.9	-	-	22.9	-	22.9
שנבדקו על בסיס קבוצתי	14.7	50.1	118.7	183.5	-	183.5
סך ההפרשה להפסדי אשראי	**37.6**	**50.1**	**118.7**	**206.4**	**-**	**206.4**

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

(2) יתרה נמוכה מ- 0.1 מיליוני ש"ח אינה מוצגת.

ביאור 14א - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. חובות[1], אגרות חוב זמינות למכירה ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)					
	הפרשה להפסדי אשראי					
	אשראי לציבור				בנקים, ממשלות ואג"ח זמינות למכירה	
	מסחרי	לדיור	פרטי אחר	סך הכל		סך הכל
1. תנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי						
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת התקופה	28.6	56.9	123.5	209.0	-	209.0
הוצאות בגין הפסדי אשראי	8.1	(0.1)	17.1	25.1	-	25.1
מחיקות חשבונאיות	(1.6)	-	(18.8)	(20.4)	-	(20.4)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	-	-	5.0	5.0	-	5.0
מחיקות חשבונאיות נטו	(1.6)	-	(13.8)	(15.4)	-	(15.4)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2024 (*)	**35.1**	**56.8**	**126.8**	**218.7**	**-**	**218.7**
(*)מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	0.8	1.8	0.6	3.2	-	3.2
	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה	27.6	57.6	129.8	215.0	-	215.0
הוצאות בגין הפסדי אשראי	10.7	(0.3)	25.7	36.1	-	36.1
מחיקות חשבונאיות	(3.2)	(0.5)	(39.0)	(42.7)	-	(42.7)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	-	-	10.3	10.3	-	10.3
מחיקות חשבונאיות נטו	(3.2)	(0.5)	(28.7)	(32.4)	-	(32.4)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2024 (*)	**35.1**	**56.8**	**126.8**	**218.7**	**-**	**218.7**
(*)מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	0.8	1.8	0.6	3.2	-	3.2
2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות[2], ועל חובות[2] בגינם היא חושבה						
יתרת חוב רשומה של חובות						
שנבדקו על בסיס פרטני	3,196.4	4.9	-	3,201.3	1,212.8	4,414.1
שנבדקו על בסיס קבוצתי	887.7	9,841.5	1,403.5	12,132.7	-	12,132.7
סך הכל חובות	**4,084.1**	**9,846.4**	**1,403.5**	**15,334.0**	**1,212.8**	**16,546.8**
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות						
שנבדקו על בסיס פרטני	17.8	1.5	-	19.3	-	19.3
שנבדקו על בסיס קבוצתי	16.5	53.5	126.2	196.2	-	196.2
סך ההפרשה להפסדי אשראי	**34.3**	**55.0**	**126.2**	**215.5**	**-**	**215.5**

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

(2) יתרה נמוכה מ- 0.1 מיליוני ש"ח אינה מוצגת.

ביאור 14א- מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. חובות[1], אגרות חוב זמינות למכירה ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
	מסחרי	לדיור	פרטי אחר	סך הכל	בנקים, ממשלות ואג"ח זמינות למכירה	סך הכל
1. תנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי						
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה	27.6	57.6	129.8	215.0	-	215.0
הוצאות בגין הפסדי אשראי	17.2	(2.4)	64.9	79.7	-	79.7
מחיקות חשבונאיות	(7.9)	(0.5)	(82.8)	(91.2)	-	(91.2)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	-	-	20.9	20.9	-	20.9
מחיקות חשבונאיות נטו	(7.9)	(0.5)	(61.9)	(70.3)	-	(70.3)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף שנה (*)	**36.9**	**54.7**	**132.8**	**224.4**	**-**	**224.4**
(*)מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	1.4	1.8	0.6	3.8	-	3.8
2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות[2], ועל חובות[2] בגינם היא חושבה						
יתרת חוב רשומה של חובות						
שנבדקו על בסיס פרטני	3,706.0	3.3	-	3,709.3	1,512.9	5,222.2
שנבדקו על בסיס קבוצתי	863.1	9,689.2	141.8	11,951.4	-	11,951.4
סך הכל חובות	**4,553.4**	**9,692.5**	**1,414.8**	**15,660.7**	**1,512.9**	**17,173.6**
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות						
שנבדקו על בסיס פרטני	22.2	-	-	22.2	-	22.2
שנבדקו על בסיס קבוצתי	13.3	52.9	132.2	198.4	-	198.4
סך ההפרשה להפסדי אשראי	**35.5**	**52.9**	**132.2**	**220.6**	**-**	**220.6**

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

(2) יתרה נמוכה מ- 0.1 מיליוני ש"ח אינה מוצגת.

ביאור 14ב - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור

1. איכות אשראי ופיגורים

	יתרה ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)					
	בעייתיים [1]			חובות צוברים - מידע נוסף		
פעילות לווים בישראל	תקינים	צוברים	לא צוברים	סך הכל	בפיגור של 90 ימים או יותר [2]	בפיגור של 30 ועד 89 ימים [3]
ציבור מסחרי						
בינוי ונדל"ן- בינוי	1,769.8	1.3	43.0	1,814.1	0.3	1.0
בינוי ונדל"ן- פעילות בנדל"ן	1,242.6	3.6	-	1,246.2	0.4	3.2
שירותים פיננסים	644.9	5.2	2.8	652.9	-	5.2
מסחרי- אחר	1,564.4	22.8	21.4	1,608.6	5.6	17.5
סך הכל מסחרי	**5,221.7**	**32.9**	**67.2**	**5,321.8**	**6.3**	**26.9**
אנשים פרטים - הלוואות לדיור	9,221.2	-	160.9	9,382.1	-	199.1
אנשים פרטיים - אחר	1,287.1	22.7	5.3	1,315.1	11.0	10.5
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	**15,730.0**	**55.6**	**233.4**	**16,019.0**	**17.3**	**236.5**

פעילות לווים בישראל	יתרה ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)					
ציבור מסחרי						
בינוי ונדל"ן- בינוי	1,354.0	-	6.3	1,360.3	-	2.1
בינוי ונדל"ן- פעילות בנדל"ן	1,224.8	-	-	1,224.8	-	2.6
שירותים פיננסים	607.0	6.2	2.3	615.5	-	-
מסחרי- אחר	860.9	5.1	17.5	883.5	4.8	4.5
סך הכל מסחרי	**4,046.7**	**11.3**	**26.1**	**4,084.1**	**4.8**	**9.2**
אנשים פרטים - הלוואות לדיור	9,695.6	-	150.8	9,846.4	-	113.5
אנשים פרטיים - אחר	1,379.1	20.7	3.7	1,403.5	10.4	8.1
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	**15,121.4**	**32.0**	**180.6**	**15,334.0**	**15.2**	**130.8**

*סווג מחדש.

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

(2) מסווגים כחובות בעייתיים הצוברים הכנסות ריבית.

(3) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 עד 89 ימים ליום 30 ביוני, 2025 וליום 30 ביוני, 2024 בסך של כ-13.3 ו- 9.3 מיליוני ש"ח סווגו כחובות בעייתיים, בהתאמה.

ביאור 14ב- מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב.אשראי לציבור (המשך)

1.איכות אשראי ופיגורים (המשך)

	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
	בעייתיים [1]			חובות צוברים - מידע נוסף		
פעילות לווים בישראל	תקינים(*)	צוברים	לא צוברים	סך הכל	בפיגור של 90 ימים או יותר [2]	בפיגור של 30 ועד 89 ימים [3]
ציבור מסחרי						
בינוי ונדל"ן- בינוי	1,470.5	30.3	14.2	1,515.0	0.1	0.2
בינוי ונדל"ן- פעילות בנדל"ן	1,393.8	-	-	1,393.8	2.9	0.5
שירותים פיננסים	536.1	5.3	1.9	543.3	-	5.3
מסחרי- אחר	1,064.4	8.9	28.0	1,101.3	5.7	3.2
סך הכל מסחרי	**4,464.8**	**44.5**	**44.1**	**4,553.4**	**8.7**	**9.2**
אנשים פרטים - הלוואות לדיור	9,546.3	-	146.2	9,692.5	-	119.9
אנשים פרטיים - אחר	1,387.5	21.5	5.8	1,414.8	12.1	7.9
סך הכל ציבור- פעילות בישראל	**15,398.6**	**66.0**	**196.1**	**15,660.7**	**20.8**	**137.0**

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

(2) מסווגים כחובות בעייתיים הצוברים הכנסות ריבית.

(3) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 עד 89 ימים ליום 31 בדצמבר, 2024 בסך של כ- 9.6 מיליוני ש"ח סווגו כחובות בעייתיים, בהתאמה.

(*) חובות תקינים כוללים חובות שאינם מסווגים כבעייתיים, עם דחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, שניתנה בתקופת המלחמה ללווים שלא היו בקשיים פיננסים בסך 167.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2024 (מסחרי בסך 3.2 מיליוני ש"ח, הלוואות לדיור בסך 160.6 מיליוני ש"ח אנשים פרטיים אחר בסך 3.6 מיליוני ש"ח) לעניין זה- דחיית תשלומים- לרבות הארכת תקופה ולרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחייה.

ביאור 14ב - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

1.1 איכות אשראי לפי שנות העמדת אשראי

	30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)							
	יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב						יתרת חוב רשומה של הלוואות	
ציבור- מסחרי	2025	2024	2023	2022	2021	קודם	מתחדשות	סה"כ
בינוי ונדל"ן- סה"כ	**1,512.2**	**976.4**	**261.3**	**173.6**	**66.2**	**70.6**	**-**	**3,060.3**
אשראי בדירוג ביצוע	1,477.6	955.5	257.3	171.6	66.2	70.2	-	2,998.4
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	6.0	8.0	-	-	-	-	-	14.0
אשראי בעייתי צובר	-	1.1	3.4	-	-	0.4	-	4.9
אשראי שאינו צובר	28.6	11.8	0.6	2.0	-	-	-	43.0
מחיקות חשבונאיות ברוטו	-	-	-	-	-	-	-	-
מסחרי- אחר- סה"כ	**742.4**	**759.7**	**402.1**	**217.4**	**36.8**	**103.1**	**-**	**2,261.5**
אשראי בדירוג ביצוע	739.1	750.5	390.2	211.2	25.8	92.5	-	2,209.3
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	-	-	-	-	-	-	-	-
אשראי בעייתי צובר	3.3	7.0	6.3	5.0	-	6.4	-	28.0
אשראי שאינו צובר	-	2.2	5.6	1.2	11.0	4.2	-	24.2
מחיקות חשבונאיות ברוטו	-	0.6	1.5	1.5	-	0.1	-	3.7
אנשים פרטיים- הלוואות לדיור- סה"כ	**877.2**	**1,870.9**	**1,609.1**	**1,218.7**	**1,267.8**	**2,538.4**	**-**	**9,382.1**
LTV עד 60%	460.6	1,203.4	1,145.2	755.7	713.2	1,747.2	-	6,025.3
LTV מעל 60% ועד 75% (*)	384.9	598.6	408.7	397.5	496.2	718.2	-	3,004.1
LTV מעל 75%	31.7	68.9	55.2	65.5	58.4	73.0	-	352.7
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	876.3	1,845.1	1,561.6	1,187.9	1,217.2	2,334.0	-	9,022.1
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	-	-	-	-	-	-	-	-
בפיגור של 30 ימים או יותר	0.8	20.6	29.3	16.1	31.7	100.6	-	199.1
אשראי שאינו צובר	0.1	5.2	18.2	14.7	18.9	103.8	-	160.9
מחיקות חשבונאיות ברוטו	-	-	-	-	-	0.2	-	0.2
אנשים פרטיים- אחר- סה"כ	**208.3**	**349.0**	**346.3**	**261.4**	**73.8**	**45.2**	**31.1**	**1,315.1**
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	200.2	317.8	318.4	241.2	69.0	42.8	31.1	1,220.5
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	4.2	21.5	20.2	16.1	3.4	1.2	-	66.6
בפיגור 30-89 יום	1.9	3.3	3.4	1.7	0.8	0.6	-	11.7
בפיגור של 90 ימים או יותר	1.6	3.2	3.6	1.9	0.4	0.3	-	11.0
אשראי שאינו צובר	0.4	3.2	0.7	0.5	0.2	0.3	-	5.3
מחיקות חשבונאיות ברוטו	2.0	12.5	14.6	6.7	2.0	1.6	-	39.4
סה"כ אשראי לציבור פעילות בישראל	**3,340.1**	**3,956.0**	**2,618.8**	**1,871.1**	**1,444.6**	**2,757.3**	**31.1**	**16,019.0**

(*) הלוואות שמוחזרו עם נתון LTV מקורי.

ביאור 14ב- מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

1.1 איכות אשראי לפי שנות העמדת אשראי (המשך)

	30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)							
	יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב						יתרת חוב רשומה של הלוואות	
ציבור- מסחרי	2024	2023	2022	2021	2020	קודם	מתחדשות	סה"כ
בינוי ונדל"ן- סה"כ	**905.2**	**975.5**	**403.6**	**136.0**	**81.8**	**83.0**	**-**	**2,585.1**
אשראי בדירוג ביצוע	904.5	973.0	396.3	119.1	81.8	83.0	-	2,557.7
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	0.7	2.5	7.3	10.6	-	-	-	21.1
אשראי בעייתי צובר	-	-	-	-	-	-	-	-
אשראי שאינו צובר	-	-	-	6.3	-	-	-	6.3
מחיקות חשבונאיות ברוטו	-	-	-	-	-	-	-	-
מסחרי- אחר- סה"כ	**579.2**	**439.7**	**311.8**	**40.9**	**48.1**	**79.3**	**-**	**1,499.0**
אשראי בדירוג ביצוע	577.6	433.0	305.5	30.8	45.3	75.7	-	1,467.9
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	-	-	-	-	-	-	-	-
אשראי בעייתי צובר	1.4	0.6	4.2	-	1.5	3.6	-	11.3
אשראי שאינו צובר	0.2	6.1	2.1	10.1	1.3	-	-	19.8
מחיקות חשבונאיות ברוטו	-	-	3.0	-	0.2	-	-	3.2
אנשים פרטיים- הלוואות לדיור- סה"כ	**805.3**	**2,111.5**	**1,895.7**	**1,697.4**	**858.4**	**2,478.1**	**-**	**9,846.4**
LTV עד 60%	543.5	1,527.1	1,141.0	935.8	481.1	1,774.1	-	6,402.6
LTV מעל 60% ועד 75%(*)	238.0	516.8	692.8	687.7	339.1	596.4	-	3,070.8
LTV מעל 75%	23.8	67.6	61.9	73.9	38.2	107.6	-	373.0
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	803.0	2,095.9	1,868.7	1,663.2	845.4	2,305.9	-	9,582.1
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	-	-	-	-	-	-	-	-
בפיגור של 30 ימים או יותר	2.0	10.4	14.4	11.2	8.2	67.3	-	113.5
אשראי שאינו צובר	0.3	5.2	12.6	23.0	4.8	104.9	-	150.8
מחיקות חשבונאיות ברוטו	-	-	-	-	-	0.5	-	0.5
אנשים פרטיים- אחר- סה"כ	**225.5**	**508.3**	**390.5**	**128.1**	**72.5**	**37.5**	**41.1**	**1,403.5**
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	217.5	475.9	352.5	115.9	66.7	21.6	41.1	1,291.2
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	1.7	22.7	33.2	10.7	4.6	15.0	-	87.9
בפיגור 30-89 יום	3.0	4.3	1.6	0.4	0.6	0.4	-	10.3
בפיגור של 90 ימים או יותר	1.5	4.5	3	0.7	0.3	0.4	-	10.4
אשראי שאינו צובר	1.8	0.9	0.2	0.4	0.3	0.1	-	3.7
מחיקות חשבונאיות ברוטו	1.4	18.9	13.1	3.9	1.2	0.5	-	39.0
סה"כ אשראי לציבור פעילות בישראל	**2,515.2**	**4,035.0**	**3,001.6**	**2,002.4**	**1,060.8**	**2,677.9**	**41.1**	**15,334.0**

(*) הלוואות שמוחזרו עם נתון LTV מקורי

ביאור 14ב- מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

1.1 איכות אשראי לפי שנות העמדת אשראי (המשך)

	31 בדצמבר 2024 (מבוקר)							
	יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב						יתרת חוב רשומה של הלוואות	
ציבור- מסחרי	2024	2023	2022	2021	2020	קודם	מתחדשות	סה"כ
ביטי וכדל"ן- סה"כ	**1,821.7**	**567.4**	**288.1**	**105.1**	**69.7**	**56.8**	**-**	**2,908.8**
אשראי בדירוג ביצוע	1,777.6	566.7	281.8	94.4	69.7	56.8	-	2,847.0
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	-	0.3	6.3	10.7	-	-	-	17.3
אשראי בעייתי צובר	29.9	0.4	-	-	-	-	-	30.3
אשראי שאינו צובר	14.2	-	-	-	-	-	-	14.2
מסחרי- אחר- סה"כ	**847.8**	**399.0**	**262.6**	**32.9**	**40.1**	**62.2**	**-**	**1,644.6**
אשראי בדירוג ביצוע	844.5	384.5	258.1	22.3	36.4	54.7	-	1,600.5
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	-	-	-	-	-	-	-	-
אשראי בעייתי צובר	3.0	1.3	3.1	-	0.8	6.0	-	14.2
אשראי שאינו צובר	0.3	13.2	1.4	10.6	2.9	1.5	-	29.9
מחיקות חשבונאיות ברוטו	0.6	-	7.1	-	0.1	0.1	-	7.9
אנשים פרטיים- הלוואות לדיור- סה"כ	**1,855.3**	**1,946.9**	**1,575.6**	**1,456.6**	**729.8**	**2,128.3**	**-**	**9,692.5**
LTV עד 60%	1,208.1	1,358.7	920.2	788.6	403.5	1,530.6	-	6,209.7
LTV מעל 60% ועד 75%(*)	575.1	520.8	572.6	589.6	304.9	527.3	-	3,090.3
LTV מעל 75%	72.1	67.4	82.8	78.4	21.4	70.4	-	392.5
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	1,850.2	1,923.9	1,556.7	1,402.3	714.8	1,978.6	-	9,426.5
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	-	-	-	-	-	-	-	-
בפיגור של 30 ימים או יותר	4.6	12.7	10.9	28.6	7.2	55.8	-	119.8
אשראי שאינו צובר	0.5	10.3	8.0	25.7	7.8	93.9	-	146.2
מחיקות חשבונאיות ברוטו	-	-	-	-	-	0.5	-	0.5
אנשים פרטיים- אחר- סה"כ	**421.6**	**432.8**	**335.0**	**104.4**	**53.7**	**21.0**	**46.3**	**1,414.8**
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	391.2	403.1	310.8	96.9	50.2	20.4	46.3	1,318.9
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	19.1	22.4	19.3	5.4	2.2	0.2	-	68.6
בפיגור 30-89 יום	2.6	2.7	1.9	1.1	0.7	0.4	-	9.4
בפיגור של 90 ימים או יותר	4.9	3.8	2.5	0.6	0.3	-	-	12.1
אשראי שאינו צובר	3.8	0.8	0.5	0.4	0.3	-	-	5.8
מחיקות חשבונאיות ברוטו	22.5	35.8	15.7	4.3	2.7	1.8	-	82.8
סה"כ אשראי לציבור פעילות בישראל	**4,946.4**	**3,346.1**	**2,461.3**	**1,699.0**	**893.3**	**2,268.3**	**46.3**	**15,660.7**

(*) הלוואות שמוחזרו עם נתון LTV מקורי

ביאור 14ב - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

2א. מידע נוסף על חובות[1] לא צוברים

	יתרה ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)				
פעילות לווים בישראל	יתרת[2] חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	יתרת[2] חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	סך הכל יתרת[2] חובות לא צוברים	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים
ציבור מסחרי					
בינוי ונדל"ן	43.0	3.0	-	43.0	43.0
מסחרי- אחר	24.2	2.2	-	24.2	24.6
סך הכל מסחרי	**67.2**	**5.2**	**-**	**67.2**	**67.6**
אנשים פרטים - הלוואות לדיור	160.9	4.7	-	160.9	160.9
אנשים פרטיים - אחר	5.3	3.5	-	5.3	6.1
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	**233.4**	**13.4**	**-**	**233.4**	**234.6**
פעילות לווים בחו"ל	-	-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	-	-	-	-	-
סך הכל	**233.4**	**13.4**	**-**	**233.4**	**234.6**

(*) אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 21.2 מיליוני ש"ח

מזה:					
נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים	-	-	-	-	-
נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון	28.6	2.6	-	28.6	28.6
נמדד על בסיס קבוצתי	204.8	10.8	-	204.8	206.0

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכם מכר חוזר.

(2) יתרת חוב רשומה.

(3) לא נרשמו הכנסות ריבית בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הלא צוברים, בפרק הזמן בו סווגו החובות כלא צוברים.

ביאור 14ב- מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

2א. מידע נוסף על חובות[1] לא צוברים (המשך)

	יתרה ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)				
פעילות לווים בישראל	יתרת[2] חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	יתרת[2] חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	סך הכל יתרת[2] חובות לא צוברים	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים
ציבור מסחרי					
בינוי ונדל"ן	6.3	2.0	-	6.3	6.3
מסחרי- אחר	19.8	3.1	-	19.8	19.8
סך הכל מסחרי	**26.1**	**5.1**	**-**	**26.1**	**26.1**
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	150.8	6.7	-	150.8	150.8
אנשים פרטיים - אחר	3.7	2.8	-	3.7	3.7
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	**180.6**	**14.6**	**-**	**180.6**	**180.6**
פעילות לווים בחו"ל					
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	-	-	-	-	-
סך הכל	**180.6**	**14.6**	**-**	**180.6**	**180.6**
(*) אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 9.4 מיליוני ש"ח					
מזה:					
נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים	-	-	-	-	-
נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון	13.9	4.4	-	13.9	13.9
נמדד על בסיס קבוצתי	166.7	10.2	-	166.7	166.7

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכם מכר חוזר.

(2) יתרת חוב רשומה.

(3) לא נרשמו הכנסות ריבית בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הלא צוברים, בפרק הזמן בו סווגו החובות כלא צוברים.

ביאור 14ב- מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

2א. מידע נוסף על חובות[1] לא צוברים (המשך)

	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)				
פעילות לווים בישראל	יתרת[2] חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	יתרת[2] חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	סך הכל יתרת[2] חובות לא צוברים	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים
ציבור מסחרי					
בינוי ונדל"ן	14.2	3.2	-	14.2	14.3
מסחרי- אחר	29.9	3.0	-	29.9	30.1
סך הכל מסחרי	**44.1**	**6.2**	**-**	**44.1**	**44.4**
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	146.2	3.0	-	146.2	146.2
אנשים פרטיים - אחר	5.8	4.1	-	5.8	6.8
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	**196.1**	**13.3**	**-**	**196.1**	**197.4**
פעילות לווים בחו"ל	-	-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	-	-	-	-	-
סך הכל	**196.1**	**13.3**	**-**	**196.1**	**197.4**

(*) אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 12.9 מיליוני ש"ח

מזה:					
נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים	-	-	-	-	-
נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון	9.6	3.8	-	9.6	9.6
נמדד על בסיס קבוצתי	186.5	9.5	-	186.5	187.8

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכם מכר חוזר.

(2) יתרת חוב רשומה.

(3) לא נרשמו הכנסות ריבית בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הלא צוברים, בפרק הזמן בו סווגו החובות כלא צוברים.

ביאור 14ב - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

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

הבנק כלל את הגילוי הכמותי המורחב אשר כולל פירוט של סוגי השינויים שבוצעו החל מהדוחות לרבעון השני של שנת 2024. הנתונים למחצית הראשונה של שנת 2024 הוצגו כפי שדווחו בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני, 2024.

	יתרה ליום 30 ביוני 2025				
	(בלתי מבוקר)				
	יתרת חוב רשומה				
	בעייתי		לא בעייתי		
	צובר הכנסות		בפיגור של 30		
	לא צובר	ריבית	יותר או יותר	לא בפיגור	סך הכל
מסחרי	-	-	-	-	-
אנשים פרטים - הלוואות לדיור	24.0	-	5.5	14.1	43.6
אנשים פרטיים - אחר	5.3	1.2	-	-	6.5
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**29.3**	**1.2**	**5.5**	**14.1**	**50.1**
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
סך הכל אשראי לציבור	**29.3**	**1.2**	**5.5**	**14.1**	**50.1**

איכות אשראי ומצב הפיגור של חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדוח

	חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025					
	(בלתי מבוקר)					
	יתרת חוב רשומה					
	בעייתי		לא בעייתי			
	צובר הכנסות		בפיגור של 30			מחיקות
	לא צובר	ריבית	יותר או יותר	לא בפיגור	סך הכל	חשבונאיות
מסחרי	-	-	-	-	-	-
אנשים פרטים - הלוואות לדיור	-	-	0.6	-	0.6	-
אנשים פרטיים - אחר	-	-	-	-	-	0.4
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**-**	**-**	**0.6**	**-**	**0.6**	**0.4**
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
סך הכל אשראי לציבור	**-**	**-**	**0.6**	**-**	**0.6**	**0.4**
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים בשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)						
מסחרי	-	-	-	-	-	-
אנשים פרטים - הלוואות לדיור	1.7	-	0.7	1.4	3.8	-
אנשים פרטיים - אחר	-	-	-	-	-	0.8
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**1.7**	**-**	**0.7**	**1.4**	**3.8**	**0.8**
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
סך הכל אשראי לציבור	**1.7**	**-**	**0.7**	**1.4**	**3.8**	**0.8**

ביאור 14ב - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב.אשראי לציבור (המשך)

2.ב. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך)

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

	יתרה ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)				
	יתרת חוב רשומה				
	בעייתי	לא בעייתי			
	לא צובר	צובר הכנסות ריבית	בפיגור של 30 יום או יותר	לא בפיגור	סך הכל
מסחרי	-	-	-	-	-
אנשים פרטים - הלוואות לדיור	40.3	-	4.8	16.4	61.5
אנשים פרטיים - אחר	3.7	2.2	-	-	5.9
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**44.0**	**2.2**	**4.8**	**16.4**	**67.4**
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
סך הכל אשראי לציבור	**44.0**	**2.2**	**4.8**	**16.4**	**67.4**

איכות אשראי ומצב הפיגור של חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדוח

	חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024					
	יתרת חוב רשומה					
	בעייתי	לא בעייתי				
	לא צובר	צובר הכנסות ריבית	בפיגור של 30 יום או יותר	לא בפיגור	סך הכל	מחיקות חשבונאיות
מסחרי	-	-	-	-	-	-
אנשים פרטים - הלוואות לדיור	28.1	-	-	1.8	29.9	-
אנשים פרטיים - אחר	1.4	-	-	-	1.4	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**29.5**	**-**	**-**	**1.8**	**31.3**	**-**
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
סך הכל אשראי לציבור	**29.5**	**-**	**-**	**1.8**	**31.3**	**-**
	חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים בשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024					
מסחרי	-	-	-	-	-	-
אנשים פרטים - הלוואות לדיור	28.1	-	-	2.6	30.7	-
אנשים פרטיים - אחר	2.2	-	-	0.1	2.3	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**30.3**	**-**	**-**	**2.7**	**33.0**	**-**
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
סך הכל אשראי לציבור	**30.3**	**-**	**-**	**2.7**	**33.0**	**-**

ביאור 14ב - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

2.ב. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך)

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

	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024				
	יתרת חוב רשומה				
	בעייתי		לא בעייתי		
	צובר הכנסות		בפיגור של 30 יום או		
	לא צובר	ריבית	יותר	לא בפיגור	סך הכל
מסחרי	-	-	-	-	-
אנשים פרטים - הלוואות לדיור	38.3	-	4.4	17.4	60.1
אנשים פרטיים - אחר	5.8	1.4	-	-	7.2
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**44.1**	**1.4**	**4.4**	**17.4**	**67.3**
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
סך הכל אשראי לציבור	**44.1**	**1.4**	**4.4**	**17.4**	**67.3**

איכות אשראי ומצב הפיגור של חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדוח

	חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024					
	יתרת חוב רשומה					
	בעייתי		לא בעייתי			
	צובר הכנסות		בפיגור של 30 יום או			מחיקות
	לא צובר	ריבית	יותר	לא בפיגור	סך הכל	חשבונאיות
מסחרי	-	-	-	-	-	-
אנשים פרטים - הלוואות לדיור	25.5	-	-	5.2	30.7	-
אנשים פרטיים - אחר	4.2	-	-	0.1	4.3	0.2
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**29.7**	**-**	**-**	**5.3**	**35.0**	**0.2**
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
סך הכל אשראי לציבור	**29.7**	**-**	**-**	**5.3**	**35.0**	**0.2**

ביאור 14ב - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

2.ב. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך)

2.ב.2 חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדוח

	חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים			
	סך הכל	סוג השינוי		
		(בלתי מבוקר)		
	יתרת חוב רשומה	% מסך הכל	הארכת תקופה	דחיית תשלומים	ויתור על ריבית והארכת תקופה
	מיליוני ש"ח	באחוזים	מיליוני ש"ח		
	בשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025				
פעילות לווים בישראל					
מסחרי	-	-	-	-	-
אנשים פרטיים הלוואות לדיור	3.8	-	-	1.7	2.1
אנשים פרטיים - אחר	-	-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	**3.8**	**-**	**-**	**1.7**	**2.1**
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
סך הכל	**3.8**	**-**	**-**	**1.7**	**2.1**

	השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסים		
	סוג השינוי		
	(בלתי מבוקר)		
	ממוצע ויתור על ריבית(*)	ממוצע הארכת תקופה	דחיית תשלומים ממוצעת
	באחוזים	חודשים	חודשים
	בשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025		
פעילות לווים בישראל			
מסחרי	-	-	-
אנשים פרטיים הלוואות לדיור	2.7	194.5	10.6
אנשים פרטיים - אחר	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	**2.7**	**194.5**	**10.6**
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	**-**	**-**	**-**
סך הכל	**2.7**	**194.5**	**10.6**

*בהתאם לריבית החוזית.

ביאור 14ב - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

2.ב. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך)

2.ב.2 חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדוח (המשך)

	חובות של לווים בקשיים פיננסיים שכשלו בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים(*)				
	סך הכל	סוג השינוי			
	(בלתי מבוקר)				
	יתרת חוב רשומה	ויתור על קרן	הארכת תקופה	הארכת תקופה וויתור על ריבית	דחיית תשלומים
	מיליוני ש"ח				
	בשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025				
פעילות לווים בישראל					
מסחרי	-	-	-	-	-
אנשים פרטיים הלוואות לדיור	3.2	-	0.8	2.4	-
אנשים פרטיים - אחר	-	-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	**3.2**	**-**	**0.8**	**2.4**	**-**
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
סך הכל	**3.2**	**-**	**0.8**	**2.4**	**-**

(*) חובות שהפכו בשנת הדיווח לחובות בפיגור של 30 ימים או יותר, אשר בוצע להם שינוי בתנאים במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם הפכו לחובות בפיגור.

ביאור 14ב - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

2.ב. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך)

2.ב.2 חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדוח (המשך)

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים				
	סך הכל	סוג השינוי		
		(בלתי מבוקר)		
	יתרת חוב רשומה	% מסך הכל	הארכת תקופה	דחיית תשלומים	ויתור על ריבית והארכת תקופה
	מיליוני ש"ח	באחוזים	מיליוני ש"ח		
בשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024					
פעילות לווים בישראל					
מסחרי	-	-	-	-	-
אנשים פרטיים הלוואות לדיור	30.7	0.3	0.7	28.1	1.9
אנשים פרטיים - אחר	2.3	0.2	0.1	2.2	-
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	**33.0**	**0.5**	**0.8**	**30.3**	**1.9**
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
סך הכל	**33.0**	**0.5**	**0.8**	**30.3**	**1.9**

השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסים			
	סוג השינוי		
	(בלתי מבוקר)		
	ממוצע ויתור על ריבית(*)	ממוצע הארכת תקופה	דחיית תשלומים ממוצעת
	באחוזים	חודשים	חודשים
בשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024			
פעילות לווים בישראל			
מסחרי	-	-	-
אנשים פרטיים הלוואות לדיור	1.4	136.8	7.9
אנשים פרטיים - אחר	-	16.7	6.4
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	**1.4**	**131.3**	**7.8**
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	**-**	**-**	**-**
סך הכל	**1.4**	**131.3**	**7.8**

(*)בהתאם לריבית חוזית

ביאור 14ב - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

2.ב. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך)

2.ב.2 חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדוח (המשך)

	חובות של לווים בקשיים פיננסיים שכשלו בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים(*)				
	סך הכל	סוג השינוי			
		(בלתי מבוקר)			
	יתרת חוב רשומה	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	הארכת תקופה וויתור על ריבית	דחיית תשלומים
	מיליוני ש"ח				
	בשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024				
פעילות לווים בישראל					
מסחרי	-	-	-	-	-
אנשים פרטיים הלוואות לדיור	6.7	-	0.9	5.8	-
אנשים פרטיים - אחר	-	-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	**6.7**	**-**	**0.9**	**5.8**	**-**
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
סך הכל	**6.7**	**-**	**0.9**	**5.8**	**-**

(*) חובות שהפכו בשנת הדיווח לחובות בפיגור של 30 ימים או יותר, אשר בוצע להם שינוי בתנאים במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם הפכו לחובות בפיגור.

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

2.ב. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך)

2.ב.2 חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדוח (המשך)

	חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
	סך הכל		סוג השינוי			
			(מבוקר)			
	יתרת חוב רשומה	% מסך הכל	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	דחיית תשלומים	ויתור על ריבית והארכת תקופה
	מיליוני ש"ח	באחוזים	מיליוני ש"ח			
	בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024					
פעילות לווים בישראל						
מסחרי	-	-	-	-	-	-
אנשים פרטיים הלוואות לדיור	30.7	0.3	-	1.5	25.5	3.7
אנשים פרטיים - אחר	4.3	0.3	-	0.1	4.2	-
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	**35.0**	**0.6**	**-**	**1.6**	**29.7**	**3.7**
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
סך הכל	**35.0**	**0.6**	**-**	**1.6**	**29.7**	**3.7**

	השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסים			
	סוג השינוי			
	(מבוקר)			
	ויתור על קרן	ויתור על ריבית*	ממוצע הארכת תקופה	ממוצע דחיית תשלומים
	מיליוני ש"ח	באחוזים	חודשים	חודשים
	בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024			
פעילות לווים בישראל				
מסחרי	-	-	-	-
אנשים פרטיים הלוואות לדיור	-	2.70	134.9	9.6
אנשים פרטיים - אחר	-	-	6.0	9.1
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	**-**	**2.70**	**133.3**	**9.6**
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	**-**	**-**	**-**	**-**
סך הכל	**-**	**2.70**	**133.3**	**9.6**

(*) בהתאם לריבית חוזית.

ביאור 14ב - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

2.ב. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך)

2.ב.2 חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדוח (המשך)

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שכשלו בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים(*)				
	סך הכל	סוג השינוי		
	(מבוקר)			
	יתרת חוב רשומה	הארכת תקופה	הארכת תקופה וויתור על ריבית	דחיית תשלומים
	מיליוני ש"ח			
	בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024			
פעילות לווים בישראל				
מסחרי	-	-	-	-
אנשים פרטיים הלוואות לדיור	10.1	1.7	8.4	-
אנשים פרטיים - אחר	-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	**10.1**	**1.7**	**8.4**	**-**
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	**-**	**-**	**-**	**-**
סך הכל	**10.1**	**1.7**	**8.4**	**-**

(*) חובות שהפכו בשנת הדיווח לחובות בפיגור של 30 ימים או יותר, אשר בוצע להם שינוי בתנאים במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם הפכו לחובות בפיגור.

ביאור 14ב- מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב.אשראי לציבור (המשך)

ג.2. מידע נוסף על אשראי לא צובר בפיגור

	ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)						
	אינו בפיגור של 90 יום או יותר	בפיגור של 90 עד 180 ימים	בפיגור מעל 180 ימים עד שנה	בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים	בפיגור מעל 3 שנים ועד 5 שנים	בפיגור מעל 5 שנים ועד 7 שנים	בפיגור מעל 7 שנים	סה"כ
מסחרי	35.8	0.2	16.3	14.9	-	-	-	67.2
הלוואות לדיור	14.3	57.2	50.4	28.9	5.4	2.2	2.5	160.9
אנשים פרטיים - אחר	5.0	0.3	-	-	-	-	-	5.3
סך הכל	**55.1**	**57.7**	**66.7**	**43.8**	**5.4**	**2.2**	**2.5**	**4 233.**
	ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)							
מסחרי	12.4	13.7	-	-	-	-	-	26.1
הלוואות לדיור	23.8	33.3	46.1	35.3	5.2	3.0	4.1	150.8
אנשים פרטיים - אחר	3.7	-	-	-	-	-	-	3.7
סך הכל	**39.9**	**47.0**	**46.1**	**35.3**	**5.2**	**3.0**	**4.1**	**180.6**
	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)							
מסחרי	3.2	20.6	8.4	11.9	-	-	-	44.1
הלוואות לדיור	24.7	47.7	29.5	33.4	4.4	3.3	3.2	146.2
אנשים פרטיים - אחר	5.8	-	-	-	-	-	-	5.8
סך הכל	**33.7**	**68.3**	**37.9**	**45.3**	**4.4**	**3.3**	**3.2**	**196.1**

ביאור 14ב - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

3. מידע נוסף על הלוואות לדיור ללא קבוצות רכישה- יתרות לסוף תקופה לפי שיעור המימון (LTV) סוג החזר וסוג ריבית

		יתרה ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)			
		יתרת הלוואות לדיור			
		סך הכל	מזה: בולט ובלון	מזה: ריבית משתנה	סיכון אשראי חוץ מאזני סך הכל
שיעבוד ראשון: שיעור המימון	עד 60%	6,025.3	145.3	3,643.1	713.0
	מעל 60%	3,356.8	169.9	1,978.4	207.7
שיעבוד משני או ללא שיעבוד		-	-	-	-
סך הכל		**9,382.1**	**315.2**	**5,621.5**	**920.7**

		יתרה ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)			
		יתרת הלוואות לדיור			
		סך הכל	מזה: בולט ובלון	מזה: ריבית משתנה	סיכון אשראי חוץ מאזני סך הכל
שיעבוד ראשון: שיעור המימון	עד 60%	6,402.6	184.6	3,913.1	809.8
	מעל 60%	3,443.8	91.1	2,099.4	195.4
שיעבוד משני או ללא שיעבוד		-	-	-	-
סך הכל		**9,846.4**	**275.7**	**6,012.5**	**1,005.2**

		יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)			
		יתרת הלוואות לדיור			
		סך הכל	מזה: בולט ובלון	מזה: ריבית משתנה	סיכון אשראי חוץ מאזני סך הכל
שיעבוד ראשון: שיעור המימון	עד 60%	6,209.7	166.6	3,774.1	972.8
	מעל 60%	3,482.8	87.3	2,081.5	273.2
שיעבוד משני או ללא שיעבוד		-	-	-	-
סך הכל		**9,692.5**	**253.9**	**5,855.6**	**1,246.0**

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכם מכר חוזר.

איכות אשראי - יחס ה-LTV

יחס ה-LTV מהווה אינדיקציה נוספת של הבנק לאיכות אשראי. יחס ה-LTV מהווה יחס בין סכום ההלוואה לבין השווי המוערך של הנכס הממומן כפי שאושר על ידי הבנק בעת העמדת המסגרת.

ביאור 14ג - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג.מכירה, רכישה וסינדיקציה של אשראי לציבור במהלך תקופת הדוח

1.מכירה ורכישה של אשראי לציבור

	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)						
	סיכון אשראי לציבור שנמכר					סיכון אשראי לציבור שנרכש	
	אשראי לציבור שנמכר בתקופה	סיכון אשראי חוץ מאזני שנמכר בתקופה[1]	מזה: אשראי בעייתי	סך הכל רווח (הפסד) בגין אשראי שנמכר	יתרה לסוף תקופה של האשראי שנמכר, אשר התאגיד הבנקאי נותן עבורו שירות	אשראי לציבור שנרכש בתקופה	סיכון אשראי חוץ מאזני שנרכש בתקופה[1]	מזה: אשראי בעייתי
סך הכל מסחרי	313.0	-	-	12.6	479.2 [3]	147.0 [2]	-	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור[4]	470.3	-	-	7.4	3,165.5	-	-	-
אנשים פרטיים - אחר	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור	**783.3**	**-**	**-**	**20.0**	**3,644.7**	**147.0**	**-**	**-**

	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)						
	סיכון אשראי לציבור שנמכר					סיכון אשראי לציבור שנרכש	
	אשראי לציבור שנמכר בתקופה	סיכון אשראי חוץ מאזני שנמכר בתקופה[1]	מזה: אשראי בעייתי	סך הכל רווח (הפסד) בגין אשראי שנמכר	יתרה לסוף תקופה של האשראי שנמכר, אשר התאגיד הבנקאי נותן עבורו שירות	אשראי לציבור שנרכש בתקופה	סיכון אשראי חוץ מאזני שנרכש בתקופה[1]	מזה: אשראי בעייתי
סך הכל מסחרי	266.4	-	-	13.5	270.6	-	-	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	357.6	-	-	11.5	2,957.1	-	-	-
אנשים פרטיים - אחר	-	-	-	-	-	133.0	-	-
סך הכל אשראי לציבור	**624.0**	**-**	**-**	**25.0**	**3,227.7**	**133.0**	**-**	**-**

ביאור 14ג - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג.מכירה, רכישה וסינדיקציה של אשראי לציבור במהלך תקופת הדוח (המשך)

1.מכירה ורכישה של אשראי לציבור (המשך)

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)						
	סיכון אשראי לציבור שנמכר				סיכון אשראי לציבור שנרכש		
	אשראי לציבור שנמכר בתקופה	סיכון אשראי חוץ מאזני שנמכר בתקופה[2]	מזה: אשראי בעייתי	סך הכל רווח (הפסד) בגין אשראי שנמכר	יתרה לסוף תקופה של האשראי שנמכר, אשר התאגיד הבנקאי נותן עבורו שירות	אשראי לציבור שנרכש בתקופה	סיכון אשראי חוץ מאזני שנרכש בתקופה[2]	מזה: אשראי בעייתי
סך הכל מסחרי	-	-	-	-	479.2	-	-	-
אנשים פרטיים -								
הלוואות לדיור [4]	470.3	-	-	7.4	3,165.5	-	-	-
אנשים פרטיים - אחר	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור	**470.3**	**-**	**-**	**7.4**	**3,644.7**	**-**	**-**	**-**

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)						
	סיכון אשראי לציבור שנמכר				סיכון אשראי לציבור שנרכש		
	אשראי לציבור שנמכר בתקופה	סיכון אשראי חוץ מאזני שנמכר בתקופה[2]	מזה: אשראי בעייתי	סך הכל רווח (הפסד) בגין אשראי שנמכר	יתרה לסוף תקופה של האשראי שנמכר, אשר התאגיד הבנקאי נותן עבורו שירות	אשראי לציבור שנרכש בתקופה	סיכון אשראי חוץ מאזני שנרכש בתקופה[2]	מזה: אשראי בעייתי
סך הכל מסחרי	266.4	-	-	13.5	270.6	-	-	-
אנשים פרטיים -								
הלוואות לדיור	-	-	-	-	2,957.1	-	-	-
אנשים פרטיים - אחר	-	-	-	-	-	133.0	-	-
סך הכל אשראי לציבור	**266.4**	**-**	**-**	**13.5**	**3,227.7**	**133.0**	**-**	**-**

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 מבוקר						
	סיכון אשראי לציבור שנמכר				סיכון אשראי לציבור שנרכש		
	אשראי לציבור שנמכר בתקופה	סיכון אשראי חוץ מאזני שנמכר בתקופה[2]	מזה: אשראי בעייתי	סך הכל רווח (הפסד) בגין אשראי שנמכר	יתרה לסוף תקופה של האשראי שנמכר, אשר התאגיד הבנקאי נותן עבורו שירות	אשראי לציבור שנרכש בתקופה	סיכון אשראי חוץ מאזני שנרכש בתקופה[2]	מזה: אשראי בעייתי
סך הכל מסחרי	266.4	-	-	13.5	[3]233.9	59.8	-	-
אנשים פרטיים -								
הלוואות לדיור	652.5	-	-	23.9	2,976.4	-	-	-
אנשים פרטיים - אחר	-	-	-	-	-	130.4	-	-
סך הכל אשראי לציבור	**918.9**	**-**	**-**	**37.4**	**3,210.3**	**190.2**	**-**	**-**

נכון ליום 30 יוני, 2025 שיעור המגבלה על היקף תיקי מכירת הלוואת לדיור של הבנק עומד על 25% מהיתרה (כולל התיק המנוהל) ו-10% נוספים באמצעות העמדה משותפת (סינדיקציה).

[1] סיכון אשראי במכשירים פיננסים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלת חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.

[2] כולל הלוואות המגובות בתזרים הלוואות רכב.

[3] מזה כ-474.8 מיליוני ש"ח וכ- 229.0 מיליוני ש"ח בשעבוד דירות ונכסים מסחריים ליום 30.06.2025 ו- 31.12.2024, בהתאמה.

[4] לפרטים אודות עסקת איגוח ראה ביאור 18- נושאים שונים ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן.

ביאור 14ג - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. מכירה, רכישה[1] וסינדיקציה של אשראי לציבור במהלך תקופת הדוח (המשך)

2.סינדיקציות והשתתפות בסינדיקציות של הלוואות

	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)					
	עסקאות סינדיקציה שהתאגיד הבנאי יזם				עסקאות סינדיקציה שיזמו אחרים	
	חלקו של התאגיד הבנקאי		חלקם של אחרים		חלקו של התאגיד הבנקאי	
	אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני*	אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני*	אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני*
בינוי ונדל"ן - בינוי	1,093.7	328.5	1,053.0	648.3	-	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	58.8	6.8	528.9	60.9	-	-
אנשים פרטיים - אחר	-	-	-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור	**1,152.5**	**335.3**	**1,581.9**	**709.2**	**-**	**-**
	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)					
בינוי ונדל"ן - בינוי	774.9	382.6	1,114.6	517.6	-	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	-	-	-	-	-	-
אנשים פרטיים - אחר	-	-	-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור	**774.9**	**382.6**	**1,114.6**	**517.6**	**-**	**-**
	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
בינוי ונדל"ן - בינוי	958.6	371.9	1,198.2	513.6	-	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	20.1	4.0	180.6	35.8	-	-
אנשים פרטיים - אחר	-	-	-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור	**978.7**	**375.9**	**1,378.8**	**549.4**	**-**	**-**

[1] לתאריך 30 ביוני 2025 הבנק לא השתתף בעסקאות סינדיקציה שיזמו אחרים.

(*) סיכון אשראי במכשירים פיננסים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלת חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.

(**) לפרטים נוספים בגין אשראי לציבור שנמכר והעמדה משותפת של הלוואות לדיור (סינדיקציה) במהלך תקופת הדוח ראה ביאור 18- נושאים שונים ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן.

ביאור 14ד - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ד. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף תקופה

	30 ביוני 2025		30 ביוני 2024		31 בדצמבר 2024	
	(בלתי מבוקר)				(מבוקר)	
	יתרות חוזים[1]	יתרת הפרשה להפסדי אשראי[2]	יתרות חוזים[1]	יתרת הפרשה להפסדי אשראי[2]	יתרות חוזים[1]	יתרת הפרשה להפסדי אשראי[2]
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:						
ערבויות להבטחת אשראי[1]	104.3	0.1	119.8	0.2	103.8	0.2
ערבויות לרוכשי דירות	0.6	0.1	0.6	0.2	0.6	0.2
ערבויות והתחייבויות אחרות	125.3	-	115.7	-	98.0	0.1
מסגרת אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו	68.2	0.6	71.3	0.6	68.7	0.6
מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו	100.4	0.7	85.2	0.4	88.7	0.3
התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר ועדין לא ניתן	1,823.2	1.2	1,897.3	1.8	2,133.5	2.4
סך הכל	**2,222.0**	**2.7**	**2,289.9**	**3.2**	**2,493.3**	**3.8**

(1) יתרות חוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה, לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי.

(2) יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף השנה.

(3) יתרה נמוכה מ-0.1 מיליוני ש"ח אינה מוצגת.

ביאור 15 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

	יתרה ליום 30 ביוני 2025					
	(בלתי מבוקר)					
	מטבע ישראלי		מטבע חוץ [1]			
	צמוד למדד				פריטים שאינם	
	לא צמוד	המחירים	דולר של ארה"ב	אחר	כספיים	סך הכל
נכסים						
מזומנים ופיקדונות בבנקים	2,858.3	-	92.1	68.6	-	3,019.0
ניירות ערך	1,917.4	160.3	186.0	76.9	164.4	2,505.0
אשראי לציבור, נטו [2]	9,736.7	5,799.5	174.5	101.9	-	15,812.6
בניינים וציוד	-	-	-	-	273.7	273.7
נכסים בגין מכשירים נגזרים	0.4	0.1	-	0.1	0.8	1.4
נכסים אחרים	85.0	9.5	-	-	153.3	247.8
סך הכל נכסים	**14,597.8**	**5,969.4**	**452.6**	**247.5**	**592.2**	**21,859.5**
התחייבויות						
פיקדונות הציבור [3]	13,974.0	2,247.5	778.2	209.8	-	17,209.5
פיקדונות מבנקים	61.6	12.5	-	-	-	74.1
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	1.4	2,639.0	-	-	-	2,640.4
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	10.6	-	-	1.7	0.8	13.1
התחייבויות אחרות	294.9	-	-	-	26.9	321.8
סך הכל התחייבויות	**14,342.5**	**4,899.0**	**778.2**	**211.5**	**27.7**	**20,258.9**
הפרש	255.3	1,070.4	(325.6)	36.0	564.5	1,600.6
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים						
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	7.5	(202.4)	235.9	(41.0)	-	-
סך הכל כללי	**262.8**	**868.0**	**(89.7)**	**(5.0)**	**564.5**	**1,600.6**

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

(2) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי הצמדה.

(3) כולל תכניות חסכון עם רצפה שקלית בסכום של 6.7 מיליוני ש"ח.

ביאור 15 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

	יתרה ליום 30 ביוני 2024					
	(בלתי מבוקר)					
	מטבע ישראלי		מטבע חוץ [1]			
	צמוד למדד				פריטים שאינם	
	לא צמוד	המחירים	דולר של ארה"ב	אחר	כספיים	סך הכל
נכסים						
מזומנים ופיקדונות בבנקים	5,250.8	-	173.6	118.6	-	5,543.0
ניירות ערך	521.9	135.9	165.3	74.2	109.2	1,006.5
אשראי לציבור, נטו [2]	9,206.1	5,560.4	236.5	115.5	-	15,118.5
בניינים וציוד	-	-	-	-	236.0	236.0
נכסים בגין מכשירים נגזרים	-	-	2.0	-	2.5	4.5
נכסים אחרים	92.3	11.2	-	-	178.2	281.7
סך הכל נכסים	**15,071.1**	**5,707.5**	**577.4**	**308.3**	**525.9**	**22,190.2**
התחייבויות						
פיקדונות הציבור [3]	14,858.9	1,675.8	784.9	216.4	-	17,536.0
פיקדונות מבנקים	60.1	15.1	-	-	-	75.2
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	10.0	2,819.1	-	-	-	2,829.1
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	0.7	-	0.4	0.1	2.7	3.9
התחייבויות אחרות	272.9	-	4.8	1.7	28.6	308.0
סך הכל התחייבויות	**15,202.6**	**4,510.0**	**790.1**	**218.2**	**31.3**	**20,752.2**
הפרש	(131.5)	1,197.5	(212.7)	90.1	494.6	1,438.0
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים						
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	146.5	(202.3)	151.1	(95.3)	-	-
סך הכל כללי	**15.0**	**995.2**	**(61.6)**	**(5.2)**	**494.6**	**1,438.0**

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

(2) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי הצמדה.

(3) כולל תכניות חסכון עם רצפה שקלית בסכום של 42.1 מיליוני ש"ח.

ביאור 15 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024					
	(מבוקר)					
	מטבע ישראלי		מטבע חוץ [1]			
		צמוד למדד			פריטים שאינם	
	לא צמוד	המחירים	דולר של ארה"ב	אחר	כספיים	סך הכל
נכסים						
מזומנים ופיקדונות בבנקים	4,791.6	-	166.2	98.2	-	5,056.0
ניירות ערך	846.4	150.1	157.2	72.8	95.9	1,322.4
אשראי לציבור, נטו(2)	9,336.7	5,786.3	214.4	102.7	-	15,440.1
בניינים וציוד	-	-	-	-	265.1	265.1
נכסים בגין מכשירים נגזרים	0.1	-	2.4	-	0.6	3.1
נכסים אחרים	119.4	9.6	-	-	173.6	302.6
סך הכל נכסים	**15,094.2**	**5,946.0**	**540.2**	**273.7**	**535.2**	**22,389.3**
התחייבויות						
פיקדונות הציבור	14,634.7	2,101.9	826.5	223.3	-	17,786.4
פיקדונות מבנקים	37.7	10.1	-	-	-	47.8
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	9.8	2,712.2	-	-	-	2,722.0
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	0.3	0.5	0.4	1.0	0.6	2.8
התחייבויות אחרות	303.5	-	-	0.9	29.8	334.2
סך הכל התחייבויות	**14,986.0**	**4,824.7**	**826.9**	**225.2**	**30.4**	**20,893.2**
הפרש	108.2	1,121.3	(286.7)	48.5	504.8	1,496.1
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים [3]						
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	63.7	(253.0)	242.5	(53.2)	-	-
סך הכל כללי	**171.9**	**868.3**	**(44.2)**	**(4.7)**	**504.8**	**1,496.1**

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

(2) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי הצמדה.

(3) כולל תכניות חסכון עם רצפה שקלית בסכום של 12.4 מיליוני ש"ח.

ביאור 16 – תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי[1]

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

	ליום 30 ביוני 2025										
	תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי								יתרה מאזנית[3]		
	עם דרישה ועד יום	מעל יום ועד שבוע	מעל שבוע עד חודש	מעל חודש ועד 3 חודשים	מעל 3 חודשים עד שנה	מעל שנה עד 3 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל 5 שנים	ללא מועד פירעון	סך הכל	שיעור תשואה אפקטיבי[2]
מזומנים, פיקדונות ואגרות חוב סחירות[3]											
מזומנים ופיקדונות בבנקים	2,692.6	324.2	-	-	-	-	-	-	32.9	3,019.0	3.90%
איגרות חוב ממשלתיות סחירות	-	-	-	1.1	589.2	481.6	486.2	540.6		2,098.7	4.10%
איגרות חוב סחירות אחרות	-	-	-	1.9	22.5	84.8	70.6	62.2		242.0	3.35%
סה"כ מזומנים, פיקדונות ואגרות חוב סחירות	**2,692.6**	**324.2**	**-**	**3.0**	**611.7**	**566.4**	**556.8**	**602.8**	**32.9**	**5,359.7**	**3.95%**
נכסים כספיים אחרים											
אשראי לציבור[4]	295.6	2.7	89.4	591.4	1,794.9	2,065.7	1,273.0	9,197.7	502.2	15,812.6	6.52%
נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים	-	-	-	-	-	-	-	-	33.4	33.4	5.74%
סה"כ נכסים כספיים למעט נגזרים	**2,988.2**	**326.9**	**89.4**	**594.4**	**2,406.6**	**2,632.1**	**1,829.8**	**9,800.5**	**568.5**	**21,205.7**	**5.87%**
התחייבויות כספיות											
פיקדונות הציבור[5]	2,185.9	291.5	956.1	56.2	3,959.1	4,951.8	2,212.3	2,596.6	-	17,209.5	3.53%
מזה: משקי בית ועסקים קטנים	1,006.5	65.1	29.9	4.2	2,430.1	3,755.9	1,582.3	1,670.2	-	10,544.2	3.61%
פיקדונות מבנקים	63.6	-	-	-	5.3	5.2	-	-		74.1	2.25%
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	-	-	-	165.0	366.1	1,274.2	650.3	184.8		2,640.4	3.11%
התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים	3.9	-	-	3.1	11.6	28.1	23.5	49.6	152.8	272.6	
סה"כ התחייבויות כספיות למעט נגזרים	**2,253.4**	**291.5**	**956.1**	**224.3**	**4,342.1**	**6,259.3**	**2,886.1**	**2,831.0**	**152.8**	**20,196.6**	**3.42%**
זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים											
השפעת מכשירים נגזרים	(6.3)	0.2	(5.6)	-	-	-	-	-	-	(11.7)	
התחייבויות להעמיד אשראי	117.0	10.7	70.6	580.0	909.1	278.1	26.2	0.1		1,991.8	
זכויות עובדים	-	-	0.9	0.5	0.7	2.9	3.7	26.2		21.4	
השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים	**110.7**	**10.9**	**65.9**	**580.5**	**909.8**	**281.0**	**29.9**	**26.3**	**-**	**2,001.5**	
סה"כ תזרימי מזומנים נטו (כולל בש"ח ומט"ח)	**624.1**	**24.5**	**(932.6)**	**(210.4)**	**(2,845.3)**	**(3,908.2)**	**(1,086.2)**	**6,943.2**	**415.7**	**(992.4)**	

ביאור 16 – תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי[1]

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

	ליום 30 ביוני 2025										
	תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי								יתרה מאזנית[3]		
	עם דרישה ועד יום	מעל יום ועד שבוע	מעל שבוע עד חודש	מעל חודש ועד 3 חודשים	מעל 3 חודשים עד שנה	מעל שנה עד 3 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל 5 שנים	ללא מועד פירעון	סך הכל	שיעור תשואה אפקטיבי[2]
מזה במט"ח:											
סה"כ מזומנים, פיקדונות ואגרות חוב סחירות	160.7	-	-	-	-	65.8	-	197.1		423.6	2.63%
סה"כ נכסים כספיים אחרים	62.8	-	-	-	15.9	38.9	33.5	125.3	-	276.4	1.69%
סה"כ התחייבויות כספיות	326.1	119.9	154.2	175.4	211.8	0.5	-	0.1	-	988.0	0.00%
השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים	(6.3)	4.7	-	-	-	-	-	-	-	(1.6)	
סה"כ תזרימי מזומנים נטו במט"ח	**(96.3)**	**(124.6)**	**(154.2)**	**(175.4)**	**(195.9)**	**104.2**	**33.5**	**322.3**	**-**	**(286.4)**	
	ליום 31 בדצמבר 2024										
מזומנים, פיקדונות ואגרות חוב סחירות	4,281.4	689.9	-	3.8	139.1	274.3	391.7	417.6	84.7	6,282.5	0.89%
נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים	397.8	7.3	122.7	328.5	1,565.5	1,955.1	1,348.8	9,319.3	494.1	21,821.6	6.42%
פיקדונות הציבור	2,423.9	672.7	695.9	341.5	3,682.8	6,893.6	693.1	2,382.9	-	17,786.4	3.49%
התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים	46.4	-	0.3	1.2	559.8	1,178.8	807.6	295.5	152.0	3,041.6	3.01%
השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים	103.5	39.0	207.1	1,019.3	215.8	710.8	3.1	20.4	-	2,310.6	
סה"כ תזרימים נטו	**2,105.4**	**(14.5)**	**(780.6)**	**(1,029.7)**	**(2,753.8)**	**(6,553.8)**	**236.7**	**7,038.1**	**426.8**	**4,965.5**	
מזה: סה"כ תזרימים נטו במט"ח	**(1.4)**	**(92.5)**	**(175.1)**	**(188.2)**	**(226.2)**	**98.50**	**44.50**	**301.10**	**(0.9)**	**(240.2)**	

1. כפי שנכללה בביאור "נכסים והתחייבויות לפי בסיס 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 ואג"ח סחירות אשר אינן משועבדות, עומד על 5,232.9 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני, 2025 ועל 6,149.6 מיליוני 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 ואשרי 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 למשיכה מידית מוצגים בעמודת "עם דרישה ועד יום".

ביאור 17א - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

א. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

המידע הכלול בביאור זה מתייחס להערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים.

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 המהוון בריבית ניכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי. אומדן של השווי ההוגן באמצעות הערכת תזרים המזומנים העתידי וקביעת שיעור ריבית הניכיון הינו סובייקטיבי. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי ההוגן דלעיל אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי ההוגן נערכה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכול שיהיו שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה 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. נציין כי, יתכן והפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי ההוגן לא 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 שווי התאגיד הבנקאי כעסק חי. כמו כן, יש להיזהר בעת עריכת השוואות ערכי שווי הוגן בין בנקים שונים בשל ריבוי של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים ליישום בעת ביצוע הערכת השווי ההוגן.

חישוב השווי ההוגן נערך בהתחשב באומדן ביחס לאפשרות של פירעון מוקדם במשכנתאות, פריסת פיקדונות העו"ש, והתנהגות בפועל של מפקידים עם אופציית משיכה ומבוססות על ניתוח אמפירי.

ב. השיטה וההנחות העיקריות לצורך אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים

פיקדונות בבנקים, אגרות חוב ומלוות שאינם נסחרים ואשראי לממשלה – בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעורי ריבית שבהם הבנק ביצע עסקאות דומות במועד הדיווח.

ניירות ערך סחירים – לפי שווי שוק, ניירות ערך לא סחירים לפי נתוני שערוך המתקבלים ממקורות חיצוניים.

אשראי לציבור – השווי ההוגן של יתרת האשראי לציבור נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים מנוכים בשיעורי ניכיון מתאימים. יתרת האשראי פולחה לקטגוריות לפי סוגי אוכלוסייה עיקריים בחלוקה לפי מגזרי הצמדה ואשראי בשיעורי ריבית קבועה ומשתנה. תזרימי המזומנים (קרן וריבית) הוונו בשיעורי ריבית זהה לשיעורי הריבית הממוצעת לפיה נעשות בבנק עסקאות דומות במועד הדיווח. הנחות הפירעון המוקדם במשכנתאות מבוססות על בדיקות אמפיריות ועל מודל התנהגות של לווים בקשר עם שיעור הסילוקים המוקדמים מתוך סך המשכנתאות, על בסיס שנתי. ההנחות נבדקות מעת לעת מול הסילוקים המוקדמים בפועל.

השווי ההוגן של חובות בעייתיים חושב תוך שימוש בשיעורי ריבית ניכיון המשקפים את סיכון האשראי הגבוה הגלום בהם. שיעורי ניכיון אלה לא פחתו משיעור הריבית הגבוה ביותר המשמש את הבנק בעסקאותיו במועד הדיווח. תזרימי המזומנים העתידיים עבור חובות בעייתיים חושבו לאחר ניכוי מחיקות והפרשות להפסדי אשראי. השווי ההוגן של חובות בעייתיים חושב תוך שימוש בשיעורי ריבית ניכיון המשקפים את סיכון האשראי הגבוה הגלום בהם. שיעורי ניכיון אלה לא פחתו משיעור הריבית הגבוה ביותר המשמש את הבנק בעסקאותיו במועד הדיווח. תזרימי המזומנים העתידיים עבור חובות בעייתיים חושבו לאחר ניכוי מחיקות והפרשות להפסדי אשראי.

פיקדונות, אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים – בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעור ריבית בו הבנק מגייס פיקדונות דומים, או בהנפקת אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים דומים, על ידי הבנק ביום הדיווח, למעט אגרות חוב הרשומות למסחר בבורסה המוצגות לפי שווי שוק. ההנחות ההתנהגותיות בפיקדונות, מבוססות על ניתוח אמפירי, והן נבדקות ומתעדכנות מעת לעת.

לגבי מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים בהם היתרה מייצגת סיכון אשראי השווי ההוגן הוערך על פי הערך הנוכחי של תזרים המזומנים העתידי המהוון בשיעור ריבית המשקף את רמת הריבית בו הייתה מבוצעת עסקה דומה במועד הדיווח. מכשירים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק ומכשירים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל הוערכו על בסיס מודלים המשמשים את הבנק בפעילותו השוטפת והלוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי.

מכשירים פיננסיים לתקופה מקורית של עד שלושה חודשים ובריבית שוק משתנה – היתרה במאזן מהווה קירוב לשווי הוגן כפוף לשינויים בסיכוני אשראי ובמרווח הבנק בעסקאות בריבית משתנה.

ביאור 17א - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

	יתרה ליום 30 ביוני 2025				
	(בלתי מבוקר)				
		שווי הוגן			
	יתרה במאזן	רמה 1[1]	רמה 2[1]	רמה 3[1]	סה"כ
נכסים פיננסיים					
מזומנים ופיקדונות בבנקים	3,019.0	3,019.0	-	-	3,019.0
ניירות ערך [2]	2,505.0	2,511.1	-	-	2,511.1
אשראי לציבור, נטו [3]	15,812.6	-	-	15,814.5	15,814.5
נכסים בגין מכשירים נגזרים	1.4	1.3	0.1	-	1.4
נכסים פיננסיים אחרים	33.4	-	-	33.4	33.4
סך הכל הנכסים הפיננסיים [4]	**21,371.4**	**5,531.4**	**0.1**	**15,847.9**	**21,379.4**
התחייבויות פיננסיות					
פיקדונות הציבור	17,209.5	-	2,185.9	14,967.7	17,153.6
פיקדונות מבנקים	74.1	27.1	-	44.9	72.0
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	2,640.4	2,772.2	54.2	29.6	2,856.0
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	13.1	0.9	12.2	-	13.1
התחייבויות פיננסיות אחרות	272.6	-	-	272.6	272.6
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות [4]	**20,209.7**	**2,800.2**	**2,252.3**	**15,314.8**	**20,367.3**

(1) רמה 1 מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל. רמה 2 מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.

רמה 3 מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

(2) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה ביאור 6 ניירות ערך.

(3) מזה, אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון לימים 30.06.2025, 30.06.2024 ו- 31.12.2024 בסך 160.9 מיליוני ש"ח, 150.8 ו-146.2 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

(4) מזה: נכסים אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן) או מהווה קירוב לשווי הוגן (מכשירים לתקופה מקורית של עד 3 חודשים לגביהם נעשה שימוש ביתרה במאזן כקירוב לשווי הוגן) לימים 30.06.2025, 30.06.2024 ו- 31.12.2024 בסך 5,564.9 מיליוני ש"ח, 6,485.8 ו-6,400.8 מיליוני ש"ח, בהתאמה. התחייבויות אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן) או מהווה קירוב לשווי הוגן (מכשירים לתקופה מקורית של עד 3 חודשים לגביהם נעשה שימוש ביתרה במאזן כקירוב לשווי הוגן) לימים 30.06.2025, 30.06.2024 ו-31.12.2024 בסך 2,498.7 מיליוני ש"ח, 3,024.1 ו-2,700.2 מיליוני ש"ח, בהתאמה. למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ביאור 17ב.

ביאור 17א - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

	יתרה ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)				
		שווי הוגן			
	יתרה במאזן	רמה 1[1]	רמה 2[1]	רמה 3[1]	סה"כ
נכסים פיננסיים					
מזומנים ופיקדונות בבנקים	5,543.0	5,543.0	-	-	5,543.0
ניירות ערך [2]	1,006.5	1,006.5	-	-	1,006.5
אשראי לציבור, נטו [3]	15,118.5	-	-	15,125.1	15,125.1
נכסים בגין מכשירים נגזרים	4.5	2.7	1.8	-	4.5
נכסים פיננסיים אחרים	10.7	-	-	10.7	10.7
סך הכל הנכסים הפיננסיים [4]	**21,683.2**	**6,552.2**	**1.8**	**15,135.8**	**21,689.8**
התחייבויות פיננסיות					
פיקדונות הציבור	17,536.0	-	2,676.8	14,866.3	17,543.1
פיקדונות מבנקים	75.2	2.8	-	72.4	75.2
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	2,829.1	2,805.7	51.7	34.4	2,891.8
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	3.9	3.1	0.1	0.7	3.9
התחייבויות פיננסיות אחרות	268.2	-	-	268.2	268.2
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות [4]	**20,712.4**	**2,811.6**	**2,728.6**	**15,242.0**	**20,782.2**

ביאור 17א - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024				
	(מבוקר)				
		שווי הוגן			
	יתרה במאזן	רמה 1[1]	רמה 2[1]	רמה 3[1]	סה"כ
נכסים פיננסיים					
מזומנים ופיקדונות בבנקים	5,056.0	5,056.0	-	-	5,056.0
ניירות ערך [2]	1,322.4	1,242.7	-	-	1,242.7
אשראי לציבור, נטו [3]	15,440.1	-	-	15,418.0	15,418.0
נכסים בגין מכשירים נגזרים	3.1	3.1	-	-	3.1
נכסים פיננסיים אחרים	99.0	-	-	99.0	99.0
סך הכל הנכסים הפיננסיים [4]	**21,920.6**	**6,301.8**	**-**	**15,517.0**	**21,818.8**
התחייבויות פיננסיות					
פיקדונות הציבור	17,786.4	-	2,423.9	15,313.8	17,737.7
פיקדונות מבנקים	47.8	1.7	-	45.7	47.4
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	2,722.0	2,721.7	54.4	32.9	2,809.0
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	2.8	2.7	-	0.1	2.8
התחייבויות פיננסיות אחרות	271.8	-	-	271.8	271.8
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות [4]	**20,830.8**	**2,726.1**	**2,478.3**	**15,664.3**	**20,868.7**

*סווג מחדש.

ביאור 17ב - פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

	יתרה ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)			
	מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-			
	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא משמעותיים (רמה 3)	סך הכל שווי הוגן
נכסים				
אגרות חוב זמינות למכירה :				
אגרות חוב של ממשלת ישראל	966.3	-	-	966.3
אגרות חוב של ממשלת זרות	72.0	-	-	72.0
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל	67.9	-	-	67.9
אגרות חוב של אחרים בישראל	164.8	-	-	164.8
סך הכל איגרות חוב זמינות למכירה	**1,271.0**	**-**	**-**	**1,271.0**
השקעות במניות שאינן למסחר	**12.1**	**-**	**-**	**12.1**
ניירות ערך למטרות מסחר :				
אגרות חוב של ממשלת ישראל	844.6	-	-	844.6
אגרות חוב של ממשלת זרות	14.9	-	-	14.9
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל	1.2	-	-	1.2
אגרות חוב של אחרים בישראל	8.1	-	-	8.1
מניות למסחר	29.0	-	-	29.0
סך כל ניירות ערך למסחר	**897.8**	**-**	**-**	**897.8**
נכסים בגין מכשירים נגזרים:				
חוזי ריבית שקל מדד	-	0.1	-	0.1
חוזי מטבע חוץ	0.5	-	-	0.5
חוזי מניות	0.8	-	-	0.8
נגזרי אשראי	-	-	-	-
סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים	**1.3**	**0.1**	**-**	**1.4**
סך כל הנכסים	**2,182.2**	**0.1**	**-**	**2,182.3**
התחייבויות				
פיקדונות בגין השאלות בין לקוחות	27.1	-	-	27.1
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:				
חוזי ריבית- אחרים	0.1	5.9	-	6.0
חוזי מטבע חוץ	-	6.3	-	6.3
חוזי מניות	0.8	-	-	0.8
נגזרי אשראי	-	-	2.2	2.2
סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	**0.9**	**12.2**	**2.2**	**15.3**
סך הכל ההתחייבויות	**28.0**	**12.2**	**2.2**	**42.4**

(1) רמה 1 מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל. רמה 2 מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים. רמה 3 מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

ביאור 17ב - פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

	יתרה ליום 30 ביוני 2024			
	(בלתי מבוקר)			
	מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-			
	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא משמעותיים (רמה 3)	סך הכל שווי הוגן
נכסים				
אגרות חוב זמינות למכירה:				
אגרות חוב של ממשלת ישראל	548.8	-	-	548.8
אגרות חוב של ממשלת זרות	77.2	-	-	77.2
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל	69.4	-	-	69.4
אגרות חוב של אחרים בישראל	144.8	-	-	144.8
סך הכל איגרות חוב זמינות למכירה	**840.2**	**-**	**-**	**840.2**
השקעות במניות שאינן למסחר	**6.0**	**-**	**-**	**6.0**
ניירות ערך למטרות מסחר :				
אגרות חוב של ממשלת ישראל	48.1	-	-	48.1
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל	0.8	-	-	0.8
אגרות חוב של אחרים בישראל	8.2	-	-	8.2
מניות למסחר	24.3	-	-	24.3
סך כל ניירות ערך למסחר	**81.4**	**-**	**-**	**81.4**
נכסים בגין מכשירים נגזרים:				
חוזי מטבע חוץ	0.1	1.8	-	1.9
חוזי מניות	2.6	-	-	2.6
נגזרי אשראי	-	-	-	-
סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים	**2.7**	**1.8**	**-**	**4.5**
סך כל הנכסים	**930.3**	**1.8**	**-**	**932.1**
התחייבויות				
פיקדונות בגין השאלות בין לקוחות	2.8	-	-	2.8
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:				
חוזי מטבע חוץ	0.2	0.1	-	0.3
חוזי מניות	2.9	-	0.7	3.6
נגזרי אשראי	-	-	2.2	2.2
סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	**3.1**	**0.1**	**2.9**	**6.1**
סך הכל ההתחייבויות	**5.9**	**0.1**	**2.9**	**8.9**

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 27ב - פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024			
	(מבוקר)			
	מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-			
	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא משמעותיים (רמה 3)	סך הכל שווי הוגן
נכסים				
ניירות ערך זמינים למכירה :				
אגרות חוב ממשלת ישראל	735.2	-	-	735.2
ממשלת זרות	76.5	-	-	76.5
מוסדות פיננסיים	70.0	-	-	70.0
של אחרים בישראל	147.8	-	-	147.8
סה"כ ניירות ערך זמינים למכירה	**1,029.5**	**-**	**-**	**1,029.5**
מניות תעודות סל וקרנות שאינן למסחר	**8.7**	**-**	**-**	**8.7**
ניירות ערך למטרות מסחר :				
אגרות חוב ממשלת ישראל	82.7	-	-	82.7
ממשלת זרות	3.8	-	-	3.8
מוסדות פיננסיים	1.1	-	-	1.1
של אחרים בישראל	8.4	-	-	8.4
מניות ותעודות סל	5.1	-	-	5.1
סך הכל ניירות ערך למסחר	**101.1**	**-**	**-**	**101.1**
נכסים בגין מכשירים נגזרים:				
חוזי ריבית- אחר	-	-	-	-
חוזי מטבע חוץ	2.5	-	-	2.5
חוזי מניות	0.6	-	-	0.6
סה"כ נכסים בגין מכשירים נגזרים	**3.1**	**-**	**-**	**3.1**
סך הכל הנכסים הפיננסים	**1,142.4**	**-**	**-**	**1,142.4**
התחייבויות				
פיקדונות בגין השאלות בין לקוחות	1.7	-	-	1.7
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:				
חוזי ריבית- שקל מדד	0.5	-	-	0.5
חוזי ריבית- אחר	0.2	-	-	0.2
חוזי מטבע חוץ	1.5	-	-	1.5
חוזי מניות	0.5	-	0.1	0.6
חוזים בגין נגזרי אשראי	-	-	2.3	2.3
סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	**2.7**	**-**	**2.4**	**5.1**
סך הכל ההתחייבויות הפיננסיות	**4.4**	**-**	**2.4**	**6.8**

ביאור 17ג - שינויים בפרטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

	שווי הוגן לתחילת תקופה	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו ושטרם מומשו שנכללו בדוח רווח והפסד	ברווח כולל אחר	רכישות	מכירות	שווי הוגן לסוף תקופה	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין המכשירים המוחזקים לסוף התקופה
	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025						
חוזי מניות	0.1	(0.1)	-	-	-	-	(0.1)
התחייבויות בגין נגזרי אשראי	(2.3)	0.1	-	-	-	(2.2)	0.1
	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024						
חוזי מניות	(1.0)	0.3	-	-	-	(0.7)	0.3
התחייבויות בגין נגזרי אשראי	(1.8)	(0.4)	-	-	-	(2.2)	(0.4)
	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025						
חוזים בגין מניות	(0.7)	0.7	-	-	-	-	0.7
התחייבויות בגין נגזרי אשראי	(1.6)	(0.6)	-	-	-	(2.2)	(0.6)
	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024						
חוזי מניות	(0.7)	-	-	-	-	(0.7)	0.3
התחייבויות בגין נגזרי אשראי	(1.6)	(0.6)	-	-	-	(2.2)	(0.4)
	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024						
חוזים בגין מניות	(0.7)	0.6	-	-	-	(0.1)	0.6
התחייבויות בגין נגזרי אשראי	(1.6)	(0.7)	-	-	-	(2.3)	(0.7)

ביאור 17ד-מידע כמותי על פרטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 (המשך)

פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

			ליום 30 ביוני 2025	
			(בלתי מבוקר)	
	שווי הוגן	טכניקת הערכה	נתונים לא נצפים	ממוצע משוקלל
התחייבויות בגין נגזרי אשראי	(2.2)	היוון תזרימי מזומנים	ריבית משכנתאות סיכון לכשל המשכנתאות	1.21%
			ליום 30 ביוני 2024	
			(בלתי מבוקר)	
התחייבויות בגין נגזרי אשראי	(2.2)	היוון תזרימי מזומנים	ריבית משכנתאות סיכון לכשל המשכנתאות	1.47%
חוזים בגין מניות	-	B&S	סטיית תקן שנתית	21.70%
			ליום 31 בדצמבר 2024	
			(מבוקר)	
התחייבויות בגין נגזרי אשראי	2.3	היוון תזרימי מזומנים	ריבית משכנתאות סיכון לכשל המשכנתאות	1.34%
חוזים בגין מניות	0.1	B&S	סטיית תקן שנתית	26.10%

ביאור 18 - נושאים שונים ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן

1. ביום 7 באוקטובר, 2023 החלה מלחמת "חרבות ברזל", אשר הביאה להרעה כלכלית בפעילות המשק בישראל אליה חשופה פעילות הבנק ויש לה השלכות על עסקי הבנק, לרבות עליה בסיכון האשראי במגזר משקי הבית ואשראי עסקי, עליה בסיכונים הפיננסיים וסיכונים תפעוליים. בשלב זה לא ניתן להעריך את היקף והשלכות המלחמה בעתיד, לאמוד ולכמת את משך האירוע ועומקו ואת ההשפעה העתידית על המשק הישראלי, על לקוחות הבנק ועל הבנק עצמו.

הנהלת הבנק עוקבת אחר התפתחות המלחמה וההשלכות הפיננסיות והעסקיות בגינה ובוחנת את התאמת האסטרטגיה העסקית נוכח האירועים. הוגדר ניטור ומעקב הדוק בתחומי הפעילות השונים של הבנק. באופן שוטף, נבחנים תרחישים שונים להתפתחות האירוע ולהשפעותיו על מכלול הסיכונים ועל פעילות הבנק. כמו כן, הנהלת הבנק מדווחת באופן שוטף לדירקטוריון הבנק וועדותיו אודות צעדיה בניהול האירוע בתחומים הרלוונטיים.

לנוכח פרוץ המלחמה והשלכותיה האפשריות על מצב המשק והלווים, במטרה להקל על הלקוחות, פרסם בנק ישראל מתווה מוסכם עם המערכת הבנקאית, להקפאת תשלומים בגין אשראים שקיבלו לקוחות מהבנק. במסגרת המתווה, ניתנו דחיות תשלומי הלוואות לתקופה של 3 חודשים, כאשר לקבוצה של לקוחות שמתגוררים בעוטף עזה והדרום, כוחות הביטחון שגויסו ללחימה, אוכלוסייה שפונתה מביתה וקרובים של נרצחים, נעדרים והחטופים (מעגל 1) התאפשרה דחיה ללא חיוב בריבית או עמלות. לקבוצה של יתר הלקוחות (מעגל 2) התאפשרה דחיה בריבית מקורית של ההלוואה ללא חיוב בעמלות. כמו כן, מתוך מטרה לעודד תאגידים בנקאיים לאפשר ללווים אשר הושפעו מהמלחמה גמישות נוספת בפירעון ההלוואות פרסם בנק ישראל דגשים לטיפול בחובות לגביהם בוצעו הסדרים הנ"ל. לאור התמשכות מלחמת חרבות ברזל, הוארך מתווה בנק ישראל עד לסיום סופי ביום 31 במרץ, 2025.

כמו כן, מפרוץ מלחמת "חרבות ברזל" הבנק הגדיל את ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי בגין ההשפעה של המלחמה. בהערכת ההפרשה הקבוצתית בגין המלחמה, הבנק הביא בחשבון תחזית של נתוני מאקרו כגון רמת האבטלה הצפויה, השפעה על מחירי הדיור, תחזית ריבית בנק ישראל ופרמטרים נוספים.

בנוסף, ביום 26 בפברואר 2025 פרסם בנק ישראל הצעת מתווה וולונטרי, שעיקריו הקצאת כספים בסך של 1.5 מיליארד ש"ח מכלל המערכת הבנקאית בכל אחת מהשנים 2025 -2026, באופן ששיעור ההקצאה של כל בנק ייגזר מנתח השוק שלו נכון למועד פרסום המתווה. הכספים ייועדו למימון הקלות שונות ללקוחות כל בנק על פי סלים שונים המפורטים בהצעת המתווה, ואופן החלוקה בין הסלים נתון לשיקול דעתו של כל בנק. בראיית בנק ישראל, אימוץ המתווה ייתר, בין היתר, את הצורך בתהליכי מיסוי ספציפיים למערכת הבנקאית, אשר אינם מיועדים לבנק בעל היקף פעילות קטן (דהיינו: בנק ששווי נכסיו נמוך מ-5% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל ואינו נשלט ע"י בנק אחר), משכך לא חל על הבנק. על רקע מבצע "עם כלביא" בכדי לסייע למערכת הבנקאית וללקוחותיה להתמודד עם אתגרי והשלכות אירוע זה, פורסמו הקלות נוספות הדומות במהותן להקלות שניתנו לצורך התמודדות עם השלכות מלחמת "חרבות ברזל".

הבנק ממשיך לעקוב אחר ההתפתחויות הן ברמה המאקרו כלכלית והן על התנהגות תיק האשראי ומעדכן את ההפרשה להפסדי אשראי באופן שוטף ובהתאם לתוצאות בפועל שתיתכנה ותהיינה שונות מהערכות הבנק בשלב זה.

ביאור 18 - נושאים שונים ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן (המשך)

2. בהמשך לדיווחים המיידיים של הבנק מהתאריכים 12 ו- 27 בדצמבר 2024, בדבר הצעת הבנק לישראכרט בע"מ ("ישראכרט") לרכישת מלוא הון המניות של ישראכרט בדרך של מיזוג משולש הופכי, מסר הבנק לישראכרט ביום 6 בפברואר, 2025 הצעה משופרת נוספת לרכישת מלוא הון המניות של החברה בדרך של מיזוג משולש הופכי. לדעת הבנק בהצעה לעסקה כאמור בין הבנק לישראכרט יש מימד שיתרום רבות לתחרות בשוק וטמון בה פוטנציאל עסקי נרחב, על רקע הצפי להתפתחויות בשוק, שעשוי לבוא לידי ביטוי במיגוון רחב של סינרגיות ותחומי פעולה משלימים. כמו כן, לדעת הבנק, הצעתו על מכלול תנאיה והיבטיה, וביתר שאת לאור השיפור שפורט בהצעה, הינה עדיפה באופן מובהק בהשאת ערך לבעלי המניות של ישראכרט בטווח הקצר והארוך וזאת הן ביחס להצעות האחרות שהוגשו לישראכרט. האמור בדיווחים אלה נכלל בדוח זה על דרך ההפניה. ביום 16 בפברואר, 2025 מסר הבנק מכתב עדכון לישראכרט, במסגרתו הודיע הבנק כי בהמשך להצעתו המשופרת והעדיפה לרכישת מלוא הון המניות של ישראכרט, ולשיחות והתכתובות עמם, אין בכוונתו להכניס שינויים נוספים להצעתו.

ביום 20 בפברואר, 2025 אישרה האסיפה הכללית של ישראכרט את התקשרות ישראכרט בהסכם השקעה עם קבוצת דלק בע"מ.

3. ביום 9 בפברואר, 2024 הודיעה מודי'ס על הורדת דירוג המדינה ואופק הדירוג עם תחזית שלילית וביום 5 במאי, 2024 הודיעה על הורדת הדירוג ואופק הדירוג של הבנקים הגדולים עם תחזית שלילית. בנוסף, ביום 18 באפריל, 2024 הורידה חברת דירוג האשראי S&P (אליה חשוף הבנק לשינוי הדירוג בחישובי הלימות ההון שלו) את דירוג האשראי של מדינת ישראל מרמה של -AA לרמה של +A. ביום 1 באוקטובר, 2024 הודיעה על הורדת דירוג נוספת לרמה של A.

ביום 12 באוגוסט, 2024 הורידה חברת הדירוג FITCH את דירוג מדינת ישראל לדירוג A עם אופק שלילי.

בנוסף, ביום 27 בספטמבר, 2024 הורידה מודי'ס פעם נוספת את דירוג המדינה בשתי דרגות לדירוג של Baa1 עם תחזית שלילית.

ביום 9 במאי, 2025 הותירה חברת הדירוג S&P את דירוג האשראי של ישראל ברמה A עם תחזית במגמה שלילית.

להורדות דירוג אלו הייתה השפעה ישירה נמוכה על הבנק.

4. ביום 21 בינואר, 2025 ביצעה חברת הבת, ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ הרחבה לסדרה יט' בסך של כ- 232.8 מיליוני ש"ח ע.נ ובתמורה כוללת (ברוטו) כ- 246.7 מיליוני ש"ח.

5. ביום 27 בפברואר, 2025 נחתם הסכם בין הבנק ובין גופים מוסדיים ("הרוכשים"), על פיו מכר הבנק בעסקת המחאת מכר בלתי חוזרת, סופית וגמורה 90% מזכויותיו והתחייבויותיו בקשר עם תיק אשראי מסחרי אשר הועמד ללקוחות על ידי הבנק, שסכומו הכולל כ- 350 מיליוני ש"ח ("תיק האשראי").

מסך תיק האשראי, יתרה בסך כ- 35 מיליוני ש"ח נותרת בבעלות הבנק, באופן שזכויות הרוכשים וזכויות הבנק ביתרת תיק האשראי תהיינה בדרגת קדימות זהה (פרי-פאסו). בהתאם להסכם ניהול שנחתם בין הצדדים, הבנק ינהל עבור הרוכשים את החלק מתיק האשראי שנרכש על ידם, בתמורה לדמי ניהול, באופן ועל בסיס אותם כללים לפיהם הבנק מנהל ומתפעל אשראי מסחרי עבור עצמו, לרבות חלק תיק האשראי שנותר בבעלותו.

הבנק הכיר ברווח ברוטו (לפני מס) של כ- 12.6 מיליוני ש"ח בדוחות הכספיים לרבעון הראשון לשנת 2025, בגין עסקה זו.

6. ביום 18 במרץ, 2025 אישר דירקטוריון הבנק חלוקת דיבידנד בגין רווחי החציון השני לשנת 2024 בסך כולל של כ- 20.4 מיליוני ש"ח, אשר שולם ביום 9 באפריל, 2025 לבעלי המניות של הבנק.

7. ביום 18 במרץ, 2025 אישר דירקטוריון הבנק (לאחר אישור ועדת הביקורת, ביושבה כוועדת תגמול, בישיבתה מיום 13 במרץ, 2025) את חידוש פוליסת הביטוח לדירקטורים ולנושאי משרה בבנק (כולל בחברות הבת), כפי שיהיו מעת לעת, בהיקף ביטוח של 30 מיליון דולר ארה"ב לאירוע ו- 60 מיליון דולר ארה"ב לתקופה, וזאת לתקופה של 12 חודשים, החל מיום 1 באפריל, 2025 ועד ליום 31 במרץ, 2026.

8. ביום 10 באפריל, 2025 דיווח הבנק על סיום כהונתה של הגב' רות ארד כדירקטורית חיצונית בבנק לאחר 9 שנות כהונה.

ביאור 18 - נושאים שונים ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן (המשך)

9. ביום 10 באפריל, 2025 אימץ דירקטוריון הבנק תכנית רכישה, לפיה רשאי הבנק לרכוש אגרות חוב (סדרה י"ח) שהנפיקה חברת הבת של הבנק, ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ (להלן בסעיף זה: "החברה הבת"), עד להיקף של 100 מיליון ש"ח ע.נ., בהתאם לתכנית שפורסמה. בהמשך לאימוץ התכנית על-ידי הדירקטוריון, ביום 10 באפריל, 2025 רכש הבנק בעסקה אחת מחוץ לבורסה 100 מיליון ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה י"ח) שהונפקו על-ידי החברה הבת, המהוות 12.42% מסך ניירות הערך מסדרה זו (נכון למועד הרכישה כאמור, החזיק הבנק בסדרה זו 263 מיליון ש"ח ע.נ. המהוות 32.68% מסך ניירות הערך בסדרה). תמורת הרכישה הסתכמה בסך של כ- 106.36 מיליון ש"ח. בזאת, הודיע הבנק על סיום תכנית הרכישה כאמור. בגין רכישה זו הכיר הבנק ברווח של כ- 6.2 מיליוני ש"ח (לפני מס) במהלך הרבעון השני לשנת 2025.

יובהר כי בהתאם לתנאי שטרי הנאמנות של אגרות החוב, אגרות החוב הנרכשות על-ידי הבנק לא יקנו לו כל זכויות שהן, לרבות זכויות הצבעה וזכויות לקבלת ריבית.

10. ביום 24 באפריל, 2025 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק:

   א. את מינויה של ד"ר אירה סובל לדירקטורית חיצונית לתקופת כהונה של שלוש שנים.

   ב. מתן תגמולים משתנים לנושאי משרה בבנק בגין שנת 2024.

   ג. דיבידנד סופי לשנת 2024, כדלקמן: (1) סך של 25.95 מיליוני ש"ח (ברוטו) במזומן על בסיס יתרת עודפי הבנק, בהתאם לדוחות הכספיים של הבנק ליום 30 ביוני, 2024, אשר שולם ביום 5 בספטמבר, 2024 לבעלי המניות שהחזיקו במניות הבנק ביום 28 באוגוסט 2024; (2) סך של 20.43 מיליוני ש"ח (ברוטו) במזומן על בסיס יתרת עודפי הבנק, בהתאם לדוחות הכספיים של הבנק ליום 31 בדצמבר, 2024, אשר שולם ביום 9 באפריל, 2025 לבעלי המניות שהחזיקו במניות הבנק ביום 26 במרץ 2025.

11. בהמשך לדיווחי הבנק מהימים 24 באפריל, 2025 ו-14 במאי, 2025 ביום 24 ביוני, 2025 במסגרת עסקת איגוח מכר הבנק 90% מזכויותיו והתחייבויותיו בקשר עם תיק הלוואות אשראי לדיור שסכומו הכולל כ- 470 מיליוני ש"ח לתאגיד ייעודי. בהתאם להסכם ניהול שנחתם בין הצדדים, הבנק ינהל עבור התאגיד הייעודי את החלק מתיק האשראי שנרכש, בתמורה לדמי ניהול, באופן ועל בסיס אותם כללים לפיהם הבנק מנהל ומתפעל אשראי עבור עצמו, לרבות חלק תיק האשראי שנותר בבעלותו.

במסגרת עסקת האיגוח, לבנק אין זכויות משתנות או חשיפות איגוח. לפרטים נוספים ראה ביאור 14 ג-מכירה ורכישה של אשראי לציבור.

12. ביום 29 במאי, 2025 אישררה חברת הדירוג מעלות s&p את דירוג המנפיק של הבנק iIAA- ואת דירוגי חברת ההנפקות שלו, ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ, והעלתה את תחזית הדירוג משלילית ליציבה על רקע ביצועים תפעוליים איתנים.

13. ביום 5 באוגוסט, 2025 ולאחר תאריך המאזן, הודיעה הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה") על החלטת שר האוצר בהמלצת רשות ניירות ערך, על שינוי ימי המסחר בבורסה החל מינואר 2026, כך שהמסחר יתקיים ממועד זה בימי שני עד שישי. הבנק נערך להתאמת פעילותו לשינוי בימי המסחר.

14. ביום 12 באוגוסט, 2025 ולאחר תאריך המאזן, אישר דירקטוריון הבנק עדכון למדיניות חלוקת הדיבידנד. בהתאם לעדכון, ניתן יהיה לחלק דיבידנד בשיעור של עד 40% מהרווח הנקי של הבנק. בהמשך לאמור, ביום 12 באוגוסט, 2025 ולאחר תאריך המאזן אישר דירקטוריון הבנק חלוקת דיבידנד בשיעור של 40% בגין רווחי החציון הראשון לשנת 2025 בסך כולל של כ-44.36 מיליוני ש"ח, אשר ישולם ביום 3 בספטמבר, 2025 לבעלי המניות של הבנק.

15. ביום 8 ביולי, 2025 ולאחר תאריך המאזן אישר הדירקטוריון, לאחר אישור ועדת הביקורת (ביושבה כוועדת תגמול), בין היתר, תיקון מדיניות התגמול לנושאי משרה בבנק לשנים 2023-2025; ועדכון לתנאי הכהונה וההעסקה של מנכ"ל הבנק. ביום 12 באוגוסט, 2025 ולאחר תאריך המאזן אישר הדירקטוריון, לאחר אישור ועדת הביקורת (ביושבה כוועדת תגמול), בין היתר, אישור מחדש להענקת כתבי התחייבות לשיפוי לדירקטורים שהינם בעלי שליטה ו/או קרוביהם; וכן עדכון תנאי העסקתה של גב' אריאן גרינהולץ שובל, נכדתם של בעלי השליטה בבנק. ההחלטות כפופות לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק ברוב הקבוע על פי דין.

16. ביום 22 בפברואר, 2021 הגישה עיר שלם סוכנות לביטוח (1996) בע"מ, חברה בת בשליטה מלאה של בנק ירושלים (להלן: "עיר שלם") ערעור לבית המשפט המחוזי בירושלים, בעקבות סירובה של רשות המיסים לבקשתה של עיר שלם לפי סעיף 58 לחוק מס ערך מוסף, התשל"ו- 1976, לשנות את סיווגה מ"עוסק מורשה" ל"מוסד כספי", בהתאם לסיווגו של בנק ירושלים בע"מ.

ביום 7 באוגוסט, 2025 ולאחר תאריך המאזן, בית המשפט המחוזי בירושלים קיבל את הערעור של עיר שלם במלואו וקבע, כי החל משנת 2017 (מועד הבקשה לשינוי הסיווג) ואילך, עיר שלם תסווג כ"מוסד כספי" על כל המשתמע מכך. יצוין כי פסק הדין טרם הפך חלוט וכי טרם התבררו מלוא ההשלכות הכלכליות על הבנק ועל עיר שלם.

ממשל תאגידי ביקורת ופרטים נוספים על עסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם - תוכן עניינים

הדירקטוריון	177
הנהלה ונושאי משרה בכירה	177
עסקאות עם בעל שליטה	177
המבקרת הפנימית	178
דירוג האשראי של הבנק	178
גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים	178
עדכוני חקיקה והוראות בנק ישראל	179
נספח - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית - של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית	184

חלק א- ממשל תאגידי וביקורת

הדירקטוריון

נכון ליום הפרסום, מונה דירקטוריון הבנק 10 דירקטורים, מתוכם 4 דירקטורים חיצוניים לפי חוק החברות, שהנם גם דירקטורים חיצוניים לפי הוראת ניהול בנקאי תקין 301 ("הוראה 301"). מספר הדירקטורים כאמור לעיל הנו בהתאמה לסעיף 22 להוראה 301.

ביום 10 באפריל, 2025 הסתיימה כהונתה של ד"ר רות ארד כדירקטורית חיצונית בדירקטוריון הבנק.

ביום 24 באפריל, 2025 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות את מינויה של ד"ר אירה סובל כדירקטורית חיצונית.

במהלך הרבעון השני של שנת 2025 קיים דירקטוריון הבנק 5 ישיבות מליאה ו- 8 ישיבות של ועדות הדירקטוריון.

הנהלה ונושאי משרה בכירה

ביום 10 בינואר, 2025 סיים את כהונתו מנהל הסיכונים הראשי של הבנק לשעבר, מר בעז ליבוביץ'.

ביום 12 בינואר, 2025 החלה גב' ענת רייפלר לכהן כמנהלת הסיכונים הראשית של הבנק.

ביום 20 במאי, 2025 הודיע מר יעקב פלד, משנה למנכ"ל, מנהל החטיבה הקמעונאית על כוונתו לסיים את כהונתו בבנק.

ביום 10 באוגוסט, 2025 ולאחר תאריך המאזן, לאחר שהתקבלה אי התנגדות המפקח למינוי החל מר' אוחנה לכהן כמשנה למנכ"ל, מנהל החטיבה הקמעונאית.

מדיניות התגמול לנושאי משרה בבנק לשנים 2025- 2023

לפרטים בדבר מדיניות התגמול לנושאי משרה בבנק לשנים 2023-2025 ראו ביאור 22 לדוחות הכספיים של הבנק לשנת 2024.

ביום 24 באפריל, 2025, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק מענקים משתנים בגין שנת 2024 לנושאי משרה בבנק, לרבות המנכ"ל. לפרטים ראו דוח זימון אסיפה שפרסם הבנק ביום 20 במרץ, 2024 (מס' אסמכתא: 2025-01-018929), ודוח מיידי בדבר תוצאות אסיפה כללית שפרסם הבנק ביום 24 באפריל, 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-029229), אשר האמור בהם נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

ביום 8 ביולי, 2025 ולאחר תאריך המאזן אישר הדירקטוריון, לאחר אישור ועדת הביקורת (ביושבה כוועדת תגמול), בין היתר, תיקון למדיניות התגמול לנושאי משרה בבנק ועדכון לתנאי הכהונה וההעסקה של מנכ"ל הבנק. ההחלטה כפופה לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק ברוב הקבוע על פי דין. לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה שפרסם הבנק ביום 12 באוגוסט, 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-059907), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

מדיניות התגמול לעובדים ולעובדים מרכזיים בבנק שאינם נושאי משרה לשנים 2025- 2023

לפרטים בדבר מדיניות התגמול לעובדים ולעובדים מרכזיים בבנק לשנים 2023-2025 ראה ביאור 22 לדוחות הכספיים של הבנק לשנת 2024 (אושר בדירקטוריון ב-27 באוקטובר, 2022).

עסקאות עם בעל שליטה וצדדים קשורים

אישור ביטוח

מסגרת התקשרות הבנק עם הדירקטורים ונושאי המשרה בבנק (לרבות בחברות הבנות), כפי שיהיו מעת לעת, לפי העניין, באשר לביטוחים בפוליסת ביטוח נושאי משרה (D&O), אושרה בהחלטת האסיפה הכללית של הבנק ביום 25 באפריל 2021. לפרטים אודות תנאי ההתקשרות ראו דוח מיידי על אסיפה מיום 21 במרץ, 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-040284), אשר האמור בו נכלל בדוח זה על דרך ההפניה. ההתקשרות דלעיל הוחלה גם על מנכ"ל הבנק וכן על בעלי שליטה בבנק או קרוביהם המכהנים כדירקטורים בבנק (וזאת מכוח החלטות ועדת התגמול ודירקטוריון הבנק מהימים 14 במרץ, 2021 ו-18 במרץ,2021, בהתאמה), ובהתאם לתקנות ההקלות (להלן: "החלטת המסגרת").

ביום 18 במרץ 2025 אישר דירקטוריון הבנק (לאחר אישור ועדת הביקורת ביושבה כוועדת תגמול, בישיבתה מיום 13 במרץ, 2025) את חידוש פוליסת הביטוח לדירקטורים ולנושאי המשרה בבנק (כולל בחברות הבת), כפי שיהיו מעת לעת, בהיקף ביטוח של 30 מיליון דולר ארה"ב לאירוע ו-60 מיליון דולר ארה"ב לתקופה, וזאת לתקופה של 12 חודשים החל מיום 1 באפריל 2025 ועד ליום 31 במרץ 2026.בהתאם להחלטת המסגרת (אישור גבולות הכיסוי של ביטוח דירקטורים ונושאי משרה והחלתה על מנכ"ל הבנק, בעלי השליטה בבנק או קרוביהם המכהנים כדירקטורים בבנק) כאמור לעיל, יחולו תנאי ההתקשרות המעודכנים גם על מנכ"ל הבנק וגם על בעל שליטה בבנק וקרובו המכהנים כדירקטורים ונושאי משרה בבנק. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי שפרסם הבנק ביום 19 במרץ, 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-018319-), אשר האמור בו נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

פטור, שיפוי וגמול דירקטורים

לפרטים אודות מתן פטור ומתן שיפוי לנושאי המשרה בבנק, לרבות הדירקטורים בבנק, וכן לפרטים אודות גמול לישיבה וגמול שנתי לדירקטורים בבנק, ראו חלק א' לדוח ממשל תאגידי בדוח התקופתי לשנת 2024 (מס' אסמכתא: 2025-01-018220).

ביום 9 במאי, 2024 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק הארכת כתבי פטור לדירקטורים בבנק שהינם ו/או קרוביהם בעלי שליטה בבנק, לתקופה של שלוש שנים נוספות. לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה מתקן מיום 3 באפריל, 2024, וכן דוח תוצאות אסיפה מיום 9 במאי 2024 (מספרי אסמכתאות: 2024-01-032626, 2024-01-046372, בהתאמה), אשר המידע המופיע בהם נכלל בדוח זה על דרך ההפנייה.

ביום 12 באוגוסט, 2025 ולאחר תאריך המאזן אישר הדירקטוריון, לאחר אישור ועדת הביקורת (ביושבה כוועדת תגמול), בין היתר, אישור מחדש להענקת כתבי התחייבות לשיפוי לדירקטורים שהינם בעלי שליטה ו/או קרוביהם. ההחלטה כפופה לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק ברוב הקבוע על פי דין. לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה שפרסם הבנק ביום 12 באוגוסט, 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-059907), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

המבקרת הפנימית

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בבנק ובכלל זה, הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית, תכנית העבודה השנתית והרב שנתית והשיקולים בקביעתה, נכללו בדוח השנתי לשנת 2024.

תכנית העבודה של הביקורת הפנימית לשנת 2025 אושרה בוועדת ביקורת ביום 22 בדצמבר, 2024 ובדירקטוריון ביום 26 בדצמבר, 2024.

דירוג האשראי של הבנק

להלן טבלה המרכזת את הדירוגים ליום 30 ביוני, 2025:

	מעלות P&S	מידרוג
דירוג הבנק למועד הדוח דירוג חוב בכיר (פיקדונות לזמן ארוך ואג"ח)	ilAA- /Stable	Aa2.il Stable
כתבי התחייבות הנדחים המותנים (CoCo סדרה 17) שהונפקו ע"י הבנק	IlA-	A2.il (hyb) Stable

גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

דירקטוריון הבנק מופקד על בקרת העל בבנק ועל אישור הדוחות הכספיים שלו.

הדוחות הכספיים, דוח הדירקטוריון וההנהלה, דוח הממשל התאגידי, פרטים נוספים ונספחים (להלן: "הדוחות התקופתיים") נערכים על ידי חטיבת הכספים בראשותו של החשבונאי הראשי. כחלק מעריכת הדוחות התקופתיים מתקיימים דיונים מקדימים של ועדת גילוי בהנהלה בהשתתפות המנכ"ל, חברי הנהלת הבנק ועובדים בכירים אחרים.

כחלק מהבקרה, מדי רבעון נושאי המשרה הרלוונטיים מאשרים ליחידת ה- SOX בחטיבת הכספים את ביצוע הבקרות, ומצהירים בפני המנכ"ל והחשבונאי הראשי, כי בהתבסס על ידיעתם, הדיווחים שבתחום אחריותם אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית; לא חסרים בהם מצגים של עובדות מהותיות הנחוצות כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדיווחים; וכי הדיווחים משקפים באופן נאות מכל הבחינות המהותיות את הנושאים הנכללים בהם.

בהתאם לצורך, מתקיימות בתקופת עריכת הדוחות התייעצויות שוטפות עם רואי החשבון המבקרים, ומתקיימים דיונים בנוכחותם ובנוכחות המנכ"ל, החשבונאי הראשי וחברי ההנהלה הרלוונטיים, בסוגיות מהותיות הרלוונטיות לרבעון.

ועדת הביקורת, בשבתה כוועדת מאזן דנה בדוחות התקופתיים בישיבה בנוכחותו של יו"ר הדירקטוריון כמשקיף, חברי הנהלה, נושאי משרה אחרים ורואי החשבון המבקרים. ועדת הביקורת, בשבתה כוועדת מאזן, מקבלת, בין היתר, את טיוטת הדוחות התקופתיים, דוח על הסיכונים נדבך 3, חומרים נלווים לרבות דיווח על ליקויים וחולשות מהותיות בבקרה הפנימית על הדוחות הכספיים, אם וככל שנמצאו. כמו כן, בוחנת ועדת הביקורת את האומדנים הקריטיים שיושמו בדוחות הכספיים, את סבירות הנתונים, את המדיניות החשבונאית והשינויים שחלו בה ככל שחלו, ואת יישום עקרון הגילוי הנאות בדוחות הכספיים ובמידע הנלווה.

במסגרת הדיון דנה ועדת הביקורת בשבתה כוועדת מאזן, גם בחובות מסופקים ובחובות הבעייתיים של הבנק, בשווי החזקות הבנק בניירות ערך, בהפרשות לירידת ערך של ניירות ערך, בהוצאות בגין הפסדי אשראי של הבנק, ובחשיפות הבנק לסיכונים ודרך השתקפותם והשפעתם על הדוחות הכספיים.

בתום הדיון כאמור ממליצה הוועדה לדירקטוריון על אישור הדוחות הכספיים.

עדכוני חקיקה והוראות בנק ישראל

הוראות חוק ורגולציה אשר חלות על הבנק ואשר התקבלו עד למועד פרסום הדוח השנתי של הבנק לשנת 2024 תוארו בדוח השנתי של הבנק לשנת 2024. הוראות רגולציה חשבונאיות מתוארות בביאור 1 ובביאורים המתאימים. להלן בתמצית פירוט שינויי חקיקה ופיקוח רלוונטיים לתקופת הדוח אשר משפיעים או עשויים להשפיע באופן משמעותי על פעילות הבנק.

1. הוראות והנחיות של רגולטורים שונים לאור מצב המלחמה שהוכרז בישראל

לאור מלחמת "חרבות ברזל" שהחלה ביום 7 באוקטובר, 2023 והשלכותיה על הכלכלה בישראל, ובמצב בו יש בישראל אלפי פצועים והרוגים, מאות חטופים ונעדרים, עשרות אלפי אזרחים שפונו מבתיהם, ומאות אלפי אזרחים שגוייסו למילואים, פרסמו רגולטורים רבים הנחיות, הוראות והקלות לגופים השונים, במטרה לסייע לאזרחים ולמערכות בארץ להתמודד עם אתגרי המצב.

במחצית הראשונה לשנת 2025 לא פורסמו הארכות או עידכונים להוראות הרגולציה שפורסמו בעקבות מלחמת חרבות ברזל, אך עדיין ישנן מספר הקלות שנותרו בתוקף במהלך 2025.

בנוסף, ביום 26 בפברואר, 2025 פרסם בנק ישראל הצעת מתווה וולונטרי, שעיקריו הקצאת כספים בסך של 1.5 מיליארד ש"ח מכלל המערכת הבנקאית בכל אחת מהשנים 2025-2026, באופן ששיעור ההקצאה של כל בנק ייגזר מנתח השוק שלו נכון למועד פרסום המתווה. הכספים ייועדו למימון הקלות שונות ללקוחות כל בנק על פי סלים שונים המפורטים בהצעת המתווה, ואופן החלוקה בין הסלים נתון לשיקול דעתו של כל בנק. בראיית בנק ישראל, אימוץ המתווה מייתר, בין היתר, את הצורך בתהליכי מיסוי ספציפיים למערכת הבנקאית, אשר אינם מיועדים לבנק בעל היקף פעילות קטן (דהיינו: בנק ששווי נכסיו נמוך מ-5% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל ואינו נשלט ע"י בנק אחר). לפיכך, המתווה לא חל על הבנק.

על רקע מבצע "עם כלביא" שהחל בתאריך 13 ביוני, 2025 בכדי לסייע למערכת הבנקאית וללקוחותיה להתמודד עם אתגרי אירוע זה ולאור השלכותיו הכלכליות האפשריות, פורסמו הקלות נוספות הדומות במהותן להקלות שניתנו לצורך התמודדות עם השלכות מלחמת "חרבות ברזל".

2. הוראת ניהול בנקאי תקין 451 בנושא "נהלים למתן הלוואות לדיור"

ביום 19 ביולי, 2023 תוקנה הוראה 451 בנושא "נהלים למתן הלוואות לדיור ". עדכון ההוראה צפוי להגביר את השקיפות לטובת הלווים ולהקל עליהם בביצוע פעולות ביחס להלוואות שנטלו. במסגרת התיקון נקבעו הקלות ללווים לגבי אופן ביצוע פעולות באופן מקוון, אופן ההודעה על כוונה לבצע פירעון מוקדם (כך שיהיה באמצעות הבנק בו הלקוח מבקש למחזר את ההלוואה ולא באופן עצמי) וכדומה. עוד נקבעו הוראות לפירעון הלוואה באמצעות הלוואה ממלווה מוסדי שאינו תאגיד בנקאי ולחובת התאגיד הבנקאי לפעול באותו אופן בו פועל התאגיד הבנקאי מול תאגיד בנקאי אחר. תחילתו של העדכון להוראה היתה ביום 19 באפריל, 2025. הבנק מיישם את ההוראה. ליישום ההוראה לא צפויה להיות השפעה על הדוחות הכספיים של הבנק.

3. הוראת ניהול בנקאי תקין 345 בנושא "עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים"

ביום 12 ביוני, 2023 פורסמה הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 345 בנושא "עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים" אשר קובעת "עקרונות על" לניהול אפקטיבי של החשיפה לסיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים ולסיכונים סביבתיים אחרים. עקרונות אלו מתייחסים לתחומי הממשל תאגידי, מסגרת הבקרה הפנימית, הלימות ההון והנזילות, תהליך ניהול הסיכונים, ניטור ודיווח, ניהול מקיף של סיכוני אשראי/ שוק/ נזילות/ סיכון תפעולי/ ואחרים וכן דורשת ניתוח תרחישים אפשריים.

תחילת ההוראה ביום 12 ביוני, 2026. הבנק לומד את ההוראה ונערך ליישומה. בשלב זה, להערכת הבנק, להוראה לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

4. הוראת ניהול בנקאי תקין 461 בנושא "פעילות תאגיד בנקאי כברוקר דילר"

ביום 19 ביולי, 2023 פרסם המפקח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 461 בנושא " פעילות תאגיד בנקאי כברוקר דילר", במסגרתו נקבעו נורמות התנהגות מקובלות לעניין קבלת הוראות וביצוע פעולות בניירות ערך ובמכשירים פיננסיים עבור לקוחות התאגיד הבנקאי, הן כמתווכים והן בדרך של מסחר לחשבונם העצמי. במסגרת ההוראה נדרש מתאגיד בנקאי, המבצע פעילות כברוקר-דילר עבור לקוחותיו, לקבוע מדיניות, נהלים ולקבוע דרכי פעולה שיגנו על לקוחותיו ויבטיחו ביצוע מיטבי של עסקאות עבורם, תוך שמירה על מקצועיות ויושרה. ההוראה מסדירה עקרונות לניהול הסיכונים (לרבות סיכונים תפעוליים), הנובעים מפעילות התאגידים הבנקאיים כברוקר דילר.

במסגרת ההוראה נדרש התאגיד הבנקאי לקבוע מבנה ארגוני, מדיניות ונהלים לביצוע עסקאות ולבקרה עליהן ולמניעת ניגודי עניינים; לאמץ קוד התנהגות לפעילות ביושרה, הוגנות ומקצועיות לטובת האינטרסים של הלקוחות, לרבות מתן מידע הנוגע לעסקה; לוודא התאמת פעילות הלקוחות בני"ע ובמכשירים פיננסיים לרמת הידע או הניסיון שלהם, לרבות מתן אזהרה ללקוחות אם יבקשו לבצע פעולה שלדעת התאגיד הבנקאי אינה תואמת את הידע או הניסיון שלהם; לקבוע נהלים לביצוע הוגן ומהיר של הוראות לקוחות; לנקוט בכל האמצעים הסבירים על מנת להשיג את התוצאה המיטבית עבור הלקוחות, תוך התחשבות, בין היתר, במאפייני העסקה: גודל, מחיר, עלות, מהירות ביצוע סבירות ביצוע וזירות המסחר האפשריות; להטמיע מערכות מידע נאותות כדי להבטיח רמה גבוהה של הגנה מפני התממשות סיכונים תפעוליים וסיכוני סייבר; לשמור תיעוד על כל פעולה הקשורה לעסקה של לקוח; ולפתח כלי ניטור ובקרה לאיתור פעולות חשודות או חריגות.

הבנק מיישם את ההוראה, אשר תחילתה ביום 1 באוגוסט, 2025. להוראה לא צפויה להיות השפעה על הדוחות הכספיים של הבנק.

5. הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 333- ניהול סיכוני ריבית

ביום 20 בדצמבר, 2023 פורסם תיקון לנב"ת 333 – ניהול סיכוני ריבית.

בנב"ת המתוקן מוסדרת גישה חדשה לניהול סיכוני הריבית, והיערכות אליה תדרוש מהבנק השקעת משאבים רבים, ובכללם משאבי מיחשוב רבים, כדי להתאים את אופן ניהול הדאטה בבנק למנגנון החדש לניהול סיכון הריבית, ובניית כלים ומערכות הנדרשים לשם כך. תחולת הנב"ת נקבעה ליולי 2025.

הבנק נערך ליישום הנב"ת עד לסוף שנת 2025 באישור הפיקוח על הבנקים.

6. הוראת ניהול בנקאי תקין 447 בנושא פרסום שיעורי ריבית על פיקדונות ועל יתרות זכות בחשבון

ביום 20 במאי, 2024 פרסם המפקח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 447 בנושא פרסום שיעורי ריבית על פיקדונות ועל יתרות זכות בחשבון, אשר קובעת כללים ומבנה אחיד להצגת מידע בנושא האמור. זאת, במטרה לעודד את התחרות במערכת הבנקאית בתחום הפיקדונות, תוך הגברת השקיפות ופישוט הפרסום של שיעורי הריבית על פיקדונות ויתרות זכות בחשבון, באופן שיסייע ללקוחות לבצע השוואה בין מגוון הצעות הערך של התאגידים הבנקאיים השונים בתחום זה, וישפר את האפקטיביות והשימושיות של הצגת המידע. במסגרת ההוראה, תאגיד בנקאי נדרש להציג בפרסום מרוכז לציבור את שיעורי הריבית בסוגי פיקדונות מקובלים, ובנוסף להציג שיעורי ריבית בסוגי פיקדונות נוספים שהוא מציע, ככל שישנם. כמו כן, נדרש תאגיד בנקאי להציע ללקוחות מנגנון חיפוש שיאפשר להם לקבל מידע ממוקד העונה על צרכיהם אודות סוגי הפיקדונות המוצעים.

הבנק החל ליישם את ההוראה, מיום 1 באפריל, 2025. להערכת הבנק, עשויה להיות להוראה השפעה על התנהלות הציבור בבחירת פיקדונות, אך לא צפויה לה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

7. הוראת ניהול בנקאי תקין 447A בנושא פרסום מידע מרוכז על קרנות כספיות ומק"מ

ביום 9 באפריל, 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 447A בנושא פרסום מידע מרוכז על קרנות כספיות ומק"מ, אשר משלימה את הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 447, ומחייבת את התאגידים הבנקאיים להציג באתרי האינטרנט שלהם ובאפליקציות, מידע מרוכז על קרנות כספיות ומק"מ לצד פיקדונות שהבנקים מציעים, על מנת ליצור אחידות, פשטות והשוואתיות בין מוצרי "שוק הכסף".

ההוראה תיכנס לתוקף ביום 9 באוקטובר 2025, מלבד סעיפים 19-20 להוראה העוסקים בהצגת מידע אישי ללקוח והדרישה להצגת הפרסום המרוכז באתר הפומבי, אשר יכנסו לתוקף בחודש פברואר 2026. להערכת הבנק, עשויה להיות להוראה השפעה על התנהלות הציבור בבחירת פיקדונות, קרנות כספיות ומק"מ, אך לא צפויה לה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

8. הוראות ניהול בנקאי תקין 206- מדידה והלימות הון- סיכון תפעולי

ביום 19 ביוני, 2024 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר לעדכון הוראה נספר 206 בנושא חישוב דרישת הון בגין סיכון תפעולי.

עיקרי העדכונים עוסקים בחישוב הקצאת ההון בגין סיכון תפעולי אשר הוגדרה מחדש והנה מבוססת על רכיבי האינדיקטור העסקי מוכפל במקדמים שוליים הנקבעים על ידי הפיקוח על הבנקים ומוכפל ב"מכפיל הפסד פנימי", כמו כן עוסקים התיקונים בחישוב נכסי סיכון משוקללים בגין סיכון תפעולי, נתוני הפסד היסטוריים ואיסוף הפסד היסטוריים לתאגיד בנקאי בסל 1 (אינדיקטור עסקי נמוך מ –5 מיליארד ש"ח).

<u>בהתאם לחוזר תחילת התיקונים החל מיום 1 בינואר 2026, ואולם:</u>

- עד ליום 31 בדצמבר 2028, מכפיל ההפסד יקבע על 1. המפקח על הבנקים יפרסם לכל המאוחר בשנת 2028 את תוואי הכללת מכפיל ההפסד הפנימי.
- לעניין דרישת איסוף נתוני הפסד, על התאגיד הבנקאי לאסוף נתוני הפסד לגבי השנים 2024 ו-2025 בקירוב ככל שמתאפשר לאופן הנדרש בהוראה. כמו כן, יש להניח כי אין החרגות לצורך איסוף נתוני הפסד. בנוסף, לעניין הפסדים הקשורים למיזוגים ורכישות, אין צורך לכלול עסקים וישויות שמוזגו לפני 1 בינואר, 2026.

להערכת הבנק יישום העדכון צפוי להביא לעלייה ביחס הון רובד 1 וביחס ההון הכולל בשיעור של כ-0.3% וכ- 0.2% בהתאמה.

9. תיקון מספר 13 לחוק הגנת הפרטיות, תשמ"א-1981

ביום 14 באוגוסט, 2024 פורסם תיקון 13 לחוק הגנת הפרטיות, אשר ייכנס לתוקף ביום 13 באוגוסט, 2025. התיקון קובע הסדרים חדשים ומתקדמים, ומקנה כלי אכיפה יעילים, באופן שיתאים לאתגרי העידן הדיגיטלי, יגביר את ההגנה על זכות היסוד לפרטיות של הציבור בארץ, ויחזק את ההתמודדות כנגד איומי הסייבר שהולכים וגוברים. בנוסף, התיקון מחזק את יכולות האכיפה של הרשות בגין הפרות החוק ובגין אי-עמידה בדרישות הדין בתחום אבטחת המידע ומפחית נטל רגולטורי בצמצום של חובת רישום מאגרי מידע דיגיטליים.

הבנק משלים בימים אלו את ההיערכות ליישום התיקון, אך לא צפויה לו השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

10. הוראת ניהול בנקאי תקין 369 בנושא ניהול סיכוני מודלים

ביום 21 באוגוסט, 2024 פורסם נוהל בנקאי תקין חדש שעניינו ניהול סיכוני מודלים.

לאור ההבנה כי השימוש במודלים הולך ומתרחב, הרי שלצד היתרונות בשימוש בהם, קיימים גם סיכונים כגון קבלת החלטות על סמך מודל שגוי או שימוש מוטעה במודל. העקרונות הכתובים לאורך ההוראה, מטרתם לנהל נכון את הסיכונים הטבועים בשימוש במודלים במגוון רחב של פעילויות, לרבות חיתום אשראי; הערכת חשיפות, מכשירים ופוזיציות; מדידת סיכונים; ניהול נכסי לקוחות ושמירה עליהם; קביעת הלימות ההון והרזרבות ועוד.

ההוראה מתייחסת לכלל המודלים, כולל אלו המתבססים על בינה מלאכותית שלה מאפיינים ייחודיים והתייחסות נוספת ספציפית גם בהוראה זו.

תחילת ההוראה – שנה מיום פרסומה, היינו ביום 21 באוגוסט, 2025 למעט בשימוש במודלים מסוימים אם קיימים או מהותיים לבנק, שתחילתם הוחרגה מהאמירה הכללית.

הבנק נערך ליישום התיקון, אך לא צפויה לו השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

11. הוראת ניהול בנקאי תקין 364 בנושא ניהול סיכוני טכנולוגיית המידע, אבטחת מידע והגנת הסייבר

ביום 19 בנובמבר, 2024 פורסם נוהל בנקאי תקין 364 שעניינו ניהול סיכוני טכנולוגיית המידע, אבטחת המידע והגנת הסייבר.

טכנולוגיית המידע היא התשתית המרכזית לפעילות עסקית של בנק וחשיבותה תלך ותגדל.

בהתאם לכך, ניהול נאות של טכנולוגיית המידע הינו קריטי לביצועי הבנק ולהצלחתו, ומכאן- נדרש הבנק לנהל את סיכוני טכנולוגיית המידע והגנת הסייבר כחלק בלתי נפרד מהפעילות העסקית שלו ומעבר להיבטים טכנולוגיים גרידא. מטרתה המרכזית של ההוראה היא ניהול נאות ואפקטיבי של טכנולוגיית המידע תוך צמצום למינימום של האירועים בהם מתממש סיכון טכנולוגי ומתקיימת פגיעה בסודיות (הן בהיבטי אבטחת מידע והן בהיבטי הגנת הפרטיות של לקוחות הבנק ועובדיו), בשלמות או בזמינות של נכסי מידע.

הוראה זו תחליף את שלוש ההוראות הבאות המהוות את הבסיס הנוכחי עליו מושתתת המסגרת לניהול סיכוני טכנולוגיית המידע: הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 357 בנושא: "ניהול טכנולוגיית המידע", הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 361 בנושא: "ניהול הגנת הסייבר" והוראת ניהול בנקאי תקין מספר 363 בנושא: "ניהול סיכוני סייבר בשרשרת אספקה".

ההוראה החדשה צפויה להיכנס לתוקף תוך 18 חודשים ממועד פרסומה, והבנק נערך ליישומה. להוראה לא צפויה השפעה על הדוחות של הבנק.

12. הוראת ניהול בנקאי תקין 313 – מסגרת פיקוחית למדידה ובקרה של חשיפות גדולות (LEX10-LEX40)

ביום 4 בפברואר, 2025 פרסם בנק ישראל נוסח חדש להוראת ניהול בנקאי תקין 313 – "חשיפות גדולות" בשמה החדש (להלן: "ההוראה החדשה"), אשר מחליפה את הוראת ניהול בנקאי תקין 313 "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים", וזאת במסגרת התאמת הוראות ניהול בנקאי תקין להמלצות ועדת באזל, לרבות התאמת נוסח ההוראה לנוסח המקורי שפורסם על ידי הועדה. ההוראה החדשה משקפת מעבר למתודולוגיה המבוססת על עקרונות באזל 3 והמלצות עדכניות של ועדת באזל, משלימה את ההוראות למדידה והלימות הון ומכניסה סטנדרט אחיד לניהול חשיפות גדולות במערכת הבנקאית, תוך התמקדות בהון רובד 1 כמדד המרכזי ליחס החשיפה המותרת.

ההוראה קובעת מגבלות ברורות על היקף החשיפות לכל צד נגדי וקבוצות קשורות, תוך חובת מדידה, דיווח וניטור שוטף של החשיפות.

תחילת האמור בהוראה החדשה הוא ביום 1 בינואר, 2026. בימים אלו פורסמה טיוטה שככל והיא תתקבל תדחה התחולה ליום 1 ביולי, 2026.

ללהוראה לא צפויה השפעה מהותית על הדוחות של הבנק.

13. עדכון הוראת נוהל בנקאי תקין 203 –מדידה והלימות הון, הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי והוראה 329- מגבלות למתן הלוואות לדיור

ביום 6 באפריל, 2025 ("מועד התחילה") פרסם בנק ישראל חוזר המעדכן שתי הוראות ניהול בנקאי תקין (203 ו-329), כהוראת שעה החלה באופן מיידי, ועד לסוף שנת 2026. החוזר מעדכן את סעיף 79 להוראה 203 (הגישה הסטנדרטית – סיכון אשראי), כך שהאשראי הניתן במסגרת הסכם ליווי לפרויקט בניה למגורים, בו יותר מ-25% מההסכמים עם הרוכשים הם בתנאי תשלום לא לינארי (כלומר – הרוכש רשאי לדחות יותר מ-40% מהתשלום למועד המסירה) – יסווג כאשראי בסיכון מוגבר (סיכון של 150%). לצורך החישוב לא נלקחים בחשבון הסכמים שבהם הרוכש כבר פרע חלק משמעותי מהמחיר, אך מנגד כן נלקחים בחשבון כלל ההסכמים בפרויקט (לפי מספר יחידות), הן הקיימים והן העתידיים.

בפרויקטים קיימים בהם נכון למועד התחילה היזם כבר עבר את מגבלת 25%, החובה תחול על האשראי הניתן לפרויקט רק אם שיעור ההסכמים יעלה ב-5 נקודות האחוז או יותר מהשיעור במועד הנ"ל. לאור התיקון, ובהתאם להתנהלות הגורמים השונים בשוק – יזמים, רוכשים וגופי המימון , ותחת הנחת העבודה כי נדרש לתמוך במכירת דירות בפרויקטים הפעילים, הבנק נערך לבקרה וניטור הדוקים של המכירות בפרויקטים ולתוספת הנדרשת בסך נכסי הסיכון, ככל שתידרש. בנוסף לכך, הבנק שלח ללקוחותיו מכתבים המבהירים את דרישות ההוראה ואת ציפיותיו לעמידה בהן.

החוזר מעדכן גם את הוראה 329 (מגבלות למתן הלוואות לדיור) ומטיל מגבלות על שיעור הביצועים בגין הלוואות בולט או בלון בסבסוד היזם, כך שלא יעלה על 10% מסך הביצועים ברבעון קלנדרי בגין הלוואות דיור כהגדרתן בהוראת ניהול בנקאי תקין 451. הבנק אינו מבצע הלוואות מסוג זה, ולפיכך תיקון זה אינו משפיע על הבנק.

לפרטים נוספים אודות השפעת ההוראה על הבנק, ראה בפרק הון והלימות הון בדוח דירקטוריון.

14. דו"ח הביניים של הצוות לבחינת האמצעים להגברת התחרות במערכת הבנקאית למגזר הקמעונאי; מפת דרכים של התאמת הוראות הפיקוח למדרגות פיקוחיות שפורסמה ע"י הפיקוח על הבנקים

בסוף חודש מרץ, 2025 פורסם להערות הציבור דו"ח הביניים של הצוות הבין-משרדי לבחינת האמצעים להגברת התחרות במערכת הבנקאית למגזר הקמעונאי ובו המלצות שיקלו על גופים חוץ-בנקאיים לקבל רישיון תאגיד בנקאי.

הצוות שמונה על-ידי שר האוצר ונגיד בנק ישראל, ואשר פועל בראשות המפקח על הבנקים וראש אגף התקציבים באוצר, מתמקד בהסרת מגבלות ובצמצום חסמים, המקשים על כניסתם של שחקנים חדשים וקיימים למערכת הבנקאית ובכלל זה, חסמים הנוגעים למבנה ההחזקות בהם. זאת, לצד שמירה על יציבות המערכת הבנקאית, הגנה על לקוחותיה, ומתן מענה לניגודי עניינים העלולים להיווצר ממבנה ההחזקות באותם שחקנים.

המלצות הביניים של הצוות מתייחסות, בין היתר, להגדלת מספר השחקנים הפוטנציאליים שיוכלו לפנות לקבלת רישיון בנקאי, למתן אפשרות לבנק קטן לפתח מודל עסקי גמיש שבמסגרתו יוכל להציע שירותים ייעודיים, שעשויים להיות גם מעבר לרשימה הסגורה הקיימת כיום לבנקים ולהתאמת הוראות הרגולציה לבנקים כאמור.

בנוסף, בהתאם להמלצות, יתאפשר לחברת החזקות פיננסית לשלוט במקביל בגוף מוסדי ובבנק שיוגבל בהיקף נכסיו, תוך הקפדה על מניעת ניגודי עניינים עם הגוף המוסדי.

יישום ההמלצות עתיד להשפיע על מבנה השוק והתחרות בתחומים בהם פועל הבנק ויחייב תיקוני חקיקה והתאמת רגולציה פיקוחית.

בהמשך לדו"ח הביניים, פרסם הפיקוח על הבנקים ביום 23 ביוני, 2025 "מפת דרכים של התאמת הוראות הפיקוח למדרגות פיקוחיות", המפרטת את האופן בו מתכוון הפיקוח על הבנקים ליישם את גישת הפרופורציונאליות הפיקוחית העומדת בבסיס דו"ח הביניים, במטרה לאפשר המשך תמיכה בכניסתם של גופים חדשים למערכת הבנקאית. במפת הדרכים הגדיר הפיקוח על הבנקים מדרגות רגולטוריות שונות, אשר יוחלו באופן פרופורציונאלי על בנקים בהתאם למדרגות שנקבעו ע"י הפיקוח, לעניין היקף הנכסים הכולל של אותו בנק. הבנק העביר לצוות הבינמשרדי, וכן לפיקוח על הבנקים, את התייחסותו המפורטת לדוח ובוחן את השלכותיו הפוטנציאליות על מבנה התחרות בשוק ועל פעילות הבנק.

15. בחודש דצמבר 2021 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר לעדכון הוראות הנוגעות להקצאת הון בגין מכשירים פיננסיים נגזרים יישום הוראות ניהול בנקאי תקין A203 ו-A208 החוזר נועד להתאים את הוראות ניהול בנקאי תקין להנחיות ועדת באזל בקשר לסיכון אשראי צד נגדי. החל מיום 1 ביולי, 2022 מיושמת הוראה A203 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, ההשפעה אינה מהותית על דוחות הבנק.

16. **עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 301- דירקטוריון**

ביום 14 ביולי, 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים עדכונים להוראת ניהול בנקאי תקין 301 בנושא דירקטוריון, על נספחיה. העדכונים מתרכזים בסעיף 4 להוראה שעוסק באישור נושא משרה בתאגיד בנקאי, ובסעיף 31(ג) להוראה שעוסק בתקופת צינון הנדרשת בעת מעבר של דירקטור שכיהן בתאגיד בנקאי אחד לדירקטוריון של תאגיד בנקאי אחר. בנוסף עודכנו הנספחים להוראה.

מועד תחילת התיקונים בהוראה זו הוא 1 בדצמבר, 2025. להוראה לא צפויה השפעה על הדוחות של הבנק.

נספח שיעורי הכנסות והוצאות ריבית - של הבנק והחברות המאוחדות שלו[1] וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית

חלק א' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – נכסים, התחייבויות והון

סכומים מדווחים

	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024		
	יתרה ממוצעת [2]	הכנסות ריבית	שיעורי הכנסה	יתרה ממוצעת [2]	הכנסות ריבית	שיעורי הכנסה
	מיליוני ש"ח		אחוז	מיליוני ש"ח		אחוז
נכסים נושאי ריבית						
אשראי לציבור [3][6]	15,915.0	647.0	8.13	15,382.9	639.3	8.31
פקדונות בבנקים	235.2	1.1	0.94	231.1	1.4	1.21
פקדונות בבנקים מרכזיים	3,268.5	69.3	4.24	4,324.2	89.8	4.15
אג"ח מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה [4]	1,272.1	23.7	3.73	888.5	13.3	2.99
אגרות חוב למסחר [4]	711.9	14.7	4.13	190.0	3.1	3.26
נכסים אחרים	-	-	-	-	-	
סך כל הנכסים נושאי ריבית	**21,402.7**	**755.8**	**7.06**	**21,016.7**	**746.9**	**7.11**
חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית	25.5	-	-	25.9	-	
נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית [5]	1,214.7	-	-	753.9	-	
סך כל הנכסים	**22,642.9**	**755.8**	**6.68**	**21,796.5**	**746.9**	**6.85**

חלק ב' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון

	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024		
	יתרה ממוצעת [2]	הוצאות ריבית	שיעורי הכנסה	יתרה ממוצעת [2]	הוצאות ריבית	שיעורי הכנסה
	מיליוני ש"ח		אחוז	מיליוני ש"ח		אחוז
התחייבויות נושאות ריבית						
פקדונות הציבור	15,908.7	328.8	4.13	15,208.3	315.1	4.14
לפי דרישה	511.3	7.3	2.86	752.6	8.4	2.23
לזמן קצוב	15,397.4	321.5	4.18	14,455.7	306.7	4.24
פקדונות מבנקים	65.3	0.9	2.76	191.3	2.1	2.20
פקדונות הממשלה	-	-	-	-	-	
אגרות חוב	3,128.6	69.1	4.42	3,192.5	74.7	4.68
סך הכל התחייבויות הנושאות ריבית	**19,102.6**	**398.8**	**4.18**	**18,592.1**	**391.9**	**4.22**
פקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית	1,747.3	-	-	1,576.1	-	
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית [7]	222.4	-	-	210.1	-	
סך כל ההתחייבויות	**21,072.3**	**398.8**	**3.79**	**20,378.3**	**391.9**	**3.85**
סך כל האמצעיים ההוניים	**1,570.6**	**-**	**-**	**1,418.2**	**-**	
סך כל ההתחייבויות והאמצעיים ההוניים	**22,642.9**	**-**	**-**	**21,796.5**	**-**	
פער הריבית	**-**	**-**	**2.88**	**-**	**-**	**2.89**
תשואה נטו [8] על נכסים נושאי ריבית	**21,402.7**	**357.0**	**3.34**	**21,016.7**	**355.0**	**3.38**

הערות בסוף הנספח.

נספח שיעורי הכנסות והוצאות ריבית - של הבנק והחברות המאוחדות שלו[1] וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

חלק ב - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – התחייבויות והון

סכומים מדווחים

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024		
	יתרה ממוצעת [2]	הכנסות ריבית	שיעורי הכנסה	יתרה ממוצעת [2]	הכנסות ריבית	שיעורי הכנסה
	מיליוני ש"ח		אחוז	מיליוני ש"ח		אחוז
נכסים נושאי ריבית						
אשראי לציבור [3][6]	16,040.4	356.9	8.90	15,408.5	356.2	9.25
פקדונות בבנקים	204.2	0.4	0.78	219.8	0.8	1.46
פקדונות בבנקים מרכזיים	2,792.1	28.6	4.10	4,648.6	49.9	4.29
אג"ח מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה [4]	1,135.3	12.1	4.26	856.7	7.7	3.60
אגרות חוב למסחר [4]	1,180.7	11.0	3.73	169.6	1.8	4.25
נכסים אחרים	-	-	-	-	-	-
סך כל הנכסים נושאי ריבית	**21,352.7**	**409.0**	**7.66**	**21,303.2**	**416.4**	**7.82**
חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית	24.7	-	-	26.7	-	-
נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית [5]	1,361.8	-	-	676.1	-	-
סך כל הנכסים	**22,739.2**	**409.0**	**7.19**	**22,006.0**	**416.4**	**7.57**

חלק ב' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024		
	יתרה ממוצעת [2]	הוצאות ריבית	שיעורי הכנסה	יתרה ממוצעת [2]	הוצאות ריבית	שיעורי הכנסה
	מיליוני ש"ח		אחוז	מיליוני ש"ח		אחוז
התחייבויות נושאות ריבית						
פקדונות הציבור	15,936.8	171.7	4.31	15,684.4	173.1	4.41
לפי דרישה	514.0	3.9	3.04	863.3	4.0	1.85
לזמן קצוב	15,422.8	167.8	4.35	14,821.1	169.1	4.56
פקדונות מבנקים	65.2	0.5	3.07	170.3	1.6	3.76
פקדונות הממשלה	-	-	-	-	-	-
אגרות חוב	3,109.6	51.0	6.56	3,197.4	58.9	7.37
סך הכל התחייבויות הנושאות ריבית	**19,111.6**	**223.2**	**4.67**	**19,052.1**	**233.6**	**4.90**
פקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית	1,708.2	-	-	1,368.7	-	-
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית [7]	299.8	-	-	136.9	-	-
סך כל ההתחייבויות	**21,119.6**	**223.2**	**4.23**	**20,557.7**	**233.6**	**4.55**
סך כל האמצעיים ההוניים	**1,619.6**	**-**	**-**	**1,448.3**	**-**	**-**
סך כל ההתחייבויות והאמצעיים ההוניים	**22,739.2**	**-**	**-**	**22,006.0**	**-**	**-**
פער הריבית	**-**	**-**	**2.99**	**-**	**-**	**2.92**
תשואה נטו [8] על נכסים נושאי ריבית	**21,352.7**	**185.8**	**3.48**	**21,303.2**	**182.8**	**3.43**

חלק ג - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל

סכומים מדווחים

	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024		
	יתרה ממוצעת [2]	הכנסות/ (הוצאות) ריבית	שיעורי הכנסה (הוצאה)	יתרה ממוצעת [2]	הכנסות/ (הוצאות) ריבית	שיעורי הכנסה (הוצאה)
	מיליוני ש"ח		אחוז	מיליוני ש"ח		אחוז
מטבע ישראלי לא צמוד						
סך נכסים נושאי ריבית	14,671.5	494.7	6.74	14,784.5	493.6	6.68
סך התחייבויות נושאות ריבית	13,013.0	(261.9)	(4.03)	13,044.9	(256.9)	(3.94)
פער הריבית			**2.71**			**2.74**
מטבע ישראלי צמוד למדד						
סך נכסים נושאי ריבית	6,103.3	250.9	8.22	5,483.8	239.3	8.73
סך התחייבויות נושאות ריבית	5,251.8	(121.2)	(4.62)	4,804.1	(120.2)	(5.00)
פער הריבית			**3.60**			**3.73**
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)						
סך נכסים נושאי ריבית	627.9	10.2	3.25	748.4	14.0	3.74
סך התחייבויות נושאות ריבית	837.8	(15.7)	(3.75)	743.1	(14.8)	(3.98)
פער הריבית			**(0.50)**			**(0.24)**
סך פעילות בישראל						
סך נכסים נושאי ריבית	21,402.7	755.8	7.06	21,016.7	746.9	7.11
סך התחייבויות נושאות ריבית	19,102.6	(398.8)	(4.18)	18,592.1	(391.9)	(4.22)
פער הריבית			**2.88**			**2.89**

נספח שיעורי הכנסות והוצאות ריבית - של הבנק והחברות המאוחדות שלו[1] וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

חלק ג - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל

סכומים מדווחים

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024		
	יתרה ממוצעת [2]	הכנסות/ (הוצאות) ריבית	שיעורי הכנסה (הוצאה)	יתרה ממוצעת [2]	הכנסות/ (הוצאות) ריבית	שיעורי הכנסה (הוצאה)
	מיליוני ש"ח		אחוז	מיליוני ש"ח		אחוז
מטבע ישראלי לא צמוד						
סך נכסים נושאי ריבית	14,631.2	244.5	6.68	14,928.1	249.3	6.68
סך התחייבויות נושאות ריבית	12,904.6	(128.1)	(3.97)	13,423.9	(133.9)	(3.99)
פער הריבית			**2.71**			**2.69**
מטבע ישראלי צמוד למדד						
סך נכסים נושאי ריבית	6,147.2	159.6	10.39	5,626.5	159.7	11.35
סך התחייבויות נושאות ריבית	5,346.9	(87.3)	(6.53)	4,912.3	(92.6)	(7.54)
פער הריבית			**3.86**			**3.81**
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)						
סך נכסים נושאי ריבית	574.3	4.9	3.41	748.6	7.4	3.95
סך התחייבויות נושאות ריבית	860.1	(7.8)	(3.63)	715.9	(7.1)	(3.97)
פער הריבית			**(0.22)**			**(0.02)**
סך פעילות בישראל						
סך נכסים נושאי ריבית	21,352.7	409.0	7.66	21,303.2	416.4	7.82
סך התחייבויות נושאות ריבית	19,111.6	(223.2)	(4.67)	19,052.1	(233.6)	(4.90)
פער הריבית			**2.99**			**2.92**

(1) הנתונים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.

(2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר מטבע ישראלי לא צמוד - על בסיס יתרות יומיות).

(3) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.

(4) מהיתרה הממוצעת של אג"ח למסחר ושל אג"ח זמינות למכירה נוכתה/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים/הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח למסחר וכן רווחים/הפסדים בגין אג"ח זמינות למכירה, הכלולים בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן" לשלושה חודשים שהסתיימו בימים 30.06.2025 ו- 30.06.2024 בסך 13.6 מיליון ש"ח ו- (11.6) מיליון ש"ח, בהתאמה ולשישה חודשים שהסתיימו בימים 30.06.2025 ו- 30.06.2024 בסך 14 מיליון ש"ח ו- (13) מיליון ש"ח, בהתאמה.

(5) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית וניכוי הפרשה להפסדי אשראי.

(6) עמלות בסך 1.1 מיליון ש"ח ו- 1.2 מיליון ש"ח נכללו בהכנסות ריבית בתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.06.2025 ו- 30.06.2024, בהתאמה ועמלות בסך 2.2 מיליון ש"ח ו- 0.1 מיליון ש"ח לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30.06.2025 ו- 30.06.2024, בהתאמה.

(7) לרבות מכשירים נגזרים.

(8) תשואה נטו - הכנסות ריבית, נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.

השינוי המיוחס לשינוי בכמות חושב על ידי הכפלת המחיר החדש בשינוי בכמות. השינוי המיוחס לשינוי במחיר חושב על ידי הכפלת הכמות הישנה בשינוי במחיר.

נספח שיעורי הכנסות והוצאות ריבית - של הבנק והחברות המאוחדות שלו[1] וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

חלק ד – ניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

סכומים מדווחים

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 לעומת שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024		
	גידול (קיטון) בגלל שינוי[9]			גידול (קיטון) בגלל שינוי[9]		
	כמות	מחיר	שינוי נטו	כמות	מחיר	שינוי נטו
	מיליוני ש"ח			מיליוני ש"ח		
נכסים נושאי ריבית						
אשראי לציבור בישראל	14.6	(13.9)	0.7	21.8	(14.1)	7.7
נכסים נושאי ריבית אחרים בישראל	(6.7)	(1.4)	(8.1)	(7.6)	8.8	1.2
סך הכל הכנסות הריבית	**7.9**	**(15.3)**	**(7.4)**	**14.2**	**(5.3)**	**8.9**
התחייבויות נושאות ריבית						
פקדונות הציבור בישראל	2.8	(4.2)	(1.4)	14.5	(0.8)	13.7
התחייבויות נושאות ריבית אחרות	(2.6)	(6.4)	(9.0)	(2.9)	(3.9)	(6.8)
סך כל הוצאות הריבית	**0.2**	**(10.6)**	**(10.4)**	**11.6**	**(4.7)**	**6.9**
סך הכל, נטו	**7.7**	**(4.7)**	**3.0**	**2.6**	**(0.6)**	**2.0**

אינדקס

א	אומדנים חשבונאיים קריטיים	94,80
	אקטוארי	128, 129, 141
ב	באזל	38, 39, 94, 95, 143, 145
ד	דירוג	7, 14, 16, 19, 39, 49, 50, 51, 53, 58, 65, 67, 68, 78, 79, 84, 87, 93, 96, 144
ה	הון והלימות הון	5, 10, 11, 37, 38, 39, 42, 50, 64, 114, 142, 143, 144, 145
	הלבנת הון	14, 17, 19, 49, 51, 52, 55, 79, 95, 97, 99, 147
	הלוואות לדיור	3, 5, 6, 8, 18, 26, 32, 33, 39, 40, 46, 48, 49, 51, 52, 54, 55, 56, 59, 60, 61, 85, 120, 132, 133, 135, 137, 142, 143, 144, 145, 146, 147, 148, 149, 151, 152, 153, 154, 155
	הפרשה להפסדי אשראי	12, 29, 49, 51, 52, 54, 55, 56, 69, 85, 93, 98, 107, 113, 114, 115, 116, 139, 140, 141, 156
ח	חובות בעייתיים	100, 113, 114, 115, 160
	חובות פגומים	68, 133, 137
י	יעד הון	33,30
מ	מגזרי פעילות	3, 5, 8, 27, 37, 38, 40, 56, 97, 132, 133, 135, 137
	מדיניות חשבונאית	4, 49, 85, 98
	מינוף	5, 10, 11, 33, 34, 97, 119, 120, 121, 122
	מיסוי	41, 99
	מסגרות אשראי	156
נ	נגזרים	26, 31, 32, 33, 34, 47, 52, 54, 55, 71, 72, 74, 75, 93, 95, 97, 102, 120, 125, 126, 128, 129, 130, 131, 132, 157, 158, 159, 160, 161, 162, 163, 164,165
	ניירות ערך	5, 7, 12, 18, 28, 29, 31, 47, 71, 72, 82, 92, 93, 95, 98, 100, 105, 107, 108, 109, 110, 111, 123, 132, 157, 158, 159, 160, 161, 162, 163, 164,
	נזילות	, 6, 7, 10, 11, 14, 21, 36, 50, 83, 84, 93, 94, 98, 99, 144
	נכסי סיכון	37, 38, 142, 143, 157, 159, 161, 162, 164
ס	סיכון אשראי	155, 164, 166, 167, 168, 169, 170, 171, 172, 173, 174, 175, 176, 177
	סיכון נזילות ומימון	3, 5, 6, 7, 10, 16, 37, 38, 51, 53, 57, 58, 65, 67, 68, 73, 81, 83, 100, 114, 115, 116, 122, 135, 136, 137, 138, 139, 142, 143, 152, 154,
	סיכון ריבית	180,50,22
	סיכונים אחרים	4, 14, 87, 88, 90, 99
ע	עמלות	4, 19, 40, 95
פ	פיקדונות הציבור	10, 12, 13, 18, 24, 56, 107, 123, 125, 127
ש	שווי הוגן	27, 29, 36, 44, 45, 46, 47, 93, 94, 109, 114, 121, 140, 157, 159, 160, 161, 162, 163

סניפי בנק וחברות בנות עיקריות

ההנהלה המרכזית	רח' נגב 2, קרית שדה התעופה מען לדיוור: רח' נגב 2, קרית שדה התעופה 7010000
סקטור נדל"ן	רח' נגב 2, קרית שדה התעופה 7010000
סניף בנקאות פרטית	רח' גרשון אגרון 30 ירושלים (וולדורף אסטוריה) 9419009
סניף גאולה – רוממה	רח' שמגר 21,רוממה ירושלים 9446124
סניף תל אביב	רח' אחד העם 21, ת"א 65251
סניף באר שבע	רח' הדסה 90, באר שבע 84221
סניף חיפה	רח' פל ים 9, בניין צים, חיפה 330512
סניף המרכז	רח' ז'בוטינסקי 9 מגדל הכשרת הישוב בני ברק 5126417
סניף אשדוד	שדרות ירושלים 12, אשדוד 7752305
סניף ראשון לציון	רח' הרצל 63, ראשל"צ 75267
סניף נתניה	רח' הרצל 45, נתניה 42401
סניף מודיעין עילית	רח' אבני נזר 18, קריית ספר, מודיעין עילית 7181018
סניף הקריות	רח' גולדה מאיר 2, קרית ים 2905742
סניף נצרת	רחוב 1100 בית 2 צומת אום וואסף נצרת 16100
סניף סחנין	רח' הגליל, קניון סחנין 3081000
סניף כרמיאל	רח' מעלה כמון 5, קניון חוצות כרמיאל 2165006
סניף עירון	קניון SEVEN כניסה לעיר מפלס 3 , אום אל פאחם 3001000
סניף אלעד	רח' יהודה הנשיא 94, אלעד 4082414
סניף בית שמש	רח' דרך יצחק רבין 2, קניון נעימי, בית שמש 9958551
סניף ביתר עלית	רח' ישמח ישראל 2, מרכז חיים זקן – תמרים, ביתר עלית 9055702
סניף נתיבות	רח' המסגר 1 נתיבות 8776815
ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ	רח' נגב 2, קריית שדה התעופה 7010000
תומר ירושלים בע"מ	רח' נגב 2, קריית שדה התעופה 7010000
עיר שלם סוכנות לביטוח (1996) בע"מ	רח' שרי ישראל 15 ירושלים 9439029
תמר אריאל קפיטל בע"מ	רח' נגב 2, קריית שדה התעופה 7010000
כתובתנו באינטרנט:	www.bankjerusalem.co.il