



בנק הפועלים

דוחות כספיים

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

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

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

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

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

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

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

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

זיו האפט
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

תל-אביב, 4 במרץ 2026

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

חוות הדעת

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

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

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

בסיס לחוות הדעת

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

הדגש עניין

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

ענייני מפתח בביקורת

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

הפרשה להפסדי אשראי

מדוע העניין נקבע כעניין מפתח בביקורת

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

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

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

האומדנים העיקריים המשמשים בסיס לחישוב ההפרשה להפסדי אשראי:

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

זיהו את האומדנים האמורים המשמשים בסיס לחישוב ההפרשה להפסדי אשראי, כעניין מפתח בביקורת. לשינוי באומדנים או בהערכות אלו, עשויה להיות השפעה משמעותית על ההפרשה להפסדי אשראי המוצגת בדוחות הכספיים של הבנק. ביקורת על ההפרשה להפסדי אשראי דורשת שיקול דעת של המבקר וכן ידע וניסיון על מנת לבחון את סבירות השימוש במודלים, התחשיבים וההתאמות ששימשו את ההנהלה בקביעת נאותות סיווג החובות ואומדן ההפרשה להפסדי אשראי.

המענה שניתן לעניין המפתח בביקורת

להלן הנהלים העיקריים שביצענו בקשר לעניין מפתח זה במסגרת ביקורתנו:

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

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

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

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

חובות של הדירקטוריון וההנהלה לדוחות הכספיים המאוחדים

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

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

חובות רואה החשבון המבקר לביקורת של הדוחות הכספיים המאוחדים

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

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

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

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

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

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

פיסקת קישור

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה-PCAOB (Public Company Accounting Oversight Board) בארצות-הברית בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על-ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הבנק ליום 31 בדצמבר 2025, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על-ידי Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO), והדוח שלנו מיום 4 במרץ 2026, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הבנק.

שותפי ההתקשרות של הביקורת נשוא דוח רואי החשבון המבקרים המשותפים הבלתי תלויים הם איתי כורם מסומך חייקין וצבי שיף מזיו האפט.

זיו האפט

רואי חשבון
משרד האפט את האפט אשר התמזג
למשרד זיו האפט בשנת 2000
החל לכהן כרואי החשבון המבקרים של הבנק
משנת 1921

סומך חייקין

רואי חשבון
מכהנים כרואי החשבון המבקרים של הבנק
משנת 1998

תל-אביב, 4 במרץ 2026

במיליוני ש"ח

דוח רווח והפסד מאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

2023	2024	2025	ביאור	
32,971	35,495	36,788	2	הכנסות ריבית
(16,886)	(18,545)	(18,685)	2	הוצאות ריבית
16,085	16,950	18,103		הכנסות ריבית, נטו
1,879	693	1,299	13	הוצאות בגין הפסדי אשראי
14,206	16,257	16,804		הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
הכנסות שאינן מריבית				
1,267	959	1,518	3	הכנסות מימון שאינן מריבית
3,892	3,980	4,431	4	עמלות
138	71	504	5	הכנסות אחרות
5,297	5,010	6,453		סך-כל ההכנסות שאינן מריבית
הוצאות תפעוליות ואחרות				
(1)4,577	4,486	4,671	6	משכורות והוצאות נלוות
(1)1,477	1,445	1,446		אחזקה ופחת בניינים וציוד
(1)2,177	3,076	2,287	7	הוצאות אחרות
8,231	9,007	8,404		סך-כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
11,272	12,260	14,853		רווח לפני מסים
3,930	4,559	5,093	8	הפרשה למסים על הרווח
7,342	7,701	9,760		רווח לאחר מסים
18	(66)	42	15(ב)	חלקו של הבנק ברווחים (הפסדים) של חברות כלולות לאחר מסים
רווח נקי				
7,360	7,635	9,802		המיוחס לבעלי מניות הבנק
רווח למניה רגילה בשקלים חדשים				
9				
רווח בסיסי				
5.50	5.72	7.43		רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
רווח מדולל				
5.50	5.72	7.42		רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק

(1) סווג מחדש.


הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



גיא כליף
משנה למנהל כללי,
חשבונאי ראשי



ידין ענתבי
המנהל הכללי



נעם הנגבי
יו"ר הדירקטוריון

תל-אביב, 4 במרץ 2026

במיליוני ש"ח

דוח מאוחד על הרווח הכולל
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

2023	2024	2025	ביאור
7,360	7,635	9,802	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
			רווח כולל אחר, לפני מסים: 10
1,291	1,102	1,257	התאמות נטו, בגין אגרות-חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן
194	173	162	התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים ⁽¹⁾
1,485	1,275	1,419	רווח כולל אחר, לפני מסים
(499)	(458)	(529)	השפעת המס המתייחס
986	817	890	רווח כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק, לאחר מסים
8,346	8,452	10,692	הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות הבנק

(1) בעיקר משקף התאמות בגין אומדנים אקטואריים והפחתה של סכומים שנרשמו בעבר ברווח כולל אחר.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

מאזן מאוחד

ליום 31 בדצמבר 2025

31 בדצמבר		ביאור	
2024	2025		
נכסים			
117,053	71,892	11	מזומנים ופיקדונות בבנקים
121,838	144,245	12	ניירות-ערך ⁽¹⁾ (2)
2,227	7,419		ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
450,303	510,480		אשראי לציבור
(6,820)	(7,599)		הפרשה להפסדי אשראי
443,483	502,881	29,13	אשראי לציבור, נטו
1,870	2,481	14	אשראי לממשלות
1,460	989	15	השקעות בחברות כלולות
3,883	4,192	16	בניינים וציוד
22,149	25,049	27	נכסים בגין מכשירים נגזרים
6,881	7,517	17	נכסים אחרים ⁽¹⁾
720,844	766,665		סך-כל הנכסים
התחייבויות והון			
574,285	592,676	18	פיקדונות הציבור
10,837	10,367	19	פיקדונות מבנקים
932	1,531		פיקדונות הממשלה
18,201	17,413		ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
20,190	35,896	20	אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים
20,915	26,395	27	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
17,334	17,710	21	התחייבויות אחרות (מזה: 1,189; 1,088 בהתאמה, הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים) ⁽¹⁾
662,694	701,988		סך-כל ההתחייבויות
58,150	64,677	24	סך-כל ההון
720,844	766,665		סך-כל ההתחייבויות וההון

(1) לגבי סכומים הנמדדים בשווי הוגן, ראה [ביאור 32.ב.](#)
 (2) לפרטים בדבר ניירות-ערך ששועבדו למלווים ראה [ביאור 26.](#)

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

במיליוני ש"ח

דוח על השינויים בהון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

הון מניות ופרמיה*	קרנות הון מהטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות	סך הון וקרנות הון	רווח כולל אחר מצטבר	עודפים	סך-הכל הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק	זכויות שאינן סך-הכל הון מקנות שליטה	סך-הכל הון
8,212	16	8,228	(3,072)	41,346	46,502	1	46,503
-	-	-	-	7,360	7,360	-	7,360
-	-	-	-	(2,431)	(2,431)	(1)	(2,432)
יתרה ליום 1 בינואר 2023							
התאמות ושינויים הנובעים מ:							
-	13	13	-	-	13	-	13
13	(13)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	986	-	986	-	986
8,225	16	8,241	(2,086)	46,275	52,430	-	52,430
-	-	-	-	7,635	7,635	-	7,635
(463)	-	(463)	-	(2,284)	(2,284)	-	(2,284)
(463)	-	(463)	-	-	(463)	-	(463)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023							
התאמות ושינויים הנובעים מ:							
-	15	15	-	-	15	-	15
13	(13)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	817	-	817	-	817
7,775	18	7,793	(1,269)	51,626	58,150	-	58,150
-	-	-	-	9,802	9,802	-	9,802
-	-	-	-	(3,466)	(3,466)	-	(3,466)
(794)	-	(794)	-	-	(794)	-	(794)
77	-	77	-	-	77	-	77
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024							
התאמות ושינויים הנובעים מ:							
-	18	18	-	-	18	-	18
-	-	-	890	-	890	-	890
7,058	36	7,094	(379)	57,962	64,677	-	64,677

* היתרה ליום 31 בדצמבר 2025 בניכוי 24,237,442 יתרת מניות באוצר (31.12.2024): בניכוי 11,979,229 יתרת מניות באוצר; 31.12.2023: בניכוי 109,893 יתרת מניות באוצר).

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

במיליוני ש"ח

דוח מאוחד על תזרימי מזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

2023	2024	2025	
			תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת
7,360	7,635	9,802	רווח נקי לשנה
			התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת
(18)	66	(42)	חלקו של הבנק בהפסדים (ברוחים) של חברות כלולות
802	764	764	פחת על בניינים וציוד (לרבות ירידת-ערך)
1,879	693	1,299	הוצאות בגין הפסדי אשראי
594	778	(194)	הפסד (רווח) ממכירת ומירידת-ערך של אגרות-חוב זמינות למכירה
(25)	1	(15)	הפסד (רווח) שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב למסחר
(313)	(475)	(377)	רווח שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של מניות שאינן למסחר
-	-	(116)	רווח ממכירת מניות של השקעה בחברה מוחזקת
(71)	(27)	(23)	רווח ממימוש בניינים וציוד
13	15	18	שינוי בהטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות
-	-	77	הנפקת מניות ללקוחות
70	635	43	שינוי בהתחייבויות, נטו, בגין זכויות עובדים
(511)	(550)	(271)	מסים נדחים, נטו
30	86	126	דיבידנדים שהתקבלו מחברות כלולות
-	(128)	1,982	התאמות בגין הפרשי שער
390	929	684	הפרשי צבירה*
			שינוי נטו בנכסים שוטפים
(3,397)	3,080	(2,899)	נכסים בגין מכשירים נגזרים
(9,058)	2,649	(14,739)	ניירות-ערך למסחר
472	(427)	(416)	נכסים אחרים
			שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות
5,197	(3,325)	5,480	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
953	714	(250)	התחייבויות אחרות
4,367	13,113	933	מזומנים, נטו, מפעילות (לפעילות) שוטפת

* סווג מחדש.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

במיליוני ש"ח

דוח מאוחד על תזרימי מזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (המשך)

2023	2024	2025	
			תזרימי מזומנים לפעילות השקעה
90	95	109	פיקדונות בבנקים
(17,835)	(36,657)	(53,052)	אשראי לציבור ⁽¹⁾
(1,024)	1,300	(605)	אשראי לממשלות
(3,825)	2,496	(5,192)	ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
(5,314)	(5,872)	(778)	רכישת אגרות-חוב מוחזקות לפדיון
183	3,471	2,644	תמורה מפדיון אגרות-חוב מוחזקות לפדיון*
(66,959)	(61,528)	(78,160)	רכישת אגרות-חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר
39,558	49,625	44,456	תמורה ממכירת אגרות-חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר*
23,773	17,600	18,769	תמורה מפדיון אגרות-חוב זמינות למכירה
(315)	(47)	-	רכישת תיקי אשראי
942	231	-	תמורה ממכירת תיקי אשראי
(341)	(98)	(118)	השקעה בחברות כלולות
-	42	504	תמורה ממימוש השקעה בחברות כלולות
(970)	(980)	(1,074)	רכישת בניינים וציוד
86	32	24	תמורה ממימוש בניינים וציוד
(31,951)	(30,290)	(72,473)	מזומנים, נטו, לפעילות השקעה

			תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) מימון
390	1,752	(470)	פיקדונות מבנקים
17,918	19,563	18,453	פיקדונות מהציבור
(826)	(1,504)	599	פיקדונות מהממשלה
(7,598)	11,922	(788)	ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
384	1,673	19,578	הנפקת אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים
(5,873)	(4,192)	(4,644)	פדיון ורכישת אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים
(2,431)	(2,284)	(3,466)	דיבידנד ששולם לבעלי-מניות הבנק
-	(463)	(794)	רכישה עצמית של מניות
(1)	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות המיעוט
1,963	26,467	28,468	מזומנים, נטו, מפעילות (לפעילות) מימון
(25,621)	9,290	(43,072)	גידול (קיטון) במזומנים
132,735	107,114	116,532	יתרת מזומנים לתחילת השנה
-	128	(1,982)	השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים
107,114	116,532	71,478	יתרת מזומנים לסוף השנה

			ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו ודיבידנדים שהתקבלו
26,253	28,182	28,064	ריבית שהתקבלה
(14,483)	(17,801)	(16,844)	ריבית ששולמה
56	28	49	דיבידנדים שהתקבלו
(3,523)	(4,854)	(6,839)	מסים על הכנסה ששולמו, נטו מהחזרים שהתקבלו ⁽²⁾

* סווג מחדש.

(1) כולל פעילות שוטפת של רכישת ניכיון חייבים.

(2) סכום המסים ששולמו (נטו מהחזרים שהתקבלו), בחלוקה לפי מס מקומי זר, לשנת 2025, הינם בסך של כ-6,694 מיליוני ש"ח וכ-145 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 עיקרי מדיניות חשבונאית

א. כללי

בנק הפועלים בע"מ (להלן: "הבנק") הינו תאגיד מאוגד בישראל. פרסום הדוחות הכספיים השנתיים הינו על בסיס מאוחד בלבד. בביאור 34 מוצגת תמצית הדוחות הכספיים של הבנק סולו, הכוללת מאזן, דוח רווח והפסד ודוח על תזרימי המזומנים. הדוחות הכספיים אושרו לפרסום על-ידי דירקטוריון הבנק ביום 4 במרץ 2026.

ב. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

- כללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארצות-הברית - כללי החשבונאות שבנקים אמריקאים שנסחרים בארצות-הברית נדרשים ליישם בהתאם להיררכיה שנקבעה בתקן חשבונאות ASC 105-10 לקודיפיקציה (FAS 168), של המוסד לתקינה חשבונאית בארצות-הברית ובהתאם להנחיות ועמדות של רשות ניירות-ערך האמריקאית ורשויות הפיקוח על הבנקים בארצות-הברית. בנוסף לכך, בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, למרות ההיררכיה שנקבעה ב-FAS 168, הובהר כי כל עמדה שנמסרה לציבור על-ידי רשויות הפיקוח על הבנקים בארצות-הברית או על-ידי צוות רשויות הפיקוח על הבנקים בארצות-הברית לגבי אופן היישום של כללי החשבונאות המקובלים בארצות-הברית היא כלל חשבונאות מקובל בבנקים בארצות-הברית.
- הקבוצה - הבנק והחברות המאחדות שלו.
- חברות מאוחדות/חברות בנות - חברות שדוחותיהן מאוחדים באופן מלא, במישרין או בעקיפין, עם דוחות הבנק.
- חברות כלולות - חברות אשר נמדדות על בסיס שיטת השווי המאזני.
- חברות מוחזקות - חברות מאוחדות וחברות כלולות בקבוצה.
- שלוחות בחו"ל - נציגויות, סניפים או חברות בנות של הבנק מחוץ לישראל.
- מדד - מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה בישראל.
- יתרת חוב רשומה - מוגדרת כיתרת החוב, לאחר ניכוי מחיקות חשבונאיות, אך לפני ניכוי הפרשה להפסדי אשראי בגין אותו חוב.
- שווי הוגן - המחיר אשר היה מתקבל ממכירת נכס או היה משולם לצורך העברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה.

ג. בסיס עריכת הדוחות הכספיים

1. עקרונות הדיווח

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

2. מטבע פעילות ומטבע הצגה

השקל הינו המטבע שמייצג את הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועל הבנק ועל כן מהווה מטבע הפעילות של הבנק. הדוחות הכספיים מוצגים בש"ח ומעוגלים למיליון הקרוב, למעט אם צוין אחרת.

3. שימוש באומדנים

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

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

ביאור 1 עיקרי מדיניות חשבונאית (המשך)

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

עדכון תקינה ASU 2023-09 בקשר לשיפור הגילוי בנושא מסים על הכנסה

ביום 14 בדצמבר 2023 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את ASU 2023-09 בדבר שיפורים בדרישות הגילוי של מסים על הכנסה ("העדכון"). עיקרי דרישות הגילוי שנוספו במסגרת העדכון הינם, בין היתר, הרחבת הגילוי אודות ההתאמה בין המס הצפוי למס המדווח (ביאור מס תיאורטי), וכן דרישה לתת גילוי על מס הכנסה ששולם מחולק לקטגוריות של מסים מקומיים וזרים. העדכון מיושם החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025. ליישום לא הייתה השפעה מהותית על הבנק, מלבד הרחבת הגילוי כאמור לעיל, לפרטים ראה [דוח מאוחד על תזרימי מזומנים לעיל וביאור 8.ב](#). להלן.

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים

1. מטבע-חוץ והצמדה

עסקות במטבע-חוץ

עסקות במטבע-חוץ מתורגמות לפי שער החליפין שבתוקף בתאריכי העסקות. נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע-חוץ במועד הדיווח, מתורגמים לפי שער החליפין שבתוקף לאותו יום. נכסים והתחייבויות לא-כספיים הנקובים במטבעות חוץ והנמדדים לפי שווי הוגן, מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין שבתוקף ביום בו נקבע השווי הוגן. פריטים לא-כספיים הנקובים במטבע-חוץ והנמדדים לפי עלות היסטורית, מתורגמים לפי שער החליפין שבתוקף למועד העסקה. הפרשי שער הנובעים מתרגום עסקות במטבע-חוץ מוכרים ברווח והפסד. בהקשר זה נציין כי, על-פי התקן האמריקאי המיושם בבנק, הפרשי שער בגין אגרות-חוב זמינות למכירה יסווגו לקרן ההון. יחד עם זאת, הפיקוח על הבנקים הנחה את הבנקים בישראל להמשיך לטפל בהפרשי שער בגין אגרות-חוב זמינות למכירה לפי הטיפול בהתאם לתקינה הבינלאומית עד ליום 1 בינואר 2027, על פיה, אותם הפרשי שער מסווגים לדוח רווח והפסד.

מדד, שער חליפין ושיעורי ריבית

להלן פרטים על מדד המחירים לצרכן, שערי החליפין היציגים של מטבעות עיקריים ושיעורי ריבית ושיעורי השינוי בהם:

2024	2025	2023	2024	2025	
השינוי ב-% בשנה		בנקודות			
מדד המחירים לצרכן					
3.4%	2.4%	113.7	117.6	120.4	המדד לחודש נובמבר ("דוע")
בש"ח					
שער החליפין ליום 31 בדצמבר					
0.5%	(12.5%)	3.630	3.647	3.190	שער החליפין של הדולר של ארצות-הברית (בש"ח ל-1 דולר)
(5.3%)	(1.3%)	4.010	3.796	3.746	שער החליפין של האירו (בש"ח ל-1 אירו)
ליום 31 בדצמבר					
		4.75%	4.50%	4.25%	שיעור ריבית בנק ישראל
		5.25%-5.50%	4.25%-4.50%	3.50%-3.75%	שיעור הריבית בסוף התקופה - פד האמריקני

2. השקעות בחברות מוחזקות

א. דוחות כספיים מאוחדים וזכויות שאינן מקנות שליטה

חברות בנות הינן ישויות הנשלטות על-ידי הקבוצה. הדוחות הכספיים של חברות בנות נכללים בדוחות הכספיים המאוחדים מיום השגת השליטה ועד ליום הפסקת השליטה. יתרות ועסקות הדדיות בין ישויות אלה ורווחים או הפסדים בין הישויות שטרם מומשו, בוטלו במלואם.

ב. איבוד שליטה בחברה בת

בעת אובדן שליטה, הבנק גורע את הנכסים וההתחייבויות של החברה הבת, זכויות כלשהן שאינן מקנות שליטה ורכיבים אחרים של הון המיוחסים לחברת הבת לרבות סכומים שהוכרו בעבר ברווח כולל אחר מצטבר. ההפרש בין התמורה שהתקבלה ושוויה הוגן של יתרת ההשקעה בחברת הבת לשעבר לבין היתרות שנגרעו מוכר ברווח והפסד.

ביאור 1 עיקרי מדיניות חשבונאית (המשך)

ג. השקעה בחברות כלולות

חברות כלולות הינן ישויות בהן יש לבנק השפעה מהותית על המדיניות הפיננסית והתפעולית, אך לא הושגה בהן שליטה. קיימת הנחה לפיה החזקה בשיעור של 20% עד 50% במוחזקת מקנה השפעה מהותית.

השקעה בחברות כלולות מטופלת בהתאם לשיטת השווי המאזני ומוכרת לראשונה לפי עלות ההשקעה כולל עלויות עסקה. הדוחות הכספיים כוללים את חלקו של הבנק בהכנסות ובהוצאות, ברווח או הפסד וברווח כולל אחר של ישויות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני. השקעה בחברה כלולה נבחנת בכללותה לירידת-ערך כאשר אירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהערך בספרים של ההשקעה אינו בר השבה. ירידת-ערך מוכרת כאשר ירידת הערך הינה בעלת אופי אחר מזמני.

3. בסיס ההכרה בהכנסות ובהוצאות

ככלל, הכנסות והוצאות נכללות בדוח רווח והפסד על בסיס צבירה.

הבנק מטפל בהכנסות ובהוצאות הבאות כפי שנקבע בהוראות הפיקוח על הבנקים והנחיותיו:

א. החל ממועד סיווג חוב כלא צובר הבנק מפסיק לצבור בגינו הכנסות ריבית (לרבות הפרשי הצמדה למדד). כמו-כן, במועד סיווג החוב כלא צובר הבנק מבטל את כל הכנסות הריבית שנצברו וטרם נגבו, ואשר הוכרו כהכנסה ברווח והפסד. החוב ממשיך להיות מסווג כחוב שאינו צובר הכנסות ריבית, כל עוד לא בוטל לגביו הסיווג כאמור. לעניין החזרה של חוב לא צובר למצב של חוב צובר, ראה [סעיף ה\(4\)](#) להלן.

ריבית שנצברה על חובות בעייתיים שסווגו כחובות לא צוברים מוכרת כהכנסה על בסיס מזומן כאשר לא קיים ספק לגבי גביית היתרה הרשומה הנותרת של חוב לא צובר. במצבים אלה סכום שנגבה על חשבון הריבית שיוכר כהכנסת ריבית, מוגבל לסכום שהיה נצבר בתקופת הדיווח על היתרה הרשומה הנותרת של החוב לפי שיעור הריבית החוזי. הכנסות ריבית על בסיס מזומן מסווגות בדוח רווח והפסד כהכנסות ריבית בסעיף הרלוונטי. כאשר קיים ספק לגבי גביית היתרה הרשומה הנותרת, כל התשלומים שנגבו משמשים להקטנת קרן ההלוואה עד להסרת הספק.

ב. עמלות אשר חויבו ביצירת אשראי, למעט בגין הלוואות לתקופה של עד שלושה חודשים, אינן מוכרות באופן מיידי כהכנסה בדוח רווח והפסד, אלא נדחות ומוכרות לאורך חיי ההלוואה כהתאמת התשואה. הכנסות מעמלות כאמור נזקפות לפי שיטת הריבית האפקטיבית ומדווחות כחלק מהכנסות ריבית.

ג. עמלות הקצאת אשראי מטופלות בהתאם לסבירות המימוש של המחויבות למתן האשראי. במידה שהסבירות קלושה, העמלה מוכרת על בסיס קו ישר לאורך תקופת המחויבות. אחרת, יש לדחות את ההכרה בהכנסה מעמלות אלה עד למועד מימוש המחויבות או עד למועד פקיעתה, לפי המוקדם. אם המחויבות מומשה, אזי העמלות מוכרות בדרך של התאמת התשואה לאורך חיי ההלוואה כאמור לעיל. אם המחויבות פקעה מבלי שמומשה, העמלות מוכרות במועד הפקיעה ומדווחות במסגרת הכנסות מעמלות. לעניין זה, הבנק מניח כי הסבירות למימוש מחויבות למתן אשראי אינה קלושה.

ד. במקרים של מימון מחדש או ארגון מחדש של חובות, יש לבחון האם השינוי בתנאי ההלוואה הינו מהותי או לא. במקרים שהשינוי הינו מהותי (אינו מינורי), כל העמלות שטרם הופחתו וכן עמלות פירעון מוקדם שנגבו מהלקוח בגין שינוי בתנאי אשראי מוכרות ברווח והפסד. אחרת, העמלות הנ"ל נכללות כחלק מההשקעה נטו בהלוואה החדשה ומוכרות כהתאמת תשואה כאמור לעיל. לעניין זה, הבנק מניח כי השינויים בתנאי החוב אינם מהותיים (הינם מינוריים).

ה. עמלות פירעון מוקדם מוכרות מיידית במסגרת הכנסות ריבית.

ו. הכנסות מעמלות בגין מתן שירותים (כגון: מפעילות בניירות-ערך ומכשירים נגזרים, מכרטיסי אשראי, ניהול חשבון, הפרשי המרה ופעילות סחר חוץ) מוכרות ברווח והפסד כאשר לבנק נצמחת זכאות לקבלתן. עמלות מסוימות כגון עמלות בגין ערבויות ועמלות מסוימות בגין ליווי פרויקטים מוכרות באופן יחסי על פני תקופת העסקה.

ז. ניירות-ערך - ראה [סעיף ה\(5\)](#) להלן.

ח. מכשירים פיננסיים נגזרים - ראה [סעיף ה\(6\)](#) להלן.

ט. הטבות שניתנו ללקוחות, לרבות עקב מלחמת חרבות ברזל, מבצע "עם כלביא" וכן בהתאם למתווה בנק ישראל מחדש פברואר 2025 נזקפו לרווח והפסד במקביל למימושן על-ידי הלקוחות. להלן עיקרי הטיפול החשבונאי בהתאם לסוגי הטבות:

- הפחתת ריבית על עו"ש חובה ומנגנון עו"ש מקזז (קיצוז אוטומטי בין יתרות חובה ויתרות זכות במהלך החודש כמוגדר במתווה) - עלות הטבה הוכרה כהפחתת הכנסות ריבית.
- מענקים כספיים ללקוחות לאוכלוסיות נבחרות בהתאם לפעילותן הפיננסית למועד פרסום המתווה - עלות הטבה הוכרה כהוצאות מימון שאינן מריבית.

ביאור 1 עיקרי מדיניות חשבונאית (המשך)

- תכנית מניות במתנה - עלות המניות ועלות ההטבה במזמן הוכרה במסגרת הוצאות מימון שאינן מריבית. כמו-כן, נרשם גידול בהון בגין המניות שהוענקו.
- ויתור על תשלומי קרן וריבית בהלוואות - סכומי הוויתור בגובה הסכומים שהיו אמורים להיות משולמים, הוכרו במסגרת הוצאות מימון שאינן מריבית.
- דחיית תשלומי הלוואות ללא ריבית או העמדת הלוואות ללא ריבית או בריבית מופחתת - ההטבה חושבה בהתבסס על היוון תזרימי המזומנים ונכתה מהכנסות הריבית.
- ויתור על עמלות - סכום הוויתור נוכה מהכנסות מעמלות.

4. חובות לא צוברים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

זיהוי וסיווג חובות לא צוברים

הבנק קבע נהלים לזיהוי אשראי בעייתי ולסיווג חובות לצורך אבחנה בין חובות בסיווג בעייתי לרבות חובות לא צוברים לבין חובות תקינים. בהתאם לנהלים אלו, הבנק מסווג את כל החובות הבעייתיים שלו ואת פריטי האשראי החוץ-מאזני בסיווגים: השגחה מיוחדת, נחות או לא צובר. חוב מסווג כחוב לא צובר כאשר בהתבסס על מידע ואירועים עדכניים צפוי (expected) שהבנק לא יוכל לגבות את כל הסכומים המגיעים לו לפי התנאים החוזיים של החוב. חוב של לווה בקשיים פיננסיים שתנאיו שונו בדרך כלל כבר זוהה כחוב לא צובר לפני שבוצע שינוי פורמלי בתנאי החוב, מאחר שתנאי זה התקיים לפני שבוצע שינוי פורמלי בתנאי החוב.

עד ליום 31 בדצמבר 2023 הבנק יישם את כללי החשבונאות בנושא ארגון מחדש של חובות בעייתיים, אשר לפיהם, ככלל חובות שתנאיהם שונו בארגון מחדש של חוב בעייתי, סווגו כחוב לא צובר במועד השינוי.

חובות (לרבות אגרות-חוב) נמצאים בפיגור כאשר הקרן או הריבית בגינם לא שולמו לאחר שהגיע המועד לפירעונם. בנוסף, חשבונות חח"ד או עו"ש מדווחים כחובות בפיגור של 30 ימים או יותר, כאשר החשבון נותר ברציפות בחריגה ממסגרת האשראי המאושרת למשך 30 ימים או יותר או אם בתוך מסגרת האשראי לא נזקפו לזכות אותו חשבון סכומים עד לכדי כיסוי החוב תוך תקופה של 180 ימים.

לצורך סיווג וטיפול באשראי בעייתי הבנק מבחין בין:

אשראי מסחרי בגין חוב שיתרתו החוזית מעל 1 מיליון ש"ח

קבלת החלטה בדבר סיווג החוב וההפרשה הנדרשת מבוססת, בין היתר, על מצב הפיגור של החוב, הערכת מצבו הפיננסי וכושר הפירעון של הלווה, הערכת מקור ההחזר הראשוני של החוב, קיום ומצב הביטחונות, מצבם הפיננסי של ערבים, אם קיימים, ומחויבותם לתמוך בחוב ויכולת הלווה להשיג מימון מצד ג'.

בכל מקרה, חוב מסחרי כאמור, מסווג כחוב לא צובר כאשר הקרן או הריבית בגינו מצויים בפיגור של 90 ימים או יותר, למעט אם החוב גם מובטח היטב וגם נמצא בהליכי גבייה.

החל ממועד הסיווג כחוב לא צובר, החוב יטופל כחוב שאינו צובר הכנסות ריבית (חוב כאמור ייקרא "חוב לא צובר").

למידע אודות כללי המחיקה החשבונאית בגין חובות אלה ראה [סעיף מחיקה חשבונאית](#) להלן.

אשראי לאנשים פרטיים, אשראי לדיור ואשראי מסחרי בגין חוב שיתרתו החוזית מתחת 1 מיליון ש"ח

קבלת החלטה בדבר סיווג החוב מבוססת על מצב הפיגור של החוב. לצורך כך, הבנק עוקב אחר מצב ימי הפיגור אשר נקבע בהתייחס לתנאי הפירעון החוזיים שלו. אשראי מסחרי בגין חוב שיתרתו החוזית מתחת ל-1 מיליון ש"ח וכן אשראי לאנשים פרטיים מסווגים כאשראי בהשגחה מיוחדת כאשר החוב בפיגור של מעל 60 יום ועד 89 יום, ובסיווג נחות כאשר מצויים בפיגור של 90 יום או יותר ללא הפסקת צבירת הכנסות הריבית. הלוואות לדיור מסווגות כחובות לא צוברים הכנסות ריבית כאשר הקרן או הריבית בגינן מצויים בפיגור של 90 ימים או יותר. למידע אודות כללי המחיקה החשבונאית בגין חובות אלה ראה [סעיף מחיקה חשבונאית](#) להלן.

חובות בארגון מחדש

במטרה לשפר את ניהול האשראי וגבייתו, וכן במטרה למנוע מצבי כשל או תפיסת הנכסים המשועבדים, הבנק קבע ומיישם מדיניות לביצוע הסדרי חוב בעייתיים וביצוע שינוי תנאי חובות שלא זהו כבעייתיים. שיטות לשינוי בתנאי החובות עשויות לכלול, בין היתר, דחיית מועדי תשלומים, הפחתת שיעורי ריבית או סכומי התשלומים התקופתיים, שינוי תנאי החוב במטרה להתאימם למבנה המימון של הלווה, בחינה מחודשת של אמות המידה הפיננסיות המוטלות על הלווה ועוד.

ביאור 1 עיקרי מדיניות חשבונאית (המשך)

נכסים שנתפסו (Foreclosed Assets)

במקרה בו הבנק קיבל נכסים כפירעון מלא או חלקי של חוב, למשל זכויות בהון, חייבים מצד שלישי או נכסים אחרים שימכרו לאחר מכן, יוכרו נכסים אלה לפי שווים ההוגן של הנכסים במועד התפיסה. אם הנכסים שנתקבלו מהווים פירעון מלא של החוב ובמועד התפיסה עולה יתרת החוב הרשומה על השווי ההוגן של הנכסים, מכיר הבנק בהפרשה להפסדי אשראי.

החזרה של חוב לא צובר למצב של חוב צובר

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

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

חוב של לווה בקשיים פיננסיים אשר עבר שינוי פורמלי בתנאים באופן שגורם לכך שקיים ביטחון סביר שהחוב יפרע (קרן וריבית) ויבצע בהתאם לתנאיו החדשים, אינו נדרש להיות מסווג כחוב שאינו צובר הכנסות ריבית, בתנאי שהשינוי בתנאים וכל מחיקה חשבונאית שבוצעה בחוב נתמכים על-ידי הערכת אשראי עדכנית ומתועדת היטב של מצבו הפיננסי של החייב ושל יכולת החזר לפי התנאים החדשים. ההערכה צריכה להיות מבוססת על ביצועי הפירעון הרציפים ההיסטוריים של החייב בתשלומי מזומן ושווה מזומן למשך תקופה סבירה הנמשכת לפחות שישה חודשים, כאשר הבנק רשאי להביא בחשבון תשלומים שבוצעו במשך תקופה סבירה לפני השינוי בתנאים. עד ליום 31 בדצמבר 2023 הבנק יישם כללים אלו עבור חובות בעייתיים בארגון מחדש.

הפרשה להפסדי אשראי - מדידה

כחלק מיישום התקן, הבנק קבע נהלים לסייג אשראי ולמדידת ההפרשה להפסדי אשראי כדי לקיים הפרשה ברמה מתאימה לכיסוי הפסדי אשראי צפויים בהתייחס לתיק האשראי שלו. בנוסף, הבנק קבע נהלים הנדרשים לקיום הפרשה ברמה מתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים הקשורים לאגרות-חוב המוחזקות לפדיון ותיק אגרות-חוב הזמינות למכירה וחשיפות אשראי חוץ-מאזניות מסוימות. אומדן ההפרשה להפסדי אשראי צפויים מחושב על פני התקופה החוזית של הנכס הפיננסי תוך הבאה בחשבון אומדן של פירעונות מוקדמים. התקופה החוזית בגין הארכות, חידושים ושינויים צפויים אינם מובאים בחשבון, אלא אם אופציות הארכה או החידוש נכללות בחוזה המקורי או בחוזה המעודכן במועד הדיווח, והן אינן ניתנות לביטול ללא תנאי על-ידי הבנק. בעת חישוב אומדן הפסדי האשראי הצפויים, הבנק מביא בחשבון את השפעות של אירועי העבר, תנאים נוכחיים, ותחזיות סבירות וניתנות לביסוס על יכולת הגבייה של הנכסים הפיננסיים.

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

לכל קבוצה של נכסים פיננסיים בעלי מאפייני סיכון דומים, הבנק מחשב את ההפרשה להפסדי אשראי צפויים בהתאם לשיטה מתקדמת המבוססת על אומדן כלכלי של תוחלת ההפסד הצפויה לאורך חיי האשראי (Life Time Expected Loss). ההפסד החזוי בכל נקודת זמן עתידית עד למועד הפירעון החוזי של ההלוואה מתקבל באמצעות הכפלת רכיבי הסיכון המתייחסים לנקודת זמן עתידית זו: ההסתברות לשל (Probability Of Default), להלן "PD" ההפסד בהינתן כשל (Loss Given Default), להלן "LGD" ויתרת האשראי, המביאה בחשבון פירעונות וניצולים עתידיים של מסגרות חוץ-מאזניות (Exposure At Default) להלן "EAD". חישוב ההפסד הצפוי נערך ברמת החוב, עבור כל חודש מתאריך החתך ועד למועד הפירעון החוזי של החוב. ההפסד המצטבר לאורך כל חיי החוב, הינו יתרת ההפרשה בגינו. להערכת הבנק גישה זו צפויה להביא לידי האומדן הטוב ביותר של ההפרשות להפסדי אשראי.

על מנת להעריך את האומדן להפסדי אשראי צפויים לאורך התקופה החוזית של הנכסים, הבנק מתבסס על מידע היסטורי תוך בחינת הצורך להתאים את המידע ההיסטורי כדי לשקף את המידה שבה התנאים הקיימים והתחזיות הסבירות וניתנות לביסוס יהיו שונים מן התנאים אשר שררו בתקופה שבמהלכה הוערך המידע ההיסטורי.

לצורך קביעה זו, הבנק מביא בחשבון משתנים מאקרו כלכליים על בסיס תחזיות לכל אורך החיים של הנכס הפיננסי בשלושה תרחישים: בסיס, אופטימי ופסימי, המתורגמות לעדכון בערכי ה-PD החזוי, עבור כל תקופה עתידית עד לתום חיי האשראי. עדכונים בערך הביטחונות, המהווים רכיב עיקרי באומדן LGD, נערכים באמצעות הצמדה של סוגי נכסי ביטחונות עיקריים למדד מייצג או ירידת-ערך טבעית לאורך חיי האשראי.

ביאור 1 עיקרי מדיניות חשבונאית (המשך)

כמו-כן, במסגרת רכיב ההתאמה האיכותנית מובאים בחשבון מאפיינים נוספים של הנכסים הפיננסיים שלא הובאו בחשבון בחישוב תוחלת הפסד, לרבות גורמים איכותניים רלוונטיים לקביעת יכולת הגבייה הצפויה, כגון: מאפיינים פוליטיים וסביבתיים, צמיחה חריגה באשראי, מדיניות ונהלי מתן האשראי של הבנק, לרבות שינויים באסטרטגיית מתן האשראי, תהליכי חיתום ועוד. אומדן ההפרשה להפסדי אשראי כולל גם רכיב גבייה חזויה (Expected Recoveries) המבוסס על מידע היסטורי בקשר לעיתוי ושיעור גביית החובות הצפויים לאחר מחיקת החוב לפי משך הזמן ממועד המחיקה ומאפיינים רלוונטיים נוספים. עבור עסקות בתיק המסחרי מתבצע תהליך איכותני בו נערכת בחינה ברמת לקוח של צפי הגבייה. בנושאים בהם שורת אי ודאות הנובעת מצורך בשיפור תהליכי החישוב והאומדנים, נוספו מקדמי שמרנות ברמת רכיבי הסיכון: PD, LGD או EAD. נושאים אלו נבחנים באופן תקופתי, ורמת השמרנות מתעדכנת בהתאם לשיפורים המוטמעים בתהליך האומדן. בנוסף לכך, הבנק קבע קריטריונים וגורמים שנלקחים בחשבון על מנת לקבוע כי עבור חשיפות מסוימות לממשלות, הפסדי האשראי הצפויים הינם אפסיים.

הפרשה להפסדי אשראי - אגרות-חוב זמינות למכירה

הבנק אומד את הפסדי האשראי הצפויים בגין אגרות-חוב זמינות למכירה בכל מועד דיווח כאשר השווי ההוגן נמוך מהעלות המופחתת. בכל מועד בו השווי ההוגן נמוך מהעלות המופחתת, הבנק בוחן האם הירידה בשווי הוגן נובעת מהפסדי אשראי או גורמים אחרים. ירידת-ערך שנובעת מהפסדי אשראי, נרשמת במסגרת ההפרשה להפסדי אשראי ואילו ירידת-ערך שלא נרשמה באמצעות הפרשה להפסדי אשראי, נרשמת דרך רווח כולל אחר, נטו ממס.

הבנק מחשב את ההפרשה להפסדי אשראי צפויים עבור אגרות-חוב זמינות למכירה באופן פרטני לפי שיטת תזרים מזומנים מהוון. ההפרשה כאמור נקבעת כנגד רישום של הוצאה בגין הפסד אשראי, כדי לשקף את רכיב הפסד האשראי של הירידה בשווי ההוגן אל מתחת לעלות המופחתת. ההפרשה להפסדי אשראי בגין אגרות-חוב זמינה למכירה מוגבלת כך שסכומה לא יעלה על סכום ההפרש שבין העלות המופחתת לבין השווי ההוגן הנמוך ממנה, הנקרא רצפת השווי ההוגן. אם השווי ההוגן של נייר הערך עולה עם הזמן, כל הפרשה להפסדי אשראי שלא נמחקה חשבונאית מתבטלת באמצעות הקטנת הוצאה בגין הפסדי אשראי.

הפרשה להפסדי אשראי - אשראי המוערך על בסיס פרטני

בהתאם להנחיות שנקבעו בתקן, כאשר הבנק זיהה כי אין לנכס פיננסי מאפייני סיכון משותפים שדומים למאפייני הסיכון של נכסים פיננסיים אחרים, הבנק מעריך את ההפרשה להפסדי אשראי עבור נכסים אלו על בסיס פרטני. נכסים פיננסיים אלו כוללים בעיקר אשראי מסחרי לא צובר שיתרתו החוזית מעל 1 מיליון ש"ח. במקרים אלו ההפרשה מחושבת על בסיס פרטני, תוך שימוש בשיטת היוון תזרימי מזומנים ו/או על בסיס שווי הביטחון עבור הלוואות שגבייתן מותנה בביטחון. האמור אינו מתייחס לשינוי בתנאים של חובות קמעונאים קטנים של לווים בקשיים פיננסיים, בעלי מאפייני סיכון דומים, אשר ההפרשה בגינם מחושבת על בסיס קבוצתי.

מחיקה חשבונאית

הבנק מוחק חשבונאית כל חוב או חלק ממנו שנחשב כאינו בר גבייה ובעל ערך נמוך כך שהותרתו כנכס אינה מוצדקת, או חוב בגינו מנהל הבנק מאמצי גבייה ארוכי טווח (המוגדרים ברוב המקרים כתקופה העולה על שנתיים). לגבי חוב שגבייתו מותנית בביטחון הבנק מבצע באופן מיידי מחיקה חשבונאית כנגד יתרת ההפרשה להפסדי אשראי של החלק של היתרה הרשומה של החוב העודף על השווי ההוגן של הביטחון. לגבי אשראי מסחרי בגין חוב שיתרתו החוזית נמוכה מ-1 מיליון ש"ח ואשראי לאנשים פרטיים, שאינו לדיור, הבנק מבצע מחיקה חשבונאית כאשר הם הופכים לחובות בפיגור של 150 ימים או יותר. לעניין זה יצוין כי אם החוב מובטח על-ידי ביטחון שאינו דירת מגורים, ותפיסת הביטחון החלה והינה מובטחת, הבנק מוחק חשבונאית רק את החלק של יתרת החוב הרשומה העודף על שווי הביטחון (בניכוי עלויות מכירה). לגבי הלוואות לדיור בביטחון נכס למגורים, הבנק מבצע הערכה עדכנית של שווי הביטחון לא יאחר מהמועד שבו החוב הופך לחוב בפיגור של 180 יום או יותר ומבצע מחיקה חשבונאית לחלק של יתרת החוב הרשומה העודף על השווי העדכני של הביטחון (בניכוי עלויות מכירה). יובהר כי מחיקות חשבונאיות אינן כרוכות בויתור משפטי והן מקטינות את יתרת החוב המדווחת לצרכים חשבונאיים בלבד, תוך יצירת בסיס עלות חדש לחוב בספרי הבנק.

יתרת חוב רשומה בספרים מוגדרת כיתרת החוב, לאחר ניכוי מחיקות חשבונאיות, אך לפני ניכוי הפרשה להפסדי אשראי בגין אותו חוב.

ביאור 1 עיקרי מדיניות חשבונאית (המשך)

5. ניירות-ערך

- א. השקעות באגרות-חוב מסווגות בעת הרכישה לאחד משלושה תיקים: אגרות-חוב מוחזקות לפדיון, אגרות-חוב זמינות למכירה וניירות-ערך למסחר. בנוסף, בעת הרכישה, השקעות במניות מסווגות לאחד משני תיקים - למסחר ושאינן למסחר.
- **אגרות-חוב מוחזקות לפדיון** - אגרות-חוב אשר לבנק יש כוונה ויכולת להחזיקן עד למועד הפדיון.
- אגרות-חוב מוחזקות לפדיון מוצגות במאזן לפי העלות בתוספת ריבית, הפרשי הצמדה והפרשי שער שנצברו, בהתחשב בחלק היחסי של הפרמיה או הניכיון.
- **אגרות-חוב זמינות למכירה** - אגרות-חוב אשר לא סווגו כאגרות-חוב מוחזקות לפדיון או כניירות-ערך למסחר. אגרות-חוב נכללות במאזן לפי שוויין ההוגן ביום הדיווח, רווחים או הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן מדווחים נטו, בניכוי עתודה מתאימה למס, בסעיף נפרד בהון במסגרת רווח כולל אחר מצטבר. רווחים או הפסדים שמומשו, מוצגים בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית מפעילות שאינה ממסחר.
 - **ניירות-ערך למסחר** - ניירות-ערך אשר נרכשו ומוחזקים במטרה למוכרם בתקופה הקרובה וניירות-ערך אשר הבנק בחר למדוד אותם בשווי הוגן דרך רווח והפסד לפי חלופת השווי ההוגן. ניירות-ערך למסחר מוצגים במאזן לפי השווי ההוגן ביום הדיווח. רווחים והפסדים מהתאמות לשווי הוגן נזקפים לדוח רווח והפסד לסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית מפעילות למסחר.
- **מניות שאינן למסחר:**
 - מניות שמתקיים לגביהן שווי הוגן זמין - נמדדות לפי שוויין ההוגן ליום הדיווח, רווחים והפסדים מהתאמות לשווי הוגן נזקפים לדוח רווח והפסד.
 - מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין - נמדדות לפי עלות בניכוי ירידת-ערך, אם קיימת, בתוספת או בניכוי שינויים במחירים נצפים בעסקות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק. רווחים או הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשינויים במחירים נצפים כאמור, נזקפים לדוח רווח והפסד.
 - ב. הכנסות מדיבידנד, צבירת ריבית, הפרשי הצמדה ושער, הפחתת פרמיה או ניכיון (לפי שיטת הריבית האפקטיבית), וכן הפסדים מירידת-ערך נזקפים לדוח רווח והפסד.
 - ג. עלות ניירות-ערך שמומשו מחושבת על בסיס ממוצע.
 - ד. לעניין טיפול בירידות ערך - ראה [סעיף 8\(ה\)](#) להלן.
 - ה. ייעוד לשווי הוגן - הראות הפיקוח על הבנקים מאפשרות לבחור, במועדי בחירה מוגדרים, למדוד מכשירים פיננסיים בשווי הוגן כר שרווחים והפסדים שטרם מומשו בגין השינויים בשווי ההוגן של הפריטים לגביהם נבחרה חלופת השווי ההוגן, מדווחים בדוח רווח והפסד בכל מועד דיווח עוקב. כמו-כן, עלויות ועמלות מראש הקשורות לפריטים לגביהם נבחרה חלופת השווי ההוגן מוכרות ברווח והפסד במועד התהוותן. בחירת יישום חלופת השווי ההוגן הינה לגבי כל מכשיר בנפרד ואינה ניתנת לביטול.

6. מכשירים פיננסיים נגזרים, לרבות חשבונאות גידור

- א. הבנק מחזיק מכשירים פיננסיים נגזרים לצרכי גידור סיכונים מטבע-חוץ וסיכונים ריבית, וכן נגזרים שאינם משמשים לגידור.
- ב. במועד יצירת הגידור הבנק מתעד באופן פורמלי את יחסי הגידור בין המכשיר המגדר והפריט המגודר, לרבות מטרת ניהול הסיכונים והאסטרטגיה של הבנק לביצוע הגידור, וכן האופן בו הבנק יעריך את אפקטיביות יחסי הגידור. הבנק מעריך את האפקטיביות של יחסי הגידור הן בתחילת הגידור והן על בסיס מתמשך בהתאם למדיניות ניהול הסיכונים שלו.
- ג. גידור שווי הוגן
- שינויים בשווי ההוגן של מכשיר פיננסי נגזר שיועד לגידור שווי הוגן נזקפים לדוח רווח והפסד. הפריט המגודר מוצג אף הוא בשווי הוגן, בהתייחס לסיכונים שגודרו, והשינויים בשווי ההוגן נזקפים לדוח רווח והפסד. מלוא השינויים בשווי ההוגן של נגזרים שמיועדים וכשירים לגידור שווי הוגן, מסווגים במסגרת סעיף הכנסות/הוצאות ריבית, בעקביות לסיווג של הכנסות/הוצאות בגין הפריט המגודר.
- אם המכשיר המגדר אינו עונה עוד לקריטריונים לגידור חשבונאי, או שהוא פוקע, נמכר, מבוטל או ממומש, או שהבנק מבטל את הייעוד של גידור שווי הוגן, אזי נפסק הטיפול לפי חשבונאות גידור.
- ד. גידור כלכלי
- חשבונאות גידור אינה מיושמת לגבי מכשירים נגזרים המשמשים כחלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק (ניהול ALM). השינויים בשווי ההוגן של נגזרים אלה מוכרים ברווח והפסד עם היווצרותם.

ביאור 1 עיקרי מדיניות חשבונאית (המשך)

ה. גזרים שאינם משמשים לגידור

שינויים בשווי ההוגן של גזרים שאינם משמשים לגידור נזקפים מיידית לרווח והפסד.

ו. גזרים משובצים

מכשירים גזרים משובצים מופרדים מהחזרה המארח ומטופלים בנפרד אם: (א) אין קשר ברור והדוק בין המאפיינים הכלכליים והסיכונים של החזרה המארח ושל המכשיר הנגזר המשובץ, לרבות סיכוני אשראי הנובעים מנגזרי אשראי משובצים מסוימים; (ב) מכשיר נפרד בעל אותם תנאים כשל המכשיר הנגזר המשובץ היה עומד בהגדרת נגזר; ו-(ג) המכשיר המשולב אינו נמדד לפי שווי הוגן דרך רווח והפסד. נגזר משובץ שהופרד מוצג במאזן יחד עם החזרה המארח, שינויים בשוויים ההוגן של גזרים משובצים שהופרדו נזקפים מיידית לרווח והפסד.

7. קביעת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

בהתאם ל-ASC 820-10-820 שווי הוגן מוגדר כמחיר אשר היה מתקבל ממכירת נכס או היה משולם לצורך העברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה. התקן מחייב, לצורך הערכת שווי הוגן, לעשות שימוש מרבי ככל שניתן בנתונים נצפים ולמצער שימוש בנתונים לא נצפים. נתונים נצפים מייצגים מידע הזמין בשוק המתקבל ממקורות בלתי תלויים ואילו נתונים לא נצפים משקפים את ההנחות של הבנק. ASC 820-10 מפרט היררכיה של טכניקות מדידה בהתבסס על השאלה האם הנתונים ששימשו לצורך קביעת השווי ההוגן הינם נצפים או לא נצפים. סוגים אלו של נתונים יוצרים מדרג שווי הוגן כמפורט להלן:

- נתוני רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מותאמים) בשווקים פעילים לנכסים או להתחייבויות זהים, אשר לבנק יש יכולת לגשת אליהם במועד המדידה.
 - נתוני רמה 2: נתונים נצפים עבור הנכס או התחייבות, במישרין או בעקיפין, שאינם מחירים מצוטטים הנכללים ברמה 1.
 - נתוני רמה 3: נתונים לא נצפים עבור הנכס או התחייבות.
- היררכיה זו דורשת שימוש בנתוני שוק נצפים, כאשר מידע זה קיים. כאשר הנתונים המשמשים למדידת שווי הוגן מסווגים לרמות שונות במדרג השווי ההוגן, הבנק מסווג את מדידת השווי ההוגן בכללותה לרמה הנמוכה ביותר של הנתון שהוא משמעותי למדידה בכללותה.

ניירות-ערך

השווי ההוגן של ניירות-ערך למסחר, אגרות-חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר שמתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, נקבע על סמך מחירי שוק מצוטטים בשוק העיקרי. כאשר קיימים מספר שווקים בהם נסחר נייר הערך, הערכה מבוצעת לפי מחיר שוק מצוטט בשוק המועיל ביותר. אם מחיר שוק מצוטט אינו זמין, אומדן השווי ההוגן מתבסס על המידע הזמין הטוב ביותר תוך שימוש מרבי בנתונים נצפים ותוך הבאה בחשבון של הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי (סיכון שוק, סיכון אשראי, אי סחירות וכיוצא באלה).

מכשירים פיננסיים נגזרים

מכשירים פיננסיים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק שנקבע בשוק העיקרי ובהיעדר שוק עיקרי, לפי מחיר שוק מצוטט בשוק המועיל ביותר. מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם נסחרים הוערכו לפי מודלים אשר לוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הנגזר (סיכון שוק, סיכון אשראי וכיוצא באלה).

הערכה של סיכון אשראי וסיכון לאי ביצוע

ASC 820 דורש מהבנק לשקף את סיכון האשראי (credit risk) ואת הסיכון לאי ביצוע (nonperformance risk) במדידת השווי ההוגן של חוב, לרבות מכשירים נגזרים, אשר הונפק על ידו ונמדד לפי שווי הוגן. סיכון אי ביצוע כולל את סיכון האשראי של הבנק, אך לא מוגבל לסיכון זה בלבד.

הבנק מעריך את סיכון האשראי במכשירים נגזרים באופן המפורט להלן:

- כאשר בגין החשיפה קיימים ביטחונות נזילים מספקים המבטיחים ספציפית ברמת ודאות משפטית גבוהה את המכשיר הנגזר, הבנק מתחשב באותם ביטחונות לצורך קביעת סיכון האשראי.

ביאור 1 עיקרי מדיניות חשבונאית (המשך)

• כאשר החשיפה בגין הצד הנגדי הינה מהותית - הבנק מבצע הערכת שווי הוגן בהתבסס על אינדיקציות מעסקות בשוק פעיל לאיכות האשראי של הצד הנגדי, ככל שהאינדיקציות כאמור זמינות במאמצים סבירים. הבנק גוזר את האינדיקציות, בין היתר, ממחירים של מכשירי חוב של הצד הנגדי הנסחרים בשוק פעיל וממחירים של נגזרי אשראי שהבסיס שלהם הוא איכות האשראי של הצד הנגדי. במידה ולא קיימות אינדיקציות כאמור, הבנק מחשב את ההתאמות בהתבסס על דירוגים פנימיים (כגון: אומדנים לשיעורי כשל צפויים ושיעורי הפסדי אשראי בעת כשל).

החישוב מבוצע בהתבסס על מודל פנימי המניח תרחישים שונים לשווי העסקות. להרחבה לגבי השיטות וההנחות העיקריות המשמשות לצורך אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, ראה [ביאור 32](#) להלן, בנושא יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים.

8. ירידת-ערך - נכסים פיננסיים

א. הבנק מכיר בירידת-ערך של אגרות-חוב זמינות למכירה כאשר בכוונת הבנק למכור אותן או כאשר צפוי שהבנק ידרש למכור אותן לפני השבת ערכן. במקרה זה תופחת העלות המופחתת לשווי ההוגן. כמו-כן, ראה [סעיף ה\(4\)](#) לעיל בקשר להפרשה להפסדי אשראי בגין אגרות-חוב זמינות למכירה ומוחזקות לפדיון.

ב. מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין:

הבנק מבצע בכל תקופת דיווח הערכה איכותית המביאה בחשבון אינדיקטורים לירידת-ערך על מנת להעריך האם חלה ירידת-ערך של ההשקעה במניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין. אם לפי הערכה זו חלה ירידת-ערך של ההשקעה במניות, הבנק מעריך את השווי ההוגן של ההשקעה במניות לצורך קביעת סכום ההפסד מירידת-ערך.

9. קיזוז נכסים והתחייבויות פיננסיים

הבנק מקיזז נכסים והתחייבויות הנובעים מאותו צד נגדי ומציג במאזן את יתרתם נטו כאשר מתקיימים התנאים המצטברים הבאים:

- קיימת זכות חוקית ניתנת לאכיפה לקיזוז ההתחייבויות מהנכסים.
- קיימת כוונה לפרוע את ההתחייבות ולממש את הנכסים על בסיס נטו או בו זמנית.
- גם הבנק וגם הצד הנגדי חייבים אחד לשני סכומים הניתנים לקביעה.

הבנק מקיזז פיקדונות שפירעונם למפקיד מותנה במידת הגביה מן האשראי שניתן מפיקדונות אלה, כשאינו לבנק סיכון להפסד מהאשראי. בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים, הבנק לא מקיזז בין נכסים בגין מכשירים נגזרים כנגד התחייבויות בגין מכשירים נגזרים. אי לכך בדוחות הכספיים ממשיך הבנק להציג חשיפות בגין עסקות בסכום ברוטו.

10. העברות ושירות של נכסים פיננסיים וסילוק של התחייבויות

העברה של נכסים פיננסיים

העברת נכס פיננסי תטופל חשבונאית כמכירה, אם ורק אם, מתקיימים כל התנאים הבאים: (1) הנכס הפיננסי שהועבר בודד מהגורם המעביר, גם במצב של פשיטת רגל או בכינוס נכסים אחר; (2) כל מקבל יכול לשעבד או להחליף את הנכסים שקיבל, ולא קיים תנאי שגם מגביל את המקבל מלנצל את זכותו לשעבד או להחליף וגם מעניק למעביר הטבה גדולה יותר מאשר הטבה טריוויאלית; (3) המעביר, אינו משמר שליטה אפקטיבית בנכסים הפיננסיים המועברים האלה.

כדי שהעברה של חלק מנכס פיננסי תחשב כמכירה, החלק המועבר חייב לקיים את ההגדרה של זכות משתתפת. זכות משתתפת מקיימת את הקריטריונים הבאים: הזכות צריכה לייצג זכויות פרופורציונאליות ביחס למלוא הנכס הפיננסי; כל תזרימי מזומנים המתקבלים מהנכסים מחולקים בין זכויות המשתתפות באופן פרופורציונלי לחלקם בבעלות; הזכויות אינן זכויות נחותות ביחס לזכויות אחרות; לא קיימת זכות חזרה למעביר או למחזיקים אחרים בזכויות משתתפות (למעט במקרה של הפרת מצגים או התחייבויות, התחייבויות חוזיות שוטפות לשירות בנכס פיננסי בשלמותו וניהול חוזה ההעברה, ומחויבויות חוזיות להתחלק בקיזוז הטבות כלשהן שהתקבלו על-ידי מחזיק כלשהו בזכויות משתתפות); ולמעביר וגם למחזיק בזכויות משתתפות אין זכות לשעבד או להחליף את הנכס הפיננסי בשלמותו, למעט אם כל המחזיקים בזכויות משתתפות מסכימים לשעבד או להחליף את הנכס הפיננסי בשלמותו.

במידה והעסקה עומדת בתנאים לטיפול בעסקה כמכירה, הנכסים הפיננסיים המועברים או הזכות המשתתפת נגרעים מהמאזן של הבנק. הפער בין השווי ההוגן של התקבולים נטו שהתקבלו לבין הערך בספרים של הנכסים הפיננסיים שנמכרו מוכר בדוח רווח והפסד. במידה ולא מתקיימים תנאי המכירה, ההעברה נחשבת לחוב מובטח. מכירה של חלק מנכס פיננסי שאינו זכות משתתפת מטופלת כחוב מובטח, היינו, הנכסים המועברים ממשיכים להירשם במאזן של הבנק והתמורה מהמכירה תוכר כהתחייבות של הבנק.

ביאור 1 עיקרי מדיניות חשבונית (המשך)

עסקות השאלה או שאילת ניירות-ערך

הבנק מיישם הוראות ספציפיות שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור לטיפול בעסקות השאלה או שאילה של ניירות-ערך שבהן ההשאלה מבוצעת כנגד איכות האשראי הכללית והביטחונות הכלליים של השואל, או כאשר השואל אינו מעביר אל המשאיל כביטחון מכשירים נזילים המתייחסים ספציפית לעסקת השאלת ניירות הערך, אשר המשאיל רשאי למכור או לשעבד אותם. כאשר הבנק משאיל ניירות-ערך הוא גורע את ניירות הערך שהושאלו ומכיר באשראי בגובה שווי שוק של ניירות הערך שהועברו. בתקופות עוקבות, האשראי מוכר באותו אופן בו נמדד נייר הערך לפני שהושאל. בתום ההשאלה נגרע האשראי והתאגיד הבנקאי מכיר מחדש בנייר הערך. כאשר התאגיד הבנקאי שואל ניירות-ערך בשאילה לא מובטחת, התאגיד הבנקאי מכיר בנייר ערך וכנגדו בפקדון לפי השווי של אותו נייר ערך שהתקבל בעסקת ההשאלה. נייר הערך שהתאגיד הבנקאי שאל מסווג כנייר ערך בתיק למסחר עד למועד בו נייר הערך נמכר בחסר או מושאל בשאילה לא מובטחת.

גרירת התחייבות

הבנק גורע התחייבות רק כאשר ההתחייבות מסולקת. סילוק של התחייבות יכול להיעשות באמצעות תשלום למלווה או באמצעות שחרור משפטי מהמחויבות.

11. רכוש קבוע

הכרה ומדידה

פריטי רכוש קבוע נמדדים לפי העלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת-ערך. העלות כוללת הוצאות הניתנות לייחוס במישרין לרכישת הנכס. עלות תוכנה שנרכשה, המהווה חלק בלתי נפרד מתפעול הציוד הקשור, מוכרת כחלק מעלות ציוד זה. כמו-כן, בהתאם להוראות הדיווח לציבור הבנק מסווג בסעיף בניינים וציוד את העלויות בגין נכסי תוכנה שנרכשו או עלויות שהונוו כנכס בגין תוכנות שפותחו באופן פנימי לשימוש עצמי.

רווח או הפסד מגרירת פריט רכוש קבוע מוכר נטו, בסעיף "הכנסות אחרות" בדוח רווח והפסד.

עלויות תוכנה

תוכנה אשר נרכשה על-ידי הבנק נמדדת לפי עלות בניכוי הפחתות והפסדים מירידת-ערך. היוון עלויות הקשורות לפיתוח תוכנה לשימוש עצמי מתחיל רק כאשר השלב הראשוני בפרויקט הושלם, וכן ההנהלה, בעלת הסמכות המתאימה, אישרה והתחייבה לממן את הפרויקט וצפוי כי הפיתוח יושלם ויתהוו הטבות כלכליות עתידיות מהתוכנה. עלויות תקורה שלא ניתן ליחסן באופן ישיר לפיתוח התוכנה ועלויות בשלב הראשוני של הפרויקט מוכרות כהוצאה עם התהוותן. בנוסף, הבנק מיישם את הנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא היוון עלויות תוכנה לפיהן נקבע סף מהותיות להיוון. עוד נקבע כי בגין תוצרים, אשר סך העלויות שניתן להוון בגינם אינו נמוך מסף המהותיות, נקבע מקדם היוון נמוך מ-1, כדי להביא בחשבון את הפוטנציאל לחוסר יעילות ולסטיות מקובלות במסגרת פרויקטי פיתוח תוכנה. דרג העובדים שעלויותיהם מהוונות לנכסים הוגבל לדרגת מנהל פרויקט התוכנה ורישום עלויות בגין פיתוח תוכנה של כלל עובדי הפיתוח המותרים להיוון, נעשה בדרך של דיווח שעות פרטני.

עלויות עוקבות

עלות החלפת חלק מפריט רכוש קבוע ועלויות עוקבות אחרות מוכרת כחלק מהערך בספרים של רכוש קבוע אם צפוי כי ההטבות הכלכליות העתידיות הגלומות בהן יזרמו אל הקבוצה ואם עלותן ניתנת למדידה באופן מהימן. הערך בספרים של חלק מפריט רכוש קבוע שהוחלף נגרע. עלויות שדרוגים ושיפורים של תוכנה לשימוש עצמי מהווים רק אם צפוי שההוצאות שהתהוו יובילו לפונקציונליות נוספת. עלויות תחזוקה שוטפות ועלויות אחרות נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן.

פחת והפחתות

פחת נזקף לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושי של כל חלק מפריט הרכוש הקבוע. נכסים חכורים מופחתים על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה ותקופת השימוש בנכסים. קרקעות בבעלות הבנק אינן מופחתות. שיפורים במושכר מופחתים על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה ותקופת השימוש בנכסים. הפחתה נזקפת לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושי החל מהמועד שבו התוכנות זמינות לשימוש. תוכנות בתהליך פיתוח אינן מופחתות באופן שיטתי כל עוד הן אינן זמינות לשימוש. לפיכך, מתבצעת בחינה לירידת-ערך לפחות אחת לשנה, עד למועד בו הן הופכות להיות זמינות לשימוש. שיטת הפחת, אורך החיים השימושיים וערך השייר נבחנים מחדש לפחות בכל סוף שנת כספים ומותאמים בעת הצורך.

ביאור 1 עיקרי מדיניות חשבונאית (המשך)

12. ירידת-ערך נכסים שאינם פיננסיים

הבנק בוחן נכסים לא שוטפים לצורך ירידת-ערך כאשר מתרחשים אירועים או שינויים בנסיבות מצביעים על כך שהערך בספרים של הנכס עשוי שלא להיות בר השבה. הפסדים מירידת-ערך יוכרו רק במידה וערך הנכס בספרים עולה על שווי ההוגן. הערך בספרים אינו בר השבה אם הוא עולה על סך תזרימי המזומנים הלא מהוונים הצפויים לנבוע מהשימוש בנכס ומימושו. ההפסד שיוכר הוא בגובה ההפרש בין הערך בספרים לשווי ההוגן של הנכס. הפסד זה אינו מבוטל בתקופות עוקבות.

ירידת-ערך של עלויות פיתוח עצמי של תוכנות מחשב

בחינת קיום ירידת-ערך לגבי עלויות פיתוח עצמי של תוכנות מחשב מוכרת ונמדדת בעת התרחשות אירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שיתכן והערך בספרים של הנכס לא יושב. דוגמאות לאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על ירידת-ערך:

- לא צפוי כי התוכנה תספק שירותים פוטנציאליים משמעותיים;
- חל שינוי מהותי באופן או בהיקף השימוש בתוכנה או בשימוש הצפוי בתוכנה;
- בוצע או יבוצע בעתיד שינוי מהותי בתוכנה;
- העלויות לפיתוח או הסבת התוכנה המיועדת לשימוש עצמי חורגות משמעותית מהסכומים שנצפו מראש;
- ה צפוי שפיתוח התוכנה לא יושלם ולא ייעשה בו שימוש.

13. חכירות

חוזים המקנים לבנק שליטה בשימוש בנכס במסגרת חכירה במשך תקופת זמן עבור תמורה, מטופלים כחכירות. עיקר עסקות החכירה בבנק, הינן עסקות בהן הבנק חוכר בחכירה תפעולית. בעת ההכרה לראשונה מוכרת התחייבות בסכום השווה לערך הנוכחי של דמי החכירה העתידיים במהלך תקופת החכירה ובמקביל מוכר נכס זכות שימוש בגובה ההתחייבות בגין חכירה, מותאם בגין תשלומי חכירה ששולמו מראש או שנצברו ובניכוי תמריצי חכירה, ובתוספת עלויות ישירות שהתהוו בחכירה. תקופת החכירה נקבעת כתקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, יחד עם תקופות המכוסות על-ידי אופציה להאריך או לבטל את החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש או לא יממש את האופציה, בהתאמה. הבנק בחר ליישם את ההקלה הפרקטית לפיה חכירות לטווח קצר של עד שנה מטופלות באופן בו דמי החכירה נזקפים לרווח והפסד לפי שיטת הקו הישר, לאורך תקופת החכירה, ללא הכרה בנכס זכות שימוש ו/או התחייבות בגין חכירה במאזן.

מדידה עוקבת

לאחר ההכרה לראשונה, התחייבות בגין חכירה (תפעולית) נמדדת בעלות מופחתת בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית. בכל מועד דיווח עוקב, נכס זכות שימוש מוכר בגובה העלות המופחתת של ההתחייבות בגין חכירה, מותאם בגין תשלומי חכירה ששולמו מראש או שנצברו ובניכוי יתרת תמריצי החכירה, בתוספת עלויות ישירות שטרם הופחתו ובניכוי הפסדים מירידות ערך שנצברו בגין הנכס זכות שימוש. כמו-כן, הבנק בוחן נכס זכות שימוש לצורך ירידת-ערך בהתאם להוראות בדבר ירידת-ערך בגין רכוש קבוע.

תשלומי חכירה תפעולית

תשלומי החכירה, למעט דמי חכירה משתנים, נזקפים לרווח והפסד לפי שיטת הקו הישר, לאורך תקופת החכירה. תמריצי חכירה שנתקבלו מוכרים כחלק בלתי נפרד מסך-כל הוצאות החכירה לפי שיטת הקו הישר, לאורך תקופת החכירה. תשלומי חכירה משתנים התלויים במדד או בשינויים במטבע-חוץ מוכרים ברווח והפסד בתקופת השינוי.

14. זכויות עובדים

הבנק מחויב מתוקף דין, הסכם ונוהג בתשלומי הטבות פרישה לעובדים, אשר כוללים תשלומים לפי תכניות להטבה מוגדרת בגין פנסיה (כגון, תשלומי פנסיה, פיצויי פיטורין ופרישה), תשלומים לפי תכניות אחרות לאחר פרישה ולאחר סיום העסקה (כגון, שי לחג ותשלומי רווחה בריאות ואחרים המשולמים לפנסיונרים או בגינם) ותשלומים לפי תכניות להפקדה מוגדרת (כגון, תשלומים לקופות תגמולים או לקרן פנסיה בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963). כמו-כן, בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים, תאגיד בנקאי שצופה כי ישולמו לקבוצת עובדים הטבות מעבר לתנאים החוזיים, נדרש להביא בחשבון את שיעור העובדים שצפויים לעזוב (לרבות עובדים שצפויים לפרוש במסגרת תכניות פרישה מרצון או בעת קבלת תנאים מועדפים אחרים) ואת ההטבות שהם צפויים לקבל בעת עזיבתם. התחייבויות הבנק לתשלום פיצויים לעובדי הבנק בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין מטופלות כתכנית להפקדה מוגדרת. התאגיד הבנקאי מכיר בעלות הפנסיה נטו לתקופה בהתאם להפקדה הנדרשת לאותה תקופה.

ביאור 1 עיקרי מדיניות חשבונאית (המשך)

התחייבויות הבנק לתשלום פיצויים, פנסיה והטבות אחרות, שאינן בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, הטבות אחרות לזמן ארוך והטבות אחרות לאחר סיום העסקה ולאחר פרישה, מטופלות כתכניות להטבה מוגדרת ומחושבות על בסיס אקטוארי ובהתחשב בהסתברויות על בסיס ניסיון העבר. שיעור ההיוון להטבות לעובדים מחושב על בסיס תשואת אגרות-החוב הממשלתיות בישראל צמודות למדד בתוספת מרווח ממוצע על אגרות-חוב קונצרניות בדירוג AA (בינלאומי) ומעלה, הנקבע לפי ההפרש בין שיעורי התשואה לפדיון, לפי תקופות פירעון, על אגרות-חוב קונצרניות בדירוג AA ומעלה בארצות-הברית, לבין שיעורי התשואה לפדיון, לאותן תקופות לפירעון, על אגרות-חוב של ממשלת ארצות-הברית.

בגין ההטבות האמורות נזקפת לרווח והפסד עלות שירות, עלות ריבית, תשואה על נכסי תכנית, הפחתה של רווח או הפסד אקטוארי נטו, הפחתה של עלות או זיכוי בגין שירות קודם והפחתה של רווח או הפסד אקטוארי אשר נכללו במסגרת הרווח הכולל האחר המצטבר. רווח או הפסד אקטוארי, הינו שינוי בערך של מחויבות בגין הטבה חזויה או של נכסי תכנית, הנובע מכך שהניסיון בפועל שונה מהמשוער, או הנובע משינוי בהנחה אקטוארית. רווחים והפסדים אקטואריים נכללים במסגרת הרווח הכולל האחר המצטבר ומופחתים בשיטת הקו הישר על פני תקופת השירות הממוצעת הנותרת של העובדים הצפויים לקבל הטבות על-פי התכנית. זאת למעט מקרים בהם השינוי בהתחייבות האקטוארית נובע מאירוע אשר מביא לקיטון משמעותי ביתרת שנות השירות של העובדים הפעילים בתכנית כך שמתקיימת הגדרת "צמצום", כשבמקרה זה ההפסד בגין השינוי בהנחות מוכר מיידית בדוח רווח והפסד, במסגרת סעיף הוצאות אחרות. עלות או זיכוי בגין שירות קודם מופחת כרכיב של עלות הפנסיה נטו לתקופה בקו ישר, על פני תקופת השירות הממוצעת הנותרת של העובדים הצפויים לקבל הטבות על-פי התכנית.

הטבות עובד לטווח קצר (כדוגמת: שכר עבודה, חופשה ומענקים) נמדדות על בסיס לא מהוון וההוצאה נזקפת בעת שניתן השירות המתייחס.

15. תשלום מבוסס מניות

עסקות תשלום מבוסס מניות כוללות קבלת שירותים מהעובדים בתמורה להנפקת מניות הבנק, אופציות למניות או מכשירים הוניים אחרים. שווי ההטבה נמדד במועד ההענקה בהתייחס לשווי ההוגן של המכשירים הונויים המוענקים. שווי ההטבה מוכר ברווח והפסד כהוצאות שכר כנגד גידול מקביל בהון.

16. רכישת מניות הבנק על-ידי הבנק

בעת רכישת מניות הבנק על-ידי הבנק, סכום התמורה ששולם, הכולל עלויות ישירות, מנוכה מההון. כאשר המניות נמכרות או מונפקות מחדש, סכום התמורה שהתקבלה מוכר כגידול בהון והעודף או הגרעון שנובעים מהעסקה נזקף ליתרת הפרמיה.

17. התחייבויות תלויות

קבוצת הבנק הינה צד להליכים משפטיים שונים במסגרת עיסוקה במגוון סוגים של שירותים פיננסיים ובהם תביעות של לקוחות ובקשות צדדים שונים לאישור תביעות כתובענות ייצוגיות. הקבוצה מיישמת את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא התחייבויות תלויות המבוססות על הוראות תקן חשבונאות ASC 450. הליכים אלה נבחנים באופן פרטני בסיוע יועצים משפטיים הנדרשים להעריך את הסיכון להתממשות חשיפה.

מצב בו הסיכון צפוי (Probable) הינו כאשר קיימת הסתברות להתממשות החשיפות לסיכון של מעל ל-70%. בגין תלויה הנכללת בקבוצת סיכון זו נכללה הפרשה בדוחות הכספיים.

מצב בו הסיכון אפשרי (Reasonably Possible) הינו כאשר קיימת הסתברות להתממשות החשיפות לסיכון של בין 20% ל-70%. ככלל, בגין תלויה הנכללת בקבוצת סיכון זו לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים.

מצב בו הסיכון קלוש (Remote) הינו כאשר קיימת הסתברות להתממשות החשיפות לסיכון של מתחת ל-20%. ככלל, בגין תלויה הנכללת בקבוצת סיכון זו לא נכללת הפרשה בדוחות הכספיים.

לקבוצת הבנק עשויה להיות קיימת חשיפה גם לאיומים בתביעות שטרם הוגשו. בהערכת הסיכון ביחס לחשיפות אלה נסמכת קבוצת הבנק על הערכות של ההנהלה והגורמים המטפלים בחשיפה, תוך הבאה בחשבון של מהותיות וקונקרטייות האיום, וסיכוי להצלחתה של תביעה (אם תוגש) ותוצאותיה האפשריות.

הפרשה להתחייבויות תלויות נרשמת בהתקיים שני התנאים להלן: (א) צפוי כי ירד ערכו של נכס (או התחייבות) במועד הדיווח; (ב) סכום ההפסד ניתן לאמידה באופן סביר. במידה ועל פי הערכת הבנק בהתבסס על חוות דעתם של יועציו המשפטיים לא ניתן לאמוד סכום של הפסד באופן מהימן, נערך טווח של תרחישים לחשיפה ואם סכום כלשהו בטווח מהווה לאותו המועד אומדן טוב מן האחרים על אותו טווח, הסכום האמור ייצבר כהפרשה. במידה ולא קיים סכום בטווח המהווה אומדן טוב יותר מסכום כלשהו אחר, נדרש לרשום כהפרשה את הסכום המינימלי בטווח.

ביאור 1 עיקרי מדיניות חשבונאית (המשך)

לגבי תביעות שלגביהן קיימת קביעה של הפיקוח על הבנקים כי הבנק נדרש להשיב כספים, אלה מסווגות כ"צפוי" ונערכת בגין כל תביעה הפרשה בגובה הסכום שהבנק נדרש להשיב.

לא תבוצע הפרשה במקרים נדירים בהם לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על ייעוץ משפטי, לא ניתן להעריך את סיכויי ההתממשות של החשיפה לסיכון בגין תביעה רגילה או בגין בקשה לאישור תביעה כייצוגית, וזאת גם לאחר שפורסמו ארבעה דוחות כספיים על-ידי הבנק מאז שהומצאה לבנק תובענה כאמור.

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

ביאור 25.ג. כולל, ככלל, גילוי על כל תביעה שסכומה או הערכת החשיפה המרבית בגינה עולים על 0.5% מהון הבנק.

בנוסף, ניתן גילוי על סכום החשיפה הנוספת בגין תביעות אשר הסתברות התממשותם אינה קלושה.

בהתאם להערכת ההנהלה ובהתבסס על הערכות יועציה המשפטיות, הדוחות הכספיים כוללים הפרשות נאותות בגין התחייבויות תלויות.

18. הוצאות מסים על ההכנסה

הדוחות הכספיים של הבנק כוללים מסים שוטפים ומסים נדחים. מסים שוטפים ונדחים נזקפים לדוח רווח והפסד, אלא אם המס נובע מעסקה או אירוע אשר מוכרים ישירות בהון או ברווח כולל אחר. במקרים אלו הוצאת המסים על הכנסה נזקפת להון או לרווח כולל אחר לפי העניין. ההפרשה למסים על ההכנסה של הבנק וחברות מאוחדות שלו שהן מוסדות כספיים לצרכי מס ערך מוסף, כוללת מס רווח המוטל על ההכנסה לפי חוק מס ערך מוסף. מס שכר המוטל מתוקף חוק מס ערך מוסף על מוסדות כספיים נכלל בדוח רווח והפסד בסעיף "משכורת והוצאות נלוות".

מסים שוטפים

המס השוטף הינו סכום המס הצפוי להשתלם (או להתקבל) על ההכנסה החייבת במס לשנה, כשהוא מחושב לפי שיעורי המס החלים לפי החוק שנחקק לתאריך המאזן. המס השוטף כולל גם שינויים בתשלומי המס המתייחסים לשנים קודמות.

מסים נדחים

הבנק מכיר במסים נדחים בהתייחס להפרשים זמניים בין הערך בספרים של נכסים והתחייבויות לצורך דיווח כספי לבין ערכם לצרכי מסים, החייבים במס.

החל מיום 1 בינואר 2017, מכיר הבנק בהתחייבות מסים נדחים, בגין הפרשים זמניים החייבים במס שנצברו בחברות בנות מקומיות החל ממועד זה. בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בהוראות המפקח על הבנקים בגין הפרשים זמניים החייבים במס שנצברו בחברות בנות מקומיות עד ליום 31 בדצמבר 2016 לא נכללה התחייבות בגין מסים נדחים, הפרשים זמניים אלו עשויים להתחייב במס רק בעת אירוע מימוש או חלוקת דיבידנד. במידה שהבנק היה נדרש ליישם את הוראות התקן מאז ומעולם ולהכיר בהתחייבות מסים נדחים בגין הרווחים הלא מחולקים הנ"ל, סכום ההתחייבות הנוספת ביחס להפרשים זמניים כאמור שהיו נובעים מחלוקת דיבידנד בגין חברות בנות מקומיות, נאמד בסך של כ-0.3 מיליארד ש"ח.

הבנק מכיר בנכסי מסים נדחים בגין כל הפרשים הזמניים הניתנים לניכוי והפסדים מועברים. הבנק מבצע הפרשה (Valuation Allowance) כנגד נכס מס נדחה אם יותר סביר מאשר לא כי חלק או כל נכס המס הנדחה לא ימומש.

המסים הנדחים נמדדים לפי שיעורי המס הצפויים לחול על הפרשים הזמניים החייבים במס במועד בו ימומשו, בהתבסס על החוקים שנחקקו לתאריך המאזן.

קיצוז נכסי והתחייבויות מסים נדחים

הבנק מקזז נכסי והתחייבות מסים נדחים במידה וקיימת זכות חוקית הניתנת לאכיפה לקיצוז נכסי והתחייבויות מסים שוטפים, והם מיוחסים לאותה הכנסה חייבת במס הממוסה על-ידי אותה רשות מס בגין אותה חברה נישומה, או בחברות שונות בקבוצה, אשר בכוונתן לסלק נכסי והתחייבויות מסים שוטפים על בסיס נטו או שנכסי והתחייבויות המסים מיושבים בו זמנית.

פוזיציות מס לא וודאיות

הבנק מכיר בהשפעת פוזיציות מס רק אם צפוי (more likely than not) שהפוזיציות יתקבלו על-ידי רשויות המס או בית המשפט. פוזיציות מס שמוכרות נמדדות לפי הסכום המקסימלי שסבירות התממשותו עולה על 50%. שינויים בהכרה או במדידה באים לידי ביטוי בתקופה בה חלו שינויים בנסיבות אשר הובילו לשינוי בשיקול הדעת.

ביאור 1 עיקרי מדיניות חשבונאית (המשך)

19. רווח למניה

הבנק מציג נתוני רווח למניה בסיסי ומדולל לגבי הון המניות הרגילות שלו. הרווח הבסיסי למניה מחושב על-ידי חלוקת הרווח או ההפסד המיוחסים לבעלי המניות הרגילות של הבנק במספר הממוצע המשוקלל של המניות הרגילות שהיו במחזור במשך התקופה. הרווח המדולל למניה נקבע על-ידי התאמת הרווח או ההפסד (כגון התאמות בגין השפעה לאחר מס של דיבידנדים, עלויות מימון כלשהן ושינויים אחרים) המתייחס לבעלי המניות הרגילות והתאמת הממוצע המשוקלל של המניות הרגילות שבמחזור, לאחר התאמה בגין מניות באוצר ובגין ההשפעות של כל המניות הרגילות הפוטנציאליות המדוללות, הכוללות, מכשירים הוניים שהוענקו לעובדים.

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

עדכון תקינה בנושא עלויות תוכנה לשימוש עצמי

ביום 18 בספטמבר 2025 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את ASU 2025-06 בדבר עלויות תוכנה לשימוש עצמי. עיקרי העדכון מסירים את ההתייחסויות לשלבי פרויקט פיתוח תוכנה הקיימות כיום בתקן ASC 350-40, כך שכללי החשבונאות אינם מושפעים משיטות פיתוח תוכנה שונות. העדכון קובע כי יש להוון עלויות תוכנה לשימוש עצמי כאשר ההנהלה אישרה והתחייבה למימון פרויקט התוכנה, וכן צפוי שהפרויקט יושלם ושהתוכנה תשמש למטרתה המיועדת ("probable-to-complete"). ההוראות החדשות יחולו החל מיום 1 בינואר 2028, יישום מוקדם אפשרי. הבנק בוחן את ההשפעה של העדכון על דוחותיו הכספיים.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 2 הכנסות והוצאות ריבית

2023	2024	2025	
			א. הכנסות ריבית⁽¹⁾
24,709	26,455	28,257	מאשראי לציבור ⁽²⁾
153	144	98	מאשראי לממשלות
682	674	564	מפיקדונות בבנקים
2,790	3,243	2,151	מפיקדונות בבנק ישראל וממזומנים
82	173	179	מניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
4,554	4,806	5,537	מאגרות-חוב
1	-	2	מנכסים אחרים
32,971	35,495	36,788	סך-כל הכנסות ריבית

			ב. הוצאות ריבית⁽¹⁾
(14,748)	(16,674)	(16,265)	על פיקדונות הציבור
(150)	(126)	(61)	על פיקדונות הממשלה
(218)	(285)	(351)	על פיקדונות מבנקים
(761)	(574)	(897)	על ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
(980)	(837)	(1,083)	על אגרות-חוב וכתבי התחייבויות נדחים
(29)	(49)	(28)	על התחייבויות אחרות
(16,886)	(18,545)	(18,685)	סך-כל הוצאות ריבית
16,085	16,950	18,103	סך הכנסות ריבית, נטו

			ג. פירוט השפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות והוצאות ריבית⁽³⁾
225	180	(10)	הכנסות ריבית
(100)	(70)	(3)	הוצאות ריבית

			ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאגרות-חוב
376	492	580	מוחזקות לפדיון
3,352	3,539	3,874	זמינות למכירה
826	775	1,083	למסחר
4,554	4,806	5,537	סך-הכל כלול בהכנסות ריבית

- (1) כולל השפעת יחסי גידור.
 (2) מוצג בניכוי הטבות ללקוחות שהוענקו, בסך של כ-56 מיליוני ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (2024: כ-104 מיליוני ש"ח; 2023: כ-97 מיליוני ש"ח).
 (3) פירוט של השפעת מכשירים נגזרים מגדרים על סעיפי משנה א ו-ב.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 3 הכנסות מימון שאינן מריבית

א. הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר

2023	2024	2025	
			1. מפעילות במכשירים נגזרים
3,642	782	(4,711)	סך-הכל מפעילות במכשירים נגזרים ⁽¹⁾
			2. מהשקעה באגרות-חוב
116	187	385	רווחים ממכירת אגרות-חוב זמינות למכירה
(710)	(965)	(191)	הפסדים ממכירת אגרות-חוב זמינות למכירה ⁽²⁾
(594)	(778)	194	סך-הכל מהשקעה באגרות-חוב
			3. הפרשי שער, נטו
(2,369)	(40)	5,637	
			4. רווחים מהשקעה במניות
313	475	377	רווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות שאינן למסחר, נטו ⁽³⁾⁽⁴⁾
56	28	49	דיבידנד ממניות שאינן למסחר
-	-	116	רווח ממכירת מניות של חברות כלולות
369	503	542	סך-הכל מהשקעה במניות
			5. אחר⁽⁵⁾
(189)	84	(451)	
859	551	1,211	סך-הכל הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר

- (1) מכשירים נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.
 (2) לרבות הפרשות לירידת-ערך בסך של כ-0 מיליוני ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (כ-0 מיליוני ש"ח; 2024: כ-25 מיליוני ש"ח).
 (3) לרבות הפרשות לירידת-ערך בסך של כ-77 מיליוני ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (כ-56 מיליוני ש"ח; 2023: כ-93 מיליוני ש"ח).
 (4) לרבות רווחים והפסדים ממדידה לפי שווי הוגן של מניות שמתקיים לגביהן שווי הוגן זמין וכן התאמות מעלה או מטה של מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין.
 (5) כולל הטבות שהוענקו ללקוחות, בסך של כ-289 מיליוני ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (כ-23 מיליוני ש"ח; 2023: כ-32 מיליוני ש"ח). לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 כולל רווח בגין רכישה עצמית של אגרות-חוב בסך של כ-260 מיליוני ש"ח.

ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר*

2023	2024	2025	
383	409	292	הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים למסחר
25	(1)	20	רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב למסחר, נטו ⁽¹⁾
-	-	(5)	רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו
408	408	307	סך-הכל הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למסחר ⁽²⁾
1,267	959	1,518	סך-הכל הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
			פירוט על הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר, לפי חשיפת סיכון:
(220)	(261)	(35)	חשיפת ריבית
558	606	247	חשיפת מטבע-חוץ
70	63	88	חשיפה למניות
-	-	7	חשיפה לסחורות ואחרים
408	408	307	סך-הכל

- * כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.
 (1) מזה: חלק הרווחים (ההפסדים) הקשורים לאגרות-חוב למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן בסך של כ-85 מיליוני ש"ח (2024: (37) מיליוני ש"ח, 2023: (6) מיליוני ש"ח).
 (2) להכנסות ריבית מהשקעה באגרות-חוב למסחר ראה [ביאור 2](#).

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 4 עמלות לפי מגזרים בגישת ההנהלה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025*									
סך-הכל	התאמות	ניהול פיננסי	פעילות בינלאומית	פעילות עסקית		פעילות קמעונאית			
				עסקי	מסחרי	הלוואות לדיוור	עסקים קטנים	לקוחות פרטיים	
912	-	36	14	81	58	-	273	450	דמי ניהול חשבונות
676	-	-	-	4	16	-	147	509	כרטיסי אשראי, נטו
873	68	138	-	174	14	-	73	406	פעילות בניירות-ערך
223	-	-	-	4	5	-	23	191	עמלות הפצת מוצרים פיננסיים ⁽¹⁾
310	-	-	-	135	153	3	19	-	טיפול באשראי
405	-	3	-	12	19	-	147	224	הפרשי המרה
79	-	-	1	16	20	-	40	2	פעילות סחר חוץ
39	-	-	-	36	1	2	-	-	הכנסות נטו משירות תיקי אשראי
29	-	-	-	-	-	29	-	-	דמי ניהול ועמלות מביטוח חיים וביטוח דירות
833	-	1	42	474	268	-	41	7	עמלות מעסקי מימון
52	-	16	-	1	-	-	5	30	עמלות אחרות
4,431	68	194	57	937	554	34	768	1,819	סך-כל העמלות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024**									
סך-הכל	התאמות	ניהול פיננסי	פעילות בינלאומית	פעילות עסקית		פעילות קמעונאית			
				עסקי	מסחרי	הלוואות לדיוור	עסקים קטנים	לקוחות פרטיים	
856	-	50	12	61	55	-	256	422	דמי ניהול חשבונות
511	-	2	-	3	12	-	110	384	כרטיסי אשראי, נטו
783	64	116	-	158	12	-	57	376	פעילות בניירות-ערך
178	-	1	-	3	3	-	17	154	עמלות הפצת מוצרים פיננסיים ⁽¹⁾
325	-	-	-	177	126	2	20	-	טיפול באשראי
342	-	3	-	8	15	-	125	191	הפרשי המרה
76	-	-	1	11	22	-	40	2	פעילות סחר חוץ
34	-	-	-	30	-	3	-	1	הכנסות נטו משירות תיקי אשראי
34	-	-	-	-	-	34	-	-	דמי ניהול ועמלות מביטוח חיים וביטוח דירות
821	-	-	33	466	271	-	43	8	עמלות מעסקי מימון
20	-	10	-	-	-	-	1	9	עמלות אחרות
3,980	64	182	46	917	516	39	669	1,547	סך-כל העמלות

* כולל השפעת הטבות שהוענקו ללקוחות בעקבות המלחמה ומתווי בנק ישראל, בסך של כ-45 מיליון ש"ח.
 ** כולל השפעת הטבות שהוענקו ללקוחות בעקבות המלחמה ומתווי בנק ישראל, בסך של כ-67 מיליון ש"ח.
 (1) בעיקר קרנות נאמנות.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 4 עמלות לפי מגזרים בגישת ההנהלה (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023*									
סך-הכל	התאמות	ניהול פיננסי	פעילות בינלאומית	פעילות עסקית		פעילות קמעונאית			
				עסקי	מסחרי	הלוואות לדיוור	עסקים קטנים	לקוחות פרטיים	
889	-	56	9	57	54	-	263	450	דמי ניהול חשבונות
528	-	-	-	3	12	-	112	401	כרטיסי אשראי, נטו
673	61	66	-	140	12	-	43	351	פעילות בניירות-ערך
162	-	1	-	3	2	-	13	143	עמלות הפצת מוצרים פיננסיים ⁽¹⁾
297	-	-	-	146	127	2	22	-	טיפול באשראי
348	-	4	-	6	17	-	125	196	הפרשי המרה
78	-	1	1	13	23	-	38	2	פעילות סחר חוץ
26	-	-	-	22	-	3	-	1	הכנסות נטו משיחות תיקי אשראי
41	-	-	-	-	-	41	-	-	דמי ניהול ועמלות מביטוח חיים וביטוח דירות
825	-	-	30	448	297	-	42	8	עמלות מעסקי מימון
25	-	11	-	1	-	-	2	11	עמלות אחרות
3,892	61	139	40	839	544	46	660	1,563	סך-כל העמלות

* כולל השפעת הטבות שהוענקו ללקוחות בעקבות המלחמה ומתווי בנק ישראל, בסך של כ-30 מיליון ש"ח.
(1) בעיקר קרנות נאמנות.

ביאור 5 הכנסות אחרות

2023	2024	2025	
71	27	23	רווח הון ממכירת בניינים וציוד
-	-	432	הכנסות משיפוי ביטוחי ⁽¹⁾
67	44	49	אחרות
138	71	504	סך-כל ההכנסות האחרות

(1) הכנסות שהתקבלו ממבטחים ומונושאי משרה בקשר עם הסדר הפרשה בתביעה נגזרת בקשר עם חקירת המס האמריקאית, לפרטים נוספים ראה [ביאור 1.1.25](#) להלן.

ביאור 6 משכורות והוצאות נלוות

2023	2024	2025	
2,957	2,890	3,033	משכורות ומענקים
13	15	18	הוצאה הנובעת מעסקות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים
723	718	715	הוצאות נלוות אחרות לרבות קרן השתלמות, חופשה ומחלה
743	745	788	ביטוח לאומי ומס-שכר
130	113	111	הוצאות בגין פנסיה (לרבות עלות שירות, פיצויים ותגמולים)
11	5	6	הטבות אחרות במהלך ולאחר סיום העסקה
4,577	4,486	4,671	סך-כל המשכורות והוצאות הנלוות ⁽¹⁾
242	245	245	(1) מזה: משכורות והוצאות נלוות בחו"ל

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 7 הוצאות אחרות

2023	2024	2025	
279	276	281	הוצאות בגין פנסיה (לרבות פיצויים ותגמולים), הטבה מוגדרת (ללא עלות שירות)
-	597	-	צמצומים, סילוקים ⁽¹⁾
172	184	155	שיווק ופירסום
220	228	233	תקשורת ושירותי מידע
*481	*513	520	מחשב ⁽²⁾
26	26	26	משרדיות
42	37	29	ביטוח
294	286	231	שירותים מקצועיים
12	12	14	גמול והחזר הוצאות לחברי דירקטוריון ⁽³⁾
63	67	32	הדרכה והשתלמויות
*363	*382	447	עמלות
41	119	94	תרומות
184	349	225	אחרות
2,177	3,076	2,287	סך-כל ההוצאות האחרות

* סווג מחדש.
 (1) לפרטים נוספים ראה [ביאור 22](#) להלן.
 (2) לא כולל משכורות, פחת והפחתות.
 (3) לרבות יו"ר הדירקטוריון.

ביאור 8 הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)

א. הרכב הסעיף

2023	2024	2025	
			מסים שוטפים:
4,385	4,976	5,472	בגין שנת החשבון
56	133	(108)	בגין שנים קודמות
4,441	5,109	5,364	סך-כל המסים השוטפים
			בתוספת (בניכוי):
			מסים נדחים:
(509)	(531)	(272)	בגין שנת החשבון
(2)	(19)	1	בגין שנים קודמות
(511)	(550)	(271)	סך-כל המסים הנדחים
3,930	4,559	5,093	סך-כל הפרשה למסים ⁽¹⁾
143	175	216	(1) מזה: הפרשה למסים לרשויות מס בחו"ל

הטבלה לעיל אינה כוללת את השפעת המס על רווח כולל אחר. לפרטים ראה [ביאור 10](#).

ביאור 8 הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) (המשך)

ב. התאמה בין סכום מס תיאורטי, שהיה חל על הבנק לפי שיעור מס סטטוטורי, לבין הפרשה למסים על הרווח, כפי שנזקפה לדוח רווח והפסד

2023		2024		2025		
%	סכום	%	סכום	%	סכום	
	11,272		12,260		14,853	רווח לפני מסים
						מסים על ההכנסה על בסיס שיעור המס הסטטוטורי
34.2%	3,854	34.2%	4,192	34.2%	5,080	מס (חיסכון במס) בגין:
						הכנסות חברות מאוחדות בחו"ל
0.0%	1	0.1%	10	0.2%	33	הכנסות פטורות ובעלות שיעור מס מוגבל
-	-	-	-	(0.7%)	(98)	הפרשי פחת, תאום פחת ורווחי הון
(0.0%)	(2)	(0.1%)	(7)	(0.1%)	(10)	הוצאות לא-מוכרות
0.3%	38	0.3%	41	0.2%	35	תשלום מיוחד*
-	-	2.9%	360	2.7%	400	הפרשי עיתוי שלא נרשמו בגינם מסים נדחים
(0.1%)	(7)	(1.0%)	(126)	(2.1%)	(308)	מסים בגין שנים קודמות
0.5%	54	0.9%	114	(0.7%)	(107)	הכנסות חברות בנות בישראל
(0.1%)	(8)	(0.1%)	(18)	(0.1%)	(20)	שינוי יתרת מסים נדחים עקב שינוי שיעור המס
-	-	(0.4%)	(55)	(0.0%)	(7)	הפרשים אחרים
-	-	0.4%	48	0.6%	95	סך-הכל מסים על ההכנסה לפי שיעור מס אפקטיבי
34.9%	3,930	37.2%	4,559	34.3%	5,093	

* ראה סעיף ה' להלן.

ג. שומות

- לבנק שומות מס הכנסה סופיות עד וכולל שנת 2021. לחברות בנות שומות סופיות, או כאלה שנחשבות כסופיות, עד לשנים 2019-2022.
- במהלך השנים האחרונות נתקבלו בישראל (חברה בת לשעבר שנמכרה והופרדה מהבנק) ובפרימיום אקספרס (חברה בת של ישראל) שומות מטעם רשות המסים בישראל, אגף המכס ומע"מ וזאת בהמשך לביקורת רוחבית ענפית, אשר עיקרן חיוב במע"מ של ישראל ופרימיום אקספרס בגין עמלת מנפיק המתקבלת מארגונים בינלאומיים בקשר לעסקות של מחזיקי כרטיס מול בתי עסק בחו"ל ובגין עמלה המתקבלת ממחזיקי כרטיס בגין עסקות המבוצעות על ידם אל מול בתי עסק בחו"ל. בנושא התקיים הליך בבית המשפט וביום 6 באוגוסט 2025 ניתן פסק דינו של בית משפט המחוזי בתל-אביב, אשר קיבל בחלקו ודחה בחלקו את הערעורים המאוחדים של ישראל ופרימיום אקספרס עם חברות כרטיסי אשראי אחרות. ישראל ופרימיום אקספרס בוחנות האם ובאילו נושאים שנדונו בפסק הדין יוגש ערעור לביהמ"ש העליון. בהמשך לשיפוי שנתן הבנק במועד הפרדות מישראל בגין נושא זה, הבנק הגיע להבנות מול ישראל אודות מסגרת השיפוי הפוטנציאלית אשר תיושם בהתאם להתבררות הליך זה. הבנק אינו צופה כל השפעה מהותית על תוצאות פעילותו ביחס להסדרת נושא זה.
- הבנק כולל בדוחותיו הפרשות בגין התחייבויות למסים על הכנסה כאמור לעיל בהתאם להערכת ההנהלה ובהתבסס על הערכות יועציו המשפטיים.

ביאור 8 הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) (המשך)

ד. תנועה במסים נדחים

שיעור מס ממוצע	יתרה ליום 31 בדצמבר 2025	שינויים אשר נזקפו לרווח כולל אחר	השפעת השינוי בשיעור המס שנזקפה לרווח והפסד	שינויים שנזקפו לרווח והפסד	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024	
ב-%			במיליוני ש"ח			
						נכסי מסים נדחים
34.7	3,209	-	10	332	2,867	מהפרשה להפסד ישראלי
34.7	130	-	-	(8)	138	מהפרשה לחופשה ולמענקים
34.7	1,716	(55)	-	25	1,746	מהטבות לעובדים
26.7	907	-	-	53	854	הפסדים מועברים לצורך מסים
34.7	14	-	-	(12)	26	מנכסי תוכנה
34.7	35	-	-	1	34	מפריטים לא-כספיים אחרים
33.2	6,011	(55)	10	391	5,665	יתרת נכסי מסים נדחים, ברוטו
26.7	902	-	-	55	847	נכסי מסים נדחים שלא הוכרו
34.7	5,109	(55)	10	336	4,818	יתרת נכסי מסים נדחים בניכוי נכסי מסים נדחים שלא הוכרו
						התחייבויות מסים נדחים
23.8	141	14	-	31	96	מניירות-ערך ופריטים כספיים אחרים
21.4	62	-	-	(24)	86	רכוש קבוע וחכירות
12.4	438	-	3	65	370	בגין השקעות בחברות מוחזקות
14.6	641	14	3	72	552	יתרת התחייבויות מסים נדחים, ברוטו
	4,468	(69)	7	264	4,266	יתרת נכסי מסים נדחים, נטו

ביאור 8 הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) (המשך)

ד. תנועה במסים נדחים (המשך)

שיעור מס ממוצע	31 בדצמבר 2024	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024	שינויים אשר נזקפו לרווח כולל אחר	השפעת השינוי בשיעור המס שנזקפה לרווח והפסד	שינויים שנזקפו לרווח והפסד	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
ב-%				במיליוני ש"ח		
נכסי מסים נדחים						
	34.7	2,867	-	41	238	2,588
						מהפרשה להפסדי אשתי
	34.7	138	-	2	4	132
						מהפרשה לחופשה ולמענקים
	34.7	1,746	(59)	28	234	1,543
						מהטבות לעובדים
	25.0	854	-	-	(146)	1,000
						הפסדים מועברים לצורך מסים
	34.7	26	-	1	(5)	30
						מנכסי תוכנה
	34.7	34	-	1	16	17
						מפריטים לא-כספיים אחרים
	32.8	5,665	(59)	73	341	5,310
						יתרת נכסי מסים נדחים, ברוטו
	25.0	847	-	-	(150)	997
						נכסי מסים נדחים שלא הוכרו
	34.7	4,818	(59)	73	491	4,313
						יתרת נכסי מסים נדחים בניכוי נכסי מסים נדחים שלא הוכרו
התחייבויות מסים נדחים						
	26.8	96	-	1	(15)	110
						מניירות-ערך ופריטים כספיים אחרים
	24.5	86	-	-	(20)	106
						רכוש קבוע וחכירות
	12.4	370	-	17	31	322
						בגין השקעות בחברות מוחזקות
	15.0	552	-	18	(4)	538
						יתרת התחייבויות מסים נדחים, ברוטו
		4,266	(59)	55	495	3,775
						יתרת נכסי מסים נדחים, נטו

ה. שיעור המס המשולב החל על הבנק

המסים המשולמים על הרווח של התאגידים הבנקאיים כוללים מס חברות המוטל על-פי פקודת מס הכנסה ומס רווח המוטל על-פי חוק מס ערך מוסף על מוסדות כספיים וכן מס שטר (המוצג כחלק מהוצאות השטר). לפיכך, שיעורי המס המשולבים הינם כדלקמן:

שיעור מס משולב	שיעור מס הכנסה	שיעור מס רווח
34.2%	23.0%	17.0%
34.7%	23.0%	18.0%

שנה

2018-2025

2026 ואילך

ביום 13 במרץ 2024, כחלק מחוק התכנית המאזנת (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנת התקציב 2024) התשפ"ד-2024, עבר בכנסת חוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה - חרבות ברזל), התשפ"ד-2024, לפיו בנק שאינו בעל היקף פעילות קטן (בנק ששווי נכסיו 5% ומעלה משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל) ("בנק משלם") ישלם לאוצר המדינה לגבי התקופה שמיום 1 באפריל 2024 ועד ליום 31 בדצמבר 2025 ("התקופה הקובעת") תשלום שנתי בסכום השווה ל-6% (בשנת 2024 - 4.5% בגין חלקיות התקופה) מהרווח שהפיק על פעילותו בישראל ("סכום התשלום השנתי"). יצוין כי תשלום זה אינו מהווה הוצאה מוכרת לצרכי מס. בהתאם לחוק האמור, במידה וסך התשלום השנתי המצרפי של המערכת הבנקאית יעלה על סך של 1.2 מיליארד ש"ח בשנת 2024 וסך של 1.3 מיליארד ש"ח בשנת 2025, יופחת סכום התשלום השנתי ששילם כל בנק בכל אחת מהשנים מהנ"ל, בהתאם לחלקו היחסי בסך התשלום השנתי המצרפי של המערכת הבנקאית, שיחושב על-פי הדוחות שהגיש כל בנק לרשות המסים בהתאם לסעיף 131 לפקודת מס הכנסה בכל אחת מהשנים 2024 ו-2025. הבנק כלל הפרשה לתשלום המיוחד בהתחשב באומדן חלקו בתקרת התשלום המצרפי בכל אחת מהשנים 2024 ו-2025.

במיליוני ש"ח

ביאור 8 הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) (המשך)

במקביל, ביום 28 בפברואר 2024 פורסם צו מס ערך מוסף (שיעור המס על עסקה ועל יבוא טוביו) (תיקון), התשפ"ד-2024, לפיו החל מיום 1 בינואר 2025 יועלה שיעור מס ערך מוסף ל-18%. בהתאמה, ביום 14 באפריל 2024 פורסם צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (תיקון), התשפ"ד-2024, לפיו יבוצע עדכון שיעור מס השכר ומס הרווח שישולם על פעילות בישראל של מוסד כספי בהתאמה לעליית שיעור המע"מ משנת 2025. תיקון זה לעניין מס השכר ומס הרווח יחול על בנק משלם החל משנת 2026 ואילך. ביום 28 בינואר 2026 עבר בקריאה ראשונה חוק מס מיוחד על רווחי בנקים בשנים 2026 עד 2030 (הוראת שעה) התשפ"ו-2026 ("הצעת החוק"). בהצעת החוק הוגדר ממוצע רווח של בנק בשנות המס 2018 עד 2022, שהחל משנת 2027 יוצמד לשיעור שינוי התוצר המקומי הגולמי, בתוספת 50% ("הסכום הקובע"). נקבע כי בנק שאינו בעל היקף פעילות קטן ישלם בכל אחת מהשנים 2026 עד 2030 מס בשיעור 15% על ההפרש בין הרווח של הבנק באותה שנה לבין הסכום הקובע ("ההפרש"). יודגש כי לצורך חישוב המס האמור בשנת 2026 יילקחו בחשבון רווחי בנק שאינו בעל היקף פעילות קטן באותה שנת מס ואולם ההפרש יוכלל ב-0.75 וזאת מכיוון שמוצע כי החוק ייכנס לתוקף בתחילת חודש אפריל 2026.

1. הפסדים מועברים לצרכי מס

ליום 31 בדצמבר 2025					
שנת פקיעה ראשונה	נכסי מסים נדחים שהוכרו	נכסי מסים נדחים שלא הוכרו	נכסי מסים על נדחים על הפסדים	יתרת הפסדים	
-	5	(819)	824	3,034	הפסדים לצרכי מס
-	-	(65)	65	283	התאגיד הבנקאי ⁽¹⁾
2033	-	(18)	18	85	חברות בנות בישראל
					חברות בנות בחו"ל ⁽¹⁾

ליום 31 בדצמבר 2024					
שנת פקיעה ראשונה	נכסי מסים נדחים שהוכרו	נכסי מסים נדחים שלא הוכרו	נכסי מסים על נדחים על הפסדים	יתרת הפסדים	
-	7	(397)	404	1,207	הפסדים לצרכי מס
-	-	(57)	57	247	התאגיד הבנקאי
2025	-	(393)	393	1,963	חברות בנות בישראל
					חברות בנות בחו"ל

(1) לאור הכרזה על פירוק הפועלים שוויץ ביום 31 במרץ 2025, הפסדים שיוחסו לפועלים שוויץ לא יהיו ניתנים למימוש בחברה, מנגד נרשם בבנק הפסד הון לצרכי מס.

2. הסכם עקרונות בנושא אופן ההכרה למס של הפרשה להפסדי אשראי

בחודש פברואר 2012 נחתם הסכם עקרונות בין הבנק לבין פקיד השומה בנושא אופן ההכרה למס של הפרשה להפסדי אשראי בגין הפרשות לחובות פגומים שירשמו החל מיום 1 בינואר 2011. בחודש יולי 2017 נחתם הסכם עקרונות עם פקיד השומה בנושא אופן ההכרה למס של הפרשה להפסדי אשראי של חובות הנמדדים לפי שיטת עומק הפיגור וזאת בגין חובות שההפרשה בגינם נכללה בספרי הבנק החל מיום 1 בינואר 2014. בחודש פברואר 2024 נחתם הסכם עקרונות עם פקיד השומה בגין הפרשות להפסדי אשראי שנרשמו החל מיום 1 בינואר 2022. להלן עקרונות ההסכמים:

1. הפרשות לחובות שאינם צוברים בבחינה פרטנית יותרו בניכוי כהוצאה לצורכי מס בשנה שבה נכללה ההוצאה בדוחות הכספיים של הבנק. בשנת מס שבה הוקטנה יתרת ההפרשה לחובות כאמור (שלא כתוצאה מ"מחיקה חשבונאית" או מ"מחילת חוב"), יתווסף לחבות המס של הבנק מס נוסף על-פי נוסחה מוסכמת בהסכם.
2. מחצית ההוצאה השנתית להפסדי אשראי בגין הפרשות לחובות שאינם צוברים, שאינם בבחינה פרטנית בגובה "המחיקה החשבונאית", תותר בניכוי כהוצאה לצורכי מס בשנה הראשונה לאחר השנה שבה נרשמה ומחצית תותר בשנת המס השנייה לאחר השנה שבה נרשמה.
3. ההוצאה השנתית להפסדי אשראי לחובות לא צוברים בגין אשראי לדיור שנרשמה החל מיום 1 בינואר 2022, תותר בניכוי כהוצאה לצורכי מס בשנה שבה נכללה ההוצאה בדוחות הכספיים של הבנק.

ביאור 8 הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) (המשך)

4. למעט האמור בסעיף 3 לעיל, הוצאה השנתית להפסדי אשראי בגין הפרשות להפסדי אשראי הנמדדות על בסיס קבוצתי איננה מותרת בניכוי כהוצאה לצורכי מס.
5. נקבע כי יוכר כהכנסה למס בקו ישר בשנים 2022-2024, ההפרש בין הוצאות להפסדי אשראי בגין אשראי לדירור עד ליום 31 בדצמבר 2021 שהוכרו לצורכי מס לבין ההפרשה להפסדי אשראי לחובות לא צוברים בגין אשראי לדירור שנוצרה בעקבות יישום לראשונה ביום 1 בינואר 2022 של כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות-הברית בנושא הפרשות להפסדי אשראי (ASU 2016-13).

ה. הסכם חברות בנות בחו"ל

לבנק הסכם פשרה עם פקיד שומה מפעלים גדולים ממאי 1986 ומכתב הבהרות מפקיד שומה מפעלים גדולים ממאי 2009 המסדירים תשלומי מס בישראל בהתייחס לרווחי חברות בנות של הבנק בחו"ל.

ט. החלטת מיסוי בהסכם - מיזוגים בקבוצת הבנק בשנת 2023

1. ביום 12 בספטמבר 2023 התקבלה החלטת מיסוי בהסכם ("החלטת מיסוי 2023") מהחטיבה המקצועית של רשות המסים בעניין פטור ממס בשינוי מבנה המורכב משני שלבים, בהתאם ובכפוף להוראות סעיף 103 לפקודת מס הכנסה. בהתאם להחלטת מיסוי 2023, מוזגו בשלב הראשון החברות פקעות פועלים בע"מ, הפועלים אמריקאי ישראלי בע"מ, קונטיננטל פועלים בע"מ, ביצור בע"מ, אגרות - חברה להנפקות של בנק הפועלים בע"מ, תעודה חברה פיננסית בע"מ, תמורה חברה פיננסית בע"מ, תרשיש - החזקות והשקעות הפועלים בע"מ והפועלים הנפקות בע"מ לבנק הפועלים בע"מ, עם ולתוך הבנק, וזאת ביום 30 ביוני 2023. בשלב השני מוזגו זהה השמש להשקעות בע"מ, פועלים בתבונה בע"מ והפועלים נכסים (מניות) בע"מ לאופז בע"מ, וזאת ביום 30 בספטמבר 2023.
2. להלן המגבלות והתניות העיקריות שנקבעו בהחלטת מיסוי 2023:
 - א. רוב הנכסים שהועברו במסגרת המיזוגים ורוב הנכסים שהיו ברשות החברות הקולטות ערב המיזוג, לא ימכרו בתקופה של שנתיים ממועד המיזוג, ויעשה בהם שימוש מקובל, בנסיבות העניין, במהלך עסקי החברה.
 - ב. במהלך שנתיים ממועד המיזוג תימשך בחברות הקולטות הפעילות הכלכלית העיקרית שהייתה בכל אחת מהחברות המעבירות ערב המיזוג.
 - ג. לא ניתנה ולא תינתן לחברות המעבירות ו/או לבעלי המניות בחברות המעבירות ו/או לכל צד קשור להן, תמורה כלשהי, בין במישרין ובין בעקיפין, בכסף ו/או בשווה כסף, למעט כמצוין במפורש בהחלטת מיסוי 2023 כאמור.
 - ד. לא ישוערכו נכסים ו/או התחייבויות ולא יבוצע Step-Up לנכסים ו/או התחייבויות לצרכי מס בישראל.
 - ה. לא ייווצרו נכסים כלשהם ובכלל זה נכסים בלתי מוחשיים, יתרות ו/או סכומים מהוונים בעקבות המיזוגים.
3. במסגרת מיזוג חברת פועלים הנפקות בע"מ לבנק, קיימת התייחסות בהחלטת מיסוי 2023 להחלפת אגרות-חוב פועלים הנפקות בע"מ לאגרות-חוב הבנק, כך שהעברת ההתחייבויות בגין אגרות-חוב לא תחשב כמכירה לרבות לעניין ניכוי המס במקור ויחול רצף מס.

י. החלטת מיסוי בהסכם - מיזוגים בקבוצת הבנק בשנת 2025

הבנק פועל לקבל החלטת מיסוי בהסכם ("החלטת מיסוי 2025") מהחטיבה המקצועית של רשות המסים בעניין פטור ממס בשינוי מבנה, בהתאם ובכפוף להוראות סעיף 103 לפקודת מס הכנסה. בהתאם להחלטת מיסוי 2025, ככל ותתקבל, יאושר מיזוגן של החברות ביתן - חברה להשקעות ולמשכנתאות בע"מ, עלצור - חברה לפתוח נכסים בע"מ, רבדים (נכסים) בע"מ, רמח"ל פועלים בע"מ, פועלים החזקות פיננסיות (1993) בע"מ ופועלים אקוויטי - בית השקעות בע"מ עם ולתוך בנק הפועלים בע"מ, וזאת בתוקף ליום 31 בדצמבר 2025 ("המיזוג").

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

ביאור 9 רווח למניה רגילה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2023	2024	2025	
רווח בסיסי			
7,360	7,635	9,802	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות הרגילות של הבנק במיליוני ש"ח
ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות⁽¹⁾			
1,336,837,006	1,337,267,218	1,325,703,081	יתרה ליום 1 בינואר של הון מניות מונפק ונפרע
274,867	258,081	-	השפעת יחידות RSU
-	-	183,640	השפעת הנפקת מניות ללקוחות
-	(2,667,770)	(7,030,797)	השפעת מניות שנרכשו במהלך התקופה
1,337,111,873	1,334,857,529	1,318,855,924	ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימשו לצורך חישוב הרווח הבסיסי למניה ליום 31 בדצמבר
רווח מדולל			
7,360	7,635	9,802	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות הרגילות של הבנק במיליוני ש"ח
ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות (מדולל)⁽¹⁾			
1,337,111,873	1,334,857,529	1,318,855,924	ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימשו לצורך חישוב הרווח הבסיסי למניה
412,504	-	-	השפעת יחידות RSU
-	-	1,402,111	השפעת אופציות למניות שהוענקו לעובדים
1,337,524,377	1,334,857,529	1,320,258,035	ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימשו לצורך חישוב הרווח המדולל למניה ליום 31 בדצמבר
רווח למניה רגילה בשקלים חדשים			
רווח בסיסי			
5.50	5.72	7.43	רווח נקי למניה
רווח מדולל			
5.50	5.72	7.42	רווח נקי למניה

(1) במניות 1 ש"ח ע.ג.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 10 רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

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

	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		יתרה ליום 1 בינואר 2023
			סך-הכל	התאמות בגין הטבות לעובדים	
	(3,072)	-	(3,072)	(1,215)	(1,857)
שינוי נטו במהלך השנה	986	-	986	128	858
יתרה ליום 1 בינואר 2024	(2,086)	-	(2,086)	(1,087)	(999)
שינוי נטו במהלך השנה	817	-	817	114	703
יתרה ליום 1 בינואר 2025	(1,269)	-	(1,269)	(973)	(296)
שינוי נטו במהלך השנה	890	-	890	107	783
יתרה ליום 31 בדצמבר 2025	(379)	-	(379)	(866)	487

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

לשנה שהסתיימה ביום								
31 בדצמבר 2023			31 בדצמבר 2024			31 בדצמבר 2025		
לפני מס	השפעת מס	לאחר מס	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה								
התאמות בגין הצגת אגרות-חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן								
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן								
466	(231)	697	208	(126)	334	902	(549)	1,451
רווחים (הפסדים) בגין אגרות-חוב זמינות למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽¹⁾								
392	(202)	594	495	(273)	768	(119)	75	(194)
858	(433)	1,291	703	(399)	1,102	783	(474)	1,257
הטבות לעובדים								
רווח (הפסד) אקטוארי נטו במהלך השנה								
44	(23)	67	43	(22)	65	38	(19)	57
רווחים (הפסדים) נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽²⁾								
84	(43)	127	71	(37)	108	69	(36)	105
128	(66)	194	114	(59)	173	107	(55)	162
986	(499)	1,485	817	(458)	1,275	890	(529)	1,419
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק								
סך-הכל השינוי נטו במהלך השנה								
986	(499)	1,485	817	(458)	1,275	890	(529)	1,419

(1) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. פירוט נוסף ראה [בביאור 3](#).
 (2) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הוצאות אחרות.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 11 מזומנים ופיקדונות בבנקים

ליום 31 בדצמבר		
2024	2025	
110,904	64,109	מזומנים ופיקדונות בבנקים מרכזיים
6,149	7,783	פיקדונות בבנקים מסחריים
117,053	71,892	סך-הכל, **
116,532	71,478	* מזה: מזומנים, פיקדונות בבנקים ופיקדונות מרכזיים לתקופה מקורית של עד שלושה חודשים
7	6	** בניכוי הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי

הערה:

למידע בדבר שיעבודים ראה [ביאור 26](#) להלן.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 12 ניירות-ערך

ליום 31 בדצמבר 2025					
הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים מצטברים שטרם הוכרו לשווי הוגן	הפסדים מצטברים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן*
(1) אגרות-חוב המוחזקות לפדיון					
אגרות-חוב ומלוות					
של ממשלת ישראל	13,905	-	-	(90)	13,815
של ממשלות זרות	1,698	-	-	(110)	1,588
של מוסדות פיננסיים בישראל	599	629	(30)	-	616
סך-כל אגרות-החוב המוחזקות לפדיון	16,202	16,232	(30)	17	16,019
(2) אגרות-חוב זמינות למכירה					
אגרות-חוב ומלוות					
של ממשלת ישראל	66,579	-	734	(155)	66,579
של ממשלות זרות	20,678	-	283	(2)	20,678
של מוסדות פיננסיים בישראל	213	210	3	-	213
של מוסדות פיננסיים זרים	9,668	9,505	165	(2)	9,668
של אחרים זרים	1,212	1,192	20	-	1,212
סך-כל אגרות-חוב ומלוות זמינים למכירה	98,350	97,304	1,205 ⁽¹⁾	(159) ⁽¹⁾	98,350
(3) השקעות במניות שאינן למסחר					
מניות שאינן למסחר	5,995	-	758 ⁽²⁾	(359) ⁽²⁾	5,995
מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין ⁽³⁾	3,662	-	301	(331)	3,662
סך-הכל ניירות הערך שאינן למסחר	120,547	119,132	(30)	(718)	120,364

* נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך-כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות-ערך בהיקפים גדולים.
 (1) כלולים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת אגרות-חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן" במסגרת רווח כולל אחר.
 (2) נזקפו לדוח רווח והפסד.
 (3) מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין - מוצגות לפי עלות בניכוי ירידת-ערך מותאמת, מעלה או מטה, למחירים נצפים בעסקות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק. לפירוט נוסף ראה [ביאור 3.2](#).

הערות:

- א. לפירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות-חוב וכן במניות - ראה [ביאור 2](#) ו**ביאור 3**.
- ב. ההבחנה בין אגרות-חוב של ישראל לבין אגרות-חוב של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הישות המנפיקה.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 12 ניירות-ערך (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2025					
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים מצטברים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים מצטברים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן*
(4) ניירות-ערך למסחר					
אגרות-חוב ומלוות					
של ממשלת ישראל	17,914	-	78	(45)	17,947
של ממשלות זרות	4,760	-	15	-	4,775
סך-כל אגרות-חוב למסחר	22,674	-	93 ⁽¹⁾	(45) ⁽¹⁾	22,722**
מניות למסחר	969	-	7	-	976
סך-כל ניירות-ערך למסחר	23,643	-	100	(45)	23,698
סך-כל ניירות הערך ⁽²⁾⁽³⁾	142,775	(30)	2,080	(763)	144,062

סך-הכל	פחות מ-12 חודשים		שווי הוגן	12 חודשים ומעלה	
	0-20%	20-40%		0-20%	20-40%
סך-הכל	0-20%	20-40%	שווי הוגן	0-20%	20-40%

(5) שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של אגרות-חוב זמינות למכירה הנמצאות בפוזיציות הפסד שטרם מומש, ללא הפסדי אשראי

אגרות-חוב ומלוות					
של ממשלת ישראל	3,241	(66)	-	9,760	(89)
של ממשלות זרות	4,834	(1)	-	63	(1)
של מוסדות פיננסיים בישראל	131	-	-	-	-
של מוסדות פיננסיים זרים	593	(2)	-	45	-
של אחרים זרים	47	-	-	-	-
סך-כל אגרות-חוב ומלוות זמינים למכירה	8,846	(69)	-	9,868	(90)

* נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך-כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות-ערך בהיקפים גדולים.
 ** מזה: ניירות-ערך בסך 5,097 מיליוני ש"ח שסווגו כניירות-ערך למסחר משום שהבנק בחר למדוד אותם בהתאם לחלופת השווי הוגן, למרות שהם לא נרכשו למטרות מסחר.
 (1) נזקפו לדוח רווח והפסד.
 (2) מזה: ניירות-ערך בסך של כ-29.8 מיליארד ש"ח ששוועדו למלווים - ראה [ביאור 26](#).
 (3) ניירות-ערך שהושאלו בסך של כ-2,593 מיליוני ש"ח מוצגים במסגרת סעיף אשראי לציבור.

הערות:

א. לפירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות-חוב וכן במניות - ראה [ביאור 2](#) וביאור 3.
 ב. ההבחנה בין אגרות-חוב של ישראל לבין אגרות-חוב של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הישות המנפיקה.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 12 ניירות-ערך (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2024					
הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים מצטברים שטרם הוכרו לשווי הוגן	הפסדים מצטברים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן*
(1) אגרות-חוב המוחזקות לפדיון					
אגרות-חוב ומלוות					
של ממשלת ישראל	15,715	-	-	(371)	15,344
של ממשלות זרות	1,930	-	-	(235)	1,695
של מוסדות פיננסיים בישראל	486	(11)	13	-	499
סך-כל אגרות-החוב המוחזקות לפדיון	18,131	(11)	13	(606)	17,538
(2) אגרות-חוב זמינות למכירה					
אגרות-חוב ומלוות					
של ממשלת ישראל	49,703	-	177	(421)	49,459
של ממשלות זרות	18,395	-	35	(31)	18,399
של מוסדות פיננסיים בישראל	241	-	5	-	246
של מוסדות פיננסיים זרים	12,995	-	120	(56)	13,059
של אחרים זרים	1,777	-	26	(1)	1,802
סך-כל אגרות-חוב ומלוות זמינים למכירה	83,111	-	⁽¹⁾ 363	⁽¹⁾ (509)	82,965
(3) השקעות במניות שאינן למסחר					
מניות שאינן למסחר	4,733	-	⁽²⁾ 452	⁽²⁾ (318)	4,867
מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין ⁽³⁾	3,373	-	205	(317)	3,261
סך-הכל ניירות הערך שאינן למסחר	105,986	(11)	828	(1,433)	105,370

* נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך-כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות-ערך בהיקפים גדולים.

(1) כלולים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת אגרות-חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן" במסגרת רווח כולל אחר.

(2) נזקפו לדוח רווח והפסד.

(3) מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין - מוצגות לפי עלות בניכוי ירידת-ערך מותאמת, מעלה או מטה, למחירים נצפים בעסקות רגילות בהשקעות דומות

או זהות של אותו מנפיק. לפירוט נוסף ראה [ביאור 3.2](#).

הערות:

א. לפירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות-חוב וכן במניות - ראה [ביאור 2](#) ו**ביאור 3**.

ב. ההבחנה בין אגרות-חוב של ישראל לבין אגרות-חוב של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הישות המנפיקה.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 12 ניירות-ערך (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2024					
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים מצטברים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים מצטברים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן*
(4) ניירות-ערך למסחר					
אגרות-חוב ומלוות					
14,971	14,989	-	43	(61)	14,971
790	825	-	-	(35)	790
114	114	-	-	-	114
15,875	15,928	-	(1)43	(96)	15,875**
121,838	121,914	(11)	871	(1,529)	121,245
של ממשלת ישראל					
של ממשלות זרות					
של מוסדות פיננסיים זרים					
סך-כל ניירות הערך למסחר					
סך-כל ניירות הערך ⁽²⁾⁽³⁾					

פחות מ-12 חודשים		12 חודשים ומעלה	
שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	סך-הכל	שווי הוגן
0-20%	20-40%	סך-הכל	הפסדים שטרם מומשו
0-20%	20-40%	סך-הכל	הפסדים שטרם מומשו

(5) שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של אגרות-חוב זמינות למכירה הנמצאות בפוזיציית הפסד שטרם מומש, ללא הפסדי אשראי

אגרות-חוב ומלוות					
שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	סך-הכל	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	סך-הכל
0-20%	20-40%	סך-הכל	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	סך-הכל
19,551	(102)	(102)	17,191	(319)	(319)
8,999	(29)	(29)	70	(2)	(2)
5,313	(52)	(52)	871	(4)	(4)
253	(1)	(1)	14	-	-
34,116	(184)	(184)	18,146	(325)	(325)
של ממשלת ישראל					
של ממשלות זרות					
של מוסדות פיננסיים זרים					
של אחרים זרים					
סך-כל אגרות-חוב ומלוות זמינים למכירה					

* נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך-כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות-ערך בהיקפים גדולים.
** מזה: ניירות-ערך בסך 1,433 מיליוני ש"ח שסווגו כניירות-ערך למסחר משום שהבנק בחר למדוד אותם בהתאם לחלופת השווי הוגן, למרות שהם לא נרכשו למטרות מסחר.

- (1) נזקפו לדוח רווח והפסד.
- (2) מזה: ניירות-ערך בסך של כ-31.8 מיליארד ש"ח ששועבדו למלווים - ראה [ביאור 26](#).
- (3) ניירות-ערך שהושאלו בסך של כ-1,922 מיליוני ש"ח מוצגים במסגרת סעיף אשראי לציבור.

הערות:

- לפירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות-חוב וכן במניות - ראה [ביאור 2](#) ו**ביאור 3**.
- ההבחנה בין אגרות-חוב של ישראל לבין אגרות-חוב של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הישות המנפיקה.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 13 סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

1. חובות, אגרות-חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה, אשראי לציבור ויתרת הפרשה להפסדי אשראי

ליום 31 בדצמבר 2025						
סך-הכל	בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	אשראי לציבור			מסחרי*	
		סך-הכל	פרטי אחר	לדיור		
יתרת חוב רשומה						
416,577	127,800	288,777	-	-	288,777	חובות שנבדקו על בסיס פרטני
221,703	-	221,703	39,696	149,559	32,448	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
638,280	127,800	510,480	39,696	149,559	321,225	סך-הכל ⁽¹⁾
מזה: (1)						
2,448	-	2,448	275	1,032	1,141	חובות לא צוברים
116	-	116	70	-	46	חובות בפיגור 90 ימים או יותר
4,981	-	4,981	279	3	4,699	חובות בעייתיים אחרים
7,545	-	7,545	624	1,035	5,886	סך-הכל חובות בעייתיים
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות						
4,413	52	4,361	-	-	4,361	חובות שנבדקו על בסיס פרטני
3,238	-	3,238	1,577	667	994	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
7,651	52	7,599	1,577	667	5,355	סך-הכל הפרשה להפסדי אשראי ⁽²⁾
625	-	625	166	88	371	מזה: הפרשה בגין חובות לא צוברים
521	-	521	90	-	431	מזה: הפרשה בגין חובות בעייתיים אחרים

* יתרת החובות המסחריים כוללת יתרת הלוואות לדיור בסך של כ-113 מיליון ש"ח, של לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בנייה.

ליום 31 בדצמבר 2024						
סך-הכל	בנקים, ממשלות ואגרות-חוב**	אשראי לציבור			מסחרי*	
		סך-הכל	פרטי אחר	לדיור		
יתרת חוב רשומה						
356,875	112,527	244,348	-	-	244,348	חובות שנבדקו על בסיס פרטני
205,955	-	205,955	35,600	139,979	30,376	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
562,830	112,527	450,303	35,600	139,979	274,724	סך-הכל ⁽¹⁾
מזה: (1)						
2,678	-	2,678	241	844	1,593	חובות לא צוברים
105	-	105	60	-	45	חובות בפיגור 90 ימים או יותר
5,218	-	5,218	307	-	4,911	חובות בעייתיים אחרים
8,001	-	8,001	608	844	6,549	סך-הכל חובות בעייתיים
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות						
4,106	28	4,078	-	-	4,078	חובות שנבדקו על בסיס פרטני
2,742	-	2,742	1,299	598	845	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
6,848	28	6,820	1,299	598	4,923	סך-הכל הפרשה להפסדי אשראי ⁽²⁾
645	-	645	149	77	419	מזה: הפרשה בגין חובות לא צוברים
638	-	638	85	-	553	מזה: הפרשה בגין חובות בעייתיים אחרים

* יתרת החובות המסחריים כוללת יתרת הלוואות לדיור בסך של כ-160 מיליון ש"ח, של לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בנייה.
** סווג מחדש.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 13 סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

2. תנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי

סך-הכל	בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	אשראי לציבור				
		סך-הכל	פרטי אחר	לדיור	מסחרי	
6,516	50	6,466	928	519	5,019	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 1.1.23
1,879	(6)	1,885	379	117	1,389	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(1,111)	-	(1,111)	(550)	(27)	(534)	מחיקות חשבונאיות
730	-	730	355	19	356	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(381)	-	(381)	(195)	(8)	(178)	מחיקות חשבונאיות, נטו
(25)	-	(25)	-	-	(25)	אחר*
7,989	44	7,945	1,112	628	6,205	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2023
693	(11)	704	519	47	138	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(1,623)	-	(1,623)	(679)	-	(944)	מחיקות חשבונאיות
877	-	877	391	-	486	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(746)	-	(746)	(288)	-	(458)	מחיקות חשבונאיות, נטו
7,936	33	7,903	1,343	675	5,885	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2024
1,299	23	1,276	516	85	675	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(1,367)	-	(1,367)	(660)	-	(707)	מחיקות חשבונאיות
972	-	972	431	-	541	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(395)	-	(395)	(229)	-	(166)	מחיקות חשבונאיות, נטו
8,840	56	8,784	1,630	760	6,394	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2025
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים						
956	5	951	32	35	884	ליום 31 בדצמבר 2023
1,088	5	1,083	44	77	962	ליום 31 בדצמבר 2024
1,189	4	1,185	53	93	1,039	ליום 31 בדצמבר 2025

* יתרות הנכסים, נטו בגין חברה בת שנמכרה.

ביאור 14 אשראי לממשלות

ליום 31 בדצמבר		
2024	2025	
525	1,151	אשראי לממשלת ישראל
1,345	1,330	אשראי לממשלות זרות
1,870	2,481	סך-כל האשראי לממשלות*
10	16	* בניכוי הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 16 בניינים וציוד

א. הרכב הסעיף

סך-הכל	תוכנות ⁽¹⁾	ציוד, לרבות מחשבים, ריהוט וכלי רכב	בניינים ומקרקעין (לרבות התקנות ושיפורים במושכר)	
עלות נכסים				
13,785	6,478	2,878	4,429	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
980	460	121	399	תוספות
(2,219)	(1,667)	(445)	(107)	גריעות
12,546	5,271	2,554	4,721	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
1,074	484	115	475	תוספות
(125)	(90)	(4)	(31)	גריעות
13,495	5,665	2,665	5,165	יתרה ליום 31 בדצמבר 2025*
פחת והפסדים מירידת-ערך				
10,113	5,019	2,427	2,667	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
709	429	133	147	פחת לשנה
55	55	-	-	הפסד מירידת-ערך
(2,214)	(1,667)	(445)	(102)	גריעות
8,663	3,836	2,115	2,712	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
696	438	133	125	פחת לשנה
68	68	-	-	הפסד מירידת-ערך
(124)	(90)	(4)	(30)	גריעות
9,303	4,252	2,244	2,807	יתרה ליום 31 בדצמבר 2025
הערך בספרים				
3,672	1,459	451	1,762	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
3,883	1,435	439	2,009	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
4,192	1,413	421	2,358	יתרה ליום 31 בדצמבר 2025
	20.0	19.3	4.4	שיעור פחת ממוצע משוקלל ב-% ליום 31.12.2024
	20.0	20.2	4.7	שיעור פחת ממוצע משוקלל ב-% ליום 31.12.2025

* יתרת הנכסים שהופחתו במלואם הכלולים ביתרת העלות של הנכסים: בניינים ומקרקעין לרבות התקנות ושיפורים במושכר: 1,423 מיליון ש"ח. ציוד, לרבות מחשבים, ריהוט וכלי רכב: 1,640 מיליון ש"ח, ועלויות תוכנה: 2,975 מיליון ש"ח. (1) מזה: עלויות תוכנה בפיתוח עצמי שהונו שיתרתם המאזנית, נטו, הסתכמה בסך 1,360 מיליון ש"ח (31.12.2024: 1,389 מיליון ש"ח, 31.12.2023: 1,376 מיליון ש"ח).

במיליוני ש"ח

ביאור 16 בניינים וציוד (המשך)

ב. פרטים נוספים בנושא הפחת

שיטת הפחת ושיעורי הפחת העיקריים שמיישם הבנק עבור קבוצות הנכסים השונים הינם כדלקמן:

בניינים - 2% בשנה בקו ישר.

מקרקעין בחכירה ממנהל מקרקעי ישראל - בהתאם לתקופת החכירה.

התקנות ושיפורים במושכר - בהתאם לתקופת השכירות, תוך התחשבות בכוונת הבנק למימוש אופציית הארכת תקופת השכירות, במידה וקיימת.

מחשבים - 20% בשנה בקו ישר.

ציוד משרדי וריהוט - 6-15% בשנה בקו ישר.

תוכנות - עד 5 שנים.

ג. היתרה המאזנית של בניינים העומדים למכירה בסך 39 מיליוני ש"ח (31.12.2024: 8 מיליוני ש"ח), מוצגת לאחר ניכוי הפרשה לירידת-ערך. לא צפוי הפסד ממימוש הבניינים העומדים למכירה מעבר להפרשות שנעשו בגינם. בנוסף, ליום 31 בדצמבר 2025 לא קיימת יתרה של בניינים שנמכרו וטרם נמסרה חזקה בגינם (31.12.2024: 1 מיליוני ש"ח).

ד. זכויות במקרקעין בסך של 24 מיליוני ש"ח (31.12.2024: 31 מיליוני ש"ח), טרם נרשמו בלשכת רישום מקרקעין בעיקר בשל עיכוב בפעולות איחוד השטחים, או שהזכויות בתהליכי רישום.

ה. היתרה המאזנית של בניינים שאינם בשימוש הבנק, בעיקר חלקי נכסים מושכרים, הסתכמה בסך של 11 מיליוני ש"ח (31.12.2024: 13 מיליוני ש"ח), המהווים בשתי התקופות נדל"ן להשקעה המושכר לאחרים.

ו. לפרטים בדבר התקשרות הבנק לרכישת בניין לשימוש המטה המרכזי והשבחת נכסים שבשימוש כיום, ראה [ביאור 9.ב.25](#) להלן.

ז. חכירות

במסגרת הסדרי החכירה, הבנק חוכר נדל"ן (בעיקר שטחי משרדים וסניפים), כלי רכב וציוד, המשמשים בעיקר לצורך הפעילות העסקית של הבנק. רוב הסדרי החכירה של הבנק מסווגים כחכירות תפעוליות.

עיקר תשלומי החכירה בגין חוזי חכירות הנדל"ן וכלי הרכב בהם מתקשר הבנק, צמודים למדד המחירים לצרכן במועד ההתקשרות בחכירה. כמו-כן, בחוזי חכירות הציוד בהם מתקשר הבנק, תשלומי החכירה הם מבוססי שימוש. תקופת החכירה הממוצעת של נדל"ן הינה כ-7.2 שנים. מכיוון ששיעור הריבית הגלום בחכירה לא ניתן לקביעה בנקל, נעשה שימוש בשיעור הריבית התוספתי של הבנק. לבנק לא קיימים הסדרי חכירה משמעותיים המסווגים כחכירות מימוניות. תקופות החכירה הינן התקופות החוזיות הנקובות בחוזי החכירה וכוללות גם תקופות הנובעות מאופציית הארכה שוודאי באופן סביר שהבנק יממשה. הוצאות חכירה מוכרות בסעיף "אחזקה ופחת בניינים וציוד" בדוח רווח והפסד. בנוסף, הבנק מתקשר בעסקות של ליסינג לרכבים לעובדים, לתקופה של 3 שנים.

א. הוצאות בגין חכירות

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2024	31 בדצמבר 2025	
141	141	הוצאות בגין חכירות תפעוליות
9	12	הוצאות חכירה משתנות
150	153	סך-הכל הוצאות בגין חכירות

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 16 בניינים וציוד (המשך)

ז. חכירות (המשך)

ב. מידע נוסף על חכירות

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2024	31 בדצמבר 2025	
מזומנים ששולמו בגין יתרות שנכללו במדידה של התחייבויות בגין חכירות		
141	141	תזרימי מזומנים בגין פעילות שוטפת בגין חכירות תפעוליות
87	50	נכסי זכות שימוש שהוכרו בגין חכירות תפעוליות חדשות
יתרת תקופה משוקללת ממוצעת (בשנים)		
6.7	7.2	בגין חכירות תפעוליות
ריבית הייון משוקללת ממוצעת		
3.02%	3.56%	בגין חכירות תפעוליות

ג. תזרימי מזומנים לא מהוונים והתחייבויות בגין חכירות תפעוליות לפי תקופת פירעון

ליום 31 בדצמבר 2024		ליום 31 בדצמבר 2025		
תזרימי מזומנים לא מהוונים	התחייבויות בגין חכירה	תזרימי מזומנים לא מהוונים	התחייבויות בגין חכירה	
133	138	115	131	עד שנה
97	105	98	112	מעל שנה ועד שנתיים
77	87	72	82	מעל שנתיים ועד 3 שנים
59	68	60	68	מעל 3 שנים ועד 4 שנים
48	56	51	57	מעל 4 שנים ועד 5 שנים
150	173	157	171	מעל חמש שנים
564	627	553	621	סך-הכל

ד. נכסי זכות שימוש והתחייבות בגין חכירות

ליום 31 בדצמבר		
2024	2025	
נכסי זכות שימוש בגין חכירה תפעוליות		
554	553	נכסים אחרים
התחייבות בגין חכירה תפעוליות		
564	553	התחייבויות אחרות

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 17 נכסים אחרים

ליום 31 בדצמבר		
2024	2025	
4,372	4,633	מסים נדחים לקבל, נטו ⁽¹⁾
53	26	מסים שוטפים - עודף מקדמות ששולמו על עתודה שוטפת למס-הכנסה
63	133	הוצאות הנפקה של אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים
226	249	הכנסות לקבל
581	450	הוצאות מראש
11	7	נכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף ⁽²⁾
554	553	נכסי זכות שימוש בגין חכירה תפעולית
1,021	1,466	חייבים אחרים ויתרות חובה ⁽³⁾
6,881	7,517	סך-כל הנכסים האחרים

(1) ראה גם ביאור 18.

(2) מוצג בשווי הוגן.

(3) כולל יתרת חייבים בגין מסלוקה בגין מכירות ניירות-ערך בסך של כ-116 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025 (ליום 31 בדצמבר 2024: כ-180 מיליוני ש"ח).

ביאור 18 פיקדונות הציבור

א. סוגי פיקדונות לפי מקום הגיוס ולפי סוג המפקיד

ליום 31 בדצמבר		
2024	2025	
בישראל		
לפי דרישה		
148,045	145,894	אינם נושאים ריבית
143,679	139,056	נושאים ריבית
291,724	284,950	סך-הכל לפי דרישה
250,982	276,860	לזמן קצוב
542,706	561,810	סך-כל פיקדונות הציבור בישראל*
מחוץ לישראל		
לפי דרישה		
1,576	1,357	אינם נושאים ריבית
8,649	9,962	נושאים ריבית
10,225	11,319	סך-הכל לפי דרישה
21,354	19,547	לזמן קצוב
31,579	30,866	סך-כל פיקדונות הציבור מחוץ לישראל
574,285	592,676	סך-כל פיקדונות הציבור
* מזה:		
215,048	209,390	פיקדונות של אנשים פרטיים
103,560	107,795	פיקדונות של גופים מוסדיים
224,098	244,625	פיקדונות של תאגידים ואחרים

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 18 פיקדונות הציבור (המשך)

ב. פיקדונות הציבור לפי גודל

ליום 31 בדצמבר		
2024	2025	
תקרת הפקדון (במיליוני ש"ח)		
159,952	159,798	עד 1
134,477	130,563	מעל 1 עד 10
79,553	78,088	מעל 10 עד 100
50,911	52,477	מעל 100 עד 500
149,392	171,750	מעל 500
574,285	592,676	סך-הכל

ביאור 19 פיקדונות מבנקים

ליום 31 בדצמבר		
2024	2025	
בישראל		
בנקים מסחריים		
4,856	5,723	פיקדונות לפי דרישה
75	223	פיקדונות לזמן קצוב
417	1,051	קיבולים
בנקים מרכזיים		
1,001	1,060	פיקדונות לפי דרישה
4,478	2,304	פיקדונות לזמן קצוב
מחוץ לישראל		
בנקים מסחריים		
-	-	פיקדונות לזמן קצוב
10	6	קיבולים
10,837	10,367	סך-כל פיקדונות מבנקים

ביאור 20 אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים

א. הרכב הסעיף

31 בדצמבר			
2024	2025		
במיליוני ש"ח	שיעור תשואה פנימי ⁽²⁾	משך חיים ממוצע ⁽¹⁾	
אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים שאינם ניתנים להמרה במניות			
במטבע ישראלי			
4,346	15,054	5.06%	1.6
לא-צמוד			
9,018	10,300	2.66%	3.6
צמוד*			
כתבי התחייבות נדחים הניתנים להמרה במניות			
במטבע ישראלי			
3,340	7,382	2.74%	5.9
צמוד למדד			
במטבע-חוץ			
3,486	3,160	7.28%	0.8
דולר ארצות-הברית			
20,190	35,896	3.34%	3.0
סך-כל אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים** ⁽³⁾			
מזה: כתבי התחייבות נדחים			
-	-	-	-
הנכללים בהון רובד 1			
9,175	11,690	-	-
הנכללים בהון רובד 2			
119	115	-	-
אחרים שלא נכללים בהון			
9,294	11,805	2.95%	4.3
סך-כל כתבי התחייבות נדחים			

* מתוכם סך של 1,263 מיליוני ש"ח (31.12.24: 2,468 מיליוני ש"ח), כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון לספיגת הפסדים.
 ** בהתאם לתנאי ההנפקה, בתנאים מסוימים, אגרות-החוב ניתנות לפדיון מוקדם.
 (1) משך חיים ממוצע, הינו, ממוצע תקופות התשלומים משוקללות בתזרים המהווים לפי שיעור התשואה הפנימי.
 (2) שיעור תשואה פנימי, הינו, שיעור הריבית המנכה את זרם התשלומים הצפוי אל היתרה המאזנית הכלולה בדוח הכספי.
 (3) מזה: סחיר כולל אגרות-חוב וכתבי התחייבויות נדחים הנסחרים ברצף המוסדי בסך של 34,209 מיליוני ש"ח (31.12.24: 20,180 מיליוני ש"ח), ואילו היתר אינם רשומים למסחר.

ב. פרטים נוספים בדבר כתבי התחייבות נדחים

הבנק הרחיב בתחילת חודש מרץ 2025 שתי סדרות כתבי התחייבויות נדחים בעלי מנגנון לספיגת הפסדי קרן (COCO) - סדרה יב' וסדרה יג' לפירעון בשנים 2037 ו-2049 בהתאמה, כפוף לזכות הבנק לפירעון מוקדם בשנים 2032 ו-2044, בהתאמה.
 סך התמורה שגויסה בהנפקת כתבי ההתחייבות הנדחים כאמור הינה כ-1.16 מיליארד ש"ח.
 ביום 3 באפריל 2025 פרע הבנק בפירעון מוקדם, לאחר קבלת אישור בנק ישראל, את כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה ט') בסכום של כ-1.2 מיליארד ש"ח.
 ביום 22 במאי 2025 הבנק הרחיב שתי סדרות כתבי התחייבויות נדחים בעלי מנגנון לספיגת הפסדי קרן (COCO) - סדרה יב' וסדרה יג' לפירעון בשנים 2037 ו-2049 בהתאמה, כפוף לזכות הבנק לפירעון מוקדם בשנים 2032 ו-2044, בהתאמה.
 סך התמורה שגויסה בהנפקת כתבי ההתחייבות הנדחים כאמור הינה כ-1.15 מיליארד ש"ח.
 ביום 20 באוגוסט 2025 השלים הבנק הנפקה של שתי סדרות כתבי התחייבות נדחים בעלי מנגנון לספיגת הפסדי קרן (COCO) - סדרה יד' וסדרה טו' לפירעון בשנים 2036 ו-2042 בהתאמה, כפוף לזכות הבנק לפירעון מוקדם בשנים 2031 ו-2037, בהתאמה. סך התמורה שגויסה בהנפקת כתבי ההתחייבות הנדחים כאמור הינה כ-1.64 מיליארד ש"ח.

במיליוני ש"ח

ביאור 20 אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים (המשך)

ג. פרטים נוספים בדבר אגרות-חוב

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

בחודשים מרץ ויוני 2025 התקשר הבנק בעסקות אגרות-חוב צמודות (CLN - Credit Linked Note) בהיקף גיוס כולל של כ-1.75 מיליארד ש"ח. ביום 16 ביוני 2025 השלים הבנק הנפקה בהיקף של כ-1.58 מיליארד ש"ח של סדרת אגרות-חוב 102, שאינן צמודות למדד, נושאות ריבית שנתית של 4.88%, ועומדות לפירעון ב-10 תשלומים שנתיים שווים, אשר ישולמו בכל אחת מהשנים 2026 עד 2035. באותו מועד השלים הבנק הנפקה בהיקף של כ-1.47 מיליארד ש"ח של ניירות-ערך מסחריים (סדרה 2) לתקופה של שנה. קרן ניירות-הערך המסחריים תעמוד לפירעון בתשלום אחד ביום 17 ביוני 2026.

בחודש יולי 2025 בוצע פדיון מוקדם חלקי של אגרות-חוב צמודות אשראי (סדרה 1) בסך כ-85 מיליון ש"ח. ביום 21 באוגוסט 2025 השלים הבנק הנפקה בהיקף של כ-3.42 מיליארד ש"ח של סדרת אגרות-חוב 204, צמודות למדד, נושאות ריבית שנתית של 2.61%, ועומדות לפירעון ב-10 תשלומים שנתיים שווים, אשר ישולמו בכל אחת מהשנים 2026 עד 2035. בחודש אוגוסט 2025 התקשר הבנק בעסקות אגרות-חוב צמודות (CLN - Credit Linked Note) בהיקף גיוס כולל של כ-1.4 מיליארד ש"ח. ביום 22 בדצמבר 2025 השלים הבנק הנפקה בהיקף של כ-4.12 מיליארד ש"ח של שתי סדרות אגרות-חוב. סדרת אגרות-חוב 102 בדרך של הרחבת סדרה, נושאות ריבית שנתית של 4.88%, ועומדות לפירעון ב-10 תשלומים שנתיים שווים, אשר ישולמו בכל אחת מהשנים 2026 עד 2035, וסדרת אגרות-חוב 103 לפירעון בשנת 2035, כאשר למשקיע יכולת קריאה לכסף החל מ-183 ימים מיום ההנפקה וקבלתו לאחר 182 ימים מיום הקריאה.

ביום 14 בינואר 2026 השלים הבנק הנפקה פרטית לגופים מוסדיים של שתי סדרות אגרות-חוב דולריות בשוק הבינלאומי, בהיקף של כ-2 מיליארד דולר. הסדרה הראשונה, נושאת ריבית שנתית של כ-4.72%, ועומדת לפירעון בתשלום אחד בחודש יולי 2029, והסדרה השנייה, נושאת ריבית שנתית של כ-5.25%, ועומדת לפירעון בתשלום אחד בחודש ינואר 2033.

ביאור 21 התחייבויות אחרות

ליום 31 בדצמבר		
2024	2025	
106	165	עתודה למסים נדחים, נטו ⁽¹⁾
3,104	2,022	מסים שוטפים - עודף עתודה שוטפת למס-הכנסה על מקדמות ששולמו
418	415	הכנסות מראש
1,085	1,288	עובדים בגין שכר עבודה
4,773	4,654	עתודה לפיצויי פיטורין, פרישה ופנסיה ⁽²⁾
791	863	הוצאות לשלם
3,979	4,261	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
1,088	1,189	הפרשה להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי חוץ-מאזני
11	7	התחייבויות בגין פעילות בשוק המעו"ף ⁽³⁾
564	553	התחייבות בגין חכירה תפעולית
1,415	2,293	זכאים אחרים ויתרות זכות
17,334	17,710	סך-כל ההתחייבויות האחרות

(1) ראה גם ביאור 8ד'.

(2) ראה גם ביאור 22.

(3) מוצג בשווי הגון.

ביאור 22 זכויות עובדים

אוכלוסיית העובדים בבנק כוללת:

- א. עובדים קבועים וזמניים - עובדים שתנאי עבודתם מוסדרים בהסכמים ובהסדרים קיבוציים המגובשים מעת לעת בין הבנק לבין ארגון עובדי הבנק.
- ב. עובדים בחוזה אישי - עובדים שתנאי העסקתם מוסדרים בחוזים אישיים באופן שמרבית ההסכמים וההסדרים הקיבוציים אינם חלים עליהם.
- ג. עובדים בחוזה אישי בכיר - עובדים מסוימים ברובד הניהולי הבכיר של הבנק (לרבות המנכ"ל, חברי הנהלה ובכירים נוספים), שתנאי העסקתם מוסדרים בחוזים אישיים באופן שההסכמים וההסדרים הקיבוציים אינם חלים עליהם.

להלן תנאי העבודה העיקריים של עובדי הבנק:

א. תנאי העבודה של עובדים קבועים וזמניים

לבנק הסכם שכר עם ארגון העובדים, לשנים 2023-2027.

בהתאם לכללים הנהוגים בבנק, מספר תהליכים משפיעים על עלות השכר. תהליכים אלה כוללים, בין היתר, קידומים ושינויים בהגדרות תפקיד, קידום בשכר הנובע מצבירת ותק ועלייה בדירוג העובדים במסגרת טווחי הדרגות המתאימים לתפקידם. להלן פירוט ההטבות העיקריות מעבר לרכיבי השכר השוטפים, להן זכאים עובדי הבנק האמורים:

1. מענק שנתי מותנה תשואה

העובדים עשויים להיות זכאים לבונוס שנתי של עד 2.5 משכורת. היקף הבונוס לכל שנה תלוי בתשואה להון ונגזר מטווח תשואות שנקבע על-ידי הבנק מדי שנה. קיימת אפשרות באישור ועדת התגמול והדירקטוריון למתן מענקים שאינם מותנים בתשואה או בנסיבות בהן לא מושגת תשואת המינימום שנקבעה.

2. הטבות אחרות

עובדי הבנק זכאים להטבות נוספות במהלך ולאחר תקופת ההעסקה, אשר העיקריות שבהן מפורטות להלן:

חופשה

עובדי הבנק זכאים על-פי חוק והסכמי עבודה לימי חופשה שנתיים. ההפרשה מחושבת על בסיס השכר האחרון של העובדים וימי החופשה שצברו בתוספת הוצאות הנלוות המתחייבות.

מענק 25

עובדים שהחלו את עבודתם בבנק לפני הסכם השכר שנחתם באוגוסט 2023, זכאים למענק בגובה משכורת אחת בתום 25 שנות עבודה בבנק. התחייבות זו מחושבת בהתבסס על חישוב אקטוארי, הלווקח בחשבון תוספת שכר ריאלית המושפעת מגיל העובדים.

הטבות אחרות לאחר סיום העסקה

עובדי הבנק אשר פורשים לגמלאות או במסלול פנסיה מוקדמת, זכאים להטבות בגין שי לחג ולהשתתפות בעלויות רווחה. עובדים שהחלו את עבודתם בבנק לפני הסכם השכר שנחתם באוגוסט 2023, זכאים גם למענק בגין ימי מחלה שלא נוצלו. התחייבויות אלו מחושבות בהתבסס על חישוב אקטוארי הלווקח בחשבון לפי העניין, בין היתר, תוספת שכר ריאלית המושפעת מגיל העובדים, שיעור תמותה ונכות.

3. פיצויי פרישה ופנסיה

כללי

זכויות הפנסיה של העובדים, המגיעים לגיל פרישה, מכוסות על-ידי סכומים שנצברו בקרנות הפנסיה ובקופות הגמל לקצבה. עובדים שפרשו לגמלאות או לפנסיה מוקדמת אינם זכאים לתשלום פיצויי פיטורין.

פנסיה לעובדים שפרשו בפרישה מוקדמת

עובדים שפרשו בפרישה מוקדמת במסלול קצבה זכאים לפנסיה גישור חודשית עד המועד שנקבע בהסכם הפרישה. ההפרשה בדוחות הכספיים בגין פנסיה מוקדמת זו מבוססת על חישוב אקטוארי.

ביאור 22 זכויות עובדים (המשך)

פרישה מוקדמת לעובדים פעילים

בנוסף לזכויות המתוארות לעיל, כולל הבנק במסגרת החישוב האקטוארי של ההתחייבות בגין זכויות עובדים, התחייבות בגין עובדים שהנהלת הבנק צופה שיפרשו בפרישה מוקדמת או בתנאים מועדפים אחרים.

ההתחייבות מחושבת בהתבסס על חישוב אקטוארי הלוקח בחשבון, בין היתר:

- תוספת שכר ריאלית המושפעת מגיל העובדים.
 - תחזית למועד הפרישה ומסלול הפרישה תוך הבאה בחשבון של שיעורי עזיבה לפיצויים מוגדלים ולפרישה מוקדמת בהתאם לניסיון הבנק, ציפיות הנהלה והחלטותיה, תוך התחשבות, בין היתר, בגיל העובד ובמגדרו (לעניין גיל הפרישה).
 - שיעור היוון אשר חושב לפי תשואת אגרות-חוב ממשלתיות צמודות בישראל בתוספת מרווח שנקבע על-פי הוראות הפיקוח על הבנקים.
 - שיעור תמותה ונכות המבוסס על לוחות תמותה עדכניים שמפרסם האקטואר הראשי במשרד האוצר.
- לעניין כוונת הבנק לעבור החל משנת 2029, לפרישה מוקדמת במסלול של פיצויים מוגדלים בלבד ראה [סעיף ח' להלן](#).

ב. תנאי העסקת עובדים בחוזה אישי

תנאי התגמול המקובלים לעובדים אלה כוללים לרוב שכר בסיס, הפרשות להסדר פנסיוני ולקרן השתלמות, מענק שנתי תלוי תשואה והטבות אחרות במהלך תקופת ההעסקה.

ג. תנאי העסקת עובדים בחוזה אישי בכיר

1. כללי

ביום 8 בנובמבר 2023 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק את מדיניות התגמול של הבנק לנושאי משרה שתוקפה לשנים 2024-2026. מדיניות התגמול תואמת את חוק התגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי התרת הוצאה לצרכי מס בשל תגמול חריג) התשע"ו-2016 (להלן: "חוק הגבלת התגמול") והתקרה הקבועה בו ("תקרת התגמול"), חוק החברות, ובהתאם להוראה 301A בדבר מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי. בהמשך לכך אימץ הבנק מדיניות תגמול כוללת למנהליו הבכירים ולעובדיו (להלן: "מדיניות התגמול"), וכן תכנית תגמול בהתאם לה ("תכנית התגמול"), כפי שמעודכנת מעת לעת.

להלן פירוט הזכויות וההטבות העיקריות, להן זכאים עובדי הבנק בחוזה אישי בכיר במהלך תקופת העסקתם.

2. יו"ר הדירקטוריון

ראובן קרופיק כיהן כיו"ר דירקטוריון הבנק החל מיום 28 ביוני 2020 ועד יום 17 בפברואר 2025, מועד בו סיים 9 שנות כהונה כדירקטור חיצוני על-פי הוראת ניהול בנקאי תקין 301 ("דירקטור חיצוני 301") מיום 18 בפברואר 2025 מכהן כיו"ר דירקטוריון הבנק נעם הנגבי, שמכהן בבנק כדירקטור חיצוני 301 מחודש אוקטובר 2019.

תנאי הכהונה ליו"ר הדירקטוריון המכהן אושרו באסיפה הכללית השנתית של הבנק שנערכה ביום 21 באוגוסט 2025, לאחר שאלה אושרו על-ידי ועדת התגמול ודירקטוריון הבנק, בתוקף ממועד כניסתו של נעם הנגבי לתפקיד היו"ר (18 בפברואר 2025). להלן תמצית התנאים: הכהונה תהיה בהיקף משרה מלאה ובשלה יהיה היו"ר זכאי לגמול שנתי בסך של 3.43 מיליון ש"ח צמוד למדד המחירים לצרכן (מדד הבסיס - פברואר 2025) בתוספת מע"מ כדיון; היו"ר יהיה זכאי להחזר הוצאות סבירות בגין ביצוע תפקידיו; היו"ר ימשיך להיות מבוטח בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה והוא מחזיק כתיבי שיפוי ופטור כפי שמוענקים לנושאי משרה בבנק. תנאי הכהונה עומדים בהוראות חוק הגבלת התגמול והוראה 301A בנוגע לתגמול יו"ר דירקטוריון בתאגיד בנקאי ללא גרעין שליטה וכן תואמים את מדיניות התגמול של הבנק. סך התגמול עולה על הסכום הקבוע בסעיף 2(א) לחוק התגמול ולפיכך חלק מהתגמול המוצע ליו"ר לא יותר כהוצאה לצרכי מס בשל הוראות חוק התגמול.

ביאור 22 זכויות עובדים (המשך)

3. מנכ"ל הבנק

מנכ"ל הבנק

ביום 20 בנובמבר 2024, אישרה האסיפה הכללית את תנאי התגמול למנכ"ל הבנק ידן ענתבי לתקופה שמיום 15 באוגוסט 2024 (מועד כניסתו לתפקיד) ואילך, וזאת לאחר אישור ועדת התגמול והדירקטוריון. כהונת המנכ"ל תהיה במשרה מלאה. משכורתו החודשית של המנכ"ל תהיה בסך של 215,000 ש"ח צמוד לעליית המדד, מהמדד הידוע בספטמבר 2024, תנאים נלווים לרבות להפרשה לקופות-גמל, לפיצויי פיטורין ופנסיה, לביטוח אובדן כושר עבודה ולקרן השתלמות, לחופשה שנתית, הבראה ומחלה; וכל צד רשאי לסיים את ההסכם בהודעה מוקדמת של 6 חודשים. הבנק רשאי לוותר על עבודתו בפועל של המנכ"ל במהלך תקופת ההודעה המוקדמת או חלקה מבלי שתיפגע זכותו למלוא תנאי התגמול בתקופה זו, או לפדיונם. המנכ"ל יהיה כפוף לתקופת צינון ואי תחרות של 6 חודשים ממועד סיום כהונתו/העסקתו, אלא אם התקבל אישור מדיקטוריון הבנק לוותר או קיצור תקופת אי התחרות. בעבור תקופת אי התחרות יהיה זכאי לתשלום של עד 6 משכורות חודשיות (ללא הפרשות סוציאליות ותנאים נלווים) בגין התחייבותו לאי תחרות, אשר ישולם בסיום התקופה, כפוף לעמידתו בהתחייבות. המנכ"ל עשוי להיות זכאי למענק שנתי של עד 3 משכורות כפוף לתקרת התגמול. המענק יכלול שני רכיבים, רכיב ביצועי הבנק (עד 1 משכורת) ורכיב שיקול דעת (עד 2 משכורות). קיימת אפשרות להמרת חלק מהמענק במזומן (עד משכורת אחת) לתגמול הוני באמצעות אופציות במקרה שבו לא תהיה עמידה בתנאי הסף של תשואה להון, ועדת התגמול והדירקטוריון יהיו רשאים לאשר למנכ"ל מענק של עד 2 משכורות. המנכ"ל יהיה זכאי להענקה של אופציות למניות הבנק בשווי כלכלי כולל, של 500 אלפי ש"ח צמוד למדד לכל שנה מתקופת ההסכם, אשר הינן בעלות מחיר מימוש, וכפופות לתקופת הבשלה מדורגת של 3 שנים ותנאי ביצוע בהתאם לתכנית האופציות של הבנק למנהליו.

4. חברי ההנהלה

בהתאם לתכנית התגמול זכאים חברי ההנהלה לזכויות ולהטבות שלהלן:

תגמול קבוע

התגמול הקבוע עשוי לכלול את הרכיבים הבאים: שכר חודשי, הפרשות סוציאליות והטבות נלוות.

תגמול משתנה - מענק שנתי ותגמול הוני

- המענק השנתי לחברי ההנהלה מורכב מסכום של שלושה רכיבים תלויי ביצועים ורכיב של שיקול דעת מנכ"ל מתוך סל מענקים (לגבי פונקציות פיקוח ובקרה באישור ועדת התגמול והדירקטוריון בהמלצת צוותים מיוחדים). תקרת המענקים הממוצעת לכל חבר הנהלה היא עד 6.5 משכורות ותקרה אישית של 8 משכורות, כפוף למגבלת תקרת התגמול. תשלום המענק מותנה בהתקיימות תנאי סף של עמידה ביחסי הלימות ההון, אלא אם כן ייקבע אחרת על-ידי הדירקטוריון. במקרה של אי עמידה בתנאי הסף וכפוף לאישור ועדת התגמול והדירקטוריון ניתן לאשר סל מענקים של 1.0 משכורת לכל חבר הנהלה כפוף לתקרת שיקול הדעת של 3 משכורות פרטניות.
- תנאים נוספים - תכנית התגמול כוללת הוראות נוספות הרלוונטיות לעניין המענק, באשר לסיום העסקה, דחיית תשלום חלק מהמענק ופריסתו, הפחתת המענק והשבתו בנסיבות מסוימות. בנוסף, בהתאם לתכנית, התגמול המשתנה עשוי להיקטם כך שלא יחרוג מתקרת התגמול שבחוק הגבלת התגמול (תגמול של פי 35 ממקבל השכר הנמוך). בשנה שבה המענק השנתי הממוצע לחברי הנהלת הבנק עולה על 3 משכורות ניתן לקבוע כי חלק תשלום חלק מהמענק השנתי תוענקה לנושאי המשרה אופציות לרכישת מניות הבנק באותו השווי, כשהן בשלות במלואן (עד 3 משכורות).
- אופציות - חברי ההנהלה עשויים להיות זכאים, מעת לעת, להשתתף בתכנית תגמול הוני להענקה של אופציות בשווי של עד 2.5 משכורות לשנה אשר מבטלות באופן מדורג על פני 3 שנים. לפרטים בדבר אופציות שהוענקו לחברי ההנהלה ומנהלי הבנק הבכירים, ראה [ביאור 23](#).

הסדרי פרישה מוקדמת

בהתאם למדיניות התגמול, וכפוף להוראות המעבר שבה ביחס לזכויות שנצברו ו/או יצברו (כמפורט מטה), לפי ההסכמים עם חברי ההנהלה (לרבות מנכ"ל הבנק) (להלן: "הבכירים"), בעת סיום העסקה כתוצאה מפיטורים או התפטרות, יהיה זכאי הבכיר לפיצויי פיטורין בשיעור של 100% בגין התקופה שמיום תחילת כהונתו כחבר הנהלה.

לפי הסדרים שהיו קיימים בהסכמי העסקה קודמים עם חלק מהבכירים, נקבע לגבי התקופה הרלוונטית של אותם ההסכמים, כי במקרה של פיטורין ביוזמת הבנק בתום תקופת ההסכם יהיה זה זכאי לפיצויי פיטורין בשיעור של 250% בגין שנות הוותק עד תום שנת 2016 ובהתאם לשכר הקובע לאותו מועד. בנוסף, בהתאם להסדרים הקודמים ובכפוף להתקיימות תנאים שונים, יהיה הבכיר זכאי לפרוש בפרישה מוקדמת ולבחור בין קבלת פיצויי פיטורין מוגדלים בשיעור של 250% משכרו החודשי לתום שנת 2016, מוכפל בשנות הוותק שלו בבנק עד לתום שנה זו ובגין שנות העבודה שלאחר שנת 2016, פיצויים בשיעור של 100% בהתאם לשכר האחרון, לבין קבלת קצבה חודשית (בשיעור שנצבר עבורו עד לתום שנת 2016 או מועד מינויו לחבר הנהלה לפי המאוחר מביניהם, ועד לשיעור מירבי של 70% מהשכר המקובע המזכה בפנסיה) שתשלום לו ממועד יציאתו לפרישה מוקדמת בהתאם לזכאות על-פי ההסכם האישי עמו. חבר הנהלה שגיע לגיל 62 יוכל לבחור בקבלת

ביאור 22 זכויות עובדים (המשך)

קצבה חודשית בלבד, או פיצויים בשיעור של 100% כפוף לתנאים מסוימים. לגבי חלק מחברי הנהלה ישנם הסדרי פרישה מיטיבים פחות. כללי - תגמול נושאי המשרה בבנק עשוי להיות גבוה מתקרת התגמול לפי סעיף 2(א) לחוק הגבלת התגמול וועדת התגמול ודירקטוריון הבנק יהיו רשאים לאשר תגמול כאמור של נושא משרה הכפוף למנכ"ל, ללא צורך באישור נוסף של האסיפה הכללית, ובלבד שהתגמול עומד בתקרות מדיניות התגמול ושהיחס שבין ה"הוצאה החזויה" בגין התגמול (לפי הגדרות חוק הגבלת התגמול, היינו, בין היתר, למעט תשלום פנסיוני, ופיצויי פטורים על-פי דין), לבין ההוצאה בשל התגמול הנמוך ביותר (לפי עלות משרה מלאה ולפי הגדרות חוק התגמול), לא יעלה על יחס של פי-35.

לעניין הפסקת צבירת הוותק והזכויות למסלול פנסיה מוקדמת, ראה [סעיף 5.ב](#). להלן.

5. מנהלים בכירים שאינם חברי הנהלה

תכנית התגמול חלה על המנהלים הבכירים של הבנק שאינם חברי הנהלה על-פי עקרונות דומים לאלה המפורטים לעיל לגבי חברי הנהלה. לגבי מנהלים בכירים שאינם חברי הנהלה יחול האמור להלן:

א. מענק שנתי

המנהל הבכיר עשוי להיות זכאי למענק שנתי אשר לא יעלה על תקרה של 7.5-9.25 משכורות (בהתאם לדרגת המנהל ותפקידו) ולגבי פונקציות בקרה ופיקוח לא יעלה על תקרה של 7.4-8.75 משכורות (בהתאם לדרגת המנהל ותפקידו), כפוף לתקרת התגמול ולתקרה לפי הדין החל. במקרה של אי עמידה בתנאי הסף, ועדת התגמול והדירקטוריון יהיו רשאים לאשר מענק של עד 2 משכורות.

קיימת אפשרות לאשר מענק בשיקול דעת במקרה של אי עמידה בתנאי הסף עד תקרה אישית של 3 משכורות באישור ועדת התגמול ודירקטוריון.

ב. הסדרי פרישה

חלק מהמנהלים הבכירים שאינם חברי הנהלה יהיו זכאים לכל הזכויות שנצברו עד לתום ההסדרים שהיו קיימים בהסכמי העסקה קודמים עמם, ככל שהיו הסכמים כאלה, ובלבד שההוצאה החזויה כהגדרתה בחוק הגבלת התגמול, לא תחרוג מתקרות החוק. במסגרת הסכמי ההעסקה הקודמים ובמסגרת הסכמי ההעסקה החדשים, קיימת אפשרות שהמנהל הבכיר ימשיך לצבור וותק וזכויות למסלול פנסיה מוקדמת לפי השכר הקובע בהסכם הרלוונטי הקודם שהיה עימו, ככל שהיה הסכם כזה ובלבד שהפרישה תהיה מגיל 55 ומעלה. במקרה של פרישה במסלול פיצויים, בגין שנות הוותק עד תום שנת 2016 עשוי המנהל להיות זכאי לעד 250% פיצויים על בסיס השכר הקובע לפי ההסכם הרלוונטי הקודם עימו ובגין שנות הוותק מ-2017 ואילך, 100% פיצויים על בסיס משכורתו האחרונה של המנהל. כפוף לשיקול דעת מנכ"ל הבנק וכפוף להוראות הדין החל, ניתן לאשר למנהל הבכיר פיצויי פטורין בגובה של עד 175% משכרו האחרון בגין כל שנות העסקתו. על-אף האמור לעיל, מנהלים בכירים אשר היו כפופים ביום 12 באפריל 2016 להסכם קיבוצי והועברו מהסכם קיבוצי לחוזה אישי בכיר לאחר המועד האמור, יהיו בתנאים מסוימים זכאים להשתתף בתכנית פרישה של הבנק, ככל שתהיינה באותו המועד או להיות זכאים לפיצויי פטורים של 150% בגין התקופה בה היו כפופים להסכם קיבוצי ובהתאם לשכר האחרון שהיה רלוונטי לתקופה זו. בכוונת הבנק לקדם מהלך של הפסקת צבירת הוותק והזכויות למסלול פנסיה מוקדמת, ביחס לכלל אוכלוסיית המנהלים הבכירים, תוך מתן אפשרות להמרת הזכויות שנצברו למניות הבנק או קבלת הזכויות שהוקפאו בהתאם לתנאי הזכאות לפנסיה מוקדמת.

ד. עניינים נוספים

- במסגרת מדיניות התגמול נקבעו ההוראות בדבר הסדרי השבה של סכומי מענק במקרים של תיקון דוחות כספיים (לפי חוק החברות) ובנסיבות חריגות (לפי הוראות הפיקוח על הבנקים), ובכלל זה, בין היתר, נקבע כי נזק בהיקף של 3% מההון העצמי ייחשב כ"נזק חריג" וכי בשים לב לחשיבות שרואה הבנק בציות להוראות הדין, למדיניות הבנק ונהליו, בהתקיים הקריטריונים להשבה סכום ההשבה יהיה עד גובה מלוא המענק (למעט החלק שנוכה ושולם כמס לרשות המסים). כמו-כן הובהר, כי אין בהסדרי ההשבה הקבועים במדיניות התגמול כדי לגרוע מכל סעד אחר שעשוי לעמוד לבנק על-פי דין כלפי נושא משרה במקרה בו נגרם לבנק נזק.
- נקבעה מסגרת גבולות אחריות לרכישת פוליסת ביטוח המכסה אחריות של נושאי משרה, פוליסת ביטוח אחריות בקשר עם הנפקות של ניירות-ערך שיוצעו לציבור (פוליסה מסוג Public Offering of Securities insurance - POSI) וכן פוליסת ביטוח בגין אחריות נושאי משרה מסוג Run Off (כיסוי בגין פעילות עבר) בנסיבות של שינויים מבניים.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 22 זכויות עובדים (המשך)

ה. התחייבות בגין הטבות לעובדים

ליום 31 בדצמבר		
2024	2025	
פרישה מוקדמת ופיצויים		
8,011	8,225	סכום ההתחייבות
(4,090)	(4,370)	השווי ההוגן של נכסי התכנית
3,921	3,855	עודף ההתחייבות על נכסי התכנית (כלול בהתחייבויות אחרות)
מענק אי ניצול ימי מחלה		
339	334	סכום ההתחייבות
-	-	השווי ההוגן של נכסי התכנית
339	334	עודף ההתחייבות על נכסי התכנית (כלול בהתחייבויות אחרות)
מענק יובל		
29	28	סכום ההתחייבות
-	-	השווי ההוגן של נכסי התכנית
29	28	עודף ההתחייבות על נכסי התכנית (כלול בהתחייבויות אחרות)
הטבות אחרות בסיום ולאחר העסקה		
527	492	סכום ההתחייבות
-	-	השווי ההוגן של נכסי התכנית
527	492	עודף ההתחייבות על נכסי התכנית (כלול בהתחייבויות אחרות)
סך-הכל		
4,816	4,709	עודף ההתחייבויות בגין הטבות לעובדים על נכסי תכנית שנכללו בסעיף "התחייבויות אחרות"*
(26)	(25)	* מזה: בגין הטבות לעובדים בחו"ל

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 22 זכויות עובדים (המשך)

א. תכנית הטבות לאחר פרישה

1. מחויבויות ומצב המימון

א. שינוי במחויבות בגין הטבה חזויה, נטו**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2024	2025	
4,343	4,787	מחויבות בגין הטבה חזויה, נטו בתחילת התקופה
118	115	עלות שירות
164	184	עלות ריבית
(65)	(57)	הפסד (רווח) אקטוארי
-	-	שינויים בשערי החליפין של מטבע-חוץ
(370)	(348)	הטבות ששולמו
597	-	צמצומים וסילוקים
4,787	4,681	מחויבות בגין הטבה חזויה, נטו בסוף התקופה
4,509	4,440	מחויבות בגין הטבה מצטברת, נטו בסוף התקופה

* כולל הטבות לאחר פרישה, לרבות מענק אי ניצול ימי מחלה אשר משולם במועד הפרישה.

** הסכומים המוצגים הינם בנטו מנכסי תכנית. לפירוט נוסף, ראה [סעיף ד. להלן](#).

ב. סכומים שהוכרו במאזן המאוחד

ליום 31 בדצמבר		
2024	2025	
4,787	4,681	סכומים שהוכרו בסעיף התחייבויות אחרות

פרישה מוקדמת ופיצויים

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

ליום 31 בדצמבר		
2024	2025	
1,474	1,312	הפסד אקטוארי נטו
1,474	1,312	יתרת סגירה ברווח כולל אחר מצטבר

ד. תכניות שבהן המחויבות בגין הטבה מצטברת וחזויה עולה על נכסי התכנית

ליום 31 בדצמבר		
2024	2025	
8,877	9,051	מחויבות בגין הטבה חזויה
8,599	8,810	מחויבות בגין הטבה מצטברת
(4,090)	(4,370)	שווי הוגן של נכסי התכנית

ביאור 22 זכויות עובדים (המשך)

1. תכנית הטבות לאחר פרישה (המשך)

2. הוצאה לתקופה

א. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2023	2024	2025	
במיליוני ש"ח			
133	118	115	עלות שירות
152	164	184	עלות ריבית
הפחתה של סכומים שלא הוכרו:			
127	108	105	הפסד (רווח) אקטוארי נטו
127	108	105	סך-הכל הפחתות של סכומים שלא הוכרו
-	597	-	צמצומים וסילוקים
412	987	404	סך עלות ההטבה, נטו

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2023	2024	2025	
במיליוני ש"ח			
(68)	(65)	(57)	הפסד (רווח) אקטוארי נטו בתקופה
(127)	(108)	(105)	הפחתה של רווח (הפסד) אקטוארי
1	-	-	שינויים בשערי החליפין של מטבע-חוץ
(194)	(173)	(162)	סך-הכל הוכר בהפסד (רווח) כולל אחר
412	987	404	סך עלות ההטבה נטו
218	814	242	סך-הכל הוכר בעלות ההטבה, נטו לתקופה ובהפסד (רווח) כולל אחר

3. הנחות*

א. ההנחות על בסיס ממוצע משוקלל המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה ולמדידת עלות ההטבה נטו

1. ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה

ליום 31 בדצמבר		
2024	2025	
2.37%	2.38%	שיעור גידול
1.1%-8.2%	1.1%-8.2%	שיעור גידול בתגמול ⁽¹⁾

* ההנחות מתייחסות לנתוני הבנק בלבד.

(1) שיעור הגידול בתגמול מושפע ממספר תהליכים המביאים לגידול בעלות השכר. תהליכים אלה כוללים קידומים ושינויים בהגדרות תפקיד, ותק ודירוג.

שיעורי עזיבה משתנים לפי גיל ומגדר ומשקפים שיעור עזיבה משוקלל של כ-8.6% לשנה.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

ביאור 22 זכויות עובדים (המשך)

1. תכנית הטבות לאחר פרישה (המשך)

3. הנחות* (המשך)

א. ההנחות על בסיס ממוצע משוקלל המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה ולמדידת עלות ההטבה נטו (המשך)

2. ההנחות העיקריות המשמשות למדידת עלות ההטבה נטו לתקופה

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר	
2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025
2.06%	2.37%	2.15%	2.59%	2.78%	2.48%	2.60%	2.53%
1.1%-8.2%	1.1%-8.2%	1.1%-8.2%	1.1%-8.2%	1.1%-8.2%	1.1%-8.2%	1.1%-8.2%	1.1%-8.2%

* ההנחות מתייחסות לנתוני הבנק בלבד.

(1) שיעור הגידול בתגמול מושפע ממספר תהליכים המביאים לגידול בעלות השכר. תהליכים אלה כוללים קידומים ושינויים בהגדרות תפקיד, ותק ודירוג.

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

ליום 31 בדצמבר			
2024	2025	2024	2025
קיטון בנקודת אחוז אחת		גידול בנקודת אחוז אחת	
במיליוני ש"ח			
392	359	(330)	(307)
(267)	(258)	250	242
(210)	(185)	252	215

4. נכסי תכנית

התחייבות הבנק בגין זכויות עובדים מחושבת בהתבסס על חישוב אקטוארי. חישוב זה מביא בחשבון, בין היתר, את ההסתברות לפרישה מוקדמת בתנאים מיטיבים בכל אחד מהמסלולים הרלוונטיים (פיצויים בשיעורים מוגדלים או פנסיה מוקדמת), את סכומי ההתחייבות בעת הפרישה ואת שווי היעודות באותו מועד. בנוסף, לאור הסכמי העבודה הקיימים בבנק ומהות הסכמי הפרישה בבנק, חשיפת הבנק לשינויים (חיוביים או שליליים) בשווי היעודות, הינה מצומצמת. התחייבות הבנק לתשלום פיצויי פיטורין לעובדיו, מכוסה בעיקרה על-ידי יעודות אשר מופקדות בקופות לפיצויים על שם העובדים.

להלן יתרות ההתחייבות לפיצויי פיטורין והיעודות לפיצויי פיטורין:

ליום 31 בדצמבר	
2024	2025
במיליוני ש"ח	
3,888	4,185
(3,860)	(4,171)
28	14

ביאור 22 זכויות עובדים (המשך)

ט. סכסוך עבודה

ביום 2 בספטמבר 2025 הכריזה אישורה הסתדרות העובדים הכללית החדשה - הסתדרות המעו"ף ("ההסתדרות") סכסוך עבודה בבנק, כולל הודעה על שביתה או השבתה. העניינים שבסכסוך כוללים, בין היתר, יישום שינויים ארגוניים בבנק לרבות נידוד עובדים, החלטה על תכנית התייעלות וסוגיות הנוגעות לנושא מיקור חוץ והסדרתו במסגרת ההסכם הקיבוצי. במהלך החודשים ספטמבר ואוקטובר 2025 נקט ארגון העובדים המייצג את העובדים המועסקים בהסכם קיבוצי בעיצומים שונים ובמספר שביתות של מספר שעות ועד יום שלם. ביום 22 באוקטובר 2025 הסכימו הנהלת הבנק וארגון העובדים על הקפאת השביתה והעיצומים והפחתות השכר בגינם עד ליום 15 בנובמבר 2025 לצורך ניהול משא ומתן. למועד פרסום הדוחות הכספיים המשא ומתן בין הצדדים מוסיף להתנהל. הבנק כלל בהוצאות השכר הפרשות בקשר עם סכסוך העבודה האמור. בנוסף, בין הצדדים מתנהל הליך בבית הדין האזורי לעבודה בו פתחו ההסתדרות וארגון העובדים בנוגע למהלך תשלום המענק השנתי לעובדי הבנק בגין שנת 2025. לאחרונה העלה ארגון העובדים טענות גם בנושאים נוספים.

ביאור 23 עסקות תשלום מבוסס מניות

הענקת אופציות למניות הבנק

במסגרת מדיניות התגמול הנוכחית של הבנק לשנים 2024-2026 לחברי הנהלה ולמנהלים הבכירים, הוענקו ביום 21 במאי 2024 6,814,212 אופציות הניתנות למימוש למניות הבנק, במחיר מימוש מקורי של 33.9 ש"ח (כ-29.81 ש"ח לאחר התאמות בגין דיבידנדים ליום 31 בדצמבר 2025) ואשר מבטלות בהדרגה על-פני 3 שנים (מתוכן פקעו בגין פרישת עובדים עד ליום 31 בדצמבר 2025 925,924 אופציות). מחיר המימוש נקבע על בסיס הגבוה מבין ממוצע שער הנעילה של מניית הבנק בבורסה ב-30 ימי המסחר אשר קדמו למועד ההענקת לבין מחיר המניה במועד זה בתוספת 3%. האופציות כוללות מנגנון של תקרת רווח, לפיו מימוש האופציות יבוצע מיידית במידה ומחיר המניה הגיע לתקרת רווח של 50% ממחיר המימוש (כ-46.76 ש"ח לאחר התאמות בגין דיבידנדים ליום 31 בדצמבר 2025), ובלבד שהסתיימה תקופת ההבשלה או תקופת ההחזקה הנדרשת בידי נאמן לזכאות למימון במסלול רווח הון (כמאוחר מביניהן). השווי הכולל של האופציות שהוענקו (בניכוי האופציות שפקעו כאמור בגין פרישת עובדים), חושב בהתבסס על מודל בינומי לתמחור אופציות (אשר עקבי עם נוסחת Black & Scholes) בהתחשב באומדנים ובפרמטרים הידועים במועד ההענקת ומסתכם לסך של כ-41.4 מיליון ש"ח אשר יוכר בקו ישר על פני השנים 2024-2026.

כחלק מתכנית התגמול לחברי הנהלה והמנהלים הבכירים ובמסגרת יישום הסכמי ההעסקה עימם, הוקצו ביום 3 באפריל 2025 805,111 אופציות הניתנות למימוש למניות גילות של הבנק עבורם (לכ-0.06% מההון המונפק והנפרע של הבנק במועד ההקצאה, אם תמושנה במלואן) במחיר מימוש של 51.71 ש"ח (כ-49.36 ש"ח לאחר התאמות בגין דיבידנדים ליום 31 בדצמבר 2025) לאחר אישור הדירקטוריון ביום 30 במרץ 2025. חלק מהאופציות הינו בגין המרת חלק מהמענק השנתי של המנכ"ל וחברי הנהלה לשנת 2024 לאופציות בשלות במועד ההענקת ("אופציות מענק") וחלקן ("אופציות נוספות") הינו בגין יישום הסכמי העסקה אישיים. במסגרת ההענקת הוקצו סך-הכל: למנכ"ל הבנק - 40,743 אופציות מענק ו-74,746 אופציות נוספות; לחברי הנהלה - 244,721 אופציות מענק ו-444,901 אופציות נוספות לחברי הנהלה ולמנהלים בכירים, מתוכן פקעו 26,586 אופציות בגין פרישת עובדים עד ליום 31 בדצמבר 2025. האופציות הוקצו לפי מתאר שפרסם הבנק ביום 8 באפריל 2024 ודוח הצעה פרטית מיום 30 במרץ 2025, ובתנאים המפורטים שם. האופציות כוללות מנגנון של תקרת רווח, לפיו מימוש האופציות יבוצע מיידית במידה ומחיר המניה הגיע לתקרת רווח של 50% ממחיר המימוש (לגבי אופציות המענק נקבעה תקרת רווח של 40%). השווי הכולל של האופציות שהוענקו (בניכוי האופציות שפקעו כאמור בגין פרישת עובדים), חושב בהתבסס על מודל בינומי לתמחור אופציות (אשר עקבי עם נוסחת Black & Scholes) בהתחשב באומדנים ובפרמטרים הידועים במועד ההענקת ומסתכם לסך של כ-5.3 מיליון ש"ח לגבי אופציות נוספות אשר יוכר בקו ישר על פני תקופת ההבשלה ולסך של כ-2.5 מיליון ש"ח לגבי אופציות המענק (הוצאה שנרשמה בגין שנת 2025 ללא פריסה).

ביאור 24 הון, הלימות הון, מינוף ונזילות

א. הון המניות

31 בדצמבר			
2024	2025	2024	2025
מונפק ונפרע*		רשום	
הסכום בש"ח			
1,325,703,081	1,313,444,868	4,000,000,000	4,000,000,000

מניות רגילות, בנות 1 ש"ח ע.נ.

* ההון המונפק הינו לאחר הפחתת 24,237,442 מניות רגילות (31.12.24: 11,979,229 מניות רגילות) שנרכשו על-ידי הבנק, כפי שיפורט להלן. המניות רשומות למסחר בבורסה לניירות-ערך בתל-אביב.

ב. חלוקת רווחים

חלוקת דיבידנד על-ידי הבנק כפופה למבחנים ולמגבלות הקבועים בחוק החברות ובהוראות הפיקוח על הבנקים, לרבות הוראות ניהול בנקאי תקין 331. כל חלוקה ושיעורה כפופה להחלטה ספציפית של דירקטוריון הבנק לפי שיקול דעתו במועד החלוקה ובהתחשב בהוראות כל דין ובמגבלות על החלוקה ובשיקולים עסקיים, לרבות בהתחשב באסטרטגית הבנק. מדיניות חלוקת הדיבידנד העדכנית של הבנק שאושרה על-ידי הדירקטוריון במועד אישור הדוחות הכספיים לרבעון השני 2025 הינה חלוקה מדי רבעון (עם אפשרות לדיבידנד משלים בתקופות עוקבות) בשיעור של עד 50% מהרווח הנקי (במקום 40% טרם העדכון). אין במדיניות זו משום התחייבות של הבנק לבצע חלוקת דיבידנד או בדבר שיעורו, וכל חלוקה בפועל תהיה על-פי אישור פרטני של הדירקטוריון לביצוע החלוקה בהתאם לשיקול דעתו ובכפוף לעמידה בהוראות הדין והתנאים לביצוע חלוקה, לרבות הוראות חוק החברות והוראות בנק ישראל והנחיותיו. שיעור חלוקת הדיבידנד בפועל עשוי להיות מושפע מהיקפי רכישה עצמית של מניות הבנק אם וככל שתבוצע במקביל. במועד אישור הדוחות, ובהתחשב בעודפי ההון של הבנק אל מול דרישות ההון, אישר הדירקטוריון, חלוקה כוללת של כ-1,239 מיליון ש"ח (50% מרווחי הרבעון הרביעי לשנת 2025 בתוספת 200 מיליון ש"ח מעודפי הון קיימים), ממנה סך של 991 מיליון ש"ח אשר ישולם כדיבידנד ביום 23 במרץ 2026 וסך של 248 מיליון ש"ח במסגרת שלב ב' של תכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק שאושרה בחודש נובמבר 2025. לפרטים בדבר תכנית רכישה זו וכן בדבר תכנית קודמת לרכישה עצמית שהושלמה בחודש יולי 2025 ראה להלן.

להלן פרטים בדבר חלוקה כוללת, דיבידנד ששולם/ישולם ורכישות עצמיות של מניות:

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

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

ביאור 24 הון, הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

ג. תכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק

תכנית רכישה עצמית מחודש אוגוסט 2024: ביום 12 באוגוסט 2024 אישר דירקטוריון הבנק (לאחר קבלת אישור הפיקוח על הבנקים) תכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק בהיקף שלא יעלה על 1 מיליארד ש"ח, החל מיום 15 באוגוסט 2024 ועד ליום 5 באוגוסט 2025 או עד לרכישת כל סכום התכנית, המוקדם מהם. תכנית הרכישה הושלמה במלואה ביום 8 ביולי 2025 כמפורט להלן. תכנית הרכישה בוצעה במסגרת המסחר בבורסה באמצעות חבר בורסה חיצוני ובלתי תלוי שפעל בהתאם למנגנון הגנת נמל מבטחים שפרסמה רשות ניירות-ערך. תכנית הרכישה התבצעה בארבעה שלבים נפרדים, שכל אחד מהם, לאחר שהוחלט על ביצועו בדירקטוריון, היה בלתי הדי, בהתאם לתנאי מנגנון נמל מבטחים.

תכנית הרכישה אושרה ביום 12 באוגוסט 2024, והבנק ביצע את כל ארבעת השלבים. במסגרת תכנית הרכישה כולה רכש הבנק במצטבר (באמצעות חבר בורסה בלתי תלוי) 21,865,034 מניות רגילות של הבנק, המהוות כ-1.63% מההון המונפק והנפרע של הבנק, בעלות כוללת של 1 מיליארד ש"ח.

תכנית רכישה עצמית מחודש נובמבר 2025: ביום 19 בנובמבר 2025 אישר דירקטוריון הבנק תכנית חדשה לרכישה עצמית של מניות הבנק בהיקף שלא יעלה על 1 מיליארד ש"ח, החל מיום 23 בנובמבר 2025 ועד ליום 5 בנובמבר 2026 או עד לרכישת כל סכום התכנית, המוקדם מביניהם.

תכנית הרכישה תבוצע במסגרת המסחר בבורסה ו/או בעסקות מחוץ לבורסה באמצעות חבר בורסה חיצוני ובלתי תלוי שיפעל בהתאם למנגנון הגנת נמל מבטחים שפרסמה רשות ניירות-ערך. תכנית הרכישה תתבצע בארבעה שלבים נפרדים, שכל אחד מהם, אם יוחלט על ביצועו והוא יאושר בדירקטוריון, יהיה בלתי הדי, בהתאם לתנאי מנגנון נמל מבטחים, כמפורט להלן.

ביצוע שלב א' החל ביום 23 בנובמבר 2025 והושלם ביום 5 בינואר 2025 במסגרתו רכש הבנק במצטבר 3,743,579 מניות רגילות של הבנק המהוות כ-0.28% מהון המונפק והנפרע בעלות כוללת של 276 מיליון ש"ח (20% מסכום החלוקה השוטף לרבעון שאישר הדירקטוריון במועד אישור הדוחות הכספיים לרבעון השלישי 2025). במועד אישור דוחות הכספיים אלה אישר הדירקטוריון לצאת לביצוע שלב ב' של תכנית הרכישה והבנק נתן לחבר הבורסה הבלתי תלוי הוראה בלתי הדירה לתחילת ביצוע שלב ב'. שלב ב' יחל בחלוף יום מסחר אחד לאחר פרסום הדוחות הכספיים לשנת 2025 ויסיים במועד המוקדם מבין יום 5 במאי 2026 או השלמת רכישת מניות הבנק בהיקף של 248 מיליון ש"ח (20% מסכום החלוקה השוטף הכולל שאישר הדירקטוריון במועד אישור הדוחות הכספיים).

לאחר סיום שלב ב', אם יחליט דירקטוריון הבנק לבצע את שלב ג' של התכנית, ייתן הבנק הוראה בלתי הדירה לחבר הבורסה להתחיל בביצוע שלב ג'. במקרה כזה, שלב ג' יחל בחלוף יום מסחר אחד לאחר פרסום הדוח הכספי של הבנק לרבעון הראשון לשנת 2026 ויסיים במועד המוקדם מבין יום 2 באוגוסט 2026 או השלמת רכישת מניות הבנק בהיקף שלא יעלה על 20% מסכום החלוקה השוטף הכולל שיאושר על-ידי הדירקטוריון לאותו רבעון. לאחר סיום שלב ג', אם יחליט דירקטוריון הבנק לבצע את שלב ד' של התכנית, ייתן הבנק הוראה בלתי הדירה לחבר הבורסה להתחיל בביצוע שלב ד'. במקרה כזה, שלב ד' יחל בחלוף יום מסחר אחד לאחר פרסום הדוח הכספי של הבנק לרבעון השני של 2026 ויסיים במועד המוקדם מבין יום 5 בנובמבר 2026 או השלמת רכישת מניות הבנק בהיקף שלא יעלה על הנמוך מבין 20% מסכום החלוקה השוטף הכולל שיאושר על-ידי הדירקטוריון לאותו רבעון או סך השווה ל-1 מיליארד ש"ח בניכוי היקף הרכישות שבוצעו בשלבים א', ב' ו-ג'. אישור הפיקוח על הבנקים לביצוע תכנית הרכישה, כנדרש בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 332, התקבל ביום 17 בנובמבר 2025 בכפוף לכך שהיקף החלוקה (רכישה עצמית ודיבידנד במזומן) בכל אחד מהרבעונים ייקבע בשים לב למצב הגיאופוליטי ולעמדת הפיקוח בקשר אליו, מצבו הפיננסי של הבנק, יחסי ההון בפועל של הבנק והכריות ההוניות הנדרשות בתרחישים שונים. האישור הינו גם בכפוף לאישור תכנית הרכישה בדירקטוריון הבנק (אושרה כאמור ביום 19 בנובמבר 2025), בכפוף לעמידה במגבלות ובתנאים שפורטו בתכנית הרכישה ובכפוף לעמידה בכל דין. יצוין כי כל שלב משלבי התכנית כפוף לאישור נפרד ועצמאי של הבנק, לפי שיקול דעת דירקטוריון הבנק. בין יתר שיקוליו טרם אישור כל אחד משלבי התכנית, יבחן הדירקטוריון גם את יחס ההון העצמי רובד 1 בדוחות האחרונים שפורסמו/עומדים להתפרסם, והוא לא יאשר יציאה לשלב הבא בתכנית אם היחס האמור לא ישיקף שולי ביטחון מיעד ההון הפנימי (11%).

באישור תכנית הרכישה הביא הדירקטוריון בחשבון, בין היתר, גם את הגורמים הבאים: מצבו הפיננסי האיתן של הבנק אל מול דרישות ההון השונות ועודפי ההון המשמעותיים; העדפות משקיעים ביחס לחלוקת דיבידנד, רכישה עצמית ושילוב ביניהם; וכל זאת בשים לב להנחיות הפיקוח על הבנקים בנוגע לשיעור החלוקה הכולל על רקע הנסיבות הגיאופוליטיות. בכונת הדירקטוריון להתחשב בגורמים אלה גם בעת שיובאו לדיון השלבים הבאים בתכנית והיקפם.

ביאור 24 הון, הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

ד. הנפקת מניות ללקוחות

במסגרת תכנית "מניה במתנה" שנכללה בדוח הצעת מדף, שפורסם ביום 24 באוגוסט 2025, הציע הבנק ללקוחות הבנק הזכאים (לקוחות קיימים ולקוחות חדשים של הבנק שיצטרפו, כמפורט בדוח הצעת המדף) עד 3 מיליון מניות רגילות של הבנק, בנות 1 ש"ח ע.ג. בדרך של מתן בחירה בין שתי מניות רגילות של הבנק לכל חשבון זכאי ("מניות במתנה") לבין מענק כספי חד פעמי בסך של 100 ש"ח. ללקוחות ניתנה האפשרות לבחור ביניהם עד ליום 9 בספטמבר 2025. 287,960 חשבונות זכאים בחרו בקבלת המניות במתנה וביום 19 בספטמבר 2025 הועברו לחשבונות זכאים אלה בסך-הכל 575,920 מניות רגילות. בהתאם לאמור בדוח הצעת המדף, לא התקבלה בבנק תמורה במזומן ועלות המניות נקבעה בהתאם לשער הסגירה בבורסה ביום 17 בספטמבר 2025 (61.84 ש"ח למניה).

במסגרת תכנית "מניה במתנה 2.0" הציע הבנק באמצעות דוח הצעת מדף, שפורסם ביום 26 בנובמבר 2025, ללקוחות הבנק הזכאים (לקוחות קיימים ולקוחות חדשים של הבנק שיצטרפו), כמפורט בדוח הצעת המדף, עד 3 מיליון מניות רגילות של הבנק בנות 1 ש"ח ע.ג. בדרך של מתן בחירה בין שתי מניות רגילות לכל חשבון זכאי לבין מענק כספי חד פעמי בסך של 125 ש"ח. ללקוחות ניתנה האפשרות לבחור ביניהם עד ליום 14 בדצמבר 2025. 274,336 חשבונות זכאים בחרו לקבל מניות במתנה וביום 19 בדצמבר 2025 הועברו לחשבונות זכאים אלה בסך-הכל 548,672 מניות רגילות. בהתאם לאמור בדוח הצעת המדף, לא התקבלה בבנק תמורה במזומן ועלות המניות נקבעה בהתאם לשער הסגירה בבורסה ביום 17 בדצמבר 2025 (75.35 ש"ח למניה).

ה. הלימות הון בנתוני המאוחד

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

(1) יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הינם 10.0%-ו-13.5% בהתאמה (ראה **סעיף 7**, להלן). ליחס הון עצמי רובד 1 מתווספת דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור לתאריכי הדוחות הכספיים, למעט הלוואות לדיור לגביהן ניתנה הקלה במסגרת הוראת שעה.

ביאור 24 הון, הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

א. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

31 בדצמבר 2024	31 בדצמבר 2025	
במיליוני ש"ח		
הון עצמי רובד 1		
58,150	64,677	סך ההון
-	-	הבדלים בין סך ההון לבין הון עצמי רובד 1
58,150	64,677	סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים
		התאמות פיקוחיות וניכויים:
(7)	(5)	מסים נדחים לקבל
(69)	(67)	התאמות פיקוחיות וניכויים אחרים - הון עצמי רובד 1
(76)	(72)	סך-הכל התאמות פיקוחיות וניכויים, לפני התאמות בגין תכניות ההתייעלות ולפני התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים - הון עצמי רובד 1
-	-	סך התאמות בגין תכניות ההתייעלות - הון עצמי רובד 1*
91	-	סך התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים - הון עצמי רובד 1**
58,165	64,605	סך-הכל הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
58,165	64,605	סך-הכל הון רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
הון רובד 2		
9,175	11,690	הון רובד 2 - מכשירים, לפני ניכויים
5,698	6,250	הון רובד 2 - הפרשות להפסדי אשראי, לפני ניכויים
		הון רובד 2 - ניכויים:
246	213	השקעות בהון של תאגידים פיננסיים - הון רובד 2
14,627	17,727	סך-הכל הון רובד 2
72,792	82,332	סך-הכל הון כולל

* תקופות קודמות כוללות התאמות בגין תכניות ההתייעלות לפי הוראות הפיקוח על הבנקים נזקפות בשיעורים שווים על פני 5 שנים ממועד תחילתן.
 ** תקופות קודמות כוללות התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים לפי הוראות הפיקוח על הבנקים פוחתות בהדרגה עד ליום 1 בינואר 2025.

א. השפעת התאמות על יחס הון עצמי רובד 1

31 בדצמבר 2024	31 בדצמבר 2025	
באחוזים		
יחס ההון לרכיבי סיכון		
11.78%	11.98%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לפני השפעת ההתאמות
0.02%	0.00%	השפעת ההתאמות בגין הפסדי אשראי צפויים*
11.80%	11.98%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון

* תקופות קודמות כוללות התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים לפי הוראות הפיקוח על הבנקים פוחתות בהדרגה עד ליום 1 בינואר 2025.

ביאור 24 הון, הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

ה. רכיבי הון ונכסי סיכון הנתונים לתנועתיות

הבנק מנהל את יחס הלימות ההון במטרה לעמוד בדרישות ההון המזעריות של הפיקוח על הבנקים. הון הבנק והיקף נכסי הסיכון נתונים לשינויים, בין היתר, בגין הגורמים המפורטים להלן:

- השפעות שינויים בריבית על קרנות ההון מאגרות-חוב זמינות למכירה.
- השפעות שינויים במדד ובשערי חליפין על יתרות הנכסים.
- שינויים אקטואריים כתוצאה משינויים בשיעור הריבית לחישוב התחייבויות הבנק או הנחות אקטואריות אחרות.

להלן קנה מידה להשפעות קיטון בהון וגידול בנכסי סיכון על יחס הון עצמי רובד 1 ליום 31 בדצמבר 2025:

השפעת קיטון ב-100 מיליוני ש"ח בהון עצמי רובד 1	השפעת גידול ב-1 מיליארד ש"ח בסך נכסי הסיכון	באחוזים
(0.02%)	(0.02%)	יחס הון עצמי רובד 1

ט. יעד הלימות ההון ואופן ניהול ותכנון ההון

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

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

יעד הון עצמי רובד 1 מביא בחשבון את תוצאות הדיונים שהתקיימו עם הפיקוח על הבנקים לגבי מאפייני הסיכון הספציפיים לבנק במסגרת תהליך הסקירה הפיקוחי (SREP) האחרון שבוצע ואי הוודאות ביחס למצב הגיאופוליטי. בהתחשב באמור, ביום 19 בנובמבר 2025 עדכן הדירקטוריון את היעד הפנימי של יחס הון עצמי רובד 1 לשיעור שלא יפחת מ-11.0% (במקום 10.5% טרם העדכון).

י. השפעת הורדת דירוג מדינת ישראל

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

ביאור 24 הון, הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

יא. הנפקת אגרות-חוב צמודות אשראי

בחודש מרץ ויוני 2025 התקשר הבנק בעסקאות אגרות-חוב צמודות אשראי (CLN - Credit Linked Note) בהיקף כולל של כ-1.75 מיליארד ש"ח. בחודש אוגוסט 2025 התקשר הבנק בעסקאות אגרות-חוב צמודות (CLN - Credit Linked Note) בהיקף כולל של כ-1.4 מיליארד ש"ח. אגרות-החוב האמורות מוכרות כביטחון פיננסי כשיר בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 203, וכן כביטחון המותר בניכוי בחישוב חבות לקוח לפי הוראת ניהול בנקאי תקין 313 ובחישוב חבות ענפית לפי הוראת ניהול בנקאי תקין 315.

יב. עדכון להוראות ניהול בנקאי תקין 203 ו-329 הערכת סיכון אשראי בפרויקטים של בנייה למגורים

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

יג. עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 206 -מדידה והלימות הון - סיכון תפעולי

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

יד. יחס מינוף

הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין 218 בנושא "יחס מינוף" (להלן: "ההוראה"). ההוראה קובעת יחס מינוף פשוט ושקוף שאינו מבוסס סיכון, אשר יפעל כמדידה משלימה לדרישות ההון מבוססות הסיכון, ואשר נועד להגביל את צבירת המינוף בתאגיד הבנקאי. יחס המינוף מוגדר כיחס בין מדידת ההון למדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין 202. סך החשיפה היא סכום החשיפות המאזניות, חשיפות לנגזרים ולעסקאות מימון ניירות-ערך ופריטים חוץ-מאזניים. בחודש נובמבר 2020 הפיקוח על הבנקים פרסם כהוראת שעה חוזר לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 250 בדבר יחס המינוף. תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-4.5% על בסיס מאוחד. תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא 24% או יותר מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית (הבנק הינו תאגיד בנקאי כזה), יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5.5% (במקום 6.0% לפני ההקלה). ביום 14 בספטמבר 2025 הוארך תוקף ההקלה עד ליום 30 ביוני 2027 והובהר כי שיעור יחס המינוף לא יפחת מהשיעור ביום 31 בדצמבר 2026 או משיעור יחס המינוף הנדרש מהתאגיד הבנקאי, כנמוך מבניהם.

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

ביאור 24 הון, הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

השפעת גידול ב-100 מיליארד ש"ח בהון רובד 1 בסך החשיפות	השפעת קיטון ב-100 מיליוני ש"ח בהון רובד 1 בסך החשיפות
באחוזים	
ב. להלן השפעות על יחס המינוף ליום 31 בדצמבר 2025:	
(0.01%)	(0.01%)
יחס מינוף	

טו. יחס כיסוי הנזילות (LCR)

הבנק מחשב את יחס הנזילות "סולו" ובמאחד מדי יום, בחלוקה לשקלים ומטבע-חוץ, ועוקב אחר היחס בחברות הבנות (אשר נדרשות לעמוד במגבלות נזילות פנימיות המותאמות לאופי פעילותן). היחסים מדווחים כממוצע התצפיות היומיות. מספר התצפיות ששימשו בחישוב הממוצעים ברבעון המדווח הינו 61.

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

טז. יחס מימון יציב נטו (NSFR)

הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 222 בנושא יחס מימון יציב נטו - NSFR, אשר מאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס המימון יציב נטו במערכת הבנקאית בישראל. בהתאם להוראה, מטרת יחס המימון היציב נטו הינה לשפר את עמידות פרופיל סיכון הנזילות של התאגידים הבנקאיים בטווח הארוך. יחס המימון היציב נטו מכיל שני מרכיבים: פריטי מימון יציב זמין (מונה) ופריטי מימון יציב נדרש (מכנה). "מימון יציב זמין" מוגדר כחלק מההון ומההתחייבויות שניתן להסתמך עליו על פני אופק הזמן המובא בחשבון ביחס המימון היציב נטו, המשתרע על פני שנה אחת. סכום המימון היציב הוא פונקציה של מאפייני הנזילות והתקופות הנותרות לפירעון של הנכסים השונים המוחזקים על-ידי התאגיד, וכן של חשיפותיו החוץ-מאזניות.

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 25 התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

א. התקשרות חוץ-מאזנית בגין פעילות לפי מידת הגבייה⁽¹⁾ לסוף השנה

31 בדצמבר		
2024	2025	
		יתרת האשראי מפיקדונות לפי מידת גבייה⁽²⁾
7	9	מטבע ישראלי לא-צמוד
859	830	מטבע ישראלי צמוד מדד
-	-	מטבע-חוץ
866	839	סך-הכל

(1) אשראים ופיקדונות מפיקדונות שהחזרתם למפקיד מותנית בגביית האשראים (או הפיקדונות), עם מרווח או עם עמלת גבייה (במקום מרווח).
 (2) הלוואות עומדות ופיקדונות ממשלה שניתנו בגינם בסך 276 מיליון ש"ח, (2024: 300 מיליון ש"ח), לא נכללו בטבלה זו.

תזרימים בגין עמלת גבייה ומירווחי ריבית בגין הפעילות במידת גבייה⁽¹⁾

31 בדצמבר		31 בדצמבר 2025							
2024		סך-הכל	סך-הכל	מעל 20 שנים	מעל 10 עד 20 שנים	מעל 5 עד 10 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל שנה עד 3 שנים	עד שנה
									במגזר הצמוד למדד⁽²⁾
									תזרימים חוזיים עתידיים
16	15	1	4	4	2	2	2	2	
									תזרימים עתידיים צפויים לאחר הערכת הנהלה לפירעונות מוקדמים
12	11	-	2	2	2	3	2	2	
									תזרימים צפויים מהוונים לאחר הערכת הנהלה לפירעונות מוקדמים ⁽³⁾
10	10	-	1	2	2	3	2	2	

מידע על העמדת הלוואות במהלך השנה בבנקים למשכנתאות:

31 בדצמבר		
2024	2025	
79	77	הלוואות מפיקדונות לפי מידת הגבייה
29	29	הלוואות עומדות

(1) אשראים ופיקדונות מפיקדונות שהחזרתם למפקיד מותנית בגביית האשראים (או הפיקדונות), עם מרווח או עם עמלת גבייה (במקום מרווח).
 (2) כולל מגזר מטבע-חוץ.
 (3) ההיוון בוצע לפי שיעור 1.97% (2024: לפי שיעור 2.09%).

ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

31 בדצמבר		
2024	2025	
1,303	1,184	1. התחייבות לרכישת ניירות-ערך
845	600	2. הקמה של בניינים וציוד ורכישתם

ביאור 25 התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

3. כל הדירקטורים ונושאי המשרה המכהנים בבנק (וכן דירקטורים ונושאי משרה שכיהנו בעבר) מחזיקים בכתבי שיפוי לפיהם מתחייב הבנק לשפות את נושאי המשרה, בין היתר, בגין חבות כספית שתוטל עליהם בקשר עם אירועים שפורטו (עד לסכום שיפוי במצטבר לכל נושאי המשרה של 25% מההון המיוחס לבעלי המניות של הבנק על-פי דוחותיו הכספיים האחרונים הידועים לפני תשלום השיפוי בפועל) וכן לשפות בגין הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחה עורך-דין, בהליכים שונים (לרבות הליכים מנהליים), והכל כמפורט בכתב השיפוי ובהתאם להוראותיו. בחודש נובמבר 2023 אישרה האסיפה הכללית הענקת כתבי שיפוי מעודכנים לדירקטורים ונושאי המשרה המכהנים וכן אלה שיכהנו מעת לעת וכתבי שיפוי מעודכנים הוצאו לכל הדירקטורים ונושאי המשרה המכהנים. התיקונים העיקריים בנוסח כתב השיפוי כוללים עדכונים ברשימת האירועים אשר לדעת הדירקטוריון היום צפויים לאור פעילות הבנק בפועל בעת מתן ההתחייבות לשיפוי והמפורטים בתוספת לכתב השיפוי. זאת, בין היתר, בהתחשב בשינויים בחקיקה ובפעילות הבנק; כמו-כן, הורחבו ההגדרות וההתייחסות לשיפוי בגין הליכי אכיפה מנהליים והמותר על-פי הדין ולהליכי אכיפה/בירור מנהליים אחרים אשר על-פי הדין ניתן להעניק שיפוי בגין הוצאות או תשלומים הקשורים אליהם. התחייבות הבנק לפי כתבי השיפוי תחול גם ביחס לאירועים שאירעו טרם הענקתו וחדידוש תוקפו. כתבי השיפוי בנוסחם טרם העדכון האמור אושרו על-ידי האסיפה הכללית של הבנק בחודש ינואר 2012 ובחודש פברואר 2016. בשנת 2025 נשא הבנק בעלויות התדיינות של נושאי משרה בעבר ובהווה (שכר טרחה עורך-דין בקשר עם הליכים נגזרים הנוגעים לפרשת המס ראה [ביאור 25.1](#) להלן) בסכומים זניחים. לעתים מתחייב הבנק באישור הדירקטוריון לשפות עובדים מסוימים שאינם נושאי משרה בבנק בנסיבות מיוחדות (כגון בקשר עם כהונתם כדירקטורים בחברה מוחזקת של הבנק או בקשר עם תפקידם בבנק). כתבי שיפוי כאלה מוגבלים לעתים לתקרת שיפוי (בנפרד מתקרת השיפוי של נושאי המשרה כאמור) של עד 10% מההון העצמי של הבנק. כתבי שיפוי כאלה מוחזקים על-ידי מספר עובדים ובעלי תפקידים בהווה ובעבר.

4. הבנק התחייב לשפות חברות בנות מסוימות לכל התחייבויותיהן לצורך קיום מגבלות ניהול בנקאי תקין (יחס הון לרכיבי סיכון ומגבלות חבות לווה בודד ואנשים קשורים) ולצורך קבלת פטור מיישום הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון". השיפוי יפקע מאלין, ללא צורך בפעולה כלשהי של מי מן הצדדים במועד בו הבנק יחדל להחזיק, בין בעצמו ובין באמצעות חברות שבבעלותו המלאה, בכל אמצעי השליטה בחברה.

5. התחייבויות לשיפוי בקשר עם הנפקת ניירות-ערך בקבוצת הבנק; (1) הפועלים הנפקות בע"מ ("הפועלים הנפקות"), שהיתה חברה בת בבעלות מלאה אשר מוזגה לבנק בחודש ספטמבר 2023, קיבלה במהלך השנים מאז 1988 החלטות לאשר מתן שיפוי בגין תשקיפים, אשר על פיהם פורסמו דוחות הצעת מדף, להנפקת אגרות-חוב, כתבי התחייבות נדחים ושטרי הון נדחים שהנפיקה במהלך שנים אלו לדירקטורים ולנושאי משרה אחרים וכן ליועצים המשפטיים של ההנפקות, בגין חבות כספית שתוטל עליהם בתוקף היותם נושאי משרה בחברה ו/או בתוקף מתן השירותים על ידיהם לחברה, כמפורט בתשקיפים שפורסמו בגין ההנפקות. תקרת השיפוי נקבעה לכל מקבלי השיפוי במצטבר בסכום מרבי שלא יעלה על 10% מסכום המסגרת הכולל שנקבע להנפקה על-פי התשקיפים ודוחות הצעת המדף. הבנק היה ערב לשיפוי הדירקטורים ונושאי המשרה; (2) הבנק (ובעבר גם הפועלים הנפקות) התחייב ומתחייב מעת לעת להעניק שיפוי לנאמנים של תעודות ההתחייבות המונפקות על ידם, במסגרת שטרי הנאמנות הרלוונטיים; (3) במסגרת דוח הצעת המדף לרישום למסחר של אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים אשר פורסם על-ידי הפועלים הנפקות ביום 4 ביוני, 2018 ("דוח הצעת המדף"), התחייבה הפועלים הנפקות להעניק לחתם המתמחר, אי.בי.אי. - ניהול וחיתום בע"מ (לשעבר "פועלים אי.בי.אי. - ניהול וחיתום בע"מ") (צד קשור דאז) שיפוי בשל חבות כספית שתוטל עליו לטובת אדם אחר על-פי פסק דין, מחמת שהיה בדוח הצעת המדף או בתשקיף המדף פרט מטעה, וכן בגין הוצאות התדיינות סבירות. סכום השיפוי הכולל לא יעלה על שווי ניירות הערך שנרשמו למסחר על-פי דוח הצעת המדף במועד רישומם צמוד למדד; (4) במסגרת הנפקות פרטיות בינלאומיות למשקיעים מוסדיים (לרבות אמריקאים) מחודש אוקטובר 2021 (של כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון לספיגת הפסדי קרן על-ידי המרה כפויה למניות רגילות של הבנק) ומחודש ינואר 2026 (של אגרות-חוב), התחייב הבנק לשפות את החתמים וצדדים הקשורים להם בגין נזקים, תביעות והפסדים אם ייגרמו להם ביחס לפרטים מהותיים לא נכונים אשר נכללו במסמכי ההנפקה או ביחס להשמטה של פרטים כאמור.

6. להבטחת כשלי סליקה אפשריים במסלקות בארץ ובחו"ל, שהבנק חבר ופועל בהן עבור עצמו ו/או לקוחותיו, יצר הבנק שעבודים ו/או העביר בטוחות, בהתאם לכללי המסלקה הרלוונטית, כמפורט בסעיפים ב', ג' ו-ח' בביאור 26.

7. ברבעון הרביעי של 2018 הושלמה עסקה למכירת תיק נכסי לקוחות הבנקאות הפרטיות הבינלאומיות של הפועלים שוויץ, בסניפיו בשוויץ ובלוקסמבורג ל-Banque Safra Sarasin (Luxembourg) SA- Bank J. Safra Sarasin AG (ביחד, "ספרא סאראסין"). במסגרת העסקה הוסכם על הסדרי שיפוי, לפיהם, בין היתר, הפועלים שוויץ ישפה את ספרא סאראסין בגין תשלומים והוצאות של הרוכש בקשר עם הליכים משפטיים וחקירות של רשויות ממשלתיות, הנובעים מאירועים טרם השלמת העסקה. הבנק ערב להתחייבויות הפועלים שוויץ כלפי הרוכש, תוקף ההתחייבויות הינו דצמבר 2028.

ביאור 25 התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

8. הבנק וחברות בנות נוהגים לתת, מעת לעת, בתנאים ובנסיבות מקובלים ובמהלך העסקים הרגיל, כתבי שיפוי מוגבלים בסכום ובתקופה

ושאינם מוגבלים בסכום ובתקופה, לרבות במסגרת עסקות למכירת החזקות בחברות בקבוצה, התקשרויות עם ספקים וכד'.

9. ביום 21 ביוני 2021 התקשר הבנק (באמצעות חברה בת בבעלות מלאה) עם חברות ויתניה בע"מ ("היזם") ונכסי ד.מ.ר. (1995) בע"מ (יחד - "המוכרות") בהסכם מכר לפיו ירכוש הבנק נכס שיוקם בתל-אביב, הכולל מגדל עם שטחי משרדים (ברמת מעטפת, לפני עבודות גמר והתאמה לצרכי הבנק) בהיקף של כ-60 אלף מ"ר, שטחי שירות, שטחים טכניים ואחרים נוספים וכן מעל 1,100 חניות, וזאת בתמורה לכ-970 מיליון ש"ח, שתשולם בהתאם לאבני דרך לאורך תקופת הפרויקט ("בניין המטה המרכזי"). במסגרת החוזה לבנק הייתה אופציה לרכישת שטחים נוספים במתחם (ברמת מעטפת) של כ-6,000 מ"ר שמומשה בחודש אוקטובר 2022 תמורת כ-80 מיליון ש"ח. בשנים 2024-2025 התקשר הבנק עם מספר ספקים לביצוע עבודות הגמר בבניין המטה המרכזי ובשטחים הנוספים בבעלות הבנק במתחם, בעלות כוללת של כ-420 מיליון ש"ח. בניין המטה המרכזי הנרכש ישמש את הבנק ועובדיו ובכוונת הבנק לרכז בו את יחידות ההנהלה הראשית של הבנק. ריכוז היחידות בבניין אחד צפוי לתרום משמעותית להגברת ממשקי העבודה והסינרגיה בין היחידות, כמו גם ערכים תרבותיים בהיבט זה. המעבר מתוכנן במהלך שנת 2027. המעבר יאפשר בעתיד פינוי נכסים קיימים ומימושם בבוא העת ובהתאם הבנק מקדם את השבחת הנכסים ותוספת זכויות בגין מבני הנהלה מרכזיים.

בהתאם, הבנק בוחן חלופות להשבחת נכסים, המשמשים כיום את יחידות ההנהלה הראשית וצפויים כאמור להתפנות במסגרת המעבר למבנה המטה המרכזי שנרכש (בשטח של מעל 50 אלפי מ"ר). במהלך הרבעון השני לשנת 2023 אישרה הוועדה המקומית לתכנון ובניה תל-אביב תב"ע חדשה למתחם בניין מטה ההנהלה הראשית שעיקרו בשדרות רוטשילד בתל-אביב. סך-הכל שטח הנכסים הקיימים לפי התב"ע הנוכחית כ-16 אלפי מ"ר בנוי, בגינם אושרו במסגרת התב"ע החדשה זכויות בנייה לכ-47 אלפי מ"ר.

10. הבנק עושה שימוש בפוליסות ביטוח מקרקעין המבטיחות את הבנק מהפסדי אשראי בגין תיק הלוואות, אשר הועמדו ללקוחות החטיבה העסקית של הבנק והמבטוחות בשעבוד קרקע, פוליסות ביטוח ערבויות חוק מכר ("עח"מ"), המבטיחות את הבנק מהפסדים בגין ערבויות חוק מכר המונפקות במסגרת פרויקט נדל"ן של לקוחות החטיבה העסקית המלווים על-ידי הבנק, וכן, פוליסות ביטוח הלוואות לדיור (המובטחות במשכנתאות) המבטיחות את הבנק מהפסדים בגין הלוואות אלו אשר הועמדו ללקוחות החטיבה הקמעונאית. כלל הפוליסות מאפשרות את הפחתת נכסי הסיכון בשל העברת חלק מסיכויי האשראי בתחומים אלה למבטחים.

הסכומים המבטוחים בפוליסות האמורות הסתכמו בכ-58.4 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025 בהשוואה לסך של כ-44.3 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024.

11. התקשרויות עם חברות כרטיסי אשראי והארגונים הבינלאומיים - הבנק הינו במעמד חבר ("Principal Member") בכל אחד מהארגונים הבינלאומיים Visa-i Mastercard, מעמד המעניק לבנק רישיון להנפקת כרטיסי חיוב שונים בישראל תחת המותגים הללו (מסטרקארד וויזה). רישיונות אלה אינם בלעדיים והבנק נדרש לעמוד בהוראות ובכללים של כל אחד מארגונים אלה לרבות תשלום עמלות. בחודש דצמבר 2024 עודכנו באופן המיטיב עם הבנק, ההסכמות המסחריות של הבנק עם מסטרקארד בתוקף עד סוף שנת 2028, בנוגע למנגנון ההתחשבות, הנחות על עמלות, מענקים וזיכויים כספיים, כתלות בין היתר, במחזורי פעילות בכרטיסי מסטרקארד.

הבנק מנפיק את כרטיסי האשראי ללקוחותיו באמצעות 3 מתפעלות הנפקה הפעילות בישראל (קבוצת ישראל, כאל ו-MAX). לבנק הסכם עם ישראלכרט לתקופה של 8 שנים החל מיום 1 באפריל 2022 להנפקה משותפת ולתפעול הנפקה של כרטיסי אשראי בנקאים (מסוג מסטרקארד וויזה) כרטיסי דביט, וכרטיסים נטענים ללקוחות הבנק. ההסכם כולל, בין היתר, מנגנון ההתחשבות בין הצדדים בקשר עם מחזורי הפעילות בכרטיסים האמורים (והתלוי, בין היתר, בהיקפי מחזורים אלו), הסדרים כספיים בגין תפעול והנפקת הכרטיסים, זכויותיהם וחובותיהם של הצדדים וכמו-כן הסכמות בתחומי התפעול והממשק שבין הצדדים. בחודש מרץ 2023 הבנק ופרימיום אקספרס (חברה בת בבעלות מלאה של ישראלכרט) חתמו על הסכם מפורט ביחס להנפקה ותפעול הנפקה של כרטיסי American Express. ההסכם בתוקף החל מחודש אפריל 2022 ולמשך 8 שנים.

לבנק קיימות התקשרויות חוזיות להנפקה משותפת ותפעול הנפקה של כרטיסי אשראי בנקאים גם עם המתפעלות כאל (כרטיסי אשראי לישראל) ו-MAX (מקס איט פיננסים) ביחס לכרטיסים מסוג ויזה ומסטרקארד, והחל מחודש ספטמבר 2025 גם ביחס לכרטיסים מסוג דינרס באמצעות כאל. התקשרויות אלה מתחדשות ומתעדכנות מעת לעת.

בהתאם לחוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-2017, החל מחודש פברואר 2019 הבנק מחויב לתפעל הנפקה של כרטיסי אשראי חדשים המונפקים ללקוחות הבנק, באמצעות שני מתפעלי הנפקה, לכל הפחות, כאשר חלקו של מתפעל הנפקה כלשהו לא יעלה על 52% מהכרטיסים החדשים שיופקו על-ידי הבנק. מגבלה חוקית זו הייתה אמורה לפקוע בחודש מרץ 2023 אולם הארכה בתקנות עד ליום 31 לינואר 2028. בחודש דצמבר 2025 פורסם תזכיר חוק לפיו יידרש תפעול באמצעות שלוש חברות כרטיסי האשראי המתפעלות כאשר חלקו של מתפעל כלשהו לא יעלה על 40%.

ביאור 25 התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. הליכים משפטיים

קבוצת הבנק (הבנק וחברות מאוחדות שלו) הינה צד להליכים משפטיים, לרבות בקשות לאישור תובענות ייצוגיות, שנקטו נגדה לקוחותיה, לקוחותיה בעבר וכן צדדים שלישיים שונים. עילות התביעות נגד קבוצת הבנק שונות ומגוונות. לדעת הנהלת הבנק, בין היתר בהסתמך על חוות דעת משפטיות באשר לסיכויי תביעות תלויות, לרבות בקשות לאישור תובענות ייצוגיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התובענות, במקום בו נדרשה הפרשה.

סכום החשיפה הנוספת בשל תביעות שהוגשו נגד הבנק בנושאים שונים, שאפשרות התממשותן הינה אפשרית (Reasonably Possible) (ולכן לא קיימת בגיבן הפרשה), מסתכם ליום 31 בדצמבר 2025 בכ-962 מיליוני ש"ח.

א. להלן פירוט התביעות המהותיות, לרבות בקשות לאישור כתביעות ייצוגיות, אשר לדעת הנהלת הבנק, בין היתר בהסתמך על חוות דעת משפטיות באשר לסיכויי תביעות אלה, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במקום בו נדרשה הפרשה, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, בגין כל ההפסדים הצפויים (PROBABLE) הנובעים מתביעות אלה:

1. כנגד קבוצת הבנק מתנהלות שתי תביעות, כשחלק הארי של הסכומים הנתבעים בהן מצוי בחפיפה: התביעה האחת היא מחודש אוגוסט 2010 כנגד הפועלים שוויץ (ונגד בנקים נוספים) על-ידי המפרק של Fairfield Sentry Ltd ("קרן פיירפילד"), שהשקיעה בשעתו את רוב נכסיה בקרנות מאדוף (Bernard L Madoff Investment Services LLC). בתביעה, נדרשים הנתבעים להשיב פדיונות שנמשכו מקרן פיירפילד לפני שזו נכנסה לחדלות פירעון. סכום התביעה נגד הפועלים שוויץ עומד, נכון להיום, על סך כ-31 מיליון דולר. בחודש אוגוסט 2025 דחה בית המשפט הפדרלי לערעורים את התביעה. המפרק הגיש בקשה לעיון מחדש בהחלטה על-ידי מלוא הרכב בית המשפט הפדרלי לערעורים. והבקשה נדחתה. ניתנה למפרק ארכה להגשת בקשת רשות לערער לבית המשפט העליון, עד ליום 13 במרץ 2026. התביעה האחרת הוגשה כנגד הבנק והפועלים שוויץ בחודש מרץ 2012 על-ידי המפרק של Bernard L Madoff Investment Services LLC, על סך של כ-22 מיליון דולר, אף היא בדרישה להשיב פדיונות לפני שנכנסה לחדלות פירעון. התביעה מתנהלת בפני ה-US Bankruptcy Court of the Southern District of New York. בחודש ספטמבר 2022 נדחתה בקשת סילוק של תביעה זו שהוגשה על-ידי הבנק והפועלים שוויץ. תביעה זו מוסיפה להתנהל.

2. ביום 24 ביוני 2015 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית נגד הבנק. סכום התביעה הנקוב בכתב התביעה הינו כ-500 מיליון ש"ח. עניינה של הבקשה בטענה, כי לקוחות הבנק אשר היו או הינם זכאים לחסות תחת הגדרת "עסק קטן", כקבוע בכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), תשס"ח-2008, שילמו עמלות שלא בהתאם לתעריפון החל על עסק קטן, ומבלי שהבנק יידע לקוחות אלו כי קיימת האפשרות לסווגם כעסק קטן. בקשה לאיחוד הדיון עם בקשות אישור דומות שהוגשו נגד בנקים אחרים, אושרה. ביום 22 באוגוסט 2022 התקבלה עמדת מאסדר בתיק לפיה על הבנק לגלות מיזמתו ללקוחות את זכאותם להחלת תעריפון עסק קטן. בהמלצת בית המשפט פנו כלל הצדדים להליך גישור אשר בסופו הצדדים הגישו לבית המשפט בקשה לאישור הסדר פשרה. במסגרת הסכם הפשרה התחייב הבנק, בין היתר, לשלם כ-51 מיליון ש"ח (מהם כ-9 מיליון ש"ח בגין גמול ושכר טרחה). הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025, כוללים הפרשה בגובה הסכום האמור. הסדר הפשרה טעון את אישורו של בית המשפט, ואין ודאות שאישור זה יינתן. אין בפשרה משום הודאה של מי מהצדדים בטענות הצד האחר. ביום 21 בינואר 2026 הוגשה עמדת המדינה להסדר. המדינה לא התנגדה להסדר, אך העירה מספר הערות אשר התמקדו במנגנון ההשבה, ובשיעור הגמול ושכר הטרחה. כן התייחסה המדינה לעובדה כי שכר הטרחה והגמול בהסדר של הבנק (ושל בנק אחד נוסף) נושא ריבית והצמדה בעוד שהתשלום לקבוצה אינו נושא ריבית והצמדה והעירה כי התייחסות לשכר הטרחה והתייחסות לתשלום לקבוצה צריכה להיות זהה.

בתביעה דומה המתנהלת נגד בנק אחר, הוגשה התנגדות להסדר פשרה הדומה להסדר הפשרה של הבנק, בה נטען בין היתר, כי הפיצוי שניתן לקבוצה (בדומה לשיעור הפיצוי בהסדר של הבנק), נמוך ואינו ראוי. ההתנגדות נדחתה על-ידי בית המשפט.

3. ביום 17 במאי 2020 הוגש כתב תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית לבית המשפט המחוזי בתל-אביב נגד הבנק ושני בנקים נוספים. בבקשה נטען, בין היתר, כי הבנק מעביר מידע אישי של לקוחותיו תוך הפרת הפרטיות והסודיות הבנקאית, באמצעות השימוש שהוא עושה בכלי פרסום מקוונים (כגון גוגל ופיסבוק) וכן באמצעות שירותים מקוונים, העורכים עיבוד מידע בענן, בהם מסתייע הבנק למתן השירותים ללקוחותיו. הטענות נגד הבנק מתייחסות לפלטפורמות דיגיטליות: אתר הבנק, אפליקציה לניהול חשבון ואפליקציית bit. כן נטען כי במדיניות הגנת הפרטיות ותנאי השימוש שפורסמו בפלטפורמות אלה, נכללו תניות מקפחות בחוזה אחיד. הבקשה אינה נוקבת בסכום נזק קבוצתי. סכום התביעה האישי הועמד על סך של 1,000 ש"ח. ביום 27 בספטמבר 2023 הורה בית המשפט למפקח על הבנקים ליתן עמדתו בנוגע לסוגיות שבמחלוקת. ביום 22 בינואר 2024 מסר הפיקוח על הבנקים שהוא לא מוצא לנכון בשלב זה להגיש עמדה, כיוון שלהבנתו הסוגיות בהליך הן סוגיות מורכבות המעוררות שאלות חמורות מגדר דיני בנקאות. התיק עבר להליך גישור.

ביאור 25 התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. הליכים משפטיים (המשך)

- 4.** ביום 21 במאי 2020 התקבל כתב תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית שהוגשו לבית המשפט המחוזי מרכז נגד הבנק בקשר עם פיקדונות ללא תנועה כהגדרתם בפקודת הבנקאות. בבקשה נטען, בין היתר, כי הבנק הפר את חובות האיתור והדיווח לבעלי החשבונות ביחס לחשבונות אלה, גבה עמלות והתעשר שלא כדין. בין היתר נטען כי על הבנק לשלם את סכומי הפיקדונות בערכם הריאלי ובתוספת העמלות שנגבו. התביעה אינה נוקבת בסכום נזק קבוצתי. הצדדים ניהלו הליך גישור שצלח, ובסופו הגישו הבנק והמבקשים לבית המשפט, ביום 3 במרץ 2025, בקשה לאישור הסדר פשרה לפי סעיף 18 לחוק התובענות הייצוגיות. לפי עיקרי הסכם הפשרה, לסילוק וויתור מלא של טענות הקבוצה כנגד הבנק, ישלם הבנק סכום סופי של 65 מיליון ש"ח לחברי הקבוצה ובנוסף כ-9.4 מיליון ש"ח בצירוף מע"מ גמול ושכר טרחה ובין הצדדים יתגבש מעשה בית דין. אין בפשרה משום הודאה של מי מהצדדים בטענות הצד האחר. ביום 29 ביוני 2025 הוגשה עמדת הגורמים המקצועיים במדינה להסדר הפשרה, ממנה עלה כי הגורמים המקצועיים אינם מתנגדים לעיקרי הסדר הפשרה, בכפוף לשתי הערות: האחת, כי להסדר הפשרה יתווסף סעיף לפיו במקרים שבהם החשבון הועבר לניהול האפוסטרופוס הכללי, הכספים יועברו ישירות אליו, והשנייה אי מתן פטור מתשלום חלקה השני של האגרה. ביום 18 באוגוסט 2025 אישר בית המשפט מחוזי מרכז את הסדר הפשרה וההליך הסתיים.
- 5.** בחודש יולי 2022 נודע לבנק שכתב תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית הוגשו לבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו נגד ישראלכרט בע"מ ("ישראלכרט") ונושאי משרה שלה וכן כנגד הבנק. בבקשה נטען נגד הבנק, כי הבנק הפר את חובת הגילוי במסגרת התשקיף להצעת מכר מניות ישראלכרט (משנת 2019) בנוגע להסכם הנפקה ותפעול הנפקת כרטיסי אשראי בין ישראלכרט לבנק, וזאת בנוגע לתיאור תקופת ההסכם והאפשרות שיערכו בו שינויים. למבקש קיימות טענות גם כנגד דיווחיה של ישראלכרט המאוחרים לתשקיף, שאינן מופנות לבנק. נטען כי הנזק הקבוצתי, על-בסיס חוות דעת מומחה, מסתכם בכ-396 מיליון ש"ח. בהתאם להחלטת בית המשפט הגיש המבקש בחודש אוקטובר 2022 בקשה מתוקנת לאישור התובענה כייצוגית, במסגרתה בין היתר התווספו טענות לזליגת מידע על המשא ומתן בין ישראלכרט לבנק טרם שפורסם דיווח בעניין, מנכ"ל ישראלכרט המכהן נוסף כמשיב בבקשה ותוקן סכום הנזק הקבוצתי הנטען לכ-583 מיליון ש"ח. ביום 7 בינואר 2026 אישר בית המשפט את מחיקת הבקשה ואת דחיית התביעות האישיות של התובעים, ללא צו להוצאות.
- 6.** ביום 9 בפברואר 2022 התקבלו כתב תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית שהוגשו לבית המשפט המחוזי בירושלים על-ידי המועצה הישראלית לצרכנות כנגד הבנק, תשעה בנקים נוספים ושתי חברות פרטיות המפעילות בעצמן ו/או באמצעות זיכיון מכשירים אוטומטיים חוץ בנקאיים למשיכת מזומן. בבקשה נטען, בין היתר, כי משיכת כספים במכשירים אוטומטיים חוץ בנקאיים/פרטיים משיתה על הלקוחות חיוב כפול - תשלום שמשלם הלקוח לחברה הפרטית ותשלום עמלת פעולה בערוץ ישיר, וזאת מבלי שניתן על כך גילוי כדין. סכום הנזק הקבוצתי הוערך בסך כולל של 458 מיליון ש"ח כנגד כל הנתבעים. בחודשים פברואר ויוני 2023 הוגשו עמדות המפקח על הבנקים, לפיהן בנק מנפיק ראשי לגבות עמלת ערוץ ישיר בגין משיכה במכשיר אוטומטי חוץ בנקאי, גם אם במכשיר הפרטי לא הוצג ללקוח שיעור העמלה המדויק שאותו יגבה הבנק.
- 7.** ביום 1 בפברואר 2024 התקבלו כתב תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית, שהוגשו נגד הבנק לבית המשפט המחוזי, הבקשה אינה נוקבת בסכום נזק קבוצתי. בבקשה נטען, בין היתר, כי הבנק מחייב את לקוחותיו בהפרשי המרה בגין ביצוע פעולות המרת מטבע-חוץ, וזאת ללא עיגון וגילוי כנדרש, בין היתר, בתעריפון הבנק ובהסכם עם הלקוח. הסעדים המבוקשים כוללים השבה ופיצוי בגין הפרשי המרה שנגבו בשבע השנים האחרונות. ביום 31 באוקטובר 2024 ניתן פסק דין המסלק את בקשת האישור על הסף, תוך פסיקת הוצאות לטובת הבנק. ביום 3 בנובמבר 2024 הגישה המבקשת ערעור על פסק הדין לבית המשפט העליון, אשר קבע את הערעור לדיון.
- 8.** ביום 25 ביוני 2023 התקבלו כתב תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית שהוגשו נגד הבנק וארבעה בנקים נוספים לבית המשפט המחוזי. בבקשה נטען, בין היתר, כי הבנקים מעדכנים את ריבית החובה באשראי הצמוד לריבית הפריים, במלוא שיעור ההעלאה של ריבית בנק ישראל, ללא שיקול דעת ובאופן פסול, בין היתר, מאחר שהבנקים אינם מעלים באותו שיעור את ריבית הזכות המשולמת על ידם בגין המקורות המשמשים אותם למימון האשראי (פיקדונות וכדומה). הסעד הכספי הכולל המוערך על-ידי המבקש נגד כל הבנקים, נכון למועד הגשת התביעה, הוא 5.8 מיליארד ש"ח, וכנגד הבנק הוא מוערך על-ידי המבקש בסך של 1.5 מיליארד ש"ח.
- 9.** ביום 4 ביוני 2023 התקבלו כתב תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית שהוגשו נגד הבנק לבית משפט המחוזי. בבקשה נטען, כי הבנק אינו משלם ריבית על יתרות זכות בחשבונות עו"ש בבנק, על דרך מתן ריבית ישירה, או על דרך הפעלת פיקדונות/מנגנונים אוטומטיים המאפשרים העברה "אוטומטית" של יתרות זכות בחשבון העו"ש לפיקדון יומי צובר ריבית. כן נטען, כי הבנק אינו מגלה ללקוחותיו את דבר קיומם של פיקדונות כאלה, וכתוצאה מכך הלקוחות אינם מקבלים ריבית על יתרות זכות בחשבון העו"ש, וכי בכך הבנק מפר הוראות דין שונות, חובות גילוי ומתעשר שלא כדין. הסעד המבוקש בבקשה הוא פיצוי הנאמד בשלב זה על-ידי המבקש בסך של מעל 1 מיליארד ש"ח וצוויו עשה. למיטב ידיעת הבנק, הוגשה בקשה להכרה בתובענה כייצוגית בנושא דומה נגד בנקים אחרים. ביום 3 ביוני 2025 הוגשה לתיק עמדת מאסדר שניקרה הוא שהתערבות רגולטורית במנגנוני התמחור של הגופים העסקיים, ובפרט בכל הנוגע לריביות, עלולה להסב נזק מהותי ליעילות והתפתחות של המערכת הפיננסית.

ביאור 25 התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. הליכים משפטיים (המשך)

10. ביום 12 ביוני 2023 התקבלו כתב תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית שהוגשו נגד הבנק לבית משפט המחוזי. בבקשה נטען, כי הבנק מפחית את הריבית (או לא מעלה אותה כפי הצורך) לאחר ההפקדה או במהלך חידוש של פיקדונות מסוגים שונים (לרבות פיקדונות הצמודים לריבית הפריים או לעוגן חיצוני אחר); כי הבנק אינו מודיע על כך ללקוחותיו כנדרש, וכי בכך הבנק מפר הסכם ומעלה רווחיו שלא כדין. הסעד המבוקש הוא פיצוי הנאמד על-ידי המבקש בסך מעל 300 מיליון ש"ח וצווי עשה. ביום 17 ביולי 2024 בית המשפט הציע לצדדים לעכב את הדיון בתיק עד בירוהו של הליך מקביל דומה. לאחר הגשת תגובות הצדדים, ניתנה החלטה כי אין מקום לעכב את הדיון.

11. ביום 23 ביולי 2023 התקבלו כתב תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית שהוגשו נגד הבנק וארבעה בנקים נוספים לבית משפט המחוזי. בבקשה נטען, בין היתר, כי הבנקים לא מגלים ללקוח המפקיד פיקדון באמצעות האינטרנט, באפליקציה, או באמצעי רחוק אחר, כי הריבית המוצעת לו באמצעים אלו נמוכה יותר מריבית שיכול היה לקבל לו פעל מול הבנק באמצעים אחרים; כי בכך נשללת ממנו היכולות לקבל החלטה מושכלת ולפעול לשפר את מצבו. הסעד הכספי המבוקש הוא פיצוי הנאמד על-ידי המבקש בסך של כ-984 מיליון ש"ח (נגד כלל הבנקים) ולטענת המבקש בכל חודש גדל סכום זה בכ-104 מיליון ש"ח.

12. בחודש אוגוסט 2023 התקבלו כתב תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית שהוגשו נגד הבנק ושלושה בנקים נוספים לבית משפט המחוזי, הבקשה אינה נוקבת בסכום נזק קבוצתי. בבקשה נטען, בין היתר, כי הבנק יוצר מצג מטעה ללווים בעת מתן הלוואה לדיור ובמהלך חיי הלוואה, לפיו רכישת פוליסת ביטוח מבנה, קיומה ושעבודה לטובת הבנק מהווים תנאי לקבלת הלוואה מובטחת במשכנתא; וכי הבנק דורש בפועל רכישתה וקיומה של פוליסה כאמור גם כאשר אין חובה לרכישת ביטוח מבנה ובניגוד להוראות המפקח על הבנקים. מבוקש, בין היתר, סעד של פיצוי בגין עלות פוליסות ביטוח מבנה אשר הונפקו במהלך 7 השנים האחרונות ושועבדו לטובת הבנק. ביום 6 בנובמבר 2024 הורה בית המשפט לפצל את הדיון בבקשה, כך שיוגשו בקשות אישור נפרדות נגד כל אחד מהמשיבים. ביום 11 בנובמבר 2024 הוגשה בקשת האישור נגד הבנק, אשר זהה לבקשת האישור הקודמת המאוחדת, בשינויים המחויבים.

13. ביום 10 ביולי 2024 התקבלו כתב תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית, שהוגשו נגד הבנק לבית המשפט המחוזי, הבקשה אינה נוקבת בסכום נזק קבוצתי. הבקשה מתייחסת לפיקדונות בריבית משתנה (על-בסיס ריבית פריים), המשועבדים לבנק כבטוחה להלוואות. נטען, בין היתר, כי לקוחות-לווים שהפיקדו פיקדונות אלו, קיבלו ריבית נמוכה בהשוואה לריבית שהיו מקבלים אילו הבנק היה מקים את הפיקדונות הללו לתקופה הזוהי לאורך הלוואה. בנוסף נטען, כי בעת חידוש הפיקדון, הבנק קובע שיעור ריבית נמוכים מאלה שסוכמו במועד הקמת הפיקדונות.

ב. בנוסף, תלויות ועומדות נגד קבוצת הבנק תביעות (לרבות בקשות לאישור תובענות כייצוגיות) מהותיות שלדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת משפטיות, לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכוייהן.

1. בחודש ספטמבר 2025 התקבלו כתב תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית שהוגשו נגד הבנק לבית המשפט המחוזי בחיפה. בבקשה נטען, בתמצית, ובין היתר, כי מערכות המסחר בשוק ההון של הבנק אינן מספקות נתונים בזמן אמת של ניירות-ערך, בניגוד לפרסומי הבנק ותוך מתן גילוי בלתי ברור בעניין. המבקש עותר לכלול בהגדרת חברי הקבוצה את לקוחות הבנק ב-7 השנים האחרונות, אשר נחשפו לפרסומי הבנק בנושא, בתקופה הנ"ל. הבקשה אינה נוקבת בסכום נזק קבוצתי.

2. ביום 15 בספטמבר 2025 הומצאה לבנק תביעה ובקשה להכיר בה כתובענה ייצוגית, ללא הערכת סכום, אשר הוגשה נגד הבנק, בבית המשפט המחוזי בחיפה. בבקשה נטען שהבנק גובה מלקוחותיו החל מחודש אוקטובר 2022 עמלת עסקאות במטבע-חוץ באמצעות כרטיסי חיוב בשיעור הגבוה מהשיעור שהוצג בתעריפון מצומצם כרטיסי חיוב שהוצג ללקוחות בעת הזמנת כרטיסי החיוב ותוך יצירת מצג מטעה שהעמלה האמורה הנגבית על-ידו הינה הנמוכה בשוק, שעה שקיימים בשוק כרטיסי חיוב בהם העמלה נמוכה יותר. הבקשה אינה נוקבת בסכום נזק קבוצתי.

3. ביום 27 באוקטובר 2025 הומצאה לבנק תביעה ובקשה להכיר בה כתובענה ייצוגית אשר הוגשה נגד הבנק בבית המשפט המחוזי בתל-אביב. בבקשה נטען, בין היתר, כי במסגרת הליכי גביית הלוואות בפיקדון, יוצר הבנק מצג כלפי לקוחותיו ובתי המשפט לפיו הוא העמיד את הלוואה לפירעון מיידי, בעוד שהוא אינו עושה כן בספריו המוצגים לרגולטורים ולציבור. לטענת המבקש במצב כזה היה הבנק זכאי לגבות ריבית פיגורים רק על סכום הלוואה שבפיגור ולא על כל יתרת הלוואה כבמקרה בו הועמדה הלוואה לפירעון מיידי. הבקשה הינה לכלול בקבוצה המיוצגת לקוחות ב-20 השנים האחרונות כנגדם ניהל הבנק הליכי גביה בגין מלוא יתרת הלוואה מבלי שהלוואה הועמדה לפירעון מיידי בספרים. המבקש מעריך את סכום הנזק הקבוצתי ב-3.6 מיליארד ש"ח.

4. ביום 16 בנובמבר 2025 הומצאה לבנק תביעה ובקשה להכיר בה כתובענה ייצוגית אשר הוגשה נגד הבנק ושלושה בנקים נוספים לבית המשפט המחוזי - מחוז מרכז. עניינה של הבקשה בשיקים בנקאיים שהונפקו על-ידי הבנקים הנתבעים. נטען, כי כאשר שיק בנקאי כאמור מוחזר לבנק המנפיק על-ידי הלקוח, או פוקע בחלוף שבע שנים ממועד הפקתו, הבנק המנפיק מחזיר ללקוח את סכום השיק בערכו הנומינלי, ללא שיערוך ומבלי שניתן על כך גילוי. הבקשה הינה לכלול בקבוצה המיוצגת לקוחות להם הונפק שיק בנקאי, השיק הוחזר לבנק או פקע, וסכומם הושב לחשבון הלקוח בערכו הנקוב ללא ריבית והצמדה.

ביאור 25 התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. הליכים משפטיים (המשך)

ג. הליכים אחרים ובקשות לאישור תביעות נגזרות

במרבית הסעיפים המתוארים בפרק זה להלן מתוארים הליכים הכוללים בקשות לאישור הגשת תביעות נגזרות בשם הבנק נגד נושאי משרה בבנק בעבר ו/או בהווה. ביחס להליכים אלה, יצוין כי גם במקרה שבו תתקבל איזו מהבקשות, צפוי הבנק ככלל להיות מוטב פוטנציאלי באותו הליך, ולא חייב פוטנציאלי בו.

1. ביום 1 במרץ 2015, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב, בקשה לאישור תביעה נגזרת נגד הבנק ונושאי משרה אשר כיהנו בין השנים 2000-2015 וכן נגד רואי החשבון המבקרים של הבנק במסגרתה נטען כי על המשיבים לפצות את הבנק בגין נזקים שגרמו לו במעשיהם ומחדליהם (והוערכו באותו מועד בסך של 228 מיליון דולר), שאותו הבנק יידרש לשלם לרשויות האכיפה האמריקאיות. כן נטען כי הבנק לא פעל ולא הפריש כמתחייב על-פי כללי חשבונאות מקובלים ועל פי הוראות הדין, הפרשה חשבונאית ראויה בדוחותיו הכספיים בגין התשלום הצפוי. במסגרת התביעה הנגזרת הגישה המבקשת בקשה לגילוי ועיון במסמכים הקשורים לחקירה וביניהם, חומרי חקירה ותכתובות שנערכו בין הבנק לבין רשויות החוק בארצות-הברית. ביום 1 במרץ 2015 הוגשה בקשה נוספת לגילוי מסמכים לפני הגשת תביעה נגזרת בקשר לחקירת הרשויות בארצות-הברית לגבי פעילות בנק הפועלים שוויץ ביחס ללקוחות אמריקאים. הדיון בבקשות אוחד לבקשת הצדדים ובהתאם להחלטת בית המשפט. בהסכמת הצדדים הדיון בהליך עוכב עד השלמת חקירת הרשויות בארצות-הברית ולאחר מכן, בעקבות הסדר דיוני שאושר בבית המשפט עוכבו ההליכים על-מנת לאפשר לוועדה הבלתי תלויה להגיש את המלצותיה לדירקטוריון הבנק וכן הוגשה בקשה מתוקנת בה הוערך סכום הנזק שלטענת המבקשת נגרם לבנק בכ-4.5 מיליארד ש"ח לכל הפחות. הערכת הנזק נשענת על סכומים ששולמו על-ידי הבנק לרשויות האמריקאיות ועל הוצאות משפטיות ואחרות במסגרת חקירת המס וכן מתייחסת לרכיבים נוספים שלא כומתו. כמו-כן נוספו לבקשה המתוקנת עילות תביעה לרבות בנוגע לאי שיתוף פעולה נטען של הבנק עם הרשויות האמריקאיות במהלך תקופת החקירה. ביום 27 בינואר 2022 הוגשה הודעה לבית המשפט לפיה הושלמה עבודת הוועדה הבלתי תלויה אשר בתום עבודתה המליצה לבנק למצות את זכויותיו בעניין באמצעות הסדר פשרה עם מבטחי אחריותם של נושאי המשרה בבנק, בהתאם להצעת המבטחים, שבמסגרתו ישולם לבנק סך של 135 מיליון דולר ארצות-הברית. ביום 1 במאי 2022 הגישו הבנק והצדדים הרלוונטיים להליך המשפטי לבית המשפט בתל-אביב-יפו בקשה לאישור הסדר פשרה, במסגרתו ישולם לבנק סך של 135 מיליון דולר (מתוכם ישולם גמול למבקשת, והחזר הוצאות ושכר טרחה לבא כוחה) על-ידי מבטחי אחריות של נושאי המשרה בבנק. הסדר הפשרה יביא לסילוק הדדי של הטענות, הדרישות והתביעות בקשר עם פרשת המס, ייצור מעשה בית דין, ויביא לסילוק מלא של חבות המבטחים בקשר עם ההליכים, התביעות והטענות הקיימות והפוטנציאליות בקשר עם עילות התביעה ופרשת המס. בחודש אוקטובר 2022 הגיש בעל מניות בבנק את התנגדותו להסדר הפשרה. היועצת המשפטית לממשלה הגישה את עמדתה ביחס להסדר הפשרה לפיה, היא אינה מתנגדת להסדר הפשרה, אך היא הצביעה על מספר היבטים עקרוניים שלעמדתה על בית המשפט להידרש אליהם טרם אישור הסדר הפשרה, ובכלל זה לבחון את מסקנת הוועדה הבלתי תלויה לפיה המבטחים ישלמו את מלוא סכום הפשרה ללא חיוב נושאי המשרה בנשיאה בחלק מהתשלום. לאחר קבלת הבהרות ותגובות הצדדים, ביום 2 ביולי 2023 התקיים דיון במסגרתו הודיע ב"כ נושאי המשרה, כי שישה נושאי משרה נכונים להשיב לבנק בנזקים בסך כולל של 2.25 מיליון ש"ח, האמור מקובל על הבנק ועל המבקשת. ביום 9 ביולי 2023 הודיע המתנגד את התנגדותו לסכום שהוצע על-ידי נושאי המשרה אשר לטענתו נמוך מידי. לאחר קבלת הבהרות נוספות מהצדדים, ביום 26 בספטמבר 2023 החליט בית המשפט, כי ככל שנושאי המשרה ישיבו לבנק סך של 3.56 מיליון ש"ח, יאפשר הדבר לאשר את הסכם הפשרה. ביום 12 באוקטובר 2023 הודיעו נושאי המשרה לשעבר כי הם מקבלים את הצעת בית המשפט בדבר הסכום ששיבו. ביום 24 באוקטובר 2023 הודיע המתנגד, כי הוא נותר בהתנגדותו בשל גובה הסכום ששיבו. ביום 1 בנובמבר 2023 אישר בית המשפט ונתן תוקף של פסק דין להסדר פשרה מעודכן לפיו ישולם לבנק על-ידי המבטחים סך של 135 מיליון דולר (ממנו ישולם גמול למבקשת, שכר טרחה והחזר הוצאות בסך כולל של כ-6 מיליון דולר) ושישה נושאי משרה לשעבר ישיבו לבנק סכום מצטבר של 3.56 מיליון ש"ח. הסדר הפשרה יביא לסילוק הדדי של הטענות, הדרישות והתביעות בקשר עם פרשת המס, ייצור מעשה בית דין, ויביא לסילוק מלא של חבות המבטחים בקשר עם ההליכים, התביעות והטענות הקיימות והפוטנציאליות בקשר עם עילות התביעה ופרשת המס.

ערעור שהגיש המתנגד ביום 18 בדצמבר 2023 לבית המשפט העליון על פסק הדין בו אושר הסדר הפשרה נדחה על-ידי בית המשפט העליון ביום 9 ביולי 2025. פסק הדין שאישר את הסדר הפשרה הפך חלוט. לאור האמור, הכיר הבנק בדוחותיו לרבעון השלישי 2025 ברווח של כ-380 מיליון ש"ח נטו, לאחר מס, בשל הסכומים שהתקבלו מהמבטחים ומנושאי המשרה.

ביאור 25 התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. הליכים משפטיים (המשך)

2. ביום 13 ביולי 2017, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב בקשה לגילוי ועיון במסמכים לפני הגשת בקשה לתביעה נגזרת לפי סעיף 198 א לחוק החברות תשנ"ט-1999, בקשר עם חקירה המתנהלת בארצות-הברית בחשד כי קבוצת הבנק שימשה צינור להחזקה ולהעברת כספי שוחד ששולמו לבכירי ארגון הכדורגל FIFA ("בקשת הגילוי"). ביום 17 בספטמבר 2019 נתן בית המשפט תוקף להסדר דיוני בין הצדדים לפיו הדיון יעוכב עד שתושלם החקירה, ובהתאם לכך החל ממועד זה בית המשפט עיכב את ההליכים מעת לעת. ביום 3 במאי 2020 עדכנו הצדדים (בהודעות נפרדות) על כך שנכרת הסכם אי העמדה לדין (NPA) בין המשיבים לבין משרד המשפטים האמריקאי. ביום 27 לינואר 2022 הוגשה הודעה לבית המשפט לפיה הושלמה עבודת הוועדה הבלתי תלויה אשר בתום עבודתה המליצה לבנק למצות את זכויותיו בעניין מושא תיק זה באמצעות הסדר פשרה עם מבטחי אחריותם של נושאי המשרה בבנק, בהתאם להצעת המבטחים, שבמסגרתו ישולם לבנק סך של 5 מיליון דולר ארצות-הברית. ביום 1 במאי 2022 הגישו הבנק והצדדים הרלוונטיים להליך המשפטי לבית המשפט בקשה לאישור הסדר פשרה במסגרתו ישולם לבנק סך של 5 מיליון דולר (מתוכם ישולם שכר טרחה לבאי כח המבקש) על-ידי מבטחי אחריות של נושאי המשרה בבנק. הסדר הפשרה יביא לסילוק הדדי של הטענות, הדרישות והתביעות בקשר עם פרשת פיפ"א, ייצור מעשה בית דין, ויביא לסילוק מלא של חבות המבטחים בקשר עם ההליכים, התביעות והטענות הקיימות והפוטנציאליות בקשר עם עילות התביעה ופרשת פיפ"א. ביום 21 בינואר 2024, ולאחר שהמבקש ובאי כוחו דיווחו לבית המשפט על מחלוקת ביניהם, הודיע המבקש כי הוא מתנגד להסדר הפשרה המוצע בתצורתו הנוכחית. ביום 28 בינואר 2024 הגישו הבנק ובאי כוח המבקש, כל אחד מהם בנפרד, את התייחסותם להודעת המבקש, וביקשו מבית המשפט לדחות את הודעת המבקש ולאשר את הסדר הפשרה. ביום 12 במאי 2024 אישר בית המשפט את הסדר הפשרה ונתן לו תוקף של פסק דין. בהתאם להסכם הפשרה שולם לבנק סך של 5 מיליון דולר על-ידי מבטחי האחריות של נושאי המשרה בבנק, מתוך סכום זה, בהתאם לפסק הדין, הפקיד הבנק בקופת בית המשפט סך של 400 אלף דולר בתוספת מע"מ, עד להכרעה במחלוקות שבין המבקש ובא-כוחו. על פסק הדין בו אושר הסדר הפשרה, הגיש המבקש ערעור לבית המשפט העליון במסגרתו העלה בין היתר טענות כנגד בא-כוחו, ועתר לביטול פסק הדין של בית המשפט המחוזי שאישר את הסדר הפשרה ולהחזרת הדיון לערכאה מוסמכת לצורך בחינת טענותיו נגד ההסכם באופן ענייני; ולחלופין, להורות לבית המשפט המחוזי לנמק את פסק הדין בצורה מפורטת, תוך התייחסות לטענותיו נגד ההסכם המשיבים השיבו בכתב לערעור, ודיון בערעור קבוע ליום 27 ביולי 2026. כמו-כן, ביום 20 בפברואר 2025 דחה בית המשפט העליון בקשה שהגישו באי-כח המערער בהליך קמא לסילוק הערעור על הסף, אך קיבל את בקשת באי-כח המערער לצרפם כמשיבים לערעור.

3. בהמשך למספר דרישות נתונים מרשות התחרות בנוגע להשקעת מיעוט שביצע הבנק (שכבר נמכרה), הגיעו הבנק ורשות התחרות ביום 9 באפריל 2025 להסכמה לפיה ישלם הבנק לאוצר המדינה סך של 40 מיליון ש"ח במסגרת צו מוסכם לפי סעיף 50 לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988. הצו המוסכם ניתן בהתחשב בעמדתה של הממונה על התחרות ("הממונה") לפיה הבנק הפר לכאורה את הוראות החוק ברכישת כ-20% ממניות נימה שפע ישראל בע"מ ("נימה", 5% מזכויות ההצבעה) וקבלת זכות למינוי דירקטור זכויות נלוות בנימה, שעה שחברה בת של בנק דיסקונט לישראל בע"מ מחזיקה גם היא בהשקעת מיעוט בנימה. זאת, מקום בו לעמדת הממונה בין נימה לבין הבנק מתקיימים יחסי תחרות אופקיים, ובכלל זה תחרות פוטנציאלית במתן שירותים מסוימים בתחום הבנקאות הקמעונאית. בכפוף לאישור בית הדין לתחרות ולתשלום הסך האמור, הממונה לא תנקוט צעדי אכיפה כנגד הבנק או מי מטעמו, בגין ההפרה לכאורה כאמור. אין בצו המוסכם משום הודאה או הסכמה מטעם הבנק, או מי מטעמו, כי הפרו את החוק, החלטות הממונה או כל דין אחר, ולפי הוראות הצו המוסכם, הממונה לא נדרשה לבדיקה של שאלת קיומה של פגיעה בתחרות בפועל ואזכור הבנק או מי מטעמו, בכל החלטה או מסמך אחר מטעם הממונה בקשר עם ההפרה נושא הצו, לא יהיה ראייה כנגד הבנק או מי מטעמו. הצו המוסכם קיבל את אישורו של בית הדין לתחרות בפסק דין מיום 22 בינואר 2026. ביום 18 בפברואר 2026 בוצע התשלום על-ידי הבנק, בהתאם לצו המוסכם.

ביום 15 באפריל 2025 התקבלה בבנק בקשה לגילוי ועיון במסמכים לפי סעיף 198 א לחוק החברות תשנ"ט-1999, בה נטען כי השקעת הבנק בנימה (בין השנים 2021-2024, כמפורט לעיל) נעשתה ללא פניה לרשות התחרות ומבלי שניתן אישור כאמור, וכי מדובר בהסדר כובל בניגוד להוראות החוק. לטענת המבקש, המסמכים המבוקשים בבקשה נועדו לבחון האם נושאי המשרה בבנק פעלו בהתאם לחובות הזהירות והאמונים המוטלות עליהם. הבנק הגיש תשובתו לבקשה במסגרתה ביקש לדחותה. המבקש הגיש תגובה לתשובת הבנק ודיון בבקשה נקבע ליום 18 במאי 2026.

ביאור 25 התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. הליכים משפטיים (המשך)

4. בחודש אוגוסט 2021 ניתן בבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו פסק דין בשתי תובענות ייצוגיות כנגד מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ ("מיטב דש") בקשר עם קופת הגמל "תגמולים" ("קופת הגמל") אותה רכשה מיטב דש מהבנק בשנת 2007 תמורת כ-31 מיליון ש"ח ("הסכם המכר"). לפי פסק הדין, בין היתר, נאסר על מיטב דש לגבות דמי ניהול משתי קבוצות חברים בקופת הגמל וכן נפסק כי על מיטב דש להשיב לקבוצות החברים סך של כ-289 מיליון ש"ח בתוספת הצמדה וריבית ובתוספת דמי ניהול שנגבו בין השנים 2016 ועד למועד מתן פסק הדין (בפסק הדין משלים מינואר 2022 נקבע כי הסכום הכולל הינו כ-400 מיליון ש"ח). הבנק אינו צד להליך האמור, ואולם מיטב דש פנתה לבנק בקשר להליך, וגם בסמוך למתן פסק הדין הודיעה כי ככל שיתקבלו טענות התובעים בתובענות הייצוגיות יהיה צורך לקיים הליך בורות בין מיטב דש לבין הבנק וכי תפעל למיצוי זכויותיה כנגד הבנק, שכן לטענתה, בין היתר, קיימים מידע ומסמכים שלא נמסרו לה על-ידי הבנק במסגרת העסקה בה רכשה מהבנק את קופת הגמל, הבנק הפר את הסכם המכר מולה והציג כלפיה מצגים לא נכונים וכן קיימת לה זכות לשיפוי בגין נזקיה מהבנק. הבנק השיב למיטב דש כי הוא דוחה את טענותיה ואת זכותה לשיפוי כלפיו. ביום 14 בנובמבר 2021 הגישה מיטב דש ערעור על פסק הדין לבית המשפט העליון. ביום 10 בפברואר 2022 התובעים בתובענות הייצוגיות יהיה צורך לקיים הליך בורות בין מיטב דש לבין הבנק, שכן לטענתה, בין היתר, קיימים מידע ומסמכים שלא נמסרו לה על-ידי הבנק במסגרת העסקה בה רכשה מהבנק את קופת הגמל, הבנק הפר את הסכם המכר מולה והציג כלפיה מצגים לא נכונים וכן קיימת לה זכות לשיפוי בגין נזקיה מהבנק. הבנק השיב למיטב דש כי הוא דוחה את טענותיה ואת זכותה לשיפוי כלפיו. ביום 14 בנובמבר 2021 הגישה מיטב דש ערעור על פסק הדין לבית המשפט העליון. ביום 10 בפברואר 2022 התובעים הגישו ערעור על פסק הדין המשלים, וביום 27 בפברואר 2022 הגישה מיטב דש ערעור נוסף. ביום 9 בינואר 2023 התקיים דיון בבית המשפט העליון בערעורים שהגישו הצדדים ובהתאם להמלצת בית המשפט, הצדדים נתנו הסכמתם לפנות להליך גישור. ביום 2 במאי 2023 מיטב דש דיווחה כי התקשרה בהסדר פשרה אשר הוגש לבית המשפט העליון, שעיקרו הם כי מיטב דש תשיב לעמיתים שהוגדרו בהחלטת בית המשפט כחברי קבוצת התובעים, סכום כולל של 120 מיליון ש"ח, בתוספת גמול ושכר טרחה בסכום כולל של 18 מיליון ש"ח, אשר טרם הוכרע אם ישולמו בנוסף או מתוך סכום ההשבה. בנוסף, הסדר הפשרה בין הצדדים בתובענות קובע כי מיטב דש תהיה רשאית לגבות דמי ניהול בהתאם לתנאיו. הסדר הפשרה בין הצדדים בתובענות קובע סופי, מוחלט ובלתי חוזר של כל טענה ו/או דרישה בכל הקשור לעילות התביעה במישרין ו/או בעקיפין. תוקפו של הסדר הפשרה מותנה בקבלת אישור בית המשפט. ביום 3 ביולי 2023 הורה בית המשפט העליון שהליך אישור הסדר הפשרה יתנהל בבית המשפט המחוזי. ביום 22 בדצמבר 2023 הגישה היועצת המשפטית לממשלה את עמדתה לגבי הסדר הפשרה. היועצת המשפטית לממשלה התנגדה לחלק מרכיבי הסדר הפשרה, בעיקר ביחס למנגנון ההשבה וסכומי שכר הטרחה והגמול, אך לא התנגדה לסכום הפשרה והשאירה אותו וכן את נושא ההסדרה העתידית לשיקול דעת בית המשפט. הצדדים הגישו, כל אחד בנפרד, את התייחסותם לעמדת היועצת המשפטית לממשלה ובעקבות הערות היועצת המשפטית הגישו נוסח מתוקן של הסדר הפשרה שבית המשפט מתבקש לאשרו. ביום 17 במרץ 2024 הגישה היועצת המשפטית לממשלה את התייחסותה להסדר הפשרה המתוקן ולהתייחסות הצדדים לעמדתה. ביום 30 ביולי 2024 בית המשפט המחוזי דחה את הבקשה לאישור הסדר הפשרה של הצדדים וקבע כי ההסדר יאושר אם יתוקן, בין היתר, כך שסכום הפיצוי הכולל לקבוצה יעמוד על כמחצית מהסכום שנפסק בפסק הדין בתובענה הייצוגית (כ-400 מיליון ש"ח), קרי על סך של כ-200 מיליון ש"ח ובתוספת שכר טרחה וגמול. ביום 11 בנובמבר 2024 הגישה מיטב דש גמל ערעור לבית המשפט העליון על החלטת בית המשפט המחוזי לדחות את הסדר הפשרה. ביום 12 בנובמבר 2024 הגישו גם התובעים ערעור על החלטה זו. ביום 13 באוגוסט 2025 דיווחה מיטב דש כי ניתן פסק דין המאשר סופית את הסדר הפשרה המתוקן שהוגש לבית המשפט העליון. בדיווח פורטו עיקרי הסכם הפשרה כפי שאושר באופן סופי כדלקמן: 1. השבה לעמיתים הזכאים (חברי הקבוצה) בסכום של 100 מיליון ש"ח, העומדים, לאחר הצמדה, על סכום של כ-105 מיליון ש"ח נכון למועד הדיווח. בתוספת 3.8 מיליון ש"ח, שהינם הסכום שהופחת מהגמול ושכר הטרחה (בהמשך, בביאור לדוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2025 של מיטב דש בית השקעות בע"מ דווח הסכום בכ-2.9 מיליון ש"ח). 2. סכום נוסף של היעדר גבייה בסך 20 מיליון ש"ח, סכום שיעלה על סכום זה יקוזז מהפיצוי לעמיתים הקיימים. 3. מיטב דש תשלם בנוסף לאלו, סכום של 2 מיליון ש"ח בתוספת מע"מ כגמול לתובעים המייצגים, וסכום של 12.2 מיליון ש"ח בתוספת מע"מ כשכר טרחה לבא כח התובעים המייצגים. 4. מיטב דש תהא רשאית לחזור לגבות דמי ניהול מהעמיתים הקיימים, בשיעור שנגבה מהם במועד מתן פסק הדין של בית המשפט המחוזי.

ד. בחודש אפריל, 2020 הוכרזו ונכנסו לתוקפם הסדרים עם הרשויות האמריקאיות בקשר עם חקירת המס ועם פרשת פיפ"א:

א. הסדר מסוג Deferred Prosecution Agreement (כתב אישום נדחה) ("DPA") בין הבנק לבין ה-DOJ, המתייחס לפעילות הבנק ועסקי הבנק מול לקוחותיו האמריקאים במהלך התקופה נשוא החקירה (2014-2002) - ביום 1 במאי 2023, בחלוף שלוש שנים ממועד הסדר ה-DPA ובהתאם להוראותיו, אישר בית המשפט הפדרלי בארצות-הברית (בניו-יורק) בצו את ביטולו של כתב האישום ובכך הובאו לסיומם ההליכים הפליליים בהם נקט ה-DOJ כנגד הבנק.

ב. הסדר מסוג Plea Agreement (הסדר טיעון) בין ה-DOJ ובין הפועלים שוויץ בע"מ (לשעבר, בנק הפועלים (שוויץ) בע"מ) ("הפועלים שוויץ") המתייחס לפעילות הפועלים שוויץ ועסקי הפועלים שוויץ מול לקוחותיו האמריקאים במהלך התקופה נשוא החקירה (2014-2002).

ג. הסדר מסוג Consent Order שהוצא על-ידי הרשות לשירותים פיננסים של מדינת ניו-יורק (New York Department of Financial Services) ("NYDFS") ו-Cease and Desist Order שהוצא על-ידי ה-Board of Governors of the Federal Reserve System ("Fed") -

ביאור 25 התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

הסדרים אלה מחייבים את הבנק ליטול על עצמו מספר התחייבויות, ובכלל זה במיקוד פעילות הסניף בניו-יורק, בין היתר בקשר עם הליכים משמעותיים כנגד עובדים, תכנית ביקורת פנים, תכנית ציית, דיווח ושיתוף פעולה. הליכים מנהליים אלה כנגד הבנק עדיין תלויים ועומדים והם בתוקף עד החלטה אחרת של ה-FED וה-NYDFS בהתאמה.

ד. הסדר מסוג Non Prosecution Agreement (הסכם בדבר אי העמדה לדיון) ("NPA") בין ה-DOJ לבין הבנק והפועלים שוויץ בקשר עם חקירת פיפ"א הסתיים ביום 30 לאפריל 2023 בהתאם להוראותיו.

לפרטים בדבר הליכים משפטיים הנוגעים להסדרים האמורים, ראה [ביאורים 25.ג.ג.1-2](#) לעיל.

יצוין כי ההסדרים עם ה-DOJ כוללים התחייבויות של הבנק ושל הפועלים שוויץ להמשיך ולשתף פעולה עם הרשויות האמריקאיות בקשר עם הנושאים מושא החקירות.

ביאור 26 שיעבודים והגבלות אחרות

בהתאם למדיניות הבנק ולכללי הפעילויות השונות של הבנק עבור עצמו ו/או עבור לקוחותיו (בניירות-ערך, בנגזרים סחירים, בנגזרי OTC, ובסליקת תשלומים בכרטיסי חיוב ובנקטים) באמצעות מסלקות וצדדים נגדיים, וכן במסגרת פעילות מימון וניהול נזילות הבנק (מול בנקים מרכזיים ו/או רשויות רגולטוריות), ולהבטחת התחייבויות הבנק בפעילויות אלה כלפי אותם גופים - הבנק משעבד ו/או מעביר בטוחות לגופים אלה, כמפורט להלן.

א. לצרכי פעילות הבנק בחו"ל, בעיקר להבטחת פיקדונות הציבור ומסגרות אשראי לצרכי נזילות, באמצעות ה-FDIC וה-FRB, שיעבד הבנק ניירות-ערך במטבע-חוץ המוחזקים על-ידיו בחו"ל, שיתרתם ליום 31 בדצמבר 2025 מסתכמת ב-1,113 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2024: 1,189 מיליון ש"ח).

ב. הבנק חבר במסלקת EUROCLEAR שהינה מערכת סליקה לניירות-ערך הנסחרים בשווקים הבינלאומיים. לצורך פעילות בניירות-ערך באמצעות המסלקה הנ"ל וכבטחה לקו אשראי שהעמיד מפעיל המסלקה לטובת הבנק, שיעבד הבנק מזומנים וניירות-ערך שיתרתם ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכמה ב-50 מיליון דולר (160 מיליון ש"ח) (31 בדצמבר 2024: כ-50 מיליון דולר (182 מיליון ש"ח)).

ג. הבנק חבר במסלקת הבורסה ובמסלקת המעו"ף של הבורסה. לצורך פעילות המסלקות להבטחת עסקות שהבנק אחראי להן, שיעבד הבנק אגרות-חוב בחשבונות שנפתחו לשם כך בשתי מסלקות אלה. יתרת אגרות-החוב המשועבדות ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכמה ב-912 מיליון ש"ח (יתרה מקסימלית במהלך שנת 2025 - 915 מיליון ש"ח). יתרת אגרות-החוב המשועבדות ליום 31 בדצמבר 2024 הסתכמה ב-611 מיליון ש"ח (יתרה מקסימלית במהלך שנת 2024 - 744 מיליון ש"ח). בנוסף לביטחונות המפורטים לעיל, הבנק הפקיד ביטחונות במזומן בסך של 405 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2024: 301 מיליון ש"ח) לטובת קרן הסיכונים של מסלקת הבורסה וסך של 775 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2024: 511 מיליון ש"ח) לטובת הדרישה השוטפת וקרן הסיכונים של מסלקת מעו"ף. סכום הבטוחות שנדרשים חברי המסלקות להפקיד מתעדכן מעת לעת על-פי תקנוני המסלקות.

ד. במסגרת גיוס מקורות וניהול נזילות מקבל הבנק פיקדונות, בעסקות מכירה של נכסים בתנאי רכישה חוזרת (Repurchase Agreements), שלהבטחתם הועברו אגרות-חוב, שיתרתן ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכמה ב-19,625 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2024: 19,401 מיליון ש"ח), בהתאם להיקף הפעילות. בנוסף, בגין התחשבות יומית מול כל צד נגדי לעסקה כזו, הבנק מעביר/מקבל ל/מצד נגדי זה, מזומנים לתיחום חשיפה. סך הפקדות הבנק אצל צדדים נגדיים כאלו ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכמו ב-54 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2024: 116 מיליון ש"ח).

ה. הבנק מתקשר עם צדדים נגדיים בהסכמים שנועדו למזער את סיכוני האשראי ההדדיים הנוצרים בין בנקים במסחר בנגזרים. על-פי ההסכמים, מבוצעת מדידה תקופתית של השווי ההוגן של התחייבויות וזכויות הצדדים בנוגע לעסקות בנגזרים, ואם החשיפה נטו של אחד הצדדים עוברת סף שנקבע מראש, אזי אותו צד יעביר לצד השני העברה לתיחום החשיפה עד למועד המדידה הבא. ישנם הסכמים בהם נדרש להעביר ביטחונות נוספים לאלו המתוארים לעיל.

ליום 31 בדצמבר 2025 העמיד הבנק לטובת צדדים נגדיים פיקדונות בשווי של 2,492 מיליון דולר (7,949 מיליון ש"ח) (31 בדצמבר 2024: 1,413 מיליון דולר (5,157 מיליון ש"ח)) והעביר ניירות-ערך בסך 589 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2024: 1,689 מיליון ש"ח).

במיליוני ש"ח

ביאור 26 שיעבודים והגבלות אחרות (המשך)

1. בשנים 2021-2025 רשם הבנק שיעבודים מסוג שיעבוד קבוע ראשון בדרגה, על כל ניירות הערך והכספים שמופקדים ואשר יהיו מופקדים, מעת לעת, בחשבונותיו המשועבדים לטובת צדדים נגדיים, ואשר מתנהלים אצל EUROCLEAR BANK SA/NV, לצורך הבטחת התחייבויות הבנק כלפי צדדים נגדיים, בקשר לדרישות INITIAL MARGIN על-פי ISDA MASTER AGREEMENT. סך השעבודים ליום 31 בדצמבר 2025: 7,527 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2024: 4,596 מיליון ש"ח).

2. 1. בחודש יולי 2008 נחתם הסכם בין הבנק לבין בנק ישראל, במסגרתו התחייב בנק ישראל לתת לבנק מסגרת הלוואות עד לסך כולל של 1,000 מיליון ש"ח, וזאת, לצורך מילוי התחייבויות הבנק כספק נזילות בש"ח של ה-CLS BANK INTERNATIONAL. כתנאי להעמדת הלוואות, הבנק חתם על אגרת-חוב על-פיה שיעבד בשעבוד צף ראשון בדרגה, לטובת בנק ישראל, את זכויותיו לקבלת סכומים וחייבים כספיים בש"ח, המגיעים ו/או שיגיעו לבנק מפעם לפעם מלקוחותיו, שהינם תאגידיים, שהתאגדו לפי דיני מדינת ישראל ("הלקוחות החייבים") ואשר אינם מפגרים בהחזר לבנק של אשראים כלשהם שקיבלו מהבנק, בגין אשראים בש"ח, שמשך החיים הממוצע של כל אשראי לא עולה על 3 שנים, שניתנו ו/או שיינתנו על-ידי הבנק ללקוחות החייבים, וזאת, עד לסך כולל של 1,100 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025 (31 בדצמבר 2024: 1,100 מיליון ש"ח).

2. בחודש אוגוסט 2021, במסגרת מהלך רחבי של בנק ישראל מול כל הבנקים בישראל, להסדרת הליך קבלת אשראי והבטחתו באמצעות מערכת מסמכים אחידה ועדכנית, נרשמו השעבודים הבאים לטובת בנק ישראל:

- שעבוד של כל הנכסים והזכויות של הבנק בכל חשבון בטוחות המתנהל בבנק ישראל, וכל ניירות הערך המופקדים או הרשומים או שיופקדו או ירשמו, בחשבון בטוחות; וכן שעבוד של כל הנכסים והזכויות של הבנק בחשבון הנוסטרו השקלי וחשבון הנוסטרו במטבע-חוץ, המתנהלים בבנק ישראל; וכן שעבוד של כל הנכסים והזכויות של הבנק בחשבון הפיקדון השקלי; וכן שעבוד של כל הנכסים והזכויות של הבנק בחשבון הפיקדון במטבע-חוץ; וכן שעבוד של כל הנכסים והזכויות של הבנק בקשר עם בטוחות תיקי הלוואות מסוימים וכן שעבוד של כל הנכסים והזכויות של הבנק בכל חשבון תקבולים.
- כמו-כן, נרשם שעבוד צף בדרגה ראשונה, ללא הגבלה בסכום על כל הנכסים המשועבדים שבחשבון הבטוחות ב-Euroclear Bank או בכל חשבון בטוחות אחר המתנהל במסלוקה מחוץ לישראל.

לאחר מהלך ארגון מחדש של בטוחות ההסדרה הנ"ל משנת 2021, שבוצע במהלך 2025, הלוואות לדיוור, שיתרתן ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכמה ב-7,536 מיליון ש"ח (שלא נכללו בשעבוד אשתקד) ואגרות-חוב, שיתרתן ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכמה ב-0.6 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2024: 4,902 מיליון ש"ח), שועבדו להבטחת הלוואות מבנק ישראל.

ח. בהתאם לנהלי כשל סליקה שפרסם בנק ישראל בתחילת שנת 2023 (במקום הסדרי כשל סליקה הקודמים שנעשו באמצעותו), במטרה להסדיר הבטחה ישירה של הבנקים למצבי כשל סליקה במערכות סליקת התשלומים העצמאיות מס"ב ושב"א (כרטיסי חיוב ובנקטים), לרבות מנגנוני ערבות הדדית למקרה כשל של אחד הבנקים, כסולק תשלומים וחייבים שונים באמצעות המסלוקות מס"ב ושב"א, ולהבטחת כיסוי כשל סליקה ביחס לצפי הסליקה שלו, מול כל מסלוקה בנפרד - הפקיד הבנק כספים, המנוהלים כפיקדונות נושאי ריבית, שיתרותיהם המשוערכות כאמור, ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכמו ב-1,051 מיליון ש"ח בחשבון מס"ב בבנק ישראל (31 בדצמבר 2024: 1,079 מיליון ש"ח) וב-100 מיליון ש"ח בחשבון שב"א בבנק ישראל (31 בדצמבר 2024: 83 מיליון ש"ח).

ט. כל ניירות הערך המשועבדים המפורטים בסעיפים א-ח לעיל נכללים בתיק הזמין למכירה ובתיק למסחר והמלווים אינם רשאים למוכר או לשעבדן.

31.12.2024	31.12.2025
1. המקורות של ניירות-ערך שהתקבלו ואשר הבנק רשאי למכור או לשעבד, לפי שווי הוגן, לפני השפעת הקיזוזים:	
2,227	7,419
יא. השימושים בניירות-ערך שהתקבלו כביטחון וניירות-הערך של הבנק, לפי שווי הוגן, לפני השפעת הקיזוזים:	
18,201	17,413

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 27 פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון

א. סכום נקוב של מכשירים נגזרים

31 בדצמבר 2025			
סך-הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
			חוזי ריבית
30,957	28,732	2,225	חוזי Forward-I Futures
5,056	5,056	-	אופציות שנכתבו
5,756	5,251	505	אופציות שנקנו
1,454,392	1,393,886	60,506	Swaps ⁽¹⁾
1,496,161	1,432,925	63,236	סך-הכל ⁽²⁾
28,395	-	28,395	מזה: נגזרים מגדרים
			חוזי מטבע-חוץ
655,533	636,676	18,857	חוזי Forward-I Futures
24,265	24,265	-	אופציות שנכתבו
24,640	23,876	764	אופציות שנקנו
58,073	58,073	-	Swaps
762,511	742,890	19,621	סך-הכל ⁽³⁾
-	-	-	מזה: נגזרים מגדרים
			חוזים בגין מניות
41,224	41,224	-	חוזי Forward-I Futures
41,074	41,065	9	אופציות שנכתבו
41,074	41,065	9	אופציות שנקנו ⁽⁴⁾
391,718	391,712	6	Swaps
515,090	515,066	24	סך-הכל
			חוזי סחורות ואחרים
2,193	2,193	-	חוזי Forward-I Futures
168	168	-	אופציות שנכתבו
168	168	-	אופציות שנקנו
2,529	2,529	-	סך-הכל
2,776,291	2,693,410	82,881	סך-הכל סכום נקוב

(1) מזה: swaps בהם הבנק משלם שיעור ריבית קבוע בסך 727,085 מיליוני ש"ח.

(2) מזה: חוזי החלפת שקל-מדד בסך 35,630 מיליוני ש"ח.

(3) מזה: חוזי החלפת מטבע-חוץ ספוט בסך 25,629 מיליוני ש"ח.

(4) מזה: נסחרים בבורסה בסך 41,065 מיליוני ש"ח.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 27 פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון (המשך)

א. סכום נקוב של מכשירים נגזרים (המשך)

31 בדצמבר 2024			
סך-הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
			חוזי ריבית
117,955	114,192	3,763	חוזי Forward-I Futures
5,429	5,429	-	אופציות שנכתבו
5,959	5,959	-	אופציות שנקנו
914,715	858,675	56,040	Swaps ⁽¹⁾
1,044,058	984,255	59,803	סך-הכל ⁽²⁾
34,203	-	34,203	מזה: נגזרים מגדרים
			חוזי מטבע-חוץ
529,108	505,907	23,201	חוזי Forward-I Futures
22,847	22,847	-	אופציות שנכתבו
22,644	21,847	797	אופציות שנקנו
53,148	53,148	-	Swaps
627,747	603,749	23,998	סך-הכל ⁽³⁾
-	-	-	מזה: נגזרים מגדרים
			חוזים בגין מניות
90,917	90,917	-	חוזי Forward-I Futures
34,810	34,705	105	אופציות שנכתבו
34,810	34,705	105	אופציות שנקנו ⁽⁴⁾
163,590	163,524	66	Swaps
324,127	323,851	276	סך-הכל
			חוזי סחורות ואחרים
160	160	-	חוזי Forward-I Futures
25	25	-	אופציות שנכתבו
25	25	-	אופציות שנקנו
210	210	-	סך-הכל
1,996,142	1,912,065	84,077	סך-הכל סכום נקוב

(1) מזה: swaps בהם הבנק משלם שיעור ריבית קבוע בסך 441,863 מיליוני ש"ח.

(2) מזה: חוזי החלפת שקל-מדד בסך 30,509 מיליוני ש"ח.

(3) מזה: חוזי החלפת מטבע-חוץ ספוט בסך 21,019 מיליוני ש"ח.

(4) מזה: נסחרים בבורסה בסך 34,705 מיליוני ש"ח.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 27 פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

ב. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

31 בדצמבר 2025						
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו			
סך-הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך-הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
8,309	7,813	496	8,674	8,115	559	חוזי ריבית
147	-	147	238	-	238	מזה: נגזרים מגדרים
13,109	13,016	93	11,266	11,190	76	חוזי מטבע-חוץ
4,947	4,946	1	5,101	5,100	1	חוזים בגין מניית
31	31	-	30	30	-	חוזי סחורות ואחרים
26,396	25,806	590	25,071	24,435	636	סך-הכל נכסים (התחייבויות) בגין נגזרים ברוטו ⁽¹⁾
-	-	-	-	-	-	סכומים שקוזזו במאזן
26,396	25,806	590	25,071	24,435	636	יתרה מאזנית
1,729	1,587	142	1,292	1,182	110	מזה: שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים

(1) מזה: שווי הוגן ברוטו של נכסים בגין נגזרים משובצים בסך 22 מיליוני ש"ח ושווי הוגן ברוטו של התחייבויות בגין נגזרים משובצים בסך 1 מיליוני ש"ח.

31 בדצמבר 2024						
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו			
סך-הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך-הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
9,302	8,490	812	10,211	9,021	1,190	חוזי ריבית
293	-	293	873	-	873	מזה: נגזרים מגדרים
6,691	6,588	103	6,951	6,714	237	חוזי מטבע-חוץ
4,920	4,913	7	5,020	5,013	7	חוזים בגין מניית
8	8	-	9	9	-	חוזי סחורות ואחרים
20,921	19,999	922	22,191	20,757	1,434	סך-הכל נכסים (התחייבויות) בגין נגזרים ברוטו ⁽¹⁾
-	-	-	-	-	-	סכומים שקוזזו במאזן
20,921	19,999	922	22,191	20,757	1,434	יתרה מאזנית
1,596	1,403	193	1,600	1,328	272	מזה: שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים

(1) מזה: שווי הוגן ברוטו של נכסים בגין נגזרים משובצים בסך 42 מיליוני ש"ח ושווי הוגן ברוטו של התחייבויות בגין נגזרים משובצים בסך 6 מיליוני ש"ח.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 27 פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

ג. גידור חשבונאי

1. ההשפעה של גידור חשבונאי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2024	2025	
		רווח (הפסד) מגידורי שווי הוגן
(85)	407	פריטים מגודרים
86	(420)	נגזרים מגודרים

2. פריטים מגודרים בגידור שווי הוגן

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024		יתרה ליום 31 בדצמבר 2025		
התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו את הערך בספרים	הערך בספרים	התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו את הערך בספרים	הערך בספרים	
(683)	14,815	(139)	10,665	ניירות-ערך
(214)	3,486	(76)	3,160	כתבי התחייבות נדחים
31	16,575	30	14,840	פיקדונות הציבור

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2024	2025	
		רווח (הפסד) שהוכר בהכנסות (הוצאות) מפעילות במכשירים נגזרים⁽¹⁾
37	16	חוזי ריבית
1,087	(4,533)	חוזי מטבע-חוץ
65	91	חוזים בגין מניות
2	7	חוזי סחורות ואחרים
1,191	(4,419)	סך-הכל

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 27 פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

ד. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה

31 בדצמבר 2025						
סך-הכל	אחרים	גופים מוסדיים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים/ברוקרים	בנקים	בורסות
25,071	3,465	4,440	233	2,389	14,042	502
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים ⁽²⁾						
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:						
(16,258)	(1,577)	(2,587)	-	(1,049)	(11,045)	-
הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים						
(6,232)	(241)	(1,520)	(218)	(1,208)	(2,864)	(181)
הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל						
2,581	1,647	333	15	132	133	321
סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים						
27,537	3,489	14,347	65	1,763	7,370	503
סיכון אשראי חוץ-מאזני בגין מכשירים נגזרים ⁽¹⁾						
30,118	5,136	14,680	80	1,895	7,503	824
סך-הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים						
26,396	3,447	9,966	-	1,086	11,341	556
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים ⁽²⁾						
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:						
(16,258)	(1,577)	(2,587)	-	(1,049)	(11,045)	-
מכשירים פיננסיים						
(6,109)	(168)	(5,675)	-	-	(266)	-
ביטחון במזומן ששועבד						
4,029	1,702	1,704	-	37	30	556
סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים						

31 בדצמבר 2024						
סך-הכל	אחרים	גופים מוסדיים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים/ברוקרים	בנקים	בורסות
22,191	1,976	3,661	13	1,787	14,281	473
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים ⁽²⁾						
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:						
(14,815)	(917)	(1,630)	(13)	(973)	(11,282)	-
הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים						
(5,423)	(292)	(1,732)	-	(627)	(2,658)	(114)
הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל						
1,953	767	299	-	187	341	359
סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים						
27,678	3,161	12,261	48	1,415	10,397	396
סיכון אשראי חוץ-מאזני בגין מכשירים נגזרים ⁽¹⁾						
29,631	3,928	12,560	48	1,602	10,738	755
סך-הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים						
20,921	2,799	4,329	66	1,102	12,355	270
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים ⁽²⁾						
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:						
(14,815)	(917)	(1,630)	(13)	(973)	(11,282)	-
מכשירים פיננסיים						
(2,416)	(371)	(1,237)	(46)	-	(762)	-
ביטחון במזומן ששועבד						
3,690	1,511	1,462	7	129	311	270
סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים						

(1) סיכון אשראי חוץ-מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי), כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה.
 (2) מתוך זה, שווי הוגן ברוטו של נכסים בגין נגזרים משובצים בסך של 22 מיליון ש"ח ושווי הוגן ברוטו של התחייבויות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים משובצים בסך של 1 מיליון ש"ח (31.12.24). שווי הוגן ברוטו בגין נכסים בסך של 42 מיליון ש"ח ושווי הוגן ברוטו בגין התחייבויות 6 מיליון ש"ח.

במיליוני ש"ח

ביאור 27 פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכויי אשראי ומועדי פירעון (המשך)

ה. פירוט מועדי פירעון (סכומי ערך נקוב)

31 בדצמבר 2025					
סך-הכל	מעל 5 שנים	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה	עד 3 חודשים	
					חוזי ריבית
35,630	6,141	12,006	13,574	3,909	שקל-מדד
1,460,531	207,348	452,773	366,804	433,606	אחר
762,511	9,129	68,423	199,678	485,281	חוזי מטבע-חוץ
515,090	-	11,332	200,458	303,300	חוזים בגין מניות
2,529	-	37	33	2,459	חוזי סחורות ואחרים
2,776,291	222,618	544,571	780,547	1,228,555	סך-הכל
31 בדצמבר 2024					
1,996,142	124,170	429,969	574,916	867,087	סך-הכל

1. מכשירים פיננסיים נגזרים - בקרת סיכונים

(1) הבנק מבצע עסקות במכשירים פיננסיים נגזרים, כחלק מניהול הסיכונים הפיננסיים (חשיפות בסיס, ריבית ונזילות) וכן כשירות ללקוחותיו. הבנק מיעד מעת לעת חלק מהמכשירים הנגזרים כמכשירים מגדרים בגידורי שווי הוגן או גידורי תזרים מזומנים.

(2) סוגי העסקות העיקריים בהן הבנק פועל הינן:

- עסקות אקדמה (Forward)
- חוזה בין שני צדדים, לרכישה ולמכירה של כמות מוגדרת של סחורות, מטבעות, ריביות או מכשירים פיננסיים אחרים (להלן: נכסי בסיס), שיבוצע בתאריך עתידי ובמחיר מוגדר מראש.
- חוזים עתידיים (Futures)
- חוזים עתידיים סחירים בבורסות, לרכישה או למכירה של כמות יחידות סטנדרטיות של נכסי בסיס, שיבוצעו בתאריך עתידי, ובמחיר מוגדר מראש.
- עסקות החלפה (Swap)
- חוזה להחליף במועד העסקה כמות מוגדרת של נכסי בסיס, עם התחייבות הדדית להחליף חזרה בתאריך עתידי את הפריטים שהוחלפו.
- אופציות (Options)
- חוזה המקנה, תמורת תשלום פרמיה, את הזכות לרכוש (Call) או למכור (Put) נכסי בסיס במחיר, בכמות ובזמן נקובים מראש.
- עסקות למסירה מיידי (Spot)

עסקת חליפין בין שני מטבעות על-פי שער מוסכם מראש, לביצוע תוך יומיים.

(3) הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים כרוכה במספר סיכונים, כמפורט להלן:

סיכון אשראי - סכום הפסד המירבי לבנק אם הצד הנגדי לא יעמוד בתנאי החוזה.

סיכון שוק - הסיכון הנוצר בשל התנודות בשווי המכשיר הפיננסי הנגזר, כתוצאה משינוי מחירי השוק, כגון: שערי חליפין, שיעורי ריבית, וכדומה.

סיכון נזילות - סיכון הנובע מכך שלא ניתן יהיה לסגור חשיפה במהירות על-ידי סילוקה במזומן או על-ידי יצירת חשיפה הפוכה.

סיכון תפעולי - הסיכון הנובע מתפעול שגוי של העסקות ממועד קשירתן ועד לסיום ההתחשבות בגינן, הן בשל טעויות אנוש והן כתוצאה מכשל מיכוני בתפעול.

סיכויי השוק וסיכויי הנזילות הנובעים מן הפעילות מנוהלים ונמדדים באופן שוטף במערכות מיכון ייעודיות הידועות בשווקים הבינלאומיים לתחומים אלה, כגון Algorithmics ו-Summit וכן במערכות מיכון אשר פותחו על-ידי הבנק.

סיכון האשראי הנובע מן העסקות במכשירים פיננסיים נגזרים ביחס לצד הנגדי לעסקות נמדד, בדרך כלל, על-ידי הפעלת מקדמים שמרניים על הסכומים הנומינליים של העסקות, וכן בגישת התרחישים.

הנושאים התפעוליים הנובעים מהפעילות נבדקים ומבוקרים באופן שוטף על-ידי יחידה ייעודית.

השימוש במכשירים נגזרים כחלק מניהול הפעילות השוטפת של הבנק (לא למסחר) מכוון להשגת יעדים ועמידה במגבלות כפי שאושרו על-ידי הדי렉טוריון (חשיפות בסיס, ריבית ונזילות).

ביאור 27 פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון (המשך)

הבנק פועל במתכונת של מתן שירות מקיף ללקוחותיו להגנה ולהשקעה במכשירים פיננסיים נגזרים באמצעות חדרי העסקות. הפעילות במכשירים פיננסיים בתחומי המסחר מיועדת לתת מענה לצרכי הלקוחות, תוך לקיחת סיכון מוגבל ומבוקר בהתאם להרשאות. ההרשאות לפעילות והסיכון נמדדים, לפי העניין, במונחים של רגישות לגורמי סיכון (כגון ווגא), של הפסד תיאורטי בתרחישים לרבות תרחיש קיצוני, במונחי VaR ובמונחים של סכומים נומינליים. במקרים מסוימים מכתוב הנוהל גם הגבלת ההפסד באמצעות הוראת STOP LOSS.

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים

שיך לקוחות למגזרי הפעילות הפיקוחיים

- הדיווח על מגזרי פעילות הינו בהתאם למתכונת ולסיווגים שנקבעו בהוראת הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים, כמפורט להלן.
- **מגזר בנקאות פרטית:** אנשים פרטיים אשר היתרה של תיק נכסיהם הפיננסיים עולה על 3 מיליוני ש"ח.
 - **מגזר משקי בית:** אנשים פרטיים, למעט לקוחות הנכללים בבנקאות פרטית.
 - **מגזר עסקים זעירים וקטנים:** עסקים שמחזור פעילותם השנתי קטן מ-50 מיליוני ש"ח.
 - **מגזר עסקים בינוניים:** עסקים שמחזור פעילותם השנתי גדול או שווה ל-50 מיליוני ש"ח וקטן מ-250 מיליוני ש"ח.
 - **מגזר עסקים גדולים:** עסקים שמחזור פעילותם השנתי גדול או שווה ל-250 מיליוני ש"ח.
 - **מגזר ניהול פיננסי:** כולל פעילות למסחר, פעילות ניהול נכסים והתחייבויות, פעילות השקעה ריאלית ופעילויות נוספות, כהגדרתן בהוראות המפקח על הבנקים.
 - **מגזר גופים מוסדיים:** כולל קופות-גמל, קרנות נאמנות, קרנות פנסיה, קרנות השתלמות וחברות ביטוח, בהתאם להגדרות המפקח על הבנקים.
 - **מגזר אחר:** כולל פעילויות בהיקפים זניחים של קבוצת הבנק אשר לא שויכו למגזרים האחרים.

בהתאם להוראת הפיקוח על הבנקים, כאשר מחזור ההכנסות של לקוח עסקי אינו מייצג את היקף הפעילות שלו וחבותו שווה או גדולה מ-100 מיליון ש"ח, ניתן לסווג את הלקוח למגזר עסקים גדולים. כאשר חבותו נמוכה מ-100 מיליון ש"ח, ניתן לסווג את הלקוח למגזר הפעילות הפיקוחי הרלוונטי לפי סך הנכסים במאזן של העסק, בהתאם לכללים שנקבעו בהוראה. כאשר לבנק אין מידע לגבי מחזור ההכנסות של לקוח עסקי, אשר אין לו חבות לבנק, ניתן לסווג את הלקוח לפי סך נכסיו הפיננסיים בבנק (לרבות פיקדונות כספיים, תיקי ניירות-ערך ונכסים כספיים אחרים), בהתאם לכללים שפורטו בהוראה. יצוין כי הבנק מבצע פעולות שונות להשגת המידע על מחזור הפעילות של הלקוחות העסקיים. עם זאת, במקרים מסוימים, בהיעדר מידע על מחזור הפעילות, סיווג הלקוח נקבע על בסיס הערכות ואומדנים המבוססים על היכרות הבנק עם הלקוח ופעילותו. הבנק פועל להשלמת הנתונים ללקוחות אלה.

חלוקת תוצאות הפעילות בין המגזרים השונים המבוצעת בהלימה לכללי החלוקה המשמשים את הבנק בגישת ההנהלה - לפירוט ראה [ביאור 28](#) להלן.

סיווג מחדש למספרי ההשוואה

החל משנת 2025 עדכן הבנק את מודל הקצאת העלויות למגזרי הפעילות השונים, תוך מעבר למודל מתקדם המבוסס על שילוב נתוני לקוח ומוצר, ותוך אבחנה בין עלויות ישירות שנזקפות ללקוח בהתאם לשיוכו למגזר הפעילות הרלוונטי, ועלויות עקיפות המועמסות בהתאם למפתחות העמסה רלוונטיים. לצרכי השוואתיות מספרי ההשוואה לשנת 2024 סווגו מחדש.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025				
פעילות ישראל				
מסקי בית	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים
9,946	37	4,478	3,210	8,319
(3,164)	(1,492)	(2,302)	(1,049)	(3,410)
הכנסות ריבית מחיצוניים				
הוצאות ריבית לחיצוניים				
הכנסות ריבית, נטו:				
6,782	(1,455)	2,176	2,161	4,909
מחיצוניים				
בימגזרי				
7,129	433	4,180	1,611	3,438
סך הכנסות ריבית, נטו				
הכנסות שאינן מריבית:				
(297)	-	11	(31)	28
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית				
1,418	191	1,171	393	822
עמלות והכנסות אחרות				
1,121	191	1,182	362	850
סך הכנסות שאינן מריבית				
8,250	624	5,362	1,973	4,288
סך הכנסות				
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי				
601	-	517	121	(38)
הוצאות תפעוליות ואחרות:				
3,934	218	2,032	391	652
לחיצוניים				
-	-	-	-	-
בימגזרי				
3,934	218	2,032	391	652
סך הוצאות תפעוליות ואחרות				
3,715	406	2,813	1,461	3,674
רווח (הפסד) לפני מסים				
1,365	149	1,033	548	1,381
הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)				
2,350	257	1,780	913	2,293
רווח (הפסד) לאחר מסים				
-	-	-	-	-
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות				
2,350	257	1,780	913	2,293
רווח (הפסד) נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה				
-	-	-	-	-
הפסד (רווח) המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה				
2,350	257	1,780	913	2,293
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק				

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025								
סך-הכל	פעילות חו"ל				פעילות ישראל			
	סך-הכל פעילות חו"ל	אחר	פעילות עסקית	אנשים פרטיים	סך-הכל פעילות בישראל	אחר	ניהול פיננסי	גופים מוסדיים
36,788	2,310	327	1,983	-	34,478	-	8,344	144
(18,685)	(1,278)	(964)	(314)	-	(17,407)	-	(2,927)	(3,063)
18,103	1,032	(637)	1,669	-	17,071	-	5,417	(2,919)
-	154	920	(766)	-	(154)	23	(5,529)	3,134
18,103	1,186	283	903	-	16,917	23	(112)	215
1,518	(10)	(10)	-	-	1,528	-	1,745	72
4,935	493	*435	58	-	4,442	122	201	124
6,453	483	425	58	-	5,970	122	1,946	196
24,556	1,669	708	961	-	22,887	145	1,834	411
1,299	79	-	79	-	1,220	-	23	(4)
8,404	444	184	260	-	7,960	90	415	228
-	-	-	-	-	-	(25)	25	-
8,404	444	184	260	-	7,960	65	440	228
14,853	1,146	524	622	-	13,707	80	1,371	187
5,093	50	(99)	149	-	5,043	2	497	68
9,760	1,096	623	473	-	8,664	78	874	119
42	-	-	-	-	42	-	42	-
9,802	1,096	623	473	-	8,706	78	916	119
-	-	-	-	-	-	-	-	-
9,802	1,096	623	473	-	8,706	78	916	119

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025				
פעילות ישראל				
משקי בית ⁽⁴⁾	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים
יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾	177,874	57,425	48,941	144,004
מזה: השקעות בחברות כלולות ⁽¹⁾	-	-	-	-
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור, ברוטו ⁽¹⁾	179,804	58,837	49,774	145,698
יתרת האשראי לציבור, ברוטו, לסוף תקופת הדיווח	188,295	62,824	55,776	164,142
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור של 90 ימים או יותר	1,374	521	188	125
יתרת חובות בעייתיים אחרים	282	654	892	1,980
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	2,379	2,056	1,018	2,692
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	230	262	61	(233)
יתרה ממוצעת של התחייבויות ⁽¹⁾	167,822	102,674	32,011	86,715
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור ⁽¹⁾	167,790	102,474	31,495	85,543
יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	166,380	104,352	33,425	102,939
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽¹⁾⁽²⁾	125,777	74,847	61,741	175,053
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽²⁾	130,588	79,776	62,966	184,743
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול ⁽¹⁾⁽³⁾	86,861	84,227	31,092	134,311
פיצול הכנסות ריבית, נטו:				
מרווח מפעילות מתן אשראי	2,629	1,794	1,062	2,337
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	3,925	2,071	299	384
אחר	575	315	250	717
סך-הכל הכנסות ריבית, נטו	7,129	4,180	1,611	3,438

(1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרה לתחילת רבעון או לתחילת חודש.
 (2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (ניהול בנקאי תקין 201).
 (3) נכסים בניהול - לרבות נכסי קופות-גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות-ערך של לקוחות.
 (4) כולל הלוואות לדיוור בסך של 29.2 מיליארד ש"ח ליחידים, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים קטנים וזעירים.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025								
סך-הכל	פעילות חו"ל				פעילות ישראל			
	סך-הכל פעילות חו"ל	אחר	פעילות עסקית	אנשים פרטיים	סך-הכל פעילות בישראל	אחר	ניהול פיננסי	גופים מוסדיים
736,440	30,729	5,625	25,104	-	705,711	310	269,007	7,255
1,390	-	-	-	-	1,390	-	1,390	-
471,308	25,102	-	25,102	-	446,206	-	4,453	6,741
510,480	25,765	-	25,765	-	484,715	-	3,607	8,998
2,564	353	-	353	-	2,211	-	-	-
4,981	1,173	-	1,173	-	3,808	-	-	-
8,840	618	-	618	-	8,222	-	56	10
395	76	-	76	-	319	-	-	-
675,184	32,299	22,491	9,808	-	642,885	4	105,174	105,438
570,740	31,740	22,075	9,665	-	539,000	-	3,227	105,430
592,676	30,866	20,446	10,420	-	561,810	-	3,909	107,795
517,735	31,968	92	31,876	-	485,767	3,554	30,347	12,633
539,230	32,488	120	32,368	-	506,742	3,837	29,550	13,399
1,044,571	-	-	-	-	1,044,571	4,015	119,614	501,828
8,605	757	-	757	-	7,848	-	-	15
7,355	119	-	119	-	7,236	-	-	135
2,143	310	283	27	-	1,833	23	(112)	65
18,103	1,186	283	903	-	16,917	23	(112)	215

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025									
סך-הכל	מגזר בנקאות פרטית				מגזר משקי בית				
	סך-הכל	אחר	כרטיסי אשראי	הלוואות לדיור	סך-הכל	אחר	כרטיסי אשראי	הלוואות לדיור	
9,983	37	10	-	27	9,946	2,833	-	7,113	הכנסות ריבית מחיצוניים
(4,656)	(1,492)	(1,492)	-	-	(3,164)	(3,164)	-	-	הוצאות ריבית לחיצוניים
									הכנסות ריבית, נטו:
5,327	(1,455)	(1,482)	-	27	6,782	(331)	-	7,113	מחיצוניים
2,235	1,888	1,911	-	(23)	347	5,699	23	(5,375)	בינמגזרי
7,562	433	429	-	4	7,129	5,368	23	1,738	סך הכנסות ריבית, נטו
									הכנסות שאינן מריבית:
									הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
(297)	-	-	-	-	(297)	(272)	-	(25)	עמלות והכנסות אחרות
1,609	191	178	13	-	1,418	947	439	32	סך הכנסות שאינן מריבית
1,312	191	178	13	-	1,121	675	439	7	סך הכנסות
8,874	624	607	13	4	8,250	6,043	462	1,745	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
601	-	-	-	-	601	516	-	85	הוצאות תפעוליות ואחרות:
									לחיצוניים
4,152	218	212	4	2	3,934	3,126	300	508	בינמגזרי
-	-	-	-	-	-	-	-	-	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
4,152	218	212	4	2	3,934	3,126	300	508	רווח (הפסד) לפני מסים
4,121	406	395	9	2	3,715	2,401	162	1,152	הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)
1,514	149	145	3	1	1,365	883	58	424	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
2,607	257	250	6	1	2,350	1,518	104	728	

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025									
סך-הכל	מגזר בנקאות פרטית				מגזר משקי בית				
	סך-הכל	אחר	כרטיסי אשראי	הלוואות לדיור	סך-הכל	אחר	כרטיסי אשראי	הלוואות לדיור ⁽⁴⁾	
178,769	895	133	149	613	177,874	30,088	3,853	143,933	יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾
180,703	899	135	149	615	179,804	31,377	3,853	144,574	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור, ברוטו ⁽¹⁾
189,368	1,073	146	220	707	188,295	34,066	5,377	148,852	יתרת האשראי לציבור, ברוטו, לסוף תקופת הדיווח
1,377	3	-	-	3	1,374	344	-	1,030	יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור של 90 ימים או יותר
282	-	-	-	-	282	279	-	3	יתרת חובות בעייתיים אחרים
2,390	11	9	-	2	2,379	1,621	-	758	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח
229	(1)	(1)	-	-	230	230	-	-	מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח
210,869	43,047	43,047	-	-	167,822	167,822	-	-	יתרה ממוצעת של התחייבויות ⁽¹⁾
210,831	43,041	43,041	-	-	167,790	167,790	-	-	מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור ⁽¹⁾
209,390	43,010	43,010	-	-	166,380	166,380	-	-	יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
127,592	1,815	1,235	246	334	125,777	37,662	5,031	83,084	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽¹⁾⁽²⁾
132,471	1,883	1,219	273	391	130,588	39,038	5,372	86,178	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽²⁾
171,088	84,227	84,227	-	-	86,861	86,861	-	-	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול ⁽¹⁾⁽³⁾
2,640	11	7	-	4	2,629	1,292	-	1,337	פיצול הכנסות ריבית, נטו: מרווח מפעילות מתן אשראי
4,347	422	422	-	-	3,925	3,925	-	-	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
575	-	-	-	-	575	151	23	401	אחר
7,562	433	429	-	4	7,129	5,368	23	1,738	סך-הכל הכנסות ריבית, נטו

- (1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרה לתחילת רבעון או לתחילת חודש.
- (2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (ניהול בנקאי תקין 201).
- (3) נכסים בניהול - לרבות נכסי קופות-גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות-ערך של לקוחות.
- (4) כולל הלוואות לדיור בסך של 29.2 מיליארד ש"ח ליחידים, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים קטנים וזעירים.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025										
סך-הכל	מגזר עסקים גדולים			מגזר עסקים בינוניים			מגזר עסקים קטנים וזעירים			
	סך-הכל	בינוי ונדל"ן אחר	3,821	סך-הכל	בינוי ונדל"ן אחר	1,848	סך-הכל	בינוי ונדל"ן אחר	1,492	
16,007	8,319	4,498	3,821	3,210	1,362	1,848	4,478	2,986	1,492	הכנסות ריבית מחיצוניים
(6,761)	(3,410)	(3,139)	(271)	(1,049)	(877)	(172)	(2,302)	(1,988)	(314)	הוצאות ריבית לחיצוניים
הכנסות ריבית, נטו:										
9,246	4,909	1,359	3,550	2,161	485	1,676	2,176	998	1,178	מחיצוניים
(17)	(1,471)	414	(1,885)	(550)	276	(826)	2,004	2,244	(240)	בינמגזרי
9,229	3,438	1,773	1,665	1,611	761	850	4,180	3,242	938	סך הכנסות ריבית, נטו
הכנסות שאינן מריבית:										
8	28	93	(65)	(31)	28	(59)	11	11	-	הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
2,386	822	392	430	393	181	212	1,171	1,000	171	עמלות והכנסות אחרות
2,394	850	485	365	362	209	153	1,182	1,011	171	סך הכנסות שאינן מריבית
224	7	7	-	13	13	-	204	204	-	מזה: הכנסות מכרטיסי אשראי
11,623	4,288	2,258	2,030	1,973	970	1,003	5,362	4,253	1,109	סך הכנסות
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי										
600	(38)	29	(67)	121	82	39	517	364	153	
הוצאות תפעוליות ואחרות:										
3,075	652	464	188	391	265	126	2,032	1,701	331	מחיצוניים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	בינמגזרי
3,075	652	464	188	391	265	126	2,032	1,701	331	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
7,948	3,674	1,765	1,909	1,461	623	838	2,813	2,188	625	רווח (הפסד) לפני מסים
2,962	1,381	665	716	548	233	315	1,033	804	229	הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)
4,986	2,293	1,100	1,193	913	390	523	1,780	1,384	396	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025										
סך-הכל	מגזר עסקים גדולים			מגזר עסקים בינוניים			מגזר עסקים קטנים וזעירים			
	סך-הכל	בינוי ונדל"ן אחר	מגזר עסקים גדולים	סך-הכל	בינוי ונדל"ן אחר	מגזר עסקים בינוניים	סך-הכל	בינוי ונדל"ן אחר	מגזר עסקים קטנים וזעירים	
250,370	144,004	86,405	57,599	48,941	23,522	25,419	57,425	38,093	19,332	יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾
254,309	145,698	87,280	58,418	49,774	23,910	25,864	58,837	39,041	19,796	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור, ברוטו ⁽¹⁾
282,742	164,142	100,618	63,524	55,776	28,485	27,291	62,824	41,972	20,852	יתרת האשראי לציבור, ברוטו, לסוף תקופת הדיווח
834	125	114	11	188	110	78	521	446	75	יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור של 90 ימים או יותר
3,526	1,980	1,001	979	892	300	592	654	539	115	יתרת חובות בעייתיים אחרים
5,766	2,692	1,504	1,188	1,018	439	579	2,056	1,377	679	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח
90	(233)	(219)	(14)	61	60	1	262	211	51	מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח
221,400	86,715	77,255	9,460	32,011	25,968	6,043	102,674	89,060	13,614	יתרה ממוצעת של התחייבויות ⁽¹⁾
219,512	85,543	77,089	8,454	31,495	25,924	5,571	102,474	88,991	13,483	מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור ⁽¹⁾
240,716	102,939	93,650	9,289	33,425	27,765	5,660	104,352	90,984	13,368	יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
311,641	175,053	93,913	81,140	61,741	26,415	35,326	74,847	46,567	28,280	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽¹⁾⁽²⁾
327,485	184,743	101,211	83,532	62,966	28,290	34,676	79,776	48,749	31,027	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽²⁾
248,026	134,311	134,311	-	31,092	31,092	-	82,623	82,623	-	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול ⁽¹⁾⁽³⁾
פיצול הכנסות ריבית נטו:										
5,193	2,337	1,064	1,273	1,062	409	653	1,794	1,238	556	מרווח מפעילות מתן אשראי
2,754	384	308	76	299	243	56	2,071	1,807	264	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
1,282	717	401	316	250	109	141	315	197	118	אחר
9,229	3,438	1,773	1,665	1,611	761	850	4,180	3,242	938	סך-הכל הכנסות ריבית, נטו

(1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרה לתחילת רבעון או לתחילת חודש.
 (2) נכסים משוקלים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (ניהול בנקאי תקין 201).
 (3) נכסים בניהול - לרבות נכסי קופות-גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות-ערך של לקוחות.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025					
מגזר ניהול פיננסי					
סך-הכל	אחר	פעילות השקעה ריאלית	פעילות ניהול נכסים והתחייבויות	פעילות למסחר	
8,344	43	-	7,958	343	הכנסות ריבית מחיצוניים
(2,927)	-	-	(2,927)	-	הוצאות ריבית לחיצוניים
					הכנסות ריבית, נטו:
5,417	43	-	5,031	343	מחיצוניים
(5,529)	(58)	(37)	(5,472)	38	בינמגזרי
(112)	(15)	(37)	(441)	381	סך הכנסות ריבית, נטו
					הכנסות מימון שאינן מריבית:
1,745	-	542	4,533	(3,330)	מחיצוניים
-	-	-	(3,648)	3,648	בינמגזרי
201	74	-	127	-	עמלות והכנסות אחרות
1,946	74	542	1,012	318	סך הכנסות שאינן מריבית
1,834	59	505	571	699	סך הכנסות
					הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
23	-	-	23	-	הוצאות תפעוליות ואחרות:
					מחיצוניים
415	-	80	123	212	בינמגזרי
25	-	-	25	-	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
440	-	80	148	212	
					רווח (הפסד) לפני מסים
1,371	59	425	400	487	הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)
497	19	156	143	179	רווח (הפסד) לאחר מסים
874	40	269	257	308	חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות
42	-	42	-	-	רווח (הפסד) נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
916	40	311	257	308	הפסד (רווח) המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
916	40	311	257	308	

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025				
מגזר ניהול פיננסי				
פעילות למסחר	פעילות ניהול נכסים והתחייבויות	פעילות השקעה ריאלית	אחר	סך-הכל
46,556	209,643	9,878	2,930	269,007
-	-	1,390	-	1,390
-	3,707	-	746	4,453
-	2,861	-	746	3,607
-	55	-	1	56
18,365	86,124	-	685	105,174
-	3,093	-	134	3,227
-	3,737	-	172	3,909
8,922	15,029	6,396	-	30,347
9,025	13,595	6,930	-	29,550
-	-	-	119,614	119,614

מרכיבי הכנסות ריבית נטו והכנסות שאינן מריבית

198	115	
-	881	
117	(1,556)	
88	-	
-	624	
403	64	
-	194	
-	186	
296	127	
699	571	

- (1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרה לתחילת רבעון או לתחילת חודש.
- (2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (ניהול בנקאי תקין 201).
- (3) נכסים בניהול - לרבות נכסי קופות-גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות-ערך של לקוחות.
- (4) לרבות בגין ניירות-ערך ומכשירים נגזרים.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024*					
פעילות ישראל					
מסקי בית	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	
9,549	36	4,265	2,772	7,505	הכנסות ריבית מחיצוניים
(3,429)	(1,591)	(2,478)	(1,133)	(2,824)	הוצאות ריבית לחיצוניים
					הכנסות ריבית, נטו:
6,120	(1,555)	1,787	1,639	4,681	מחיצוניים
988	2,056	2,298	(91)	(1,549)	בינמגזרי
7,108	501	4,085	1,548	3,132	סך הכנסות ריבית, נטו
					הכנסות שאינן מריבית:
(44)	1	15	(35)	16	הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
1,231	163	1,018	373	741	עמלות והכנסות אחרות
1,187	164	1,033	338	757	סך הכנסות שאינן מריבית
8,295	665	5,118	1,886	3,889	סך הכנסות
566	-	546	(15)	(474)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
					הוצאות תפעוליות ואחרות:
4,390	204	2,158	421	643	לחיצוניים
-	-	-	-	-	בינמגזרי
4,390	204	2,158	421	643	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
3,339	461	2,414	1,480	3,720	רווח (הפסד) לפני מסים
1,283	174	935	579	1,447	הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)
2,056	287	1,479	901	2,273	רווח (הפסד) לאחר מסים
-	-	-	-	-	חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות
2,056	287	1,479	901	2,273	רווח (הפסד) נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	הפסד (רווח) המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
2,056	287	1,479	901	2,273	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק

* סווג מחדש כמפורט לעיל.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

*לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024								
סך-הכל	פעילות חו"ל				פעילות ישראל			
	סך-הכל פעילות חו"ל	אחר	פעילות עסקית	אנשים פרטיים	סך-הכל פעילות בישראל	אחר	ניהול פיננסי	גופים מוסדיים
35,495	2,623	524	2,099	-	32,872	-	8,619	126
(18,545)	(1,553)	(1,191)	(362)	-	(16,992)	-	(2,353)	(3,184)
16,950	1,070	(667)	1,737	-	15,880	-	6,266	(3,058)
-	95	930	(835)	-	(95)	13	(7,088)	3,278
16,950	1,165	263	902	-	15,785	13	(822)	220
959	(2)	(2)	-	-	961	-	930	78
4,051	55	-	55	-	3,996	123	228	119
5,010	53	(2)	55	-	4,957	123	1,158	197
21,960	1,218	261	957	-	20,742	136	336	417
693	78	-	78	-	615	-	(11)	3
9,007	440	142	298	-	8,567	116	398	237
-	-	-	-	-	-	(33)	33	-
9,007	440	142	298	-	8,567	83	431	237
12,260	700	119	581	-	11,560	53	(84)	177
4,559	272	51	221	-	4,287	(38)	(164)	71
7,701	428	68	360	-	7,273	91	80	106
(66)	-	-	-	-	(66)	-	(66)	-
7,635	428	68	360	-	7,207	91	14	106
-	-	-	-	-	-	-	-	-
7,635	428	68	360	-	7,207	91	14	106

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024				
פעילות ישראל				
משקי בית ⁽⁴⁾	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים
165,685	790	54,169	41,071	124,789
-	-	-	-	-
167,266	793	55,480	42,156	126,395
174,858	878	58,454	45,322	137,419
1,142	3	536	300	477
307	-	572	461	2,559
2,015	3	1,801	1,012	2,442
288	-	324	250	(116)
173,644	43,241	100,928	33,270	71,839
173,615	43,239	100,733	33,062	70,879
171,242	43,806	106,360	35,246	79,505
115,025	1,646	69,964	54,139	152,804
120,117	1,786	71,295	57,725	164,473
74,887	67,246	61,318	27,241	101,285
פיצול הכנסות ריבית, נטו:				
2,658	8	1,740	924	2,095
4,016	489	2,092	412	434
434	4	253	212	603
7,108	501	4,085	1,548	3,132

- (1) יתרות ממוצעת מחושבות על בסיס יתרה לתחילת רבעון או לתחילת חודש.
- (2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (ניהול בנקאי תקין 2021).
- (3) נכסים בניהול - לרבות נכסי קופות-גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות-ערך של לקוחות.
- (4) כולל הלוואות לדיוור בסך של 27.6 מיליארד ש"ח ליחידים, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים קטנים וזעירים.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024								
סך-הכל	פעילות חו"ל				פעילות ישראל			
	סך-הכל פעילות חו"ל	אחר	פעילות עסקית	אנשים פרטיים	סך-הכל פעילות בישראל	אחר	ניהול פיננסי	גופים מוסדיים
689,997	30,099	6,240	23,859	-	659,898	336	268,811	4,247
1,459	-	-	-	-	1,459	-	1,459	-
424,248	24,043	-	24,043	-	400,205	-	4,304	3,811
450,303	25,729	-	25,729	-	424,574	-	3,472	4,171
2,783	325	-	325	-	2,458	-	-	-
5,218	1,319	-	1,319	-	3,899	-	-	-
7,936	617	-	617	-	7,319	-	33	13
746	-	-	-	-	746	-	-	-
633,581	32,451	23,241	9,210	-	601,130	3	82,114	96,091
552,959	31,858	22,739	9,119	-	521,101	-	3,495	96,078
574,285	31,579	22,052	9,527	-	542,706	-	2,987	103,560
464,622	30,937	175	30,762	-	433,685	3,271	27,385	9,451
492,763	32,142	84	32,058	-	460,621	3,476	29,612	12,137
860,291	-	-	-	-	860,291	3,786	88,637	435,891
8,172	736	-	736	-	7,436	-	-	11
7,743	135	-	135	-	7,608	-	-	165
1,035	294	263	31	-	741	13	(822)	44
16,950	1,165	263	902	-	15,785	13	(822)	220

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024*									
סך-הכל	מגזר בנקאות פרטית				מגזר משקי בית				
	סך-הכל	אחר	כרטיסי אשראי	הלוואות לדיור	סך-הכל	אחר	כרטיסי אשראי	הלוואות לדיור	
9,585	36	12	-	24	9,549	2,685	-	6,864	הכנסות ריבית מחיצוניים
(5,020)	(1,591)	(1,591)	-	-	(3,429)	(3,429)	-	-	הוצאות ריבית לחיצוניים
									הכנסות ריבית, נטו:
4,565	(1,555)	(1,579)	-	24	6,120	(744)	-	6,864	מחיצוניים
3,044	2,056	2,076	-	(20)	988	6,131	20	(5,163)	בינמגזרי
7,609	501	497	-	4	7,108	5,387	20	1,701	סך הכנסות ריבית, נטו
									הכנסות שאינן מריבית:
(43)	1	1	-	-	(44)	(2)	-	(42)	הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
1,394	163	153	10	-	1,231	857	338	36	עמלות והכנסות אחרות
1,351	164	154	10	-	1,187	855	338	(6)	סך הכנסות שאינן מריבית
8,960	665	651	10	4	8,295	6,242	358	1,695	סך הכנסות
									הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
566	-	-	-	-	566	519	-	47	הוצאות תפעוליות ואחרות:
4,594	204	198	5	1	4,390	3,541	376	473	לחיצוניים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	בינמגזרי
4,594	204	198	5	1	4,390	3,541	376	473	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
3,800	461	453	5	3	3,339	2,182	(18)	1,175	רווח (הפסד) לפני מסים
1,457	174	171	2	1	1,283	833	2	448	הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)
2,343	287	282	3	2	2,056	1,349	(20)	727	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק

* סווג מחדש כמפורט לעיל.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024									
סך-הכל	מגזר בנקאות פרטית				מגזר משקי בית				
	סך-הכל	אחר	כרטיסי אשראי	הלוואות לדיור	סך-הכל	אחר	כרטיסי אשראי	הלוואות לדיור ⁽⁴⁾	
166,475	790	156	127	507	165,685	28,506	3,814	133,365	יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾
168,059	793	158	127	508	167,266	29,554	3,814	133,898	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור ברוטו ⁽¹⁾
175,736	878	132	196	550	174,858	30,287	5,142	139,429	יתרת האשראי לציבור, ברוטו, לסוף תקופת הדיווח
									יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור של 90 ימים או יותר
1,145	3	-	-	3	1,142	300	-	842	יתרת חובות בעייתיים אחרים -
307	-	-	-	-	307	307	-	-	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח
2,018	3	2	-	1	2,015	1,341	-	674	מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח
288	-	-	-	-	288	288	-	-	יתרה ממוצעת של התחייבויות ⁽¹⁾
216,885	43,241	43,241	-	-	173,644	173,644	-	-	מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור ⁽¹⁾
216,854	43,239	43,239	-	-	173,615	173,615	-	-	יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
215,048	43,806	43,806	-	-	171,242	171,242	-	-	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽¹⁾⁽²⁾
116,671	1,646	1,170	201	275	115,025	35,191	4,661	75,173	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽²⁾
121,903	1,786	1,267	226	293	120,117	36,328	4,904	78,885	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול ⁽¹⁾⁽³⁾
142,133	67,246	67,246	-	-	74,887	74,887	-	-	פיצול הכנסות ריבית, נטו:
2,666	8	4	-	4	2,658	1,261	-	1,397	מרווח מפעילות מתן אשראי
4,505	489	489	-	-	4,016	4,016	-	-	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
438	4	4	-	-	434	110	20	304	אחר
7,609	501	497	-	4	7,108	5,387	20	1,701	סך-הכל הכנסות ריבית, נטו

- (1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרה לתחילת רבעון או לתחילת חודש.
- (2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (ניהול בנקאי תקין 201).
- (3) נכסים בניהול - לרבות נכסי קופות-גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות-ערך של לקוחות.
- (4) כולל הלוואות לדיור בסך של 27.6 מיליארד ש"ח ליחידים, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים קטנים וזעירים.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024*										
סך-הכל	מגזר עסקים גדולים			מגזר עסקים בינוניים			מגזר עסקים קטנים וזעירים			
	סך-הכל	אחר	בינוי ונדל"ן	סך-הכל	אחר	בינוי ונדל"ן	סך-הכל	אחר	בינוי ונדל"ן	
14,542	7,505	4,153	3,352	2,772	1,186	1,586	4,265	2,794	1,471	הכנסות ריבית מחיצוניים
(6,435)	(2,824)	(2,584)	(240)	(1,133)	(967)	(166)	(2,478)	(2,136)	(342)	הוצאות ריבית לחיצוניים
										הכנסות ריבית, נטו:
8,107	4,681	1,569	3,112	1,639	219	1,420	1,787	658	1,129	מחיצוניים
658	(1,549)	90	(1,639)	(91)	593	(684)	2,298	2,495	(197)	בינמגזרי
8,765	3,132	1,659	1,473	1,548	812	736	4,085	3,153	932	סך הכנסות ריבית, נטו
										הכנסות שאינן מריבית:
										הכנסות (הוצאות) מימון
(4)	16	81	(65)	(35)	20	(55)	15	15	-	שאינן מריבית
2,132	741	371	370	373	177	196	1,018	828	190	עמלות והכנסות אחרות
2,128	757	452	305	338	197	141	1,033	843	190	סך הכנסות שאינן מריבית
163	4	4	-	10	10	-	149	149	-	מזה: הכנסות מכרטיסי אשראי
10,893	3,889	2,111	1,778	1,886	1,009	877	5,118	3,996	1,122	סך הכנסות
										הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
57	(474)	(252)	(222)	(15)	(45)	30	546	416	130	הוצאות תפעוליות ואחרות:
3,222	643	453	190	421	290	131	2,158	1,766	392	מחיצוניים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	בינמגזרי
3,222	643	453	190	421	290	131	2,158	1,766	392	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
7,614	3,720	1,910	1,810	1,480	764	716	2,414	1,814	600	רווח (הפסד) לפני מסים
2,961	1,447	744	703	579	299	280	935	700	235	הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)
4,653	2,273	1,166	1,107	901	465	436	1,479	1,114	365	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק

* סווג מחדש כמפורט לעיל.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024										
סך-הכל	מגזר עסקים גדולים			מגזר עסקים בינוניים			מגזר עסקים קטנים וזעירים			
	סך-הכל	אחר	בינוי ונדל"ן	סך-הכל	אחר	בינוי ונדל"ן	סך-הכל	אחר	בינוי ונדל"ן	
220,029	124,789	75,588	49,201	41,071	19,870	21,201	54,169	35,259	18,910	יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾
224,031	126,395	76,324	50,071	42,156	20,489	21,667	55,480	36,145	19,335	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור, ברוטו ⁽¹⁾
241,195	137,419	81,121	56,298	45,322	21,792	23,530	58,454	39,224	19,230	יתרת האשראי לציבור, ברוטו, לסוף תקופת הדיווח
1,313	477	*462	*15	300	*235	*65	536	336	200	יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור של 90 ימים או יותר
3,592	2,559	1,517	1,042	461	216	245	572	435	137	יתרת חובות בעייתיים אחרים
5,255	2,442	1,335	1,107	1,012	415	597	1,801	1,141	660	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח
458	(116)	(86)	(30)	250	263	(13)	324	288	36	מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח
206,037	71,839	64,284	7,555	33,270	27,852	5,418	100,928	86,969	13,959	יתרה ממוצעת של התחייבויות ⁽¹⁾
204,674	70,879	63,574	7,305	33,062	27,807	5,255	100,733	86,900	13,833	מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור ⁽¹⁾
221,111	79,505	70,190	9,315	35,246	29,092	6,154	106,360	91,506	14,854	יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
276,907	152,804	80,934	71,870	54,139	23,044	31,095	69,964	41,827	28,137	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽¹⁾⁽²⁾
293,493	164,473	86,238	78,235	57,725	24,149	33,576	71,295	44,009	27,286	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽²⁾
189,844	101,285	101,285	-	27,241	27,241	-	61,318	61,318	-	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול ⁽¹⁾⁽³⁾
פיצול הכנסות ריבית נטו:										
4,759	2,095	970	1,125	924	376	548	1,740	1,190	550	מרווח מפעילות מתן אשראי
2,938	434	361	73	412	345	67	2,092	1,825	267	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
1,068	603	328	275	212	91	121	253	138	115	אחר
8,765	3,132	1,659	1,473	1,548	812	736	4,085	3,153	932	סך-הכל הכנסות ריבית, נטו

* סווג מחדש.

- (1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרה לתחילת רבעון או לתחילת חודש.
- (2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (ניהול בנקאי תקין 201).
- (3) נכסים בניהול - לרבות נכסי קופות-גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות-ערך של לקוחות.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024*					
מגזר ניהול פיננסי					
סך-הכל	אחר	פעילות השקעה ריאלית	פעילות ניהול נכסים והתחייבויות	פעילות למסחר	
8,619	28	-	8,256	335	הכנסות ריבית מחיצוניים
(2,353)	-	-	(2,353)	-	הוצאות ריבית לחיצוניים
הכנסות ריבית, נטו:					
6,266	28	-	5,903	335	מחיצוניים
(7,088)	(46)	(42)	(7,034)	34	בינמגזרי
(822)	(18)	(42)	(1,131)	369	סך הכנסות ריבית, נטו
הכנסות מימון שאינן מריבית:					
930	-	503	364	63	מחיצוניים
-	-	-	(148)	148	בינמגזרי
228	127	-	101	-	עמלות והכנסות אחרות
1,158	127	503	317	211	סך הכנסות שאינן מריבית
336	109	461	(814)	580	סך הכנסות
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי					
(11)	-	-	(11)	-	הוצאות תפעוליות ואחרות:
398	-	86	87	225	מחיצוניים
33	-	-	33	-	בינמגזרי
431	-	86	120	225	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
(84)	109	375	(923)	355	רווח (הפסד) לפני מסים
(164)	38	128	(451)	121	הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)
80	71	247	(472)	234	רווח (הפסד) לאחר מסים
(66)	-	(66)	-	-	חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות
14	71	181	(472)	234	רווח (הפסד) נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	הפסד (רווח) המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
14	71	181	(472)	234	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק

* סווג מחדש כמפורט לעיל.

במיליוני ש"ח

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024				
מגזר ניהול פיננסי				
פעילות למסחר	פעילות ניהול נכסים והתחייבויות	פעילות השקעה ריאלית	אחר	סך-הכל
35,870	223,634	7,167	2,140	268,811
-	-	1,459	-	1,459
-	3,672	-	632	4,304
-	2,840	-	632	3,472
-	31	-	2	33
14,639	66,289	-	1,186	82,114
-	2,580	-	915	3,495
-	2,982	-	5	2,987
8,433	13,546	5,406	-	27,385
8,666	15,217	5,729	-	29,612
-	-	-	88,637	88,637

מרכיבי הכנסות ריבית נטו והכנסות שאינן מריבית

134	(57)	הפרשי שער, נטו ⁽⁴⁾
-	1,178	הפרשי מדד, נטו ⁽⁴⁾
126	(2,291)	חשיפות ריבית, נטו ⁽⁴⁾
63	-	חשיפות למניות, נטו ⁽⁴⁾
-	743	מרווחי ריבית שמשויכים לניהול פיננסי
323	(427)	סך-הכל הכנסות ריבית נטו והכנסות שאינן מריבית, לפי בסיס צבירה
-	(778)	רווחים או הפסדים ממכירה או מירידת-ערך שאינה זמנית של אגרות-חוב
-	290	שינוי בפער בין שווי הוגן לבין בסיס צבירה של מכשירים נגזרים שנרשם ברווח והפסד
257	101	הכנסות אחרות שאינן מריבית
580	(814)	סך-הכל הכנסות ריבית נטו והכנסות שאינן מריבית

- (1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרה לתחילת רבעון או לתחילת חודש.
- (2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (ניהול בנקאי תקין 201).
- (3) נכסים בניהול - לרבות נכסי קופות-גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות-ערך של לקוחות.
- (4) לרבות בגין ניירות-ערך ומכשירים נגזרים.

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023					
פעילות ישראל					
מסקי בית	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	
9,279	32	4,488	2,678	6,377	הכנסות ריבית מחיצוניים
(2,814)	(1,347)	(2,189)	(1,073)	(2,527)	הוצאות ריבית לחיצוניים
					הכנסות ריבית, נטו:
6,465	(1,315)	2,299	1,605	3,850	מחיצוניים
767	1,833	1,912	(62)	(1,018)	בינמגזרי
7,232	518	4,211	1,543	2,832	סך הכנסות ריבית, נטו
					הכנסות שאינן מריבית:
(54)	1	19	(39)	11	הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
1,279	141	1,007	378	709	עמלות והכנסות אחרות
1,225	142	1,026	339	720	סך הכנסות שאינן מריבית
8,457	660	5,237	1,882	3,552	סך הכנסות
495	1	718	524	80	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
-	-	-	-	-	הוצאות תפעוליות ואחרות:
3,824	216	1,899	449	738	לחיצוניים
-	-	-	-	-	בינמגזרי
3,824	216	1,899	449	738	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
4,138	443	2,620	909	2,734	רווח (הפסד) לפני מסים
1,435	152	906	322	971	הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)
2,703	291	1,714	587	1,763	רווח (הפסד) לאחר מסים
-	-	-	-	-	חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות
2,703	291	1,714	587	1,763	רווח (הפסד) נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	הפסד (רווח) המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
2,703	291	1,714	587	1,763	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023								
סך-הכל	פעילות חו"ל				פעילות ישראל			
	סך-הכל פעילות חו"ל	אחר	פעילות עסקית	אנשים פרטיים	סך-הכל פעילות בישראל	אחר	ניהול פיננסי	גופים מוסדיים
32,971	2,259	600	1,651	8	30,712	-	7,758	100
(16,886)	(1,204)	(856)	(346)	(2)	(15,682)	-	(2,865)	(2,867)
16,085	1,055	(256)	1,305	6	15,030	-	4,893	(2,767)
-	(66)	493	(559)	-	66	12	(6,343)	2,965
16,085	989	237	746	6	15,096	12	(1,450)	198
1,267	-	-	-	-	1,267	-	1,262	67
4,030	52	1	51	-	3,978	192	180	92
5,297	52	1	51	-	5,245	192	1,442	159
21,382	1,041	238	797	6	20,341	204	(8)	357
1,879	69	-	69	-	1,810	-	(6)	(2)
-	-	-	-	-	-	-	-	-
8,231	463	124	282	57	7,768	105	376	161
-	-	-	-	-	-	(47)	47	-
8,231	463	124	282	57	7,768	58	423	161
11,272	509	114	446	(51)	10,763	146	(425)	198
3,930	207	39	174	(6)	3,723	52	(184)	69
7,342	302	75	272	(45)	7,040	94	(241)	129
18	-	-	-	-	18	-	18	-
7,360	302	75	272	(45)	7,058	94	(223)	129
-	-	-	-	-	-	-	-	-
7,360	302	75	272	(45)	7,058	94	(223)	129

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023				
פעילות ישראל				
משקי בית ⁽⁴⁾	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים
162,645	715	57,343	39,910	115,328
-	-	-	-	-
163,988	717	58,199	40,813	113,377
165,603	729	56,356	43,245	120,621
1,061	3	647	773	1,437
380	-	561	362	1,883
1,738	2	1,763	1,383	2,455
203	-	161	18	(2)
167,802	40,078	97,758	33,610	69,719
167,777	40,076	97,575	33,445	66,390
172,289	41,880	98,260	35,394	74,442
109,508	1,453	70,748	50,864	136,519
111,451	1,526	70,448	52,517	140,430
66,615	54,019	47,308	24,215	99,577
פיצול הכנסות ריבית, נטו:				
2,821	6	1,845	898	1,811
4,056	508	2,158	464	540
355	4	208	181	481
7,232	518	4,211	1,543	2,832

- (1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרה לתחילת רבעון או לתחילת חודש.
- (2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (ניהול בנקאי תקין 201).
- (3) נכסים בניהול - לרבות נכסי קופות-גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות-ערך של לקוחות.
- (4) כולל הלוואות לדיוור בסך של 24 מיליארד ש"ח ליחידים, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים קטנים וזעירים.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023								
סך-הכל	פעילות חו"ל				פעילות ישראל			
	סך-הכל פעילות חו"ל	אחר	פעילות עסקית	אנשים פרטיים	סך-הכל פעילות בישראל	אחר	ניהול פיננסי	גופים מוסדיים
673,673	29,166	8,950	20,129	87	644,507	261	265,237	3,068
1,179	-	-	-	-	1,179	-	1,179	-
403,644	20,012	-	20,012	-	383,632	-	3,842	2,696
414,375	20,563	-	20,563	-	393,812	-	2,418	4,840
4,309	388	-	388	-	3,921	-	-	-
4,081	895	-	895	-	3,186	-	-	-
7,989	581	-	581	-	7,408	-	44	23
381	1	-	1	-	380	-	-	-
622,339	27,724	18,451	9,159	114	594,615	4	91,042	94,602
529,470	26,974	18,003	8,971	-	502,496	-	2,649	94,584
554,595	29,138	18,399	10,738	1	525,457	-	4,824	98,368
428,975	25,957	108	25,833	16	403,018	3,296	25,147	5,483
437,852	26,858	197	26,661	-	410,994	2,989	25,367	6,266
751,238	-	-	-	-	751,238	3,889	96,136	359,479
7,987	598	-	592	6	7,389	-	-	8
8,020	135	-	135	-	7,885	-	-	159
78	256	237	19	-	(178)	12	(1,450)	31
16,085	989	237	746	6	15,096	12	(1,450)	198

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023									
סך-הכל	מגזר בנקאות פרטית				מגזר משקי בית				
	סך-הכל	אחר	כרטיסי אשראי	הלוואות לדיור	סך-הכל	אחר	כרטיסי אשראי	הלוואות לדיור	
9,311	32	12	-	20	9,279	2,879	-	6,400	הכנסות ריבית מחיצוניים
(4,161)	(1,347)	(1,347)	-	-	(2,814)	(2,814)	-	-	הוצאות ריבית לחיצוניים
5,150	(1,315)	(1,335)	-	20	6,465	65	-	6,400	הכנסות ריבית, נטו: מחיצוניים
2,600	1,833	1,850	-	(17)	767	5,491	18	(4,742)	בינמגזרי
7,750	518	515	-	3	7,232	5,556	18	1,658	סך הכנסות ריבית, נטו: הכנסות שאינן מריבית:
(53)	1	1	-	-	(54)	1	-	(55)	הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
1,420	141	132	9	-	1,279	877	357	45	עמלות והכנסות אחרות
1,367	142	133	9	-	1,225	878	357	(10)	סך הכנסות שאינן מריבית
9,117	660	648	9	3	8,457	6,434	375	1,648	סך הכנסות
496	1	1	-	-	495	378	-	117	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
4,040	216	214	2	-	3,824	3,212	124	488	הוצאות תפעוליות ואחרות:
-	-	-	-	-	-	-	-	-	לחיצוניים
4,040	216	214	2	-	3,824	3,212	124	488	בינמגזרי
4,040	216	214	2	-	3,824	3,212	124	488	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
4,581	443	433	7	3	4,138	2,844	251	1,043	רווח (הפסד) לפני מסים
1,587	152	149	2	1	1,435	989	87	359	הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)
2,994	291	284	5	2	2,703	1,855	164	684	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023									
סך-הכל	מגזר בנקאות פרטית				מגזר משקי בית				
	סך-הכל	אחר	כרטיסי אשראי	הלוואות לדיוור	סך-הכל	אחר	כרטיסי אשראי	הלוואות לדיוור ⁽⁴⁾	
163,360	715	163	112	440	162,645	28,554	5,316	128,775	יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾
164,705	717	164	112	441	163,988	29,372	5,316	129,300	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור, ברוטו ⁽¹⁾
166,332	729	153	147	429	165,603	29,798	4,671	131,134	יתרת האשראי לציבור, ברוטו, לסוף תקופת הדיווח
1,064	3	-	-	3	1,061	309	-	752	יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור של 90 ימים או יותר
380	-	-	-	-	380	380	-	-	יתרת חובות בעייתיים אחרים
1,740	2	1	-	1	1,738	1,111	-	627	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח
203	-	-	-	-	203	195	-	8	מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח
207,880	40,078	40,078	-	-	167,802	167,802	-	-	יתרה ממוצעת של התחייבויות ⁽¹⁾
207,853	40,076	40,076	-	-	167,777	167,777	-	-	מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור ⁽¹⁾
214,169	41,880	41,880	-	-	172,289	172,289	-	-	יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
110,961	1,453	1,036	177	240	109,508	33,887	4,515	71,106	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽¹⁾⁽²⁾
112,977	1,526	1,122	170	234	111,451	34,840	4,387	72,224	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽²⁾
120,634	54,019	54,019	-	-	66,615	66,615	-	-	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול ⁽¹⁾⁽³⁾
									פיצול הכנסות ריבית, נטו:
2,827	6	3	-	3	2,821	1,399	-	1,422	מרווח מפעילות מתן אשראי
4,564	508	508	-	-	4,056	4,056	-	-	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
359	4	4	-	-	355	101	18	236	אחר
7,750	518	515	-	3	7,232	5,556	18	1,658	סך-הכל הכנסות ריבית, נטו

- (1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרה לתחילת רבעון או לתחילת חודש.
- (2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (ניהול בנקאי תקין 201).
- (3) נכסים בניהול - לרבות נכסי קופות-גמל, קרנות השתלמות, קרנות גאמנות וניירות-ערך של לקוחות.
- (4) כולל הלוואות לדיוור בסך של 24 מיליארד ש"ח ליחידים, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים קטנים וזעירים.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023										
סך-הכל	מגזר עסקים גדולים			מגזר עסקים בינוניים			מגזר עסקים קטנים וזעירים			
	סך-הכל	אחר	בינוי ונדל"ן	סך-הכל	אחר	בינוי ונדל"ן	סך-הכל	אחר	בינוי ונדל"ן	
13,543	6,377	3,489	2,888	2,678	1,258	1,420	4,488	2,950	1,538	הכנסות ריבית מחיצוניים
(5,789)	(2,527)	(2,274)	(253)	(1,073)	(930)	(143)	(2,189)	(1,889)	(300)	הוצאות ריבית לחיצוניים
										הכנסות ריבית, נטו:
7,754	3,850	1,215	2,635	1,605	328	1,277	2,299	1,061	1,238	מחיצוניים
832	(1,018)	370	(1,388)	(62)	539	(601)	1,912	2,164	(252)	בינמגזרי
8,586	2,832	1,585	1,247	1,543	867	676	4,211	3,225	986	סך הכנסות ריבית, נטו
										הכנסות שאינן מריבית:
										הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
(9)	11	76	(65)	(39)	16	(55)	19	18	1	עמלות והכנסות אחרות
2,094	709	339	370	378	165	213	1,007	800	207	סך הכנסות שאינן מריבית
2,085	720	415	305	339	181	158	1,026	818	208	מזה: הכנסות מכרטיסי אשראי
162	5	5	-	9	9	-	148	148	-	סך הכנסות
10,671	3,552	2,000	1,552	1,882	1,048	834	5,237	4,043	1,194	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
1,322	80	(163)	243	524	372	152	718	448	270	הוצאות תפעוליות ואחרות:
3,086	738	460	278	449	284	165	1,899	1,563	336	מחיצוניים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	בינמגזרי
3,086	738	460	278	449	284	165	1,899	1,563	336	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
6,263	2,734	1,703	1,031	909	392	517	2,620	2,032	588	רווח (הפסד) לפני מסים
2,199	971	606	365	322	138	184	906	703	203	הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)
4,064	1,763	1,097	666	587	254	333	1,714	1,329	385	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023										
סך-הכל	מגזר עסקים גדולים			מגזר עסקים בינוניים			מגזר עסקים קטנים וזעירים			
	סך-הכל	אחר	בינוי ונדל"ן	סך-הכל	אחר	בינוי ונדל"ן	סך-הכל	אחר	בינוי ונדל"ן	
212,581	115,328	71,208	44,120	39,910	20,789	19,121	57,343	37,904	19,439	יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾
212,389	113,377	68,597	44,780	40,813	21,311	19,502	58,199	38,560	19,639	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור, ברוטו ⁽¹⁾
220,222	120,621	72,517	48,104	43,245	21,969	21,276	56,356	36,334	20,022	יתרת האשראי לציבור, ברוטו, לסוף תקופת הדיווח
2,857	1,437	1,007	430	773	512	261	647	413	234	יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור של 90 ימים או יותר
2,806	1,883	775	1,108	362	205	157	561	393	168	יתרת חובות בעייתיים אחרים
5,601	2,455	1,525	930	1,383	758	625	1,763	1,076	687	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח
177	(2)	7	(9)	18	15	3	161	147	14	מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח
201,087	69,719	61,136	8,583	33,610	28,174	5,436	97,758	83,658	14,100	יתרה ממוצעת של התחייבויות ⁽¹⁾
197,410	66,390	58,074	8,316	33,445	28,127	5,318	97,575	83,604	13,971	מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור ⁽¹⁾
208,096	74,442	67,471	6,971	35,394	30,094	5,300	98,260	84,683	13,577	יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
258,131	136,519	72,924	63,595	50,864	24,065	26,799	70,748	41,994	28,754	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽²⁾
263,395	140,430	74,958	65,472	52,517	23,590	28,927	70,448	40,667	29,781	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽²⁾
171,100	99,577	99,577	-	24,215	24,215	-	47,308	47,308	-	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול ⁽¹⁾⁽³⁾
פיצול הכנסות ריבית נטו:										
4,554	1,811	886	925	898	405	493	1,845	1,258	587	מרווח מפעילות מתן אשראי
3,162	540	442	98	464	377	87	2,158	1,861	297	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
870	481	257	224	181	85	96	208	106	102	אחר
8,586	2,832	1,585	1,247	1,543	867	676	4,211	3,225	986	סך-הכל הכנסות ריבית, נטו

- (1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרה לתחילת רבעון או לתחילת חודש.
 (2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (ניהול בנקאי תקין 201).
 (3) נכסים בניהול - לרבות נכסי קופות-גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות-ערך של לקוחות.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023					
מגזר ניהול פיננסי					
סך-הכל	אחר	פעילות השקעה ריאלית	פעילות ניהול נכסים והתחייבויות	פעילות למסחר	
7,758	-	-	7,233	525	הכנסות ריבית מחיצוניים
(2,865)	-	-	(2,865)	-	הוצאות ריבית לחיצוניים
הכנסות ריבית, נטו:					
4,893	-	-	4,368	525	מחיצוניים
(6,343)	3	(46)	(6,326)	26	בינמגזרי
(1,450)	3	(46)	(1,958)	551	סך הכנסות ריבית, נטו
הכנסות מימון שאינן מריבית:					
1,262	-	369	(3,120)	4,013	מחיצוניים
-	-	-	4,019	(4,019)	בינמגזרי
180	87	-	93	-	עמלות והכנסות אחרות
1,442	87	369	992	(6)	סך הכנסות שאינן מריבית
(8)	90	323	(966)	545	סך הכנסות
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי					
(6)	-	-	(6)	-	הוצאות תפעוליות ואחרות:
376	13	28	123	212	מחיצוניים
47	-	-	47	-	בינמגזרי
423	13	28	170	212	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
(425)	77	295	(1,130)	333	רווח (הפסד) לפני מסים
(184)	26	101	(425)	114	הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)
(241)	51	194	(705)	219	רווח (הפסד) לאחר מסים
18	-	18	-	-	חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות
(223)	51	212	(705)	219	רווח (הפסד) נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	הפסד (רווח) המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(223)	51	212	(705)	219	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 28 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023				
מגזר ניהול פיננסי				
פעילות למסחר	פעילות ניהול נכסים והתחייבויות	פעילות השקעה ריאלית	אחר	סך-הכל
41,678	216,075	6,571	913	265,237
-	-	1,179	-	1,179
-	3,402	-	440	3,842
-	1,978	-	440	2,418
-	44	-	-	44
17,154	72,966	-	922	91,042
-	1,836	-	813	2,649
-	3,148	-	1,676	4,824
7,979	9,930	7,238	-	25,147
8,540	9,085	7,742	-	25,367
-	-	-	96,136	96,136

מרכיבי הכנסות ריבית נטו והכנסות שאינן מריבית

117	83	הפרשי שער, נטו ⁽⁴⁾
-	914	הפרשי מדד, נטו ⁽⁴⁾
111	(2,542)	חשיפות ריבית, נטו ⁽⁴⁾
70	-	חשיפות למניות, נטו ⁽⁴⁾
-	708	מרווחי ריבית שמשיכים לניהול פיננסי
298	(837)	סך-הכל הכנסות ריבית נטו והכנסות שאינן מריבית, לפי בסיס צבירה
-	(594)	רווחים או הפסדים ממכירה או מירידת-ערך שאינה זמנית של אגרות-חוב
-	372	שינוי בפער בין שווי הוגן לבין בסיס צבירה של מכשירים נגזרים שנרשם ברווח והפסד
247	93	הכנסות אחרות שאינן מריבית
545	(966)	סך-הכל הכנסות ריבית נטו והכנסות שאינן מריבית

- (1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרה לתחילת רבעון או לתחילת חודש.
- (2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (ניהול בנקאי תקין 201).
- (3) נכסים בניהול - לרבות נכסי קופות-גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות-ערך של לקוחות.
- (4) לרבות בגין ניירות-ערך ומכשירים נגזרים.

ביאור 28 מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה

קבוצת הבנק פועלת בישראל ומחוצה לה ומספקת מגוון שירותים בנקאיים ופיננסיים ללקוחותיה. החלוקה למגזרי הפעילות לפי גישת ההנהלה מבוססת על סוגי המוצרים והשירותים או על סוגי הלקוחות. חלוקה זו משמשת את מקבל ההחלטות התפעולי הראשי בבנק (CODM, שהינו הנהלת הבנק) לצורך קבלת החלטות ולניתוח התוצאות העסקיות של הקבוצה.

שייך לקוחות למגזרים לפי גישת ההנהלה

שייך הלקוח למגזרי הפעילות מבוסס על שייך הלקוח בפועל ליחידה הארגונית המטפלת, שמבוצע בהתאם לקריטריונים המנויים להלן. עם זאת, יובהר כי שייך הלקוח לעיתים לוקח בחשבון קריטריונים נוספים. לדוגמה, לקוח פרטי או חברה בעלת פרופיל או פוטנציאל לפעילות עתידית אשר תצדיק שיוכם למגזר לקוחות פרטיים או למגזר העסקי, לפי העניין. לצורך שייך לקוח עסקי ליחידה ארגונית מטפלת, תילקח בחשבון גם השתייכותו לקבוצת חברות.

להלן המגזרים ברי הדיווח שזיהה הבנק בהתאם לגישת ההנהלה:

פעילות קמעונאית

מגזר לקוחות פרטיים - הלקוחות הנכללים במגזר זה הינם לקוחות פרטיים, להם הבנק מספק מגוון של שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים, לרבות פעילות באפליקציית התשלומים bit ושירותי ייעוץ בהשקעות.

מגזר עסקים קטנים - מספק מגוון שירותים בנקאיים ללקוחות עסקיים, בעלי אובליגו כולל (בין מהבנק ובין ממלווים אחרים) נמוך מ-10 מיליון ש"ח או בעלי אובליגו כולל (בין מהבנק ובין ממלווים אחרים) גבוה מ-10 מיליון ש"ח, אך בעלי אובליגו בבנק נמוך מ-6 מיליון ש"ח ומחזור מכירות נמוך מ-30 מיליון ש"ח.

מגזר הלוואות לדיור - המגזר אחראי על מתן שירותי אשראי לדיור ללקוחות הפעילות הקמעונאית.

פעילות עסקית

מגזר מסחרי - במסגרת מגזר זה נכללים לקוחות עסקיים בעלי אובליגו כולל (בין מהבנק ובין ממלווים אחרים) גבוה מ-10 מיליון ש"ח ועד לסך של 100 מיליון ש"ח או מחזור מכירות מעל 30 מיליון ש"ח ועד מיליארד ש"ח. לקוחות בענף בנייה ונדל"ן שנכללים במגזר זה הינם לקוחות בעלי אובליגו כולל גבוה מ-10 מיליון ש"ח ועד לסך של 350 מיליון ש"ח או יתרת אשראי כוללת בסך 150 מיליון ש"ח ומטה.

מגזר עסקי - מספק שירותים פיננסיים לתאגידים גדולים בישראל ובחו"ל, בעלי אובליגו כולל בסך 250 מיליון ש"ח ומעלה או מחזור מכירות העולה על מיליארד ש"ח. לקוחות בענף בנייה ונדל"ן הנכללים במגזר זה הינם לקוחות בעלי אובליגו כולל בסך 550 מיליון ש"ח ומעלה או יתרת אשראי כוללת בסך 250 מיליון ש"ח ומעלה.

קבוצות בעלות אובליגו כולל הנע בין 100 מיליון ש"ח ל-250 מיליון ש"ח, וקבוצות בענף הבניה והנדל"ן בעלות אובליגו כולל הנע בין 350 מיליון ש"ח לבין 550 מיליון ש"ח ואו יתרות אשראי כוללות בין 150 מיליון ש"ח לבין 250 מיליון ש"ח, משויכות בחלקם למגזר העסקי ובחלקם למגזר המסחרי, וזאת על סמך פרמטרים שונים הנבחים ספציפית לכל קבוצה.

מגזר פעילות בינלאומית - כולל פעילויות שלוחות הבנק בחו"ל, בעיקר סניף ניו-יורק.

מגזר ניהול פיננסי - אחראי על ניהול המקורות והשימושים בבנק, ניהול ההון הפיננסי, פעילות הנוסטרו של הבנק, פעילות חדרי העסקות (מטבע-חוץ וניירות-ערך), הקשר והסדרת הפעילות עם גופים פיננסיים (בארץ ובחו"ל) וכן על מתן שירותי תפעול למנהלי נכסים פיננסיים ושירותי תפעול בניירות-ערך לכלל לקוחות הבנק. בנוסף, תוצאות פועלים אקוויטי נכללות במגזר זה.

ניהול סיכונים השוק והנזילות, הנמצאים תחת אחריות המגזר, נעשה באמצעות ניהול פרואקטיבי של תיק הנוסטרו וכן באמצעות שימוש במכשירים פיננסיים כגון הנפקות ניירות-ערך שונים, פיקדונות, נגזרי ריבית ומטבע-חוץ ועוד.

התאמות - לרבות התאמות בין סך-כל הפריטים המיוחסים למגזרים לבין סך-כל הפריטים בדוחות הכספיים המאוחדים ופעילויות אחרות של קבוצת הבנק, אשר כל אחת מהן אינה מגיעה עד כדי מגזר בר דיווח, ובכלל זה תוצאות הפעילות של דיור ב.פ. בע"מ ופעילים ניהול תיקי השקעות בע"מ.

ביאור 28 מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך)

כללים לחלוקת תוצאות הפעילות בין המגזרים השונים

להלן הכללים העיקריים שיושמו בחלוקת תוצאות הפעילות בין המגזרים השונים:

הכנסות ריבית, נטו - כוללות בין היתר: (1) את המרווח שבין הריבית המתקבלת מלקוחות המגזר לבין הריבית הסיטונאית בה מחויב המגזר בגין המקור אשר שימש למתן ההלוואה ללקוח; (2) את המרווח שבין הריבית הסיטונאית בה מזוכה המגזר בגין המקורות אותם הוא מעמיד לשימוש הבנק לבין הריבית המשולמת ללקוחות המגזר בגין מקורות אלה.

הריביות הסיטונאיות בכל אחד ממגזרי הפעילות של הבנק נקבעות בהתבסס על הערכת עלויות הגיוס של הבנק וכוללות בעיקר, ריבית חסרת הסיכון בתוספת של הערכת סיכויי האשראי והנזילות של הבנק. ריבית זו מחושבת בהתבסס על התקופה החוזית של המקורות והשימושים הרלוונטיים, ללא התחשבות בהנחות, התחדשות והארכות תקופה של אשראי ופיקדונות.

הוצאות בגין הפסדי אשראי - הוצאות בגין הפסדי אשראי נקפות למגזר אליו משתייך הלווה, שכנגד חבותו נרשמה ההוצאה.

הכנסות מימון שאינן מריבית - מיוחסות למגזר אליו משתייך הלקוח. ההכנסות שנרשמו במגזר ניהול פיננסי כוללות הכנסות ממימוש והתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב, רווחים מהשקעה במניות, תוצאות פעילות בנגזרים, רווח, נטו, מהפרשי שער והוצאות מימון הנובעות מחיסוי השקעות בחו"ל. ההכנסות שנרשמו ביתר המגזרים כוללות רווחים מחדר עסקות.

עמלות והכנסות אחרות - מיוחסות למגזר אליו משתייך הלקוח.

הוצאות תפעוליות ואחרות - הוצאות מיוחסות על-פי כללים קבועים מראש ומחירי תקן, לכל אחד ממגזרי הפעילות אם כהוצאה המזוהה ישירות עם פעילות המגזר ואם על-פי מפתחות העמסה. כללי הייחוס מבוססים על היקפי הפעילות הרלוונטיים לסוגי העלויות של כל מגזר.

חיוב על שירותים בינמגזריים - מגזר אליו משויך לקוח אשר מקבל שירותים ממגזר אחר, מחויב בהוצאה בינמגזרית על-פי מחירי תקן עבור שירותים שסיפקו מגזרים אחרים ללקוחותיו. בהתאם לכך, מוקטנות העלויות של המגזר המספק את השירות, ובמקביל, המגזר אליו משתייך הלקוח מחויב בעלויות אלו. החיוב נקבע על-ידי הבנק בהתבסס, בין היתר, על מחירי השוק בגין שירות, הערכת עלויות פנימית והשתתפות בהכנסות הנובעות במישרין או בעקיפין מהשירות כאמור.

זיכוי ריבית על ההון - כחלק מחישוב תוצאות הפעילות של המגזרים השונים מבוצעת הקצאה של ההון למגזרי הפעילות השונים על בסיס נכסי הסיכון המשויכים למגזר, ובהתאם נזקפות הכנסות ריבית תיאורטיות בגין ההון המיוחס לכל מגזר בניכוי חיוב בגין עלות הון רובד 2 המיוחס לכל מגזר.

מסים על ההכנסה - ההפרשה למס על תוצאות הפעילות של כל מגזר חושבה על-פי שיעור המס האפקטיבי השנתי, ובהתחשב בהשפעות המס המתייחסות למגזרים מסוימים, כדלהלן: (1) השפעות הפרשי תרגום בגין שלוחות הבנק בחו"ל - מיוחסות למגזר "ניהול פיננסי"; (2) הוצאות שאינן מוכרות לצורכי מס מיוחסות למגזר הרלוונטי. מקום בו לא ניתן לייחס את ההוצאות באופן ספציפי - ההוצאות מוקצות למגזרים באופן יחסי; (3) השפעת התשלום המיוחד יוחסה למגזרים באופן יחסי, למעט ההשפעה החד פעמית בשנת 2024 על יתרות המסים הנדחים כתוצאה משינויים בשיעור המס - שיוחסה למגזר "אחרים והתאמות" (לפרטים נוספים ראה [ביאור 8 ה'](#) לעיל); (4) הוצאות המס של חברות הבנות לרבות השלמת המס שמבוצעת בבנק - מיוחסות למגזר אליו משויכת החברה;

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 28 מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך)

א. מידע על מגזרי פעילות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025									
התאמות ⁽³⁾ סך-הכל	ניהול פיננסי ⁽²⁾	פעילות בינלאומית	פעילות עסקית			פעילות קמעונאית			
			עסקי ⁽¹⁾	מסחרי	הלוואות לדיור	עסקים קטנים	לקוחות פרטיים		
הכנסות ריבית, נטו:									
18,103	-	2,793	794	5,363	3,236	7,138	1,324	(2,545)	מחיצוניים
-	47	(2,926)	299	(1,842)	(868)	(5,398)	1,549	9,139	בינמגזרי
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית									
1,518	-	1,738	(10)	119	(34)	(25)	-	(270)	
סך-הכל רווח מימוני, נטו									
19,621	47	1,605	1,083	3,640	2,334	1,715	2,873	6,324	
עמלות והכנסות אחרות									
4,935	122	196	*481	949	554	34	770	1,829	
סך ההכנסות									
24,556	169	1,801	1,564	4,589	2,888	1,749	3,643	8,153	
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי									
1,299	-	(1)	81	94	119	52	364	590	
הוצאות תפעוליות ואחרות:									
8,404	89	852	428	658	630	477	1,206	4,064	מחיצוניים
-	(27)	(384)	-	177	15	32	198	(11)	בינמגזרי
רווח (הפסד) לפני מסים									
14,853	107	1,334	1,055	3,660	2,124	1,188	1,875	3,510	
הפרשה למסים על הרווח (הפסד)									
5,093	13	486	19	1,369	795	438	687	1,286	
רווח (הפסד) לאחר מסים									
9,760	94	848	1,036	2,291	1,329	750	1,188	2,224	
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר מסים									
42	-	42	-	-	-	-	-	-	
רווח (הפסד) נקי:									
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה									
9,802	94	890	1,036	2,291	1,329	750	1,188	2,224	
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	
המיוחס לבעלי מניות הבנק									
9,802	94	890	1,036	2,291	1,329	750	1,188	2,224	
אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח									
502,881	-	5,568	21,685	176,284	69,857	149,005	38,480	42,002	
פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח									
592,676	-	83,695	30,865	109,839	48,042	-	74,011	246,224	

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

- (1) כולל יתרת אשראי בגין פעילות שאילות והשאלות ובגין תיחום חשיפה בנגזרים בסך של כ-22,538 מיליוני ש"ח.
- (2) מגזר ניהול פיננסי כולל, בין היתר, פעילות מול גופים מוסדיים אשר מרביתם מוצגים במסגרת המידע על מגזרי פעילות פיקוחיים כמגזר נפרד.
- (3) במסגרת זו נכללות גם תוצאות של פעילויות בהיקפים לא מהותיים של קבוצת הבנק, אשר כל אחת מהן אינה מגיעה לכדי מגזר בר דיווח.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 28 מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך)

א. מידע על מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024*									
סך-הכל	התאמות ⁽³⁾	ניהול פיננסי ⁽²⁾	פעילות בינלאומית	פעילות עסקית		פעילות קמעונאית			
				עסקי ⁽¹⁾	מסחרי	הלוואות לדיור	עסקים קטנים	לקוחות פרטיים	
הכנסות ריבית, נטו:									
16,950	-	4,035	839	4,712	2,758	6,886	1,027	(3,307)	מחיצוניים
-	46	(4,871)	243	(1,540)	(475)	(5,184)	1,823	9,958	בינמגזרי
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית									
959	-	950	(2)	79	(32)	(42)	4	2	
סך-הכל רווח מימוני, נטו									
17,909	46	114	1,080	3,251	2,251	1,660	2,854	6,653	
עמלות והכנסות אחרות									
4,051	121	183	46	920	516	39	671	1,555	
סך ההכנסות									
21,960	167	297	1,126	4,171	2,767	1,699	3,525	8,208	
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי									
693	-	(1)	36	(278)	(51)	79	281	627	
הוצאות תפעוליות ואחרות:									
9,007	97	888	416	708	600	501	1,289	4,508	מחיצוניים
-	(47)	(406)	-	167	47	(13)	93	159	בינמגזרי
רווח (הפסד) לפני מסים									
12,260	117	(184)	674	3,574	2,171	1,132	1,862	2,914	
הפרשה למסים על הרווח (הפסד)									
4,559	(21)	(183)	265	1,399	849	433	709	1,108	
רווח (הפסד) לאחר מסים									
7,701	138	(1)	409	2,175	1,322	699	1,153	1,806	
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר מסים									
(66)	-	(66)	-	-	-	-	-	-	
רווח (הפסד) נקי:									
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה									
7,635	138	(67)	409	2,175	1,322	699	1,153	1,806	
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	
המיוחס לבעלי מניות הבנק									
7,635	138	(67)	409	2,175	1,322	699	1,153	1,806	
אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח									
443,483	-	4,730	22,476	140,180	62,747	139,540	34,479	39,331	
פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח									
574,285	-	82,275	31,570	88,325	44,430	-	72,950	254,735	

* סווג מחדש.

- (1) כולל יתרת אשראי בגין פעילות שאילות והשאלות ובגין תיחום חשיפה בנגזרים בסך של כ-13,999 מיליוני ש"ח.
- (2) מגזר ניהול פיננסי כולל, בין היתר, פעילות מול גופים מוסדיים אשר מרביתם מוצגים במסגרת המידע על מגזרי פעילות פיקוחיים כמגזר נפרד. במסגרת זו כלולות גם תוצאות של פעילויות בהיקפים לא מהותיים של קבוצת הבנק, אשר כל אחת מהן אינה מגיעה לכדי מגזר בר דיווח.
- (3)

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 28 מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך)

א. מידע על מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023									
סך-הכל	התאמות ⁽³⁾	ניהול פיננסי ⁽²⁾	פעילות בינלאומית	פעילות עסקית		פעילות קמעונאית			
				עסקי ⁽¹⁾	מסחרי	הלוואות לדיור	עסקים קטנים	לקוחות פרטיים	
הכנסות ריבית, נטו:									
16,085	-	3,025	909	4,142	2,385	6,420	1,375	(2,171)	מחיצוניים
-	12	(4,490)	23	(1,187)	(166)	(4,759)	1,552	9,015	בינמגזרי
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית									
1,267	-	1,274	(1)	71	(34)	(56)	5	8	
סך-הכל רווח מימוני, נטו									
17,352	12	(191)	931	3,026	2,185	1,605	2,932	6,852	
עמלות והכנסות אחרות									
4,030	187	139	40	842	544	46	661	1,571	
סך ההכנסות									
21,382	199	(52)	971	3,868	2,729	1,651	3,593	8,423	
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי									
1,879	-	(4)	88	3	881	121	393	397	
הוצאות תפעוליות ואחרות:									
8,231	102	845	447	659	580	491	1,285	3,822	מחיצוניים
-	(49)	(349)	-	141	45	(5)	85	132	בינמגזרי
רווח (הפסד) לפני מסים									
11,272	146	(544)	436	3,065	1,223	1,044	1,830	4,072	
הפרשה למסים על הרווח (הפסד)									
3,930	51	(220)	181	1,085	430	358	634	1,411	
רווח (הפסד) לאחר מסים									
7,342	95	(324)	255	1,980	793	686	1,196	2,661	
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר מסים									
18	-	18	-	-	-	-	-	-	
רווח (הפסד) נקי:									
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה									
7,360	95	(306)	255	1,980	793	686	1,196	2,661	
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	
המיוחס לבעלי מניות הבנק									
7,360	95	(306)	255	1,980	793	686	1,196	2,661	
אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח									
407,381	-	4,566	18,072	123,994	59,300	131,057	32,729	37,663	
פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח									
554,595	-	63,135	29,129	94,775	46,369	-	70,395	250,792	

- (1) כולל יתרת אשראי בגין פעילות שאילות והשאלות ובגין תיחום חשיפה בנגזרים בסך של כ-15,114 מיליוני ש"ח.
- (2) מגזר ניהול פיננסי כולל, בין היתר, פעילות מול גופים מוסדיים אשר מרביתם מוצגים במסגרת המידע על מגזרי פעילות פיקוחיים כמגזר נפרד. במסגרת זו נכללות גם תוצאות של פעילויות בהיקפים לא מהותיים של קבוצת הבנק, אשר כל אחת מהן אינה מגיעה לכדי מגזר בר דיווח.
- (3)

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 28 מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך)

ב. מידע על מגזרים גיאוגרפיים⁽¹⁾

ליום 31 בדצמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025	
סך נכסים		רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות הבנק			הכנסות ⁽²⁾			
684,326	730,571	7,105	7,226	8,766	20,411	20,834	22,992	ישראל
35,603	35,373	318	439	809	966	1,119	1,566	צפון אמריקה
873	685	(62)	(29)	227	5	7	(2)	אירופה
42	36	(1)	(1)	-	-	-	-	אחר
36,518	36,094	255	409	1,036	971	1,126	1,564	סך-הכל מחוץ לישראל
720,844	766,665	7,360	7,635	9,802	21,382	21,960	24,556	סך-הכל מאוחד

(1) החלוקה למגזרים גיאוגרפיים בוצעה לפי מיקום הנכסים.
 (2) הכנסות - הכנסות ריבית, נטו, הכנסות מימון שאינן מריבית, עמלות והכנסות אחרות.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 29 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

א. חובות, אגרות-חוב לפדיון, אגרות-חוב זמינות למכירה ומכשירי אשראי חוץ-מאזניים

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

2025						
סך-הכל	בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	אשראי לציבור				
		סך-הכל	פרטי אחר	לדיור	מסחרי	
7,936	33	7,903	1,343	675	5,885	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה
1,299	23	1,276	516	85	675	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(1,367)	-	(1,367)	(660)	-	(707)	מחיקות חשבונאיות
972	-	972	431	-	541	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(395)	-	(395)	(229)	-	(166)	מחיקות חשבונאיות, נטו
8,840	56	8,784	1,630	760	6,394	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף שנה ⁽¹⁾
1,189	4	1,185	53	93	1,039	(1) מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים
2024						
סך-הכל	בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	אשראי לציבור				
		סך-הכל	פרטי אחר	לדיור	מסחרי	
7,989	44	7,945	1,112	628	6,205	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה
693	(11)	704	519	47	138	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(1,623)	-	(1,623)	(679)	-	(944)	מחיקות חשבונאיות
877	-	877	391	-	486	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(746)	-	(746)	(288)	-	(458)	מחיקות חשבונאיות, נטו
7,936	33	7,903	1,343	675	5,885	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף שנה ⁽¹⁾
1,088	5	1,083	44	77	962	(1) מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים
2023						
סך-הכל	בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	אשראי לציבור				
		סך-הכל	פרטי אחר	לדיור	מסחרי	
6,516	50	6,466	928	519	5,019	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה
1,879	(6)	1,885	379	117	1,389	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(1,111)	-	(1,111)	(550)	(27)	(534)	מחיקות חשבונאיות
730	-	730	355	19	356	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(381)	-	(381)	(195)	(8)	(178)	מחיקות חשבונאיות, נטו
(25)	-	(25)	-	-	(25)	אחר*
7,989	44	7,945	1,112	628	6,205	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף שנה ⁽¹⁾
956	5	951	32	35	884	(1) מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים

* יתרות הנכסים, נטו בגין חברה בת שנמכרה.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

ביאור 29 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך) במיליוני ש"ח

א. חובות, אגרות-חוב לפדיון, אגרות-חוב זמינות למכירה ומכשירי אשראי חוץ-מאזניים (המשך)
2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות, אגרות-חוב לפדיון ואגרות-חוב זמינות למכירה

31 בדצמבר 2025					
סך-הכל	בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	אשראי לציבור			מסחרי*
		סך-הכל	פרטי אחר	לדיור	
יתרת חוב רשומה של חובות:					
416,577	127,800	288,777	-	-	288,777
שנבדקו על בסיס פרטני					
221,703	-	221,703	39,696	149,559	32,448
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
638,280	127,800	510,480	39,696	149,559	321,225
סך-הכל חובות					
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:					
4,413	52	4,361	-	-	4,361
שנבדקו על בסיס פרטני					
3,238	-	3,238	1,577	667	994
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
7,651	52	7,599	1,577	667	5,355
סך-הכל הפרשה להפסדי אשראי					
31 בדצמבר 2024					
סך-הכל	בנקים, ממשלות ואגרות-חוב**	אשראי לציבור			מסחרי*
		סך-הכל	פרטי אחר	לדיור	
יתרת חוב רשומה של חובות:					
356,875	112,527	244,348	-	-	244,348
שנבדקו על בסיס פרטני					
205,955	-	205,955	35,600	139,979	30,376
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
562,830	112,527	450,303	35,600	139,979	274,724
סך-הכל חובות					
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:					
4,106	28	4,078	-	-	4,078
שנבדקו על בסיס פרטני					
2,742	-	2,742	1,299	598	845
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
6,848	28	6,820	1,299	598	4,923
סך-הכל הפרשה להפסדי אשראי					

* יתרת החובות המסחריים כוללת יתרת הלוואות לדיור בסך של כ-113 מיליון ש"ח, של לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בנייה (ליום 31.12.24: 160 מיליוני ש"ח).

** סווג מחדש.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

ביאור 29 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך) במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור 1. איכות אשראי ופיגורים

31 בדצמבר 2025						
חובות צוברים - מידע נוסף		סך-הכל	בעייתיים ⁽¹⁾		תקינים*	
בפיגור של 90 ימים או יותר	בפיגור של 30 ועד 89 ימים ⁽²⁾		לא צוברים	צוברים		
פעילות לווים בישראל						
ציבור - מסחרי						
23	6	68,269	76	985	67,208	בינוי ונדל"ן - בינוי
5	5	38,358	81	706	37,571	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
1	-	64,369	2	6	64,361	שירותים פיננסיים
87	40	111,117	629	1,874	108,614	מסחרי - אחר
116	51	282,113	788	3,571	277,754	סך-הכל מסחרי
1,113	-	148,676	1,021	3	147,652	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור ⁽³⁾
166	70	39,629	274	349	39,006	אנשים פרטיים - אחר
1,395	121	470,418	2,083	3,923	464,412	סך-הכל ציבור - פעילות בישראל
פעילות לווים בחו"ל						
ציבור - מסחרי						
-	-	15,165	52	456	14,657	בינוי ונדל"ן
-	97	23,947	301	718	22,928	מסחרי אחר
-	97	39,112	353	1,174	37,585	סך-הכל מסחרי
23	-	950	12	-	938	אנשים פרטיים
23	97	40,062	365	1,174	38,523	סך-הכל ציבור - פעילות בחו"ל
1,418	218	510,480	2,448	5,097	502,935	סך-הכל ציבור

* חובות תקינים כוללים חובות שאינם מסווגים כבעייתיים, עם דחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, שניתנה בתקופת המלחמה ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים, בסך של כ-4 מיליוני ש"ח ליום 31.12.2025 (מסחרי בסך של כ-4 מיליוני ש"ח, הלוואות לדיור בסך של כ-0 מיליוני ש"ח, אנשים פרטיים אחר בסך של כ-0 מיליוני ש"ח).

לעניין זה - דחיית תשלומים - לרבות הארכת תקופה ולרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחייה. במקרה שניתנה דחייה חוזרת בתשלומים, משך הדחייה מחושב לפי משך הדחייה המצטבר. דחיית התשלומים אינה כוללת דחייה שבה נוצלה זכאות, לה הלווה זכאי לפי כל דין.

- (1) סיכון אשראי לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.
- (2) חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך של כ-102 מיליוני ש"ח (ליום 31.12.2024: 93 מיליוני ש"ח) סווגו כחובות בעייתיים.
- (3) כולל יתרת הלוואות לדיור שהוסדרה במסגרת הסדר עם הלווה בסך של כ-50 מיליוני ש"ח (ליום 31.12.2024: 55 מיליוני ש"ח).

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

ביאור 29 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך) במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

31 בדצמבר 2024						תקנים*	פעילות לווים בישראל
חובות צוברים - מידע נוסף		סך-הכל	בעייתיים ⁽¹⁾		לא צוברים		
בפיגור של 30 ועד 89 ימים ⁽²⁾	בפיגור של 90 ימים או יותר		צוברים	לא צוברים			
							ציבור - מסחרי
18	7	57,200	161	866	56,173	בינוי ונדל"ן - בינוי	
4	6	36,829	113	564	36,152	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	
1	2	41,930	3	6	41,921	שירותים פיננסיים	
69	37	101,561	989	2,200	98,372	מסחרי - אחר	
92	52	237,520	1,266	3,636	232,618	סך-הכל מסחרי	
953	-	139,253	830	-	138,423	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור ⁽³⁾	
145	60	35,536	240	367	34,929	אנשים פרטיים - אחר	
1,190	112	412,309	2,336	4,003	405,970	סך-הכל ציבור - פעילות בישראל	
							פעילות לווים בחו"ל
							ציבור - מסחרי
-	-	15,072	141	502	14,429	בינוי ונדל"ן	
-	13	22,132	186	818	21,128	מסחרי אחר	
-	13	37,204	327	1,320	35,557	סך-הכל מסחרי	
36	-	790	15	-	775	אנשים פרטיים	
36	13	37,994	342	1,320	36,332	סך-הכל ציבור - פעילות בחו"ל	
1,226	125	450,303	2,678	5,323	442,302	סך-הכל ציבור	

* חובות תקנים כוללים חובות שאינם מסווגים כבעייתיים, עם דחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, שניתנה בתקופת המלחמה ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים, בסך של כ-839 מיליוני ש"ח ליום 31.12.2024 (מסחרי בסך של כ-143 מיליוני ש"ח, הלוואות לדיור בסך של כ-615 מיליוני ש"ח, אנשים פרטיים אחר בסך של כ-81 מיליוני ש"ח).

לעניין זה - דחיית תשלומים - לרבות הארכת תקופה ולרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחייה. במקרה שניתנה דחייה חוזרת בתשלומים, משך הדחייה מחושב לפי משך הדחייה המצטבר. דחיית התשלומים אינה כוללת דחייה שבה נוצלה זכאות, לה הלווה זכאי לפי כל דין.

- (1) סיכון אשראי לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.
- (2) חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך של כ-102 מיליוני ש"ח (ליום 31.12.2024: 93 מיליוני ש"ח) סווגו כחובות בעייתיים.
- (3) כולל יתרת הלוואות לדיור שהוסדרה במסגרת הסדר עם הלווה בסך של כ-50 מיליוני ש"ח (ליום 31.12.2024: 55 מיליוני ש"ח).

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

ביאור 29 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך) במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

2. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי

סך-הכל	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות*	31 בדצמבר 2025						
		יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב שהועמדה בשנת						
		קודם	2021	2022	2023	2024	2025	
פעילות לווים בישראל								
ציבור - מסחרי								
106,627	51,252	2,271	4,247	2,078	4,171	7,390	35,218	בינוי ונדל"ן - סך-הכל
104,020	50,299	2,231	4,216	1,980	3,977	7,142	34,175	אשראי בדירוג ביצוע
759	146	10	24	85	76	176	242	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
1,691	745	10	2	7	95	46	786	אשראי בעייתי צובר
157	62	20	5	6	23	26	15	אשראי שאינו צובר
135	44	14	19	10	22	17	9	מחיקות חשבונאיות ברוטו
175,486	52,012	7,136	5,773	5,361	9,526	19,773	75,905	מסחרי - אחר - סך-הכל
169,673	50,351	6,652	5,589	4,894	8,843	18,918	74,426	אשראי בדירוג ביצוע
3,302	785	49	80	201	347	657	1,183	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
1,880	780	380	55	79	244	137	205	אשראי בעייתי צובר
631	96	55	49	187	92	61	91	אשראי שאינו צובר
479	136	36	34	61	83	83	46	מחיקות חשבונאיות ברוטו
148,676	-	51,568	21,018	17,804	11,674	19,633	26,979	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור - סך-הכל
90,928	-	33,892	12,800	10,719	6,839	11,502	15,176	LTV עד 60%**
55,304	-	16,433	7,907	6,828	4,628	7,954	11,554	LTV מעל 60% ועד 75%**
2,444	-	1,243	311	257	207	177	249	LTV מעל 75%**
146,216	-	50,350	20,706	17,472	11,433	19,429	26,826	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
326	-	172	42	25	25	23	39	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
1,113	-	476	145	159	118	121	94	בפיגור 89-30 יום
1,021	-	570	125	148	98	60	20	אשראי שאינו צובר
-	-	-	-	-	-	-	-	מחיקות חשבונאיות ברוטו
39,629	2,670	601	814	1,825	3,881	7,756	22,082	אנשים פרטיים - אחר - סך-הכל
35,030	2,042	439	649	1,498	3,185	6,618	20,599	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
4,089	565	135	133	270	599	1,014	1,373	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
166	43	3	5	10	25	40	40	בפיגור 89-30 יום
70	18	2	1	4	12	18	15	בפיגור של 90 יום או יותר
274	2	22	26	43	60	66	55	אשראי שאינו צובר
660	102	38	44	86	171	176	43	מחיקות חשבונאיות ברוטו
470,418	105,934	61,576	31,852	27,068	29,252	54,552	160,184	סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל

* ליום 31 בדצמבר 2025 לא קיימות הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב.
 ** היחס בין המסגרת המאושרת בעת העמדת המסגרת לבין שווי הנכס, כפי שאושר על-ידי הבנק בעת העמדת המסגרת.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

ביאור 29 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך) במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

2. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי (המשך)

סך-הכל	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות*	31 בדצמבר 2025							
		יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב שהועמדה בשנת							
		קודם	2021	2022	2023	2024	2025		
									פעילות לווים בחו"ל
40,062	2,124	878	1,046	3,521	5,741	8,648	18,104		סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
38,523	2,123	835	1,002	3,083	5,150	8,331	17,999		אשראי לא בעייתי
1,174	1	8	44	354	454	304	9		אשראי בעייתי צובר
365	-	35	-	84	137	13	96		אשראי שאינו צובר
93	3	-	-	88	-	2	-		מחיקות חשבונאיות ברוטו
510,480	108,058	62,454	32,898	30,589	34,993	63,200	178,288		סך-הכל אשראי לציבור

* ליום 31 בדצמבר 2025 לא קיימות הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

ביאור 29 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך) במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

2. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי (המשך)

סך-הכל	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות*	31 בדצמבר 2024						
		יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב שהועמדה בשנת						
		קודם	2020	2021	2022	2023	2024	
פעילות לווים בישראל								
ציבור - מסחרי								
94,029	39,360	2,911	1,798	5,663	3,525	8,475	32,297	בינוי ונדל"ן - סך-הכל
91,688	39,108	2,565	1,716	5,530	3,352	8,284	31,133	אשראי בדירוג ביצוע
637	97	43	28	49	82	105	233	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
1,430	62	284	39	46	64	50	885	אשראי בעייתי צובר
274	93	19	15	38	27	36	46	אשראי שאינו צובר
116	34	9	6	10	25	27	5	מחיקות חשבונאיות ברוטו
143,491	38,820	7,721	3,283	9,504	8,454	15,352	60,357	מסחרי - אחר - סך-הכל
136,976	36,525	7,239	2,987	9,139	7,788	14,396	58,902	אשראי בדירוג ביצוע
3,317	816	157	76	205	365	583	1,115	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
2,206	1,066	237	188	73	98	280	264	אשראי בעייתי צובר
992	413	88	32	87	203	93	76	אשראי שאינו צובר
779	159	115	38	33	298	111	25	מחיקות חשבונאיות ברוטו
139,253	-	45,305	15,773	23,486	20,309	13,396	20,984	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור - סך-הכל
85,235	-	30,066	9,163	14,051	11,993	7,818	12,144	LTV עד 60%**
51,415	-	13,967	6,347	9,072	8,009	5,349	8,671	LTV מעל 60% ועד 75%**
2,603	-	1,272	263	363	307	229	169	LTV מעל 75%**
137,089	-	44,238	15,517	23,196	20,041	13,226	20,871	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
381	-	200	33	34	31	20	63	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
953	-	397	118	143	147	108	40	בפיגור 89-30 יום
830	-	470	105	113	90	42	10	אשראי שאינו צובר
-	-	-	-	-	-	-	-	מחיקות חשבונאיות ברוטו
35,536	2,533	492	554	1,751	3,536	7,003	19,667	אנשים פרטיים - אחר - סך-הכל
31,570	1,972	269	444	1,445	3,000	5,972	18,468	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
3,521	506	185	91	256	458	912	1,113	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
145	38	5	3	11	19	40	29	בפיגור 89-30 יום
60	15	2	1	3	8	20	11	בפיגור של 90 יום או יותר
240	2	31	15	36	51	59	46	אשראי שאינו צובר
679	106	61	29	82	147	209	45	מחיקות חשבונאיות ברוטו
412,309	80,713	56,429	21,408	40,404	35,824	44,226	133,305	סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל

* ליום 31 בדצמבר 2024 לא קיימות הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב.
 ** היחס בין המסגרת המאושרת בעת העמדת המסגרת לבין שווי הנכס, כפי שאושר על-ידי הבנק בעת העמדת המסגרת.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

ביאור 29 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך) במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

2. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי (המשך)

סך-הכל	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות*	31 בדצמבר 2024					קודם	2020	2021	2022	2023	2024	
		יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב שהועמדה בשנת											
		2020	2021	2022	2023	2024							
פעילות לווים בחו"ל													
37,994	3,271	978	216	1,255	6,818	9,318	16,138	סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל					
36,332	3,270	848	216	1,255	6,314	8,472	15,957	אשראי לא בעייתי					
1,320	1	9	-	-	443	692	175	אשראי בעייתי צובר					
342	-	121	-	-	61	154	6	אשראי שאינו צובר					
49	3	44	-	-	-	1	1	מחיקות חשבונאיות ברוטו					
450,303	83,984	57,407	21,624	41,659	42,642	53,544	149,443	סך-הכל אשראי לציבור					

* ליום 31 בדצמבר 2024 לא קיימות הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

ביאור 29 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך) במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

3. מידע נוסף על חובות לא צוברים

31 בדצמבר 2025						
הכנסות ריבית שנרשמו ⁽²⁾	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	סך-הכל יתרת חובות לא צוברים	יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	
פעילות לווים בישראל						
ציבור - מסחרי						
2	681	76	18	25	58	בינוי ונדל"ן - בינוי
1	667	81	60	4	21	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
-	124	2	-	1	2	שירותים פיננסיים
9	3,596	629	50	203	579	מסחרי - אחר
12	5,068	788	128	233	660	סך-הכל מסחרי
-	1,135	1,021	-	87	1,021	אנשים פרטיים - הלואות לדיור
13	1,050	274	-	166	274	אנשים פרטיים - אחר
25	7,253	2,083	128	486	1,955	סך-הכל ציבור - פעילות בישראל
פעילות לווים בחו"ל						
4	714	365	125	139	240	סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
29	7,967	2,448	253	625	2,195	סך-הכל*
* מזה:						
נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי המזומנים						
		714	136	159	578	
נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון						
		212	117	59	95	
נמדד על בסיס קבוצתי						
		1,522	-	407	1,522	

(1) יתרת חוב רשומה.

(2) סכום הכנסות הריבית שנרשמו בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הלא צוברים, בפרק הזמן בו סווגו החובות כלא צוברים.

אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 205 מיליוני ש"ח בשנת 2025.

מידע נוסף: סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים בשנת 2025 הינה 2,463 מיליון ש"ח.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

ביאור 29 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך) במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

3. מידע נוסף על חובות לא צוברים (המשך)

31 בדצמבר 2024					
הכנסות ריבית שנרשמו ⁽²⁾	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	סך-הכל יתרת חובות לא צוברים	יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה
פעילות לווים בישראל					
ציבור - מסחרי					
3	806	161	25	41	136
					בינוי ונדל"ן - בינוי
2	690	113	16	16	97
					בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
-	122	3	-	3	3
					שירותים פיננסיים
22	3,875	989	74	268	915
					מסחרי - אחר
27	5,493	1,266	115	328	1,151
					סך-הכל מסחרי
-	944	830	-	76	830
					אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
14	980	240	-	148	240
					אנשים פרטיים - אחר
41	7,417	2,336	115	552	2,221
					סך-הכל ציבור - פעילות בישראל
פעילות לווים בחו"ל					
1	687	342	86	93	256
					סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
42	8,104	2,678	201	645	2,477
					סך-הכל*
* מזה:					
					נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי
		660	108	114	552
					של תזרימי המזומנים
		697	93	139	604
					נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון
		1,321	-	392	1,321
					נמדד על בסיס קבוצתי

(1) יתרת חוב רשומה.

(2) סכום הכנסות הריבית שנרשמו בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הלא צוברים, בפרק הזמן בו סווגו החובות כלא צוברים.

אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 329 מיליוני ש"ח בשנת 2024.

מידע נוסף: סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים בשנת 2024 הינה 3,420 מיליון ש"ח.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

ביאור 29 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך) במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

4. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים*

א. איכות אשראי ומצב הפיגור של חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים

31 בדצמבר 2024			31 בדצמבר 2025			יתרת חוב רשומה				
סך-הכל	לא בעייתי		בעייתי	סך-הכל	לא בעייתי		בעייתי	לא בעייתי	לא בעייתי	
	לא בפיגור של 30 ימים או יותר	לא בפיגור			לא בפיגור של 30 ימים או יותר	לא בפיגור				
										פעילות לווים בישראל
442	114	-	144	184	957	33	-	726	198	מסחרי
										אנשים פרטיים -
71	36	4	-	31	156	97	17	1	41	הלוואות לדיור
470	19	1	248	202	463	29	1	205	228	אנשים פרטיים - אחר
										סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
983	169	5	392	417	1,576	159	18	932	467	
										סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
216	-	-	179	37	253	1	-	202	50	
1,199	169	5	571	454	1,829	160	18	1,134	517	סך-הכל אשראי לציבור*

* כולל חובות של לווים בקשיים פיננסיים בסך 39 מיליוני ש"ח אשר עברו שינוי בתנאים יותר מפעמיים (ליום 31.12.2024: 23 מיליוני ש"ח).

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

ביאור 29 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך) במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

4. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים* (המשך)

ב. איכות אשראי ומצב הפיגור של חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים						
בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025						
בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	ליום 31 בדצמבר 2025					
	מחיקות (גביות) חשבונאיות, נטו	יתרת חוב רשומה				
		סך-הכל	לא בעייתי		בעייתי	
		לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	צובר הכנסות ריבית	לא צובר	
פעילות לווים בישראל						
69	795	10	-	633	152	מסחרי
-	97	66	14	-	17	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
87	221	17	-	22	182	אנשים פרטיים - אחר
156	1,113	93	14	655	351	סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
-	101	-	-	75	26	סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
156	1,214	93	14	730	377	סך-הכל אשראי לציבור
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים						
בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024						
בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	ליום 31 בדצמבר 2024					
	מחיקות (גביות) חשבונאיות, נטו	יתרת חוב רשומה				
		סך-הכל	לא בעייתי		בעייתי	
		לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	צובר הכנסות ריבית	לא צובר	
פעילות לווים בישראל						
83	191	15	-	57	119	מסחרי
-	59	35	4	-	20	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
83	197	15	1	24	157	אנשים פרטיים - אחר
166	447	65	5	81	296	סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
1	180	-	-	179	1	סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
167	627	65	5	260	297	סך-הכל אשראי לציבור

* כולל חובות של לווים בקשיים פיננסיים בסך 39 מיליוני ש"ח אשר עברו שינוי בתנאים יותר מפעמיים (ליום 31.12.2024: 23 מיליוני ש"ח).

ביאור 29 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך)

4. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים* (המשך)

ג. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025					
סוג השינוי ⁽¹⁾			סך-הכל		
הארכת תקופה וויתור על ריבית	דחיית תשלומים וויתור על ריבית	הארכת תקופה	ויתור על ריבית	% מיתרת האשראי הרלוונטי	יתרת חוב רשומה
במיליוני ש"ח/באחוזים					
46	-	741	8	0.28	795
12	-	78	7	0.07	97
109	-	78	34	0.56	221
167	-	897	49	0.24	1,113
-	101	-	-	0.25	101
167	101	897	49	0.24	1,214

פעילות לווים בישראל

מסחרי	795	0.28	8	741	-	46
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	97	0.07	7	78	-	12
אנשים פרטיים - אחר	221	0.56	34	78	-	109
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	1,113	0.24	49	897	-	167
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	101	0.25	-	-	101	-
סך-הכל אשראי לציבור ישראל וחו"ל	1,214	0.24	49	897	101	167

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024					
סוג השינוי ⁽²⁾			סך-הכל		
הארכת תקופה וויתור על ריבית	דחיית תשלומים וויתור על ריבית	הארכת תקופה	ויתור על ריבית	% מיתרת האשראי הרלוונטי	יתרת חוב רשומה
במיליוני ש"ח/באחוזים					
49	-	132	10	0.08	191
3	-	50	6	0.04	59
107	-	71	19	0.55	197
159	-	253	35	0.11	447
-	-	180	-	0.47	180
159	-	433	35	0.14	627

פעילות לווים בישראל

מסחרי	191	0.08	10	132	-	49
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	59	0.04	6	50	-	3
אנשים פרטיים - אחר	197	0.55	19	71	-	107
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	447	0.11	35	253	-	159
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	180	0.47	-	180	-	-
סך-הכל אשראי לציבור ישראל וחו"ל	627	0.14	35	433	-	159

* כולל חובות של לווים בקשיים פיננסיים בסך 39 מיליוני ש"ח אשר עברו שינוי בתנאים יותר מפעמיים (ליום 31.12.2024: 23 מיליוני ש"ח).
 (1) במהלך שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 בוצע ויתור על קרן בסך של כ-233 מיליון ש"ח, בגין חובות שבוצעה בגינם מחיקה חשבונאית. ראה [מידע נוסף בטבלה השפעות כספיות](#) להלן.
 (2) במהלך שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 בוצע ויתור על קרן בסך של כ-244 מיליון ש"ח, בגין חובות שבוצעה בגינם מחיקה חשבונאית. ראה [מידע נוסף בטבלה השפעות כספיות](#) להלן.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

ביאור 29 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך)

4. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים* (המשך)

ג. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח (המשך)

השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים

בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025			
סוג השינוי			
דחיית תשלומים ממוצעת (בחודשים)	ממוצע הארכת תקופה (בחודשים)	ממוצע ויתור על ריבית (%)	ויתור על קרן (במיליוני ש"ח)
-	13	2.11	80
-	52	1.14	1
-	40	3.23	152
-	21	2.76	233
9	-	-	-
9	21	2.76	233

פעילות לווים בישראל

מסחרי	80	2.11	13	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	1	1.14	52	-
אנשים פרטיים - אחר	152	3.23	40	-
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	233	2.76	21	-
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	-	-	-	9
סך-הכל אשראי לציבור ישראל וחו"ל	233	2.76	21	9

השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים

בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024			
סוג השינוי			
דחיית תשלומים ממוצעת (בחודשים)	ממוצע הארכת תקופה (בחודשים)	ממוצע ויתור על ריבית (%)	ויתור על קרן (במיליוני ש"ח)
-	35	2.22	95
-	40	1.75	2
-	41	3.06	147
-	38	2.74	244
36	12	-	-
36	30	2.74	244

פעילות לווים בישראל

מסחרי	95	2.22	35	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	2	1.75	40	-
אנשים פרטיים - אחר	147	3.06	41	-
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	244	2.74	38	-
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	-	-	-	36
סך-הכל אשראי לציבור ישראל וחו"ל	244	2.74	30	36

* כולל חובות של לווים בקשיים פיננסיים בסך 39 מיליוני ש"ח אשר עברו שינוי בתנאים יותר מפעמיים (ליום 31.12.2024: 23 מיליוני ש"ח).

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

ביאור 29 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך) במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

4. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים* (המשך)

ג. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח (המשך)

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שכשלו⁽¹⁾ בתקופת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים

בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025				
סוג השינוי				סך-הכל
הארכת תקופה וזיטור על ריבית	דחיית תשלומים וזיטור על ריבית	הארכת תקופה	זיטור על ריבית	יתרת חוב רשומה
15	-	60	2	77
1	-	57	3	61
28	-	13	11	52
44	-	130	16	190
-	-	-	-	-
44	-	130	16	190

פעילות לווים בישראל

מסחרי	77
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	61
אנשים פרטיים - אחר	52
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	190
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	-
סך-הכל אשראי לציבור ישראל וחו"ל	190

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שכשלו⁽¹⁾ בתקופת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים

בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

סך-הכל⁽²⁾

יתרת חוב רשומה

פעילות לווים בישראל

מסחרי	78
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	17
אנשים פרטיים - אחר	70
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	165
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	3
סך-הכל אשראי לציבור ישראל וחו"ל	168

- * כולל חובות של לווים בקשיים פיננסיים בסך 39 מיליוני ש"ח אשר עברו שינוי בתנאים יותר מפעמיים (ליום 31.12.2024: 23 מיליוני ש"ח).
- (1) חובות של לווים בקשיים פיננסיים שהפכו בשנת הדיווח לחובות בפיגור של 30 ימים או יותר, אשר עברו שינוי בתנאים במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם הפכו לחוב בפיגור.
- (2) מתוך סכום זה, כ-84 מיליון ש"ח חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 וכשלו בתקופת הדיווח: 54 מיליון ש"ח בגין שינוי של הארכת תקופה, 22 מיליון ש"ח בגין שינוי של הארכת תקופה וזיטור על ריבית ו-8 מיליון ש"ח בגין שינוי של זיטור על ריבית. בנוסף, במהלך תקופת הדיווח כשלו חובות בסך של כ-84 מיליון ש"ח שסווגו כחובות בעייתיים בארגון מחדש טרם היישום לראשונה של הכללים החדשים.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

ביאור 29 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך) במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

5. מידע נוסף לגבי אשראי לא צובר ויתרות בפיגור

ליום 31 בדצמבר 2025							
סך-הכל	בפיגור מעל 7 שנים	בפיגור מעל 5 שנים ועד 7 שנים	בפיגור מעל 3 שנים ועד 5 שנים	בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים	בפיגור מעל 180 ימים עד שנה	בפיגור של 90 עד 180 יום	אינו בפיגור או בפיגור של עד 89 יום
מסחרי	1,141	5	4	126	312	75	573
הלוואות לדיור	1,032	26	10	33	184	301	36
אנשים פרטיים - אחר	275	-	-	-	-	4	271
סך-הכל	2,448	31	14	159	496	376	880

ליום 31 בדצמבר 2024							
סך-הכל	בפיגור מעל 7 שנים	בפיגור מעל 5 שנים ועד 7 שנים	בפיגור מעל 3 שנים ועד 5 שנים	בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים	בפיגור מעל 180 ימים עד שנה	בפיגור של 90 עד 180 יום	אינו בפיגור או בפיגור של עד 89 יום
מסחרי	1,593	36	-	35	413	224	779
הלוואות לדיור	844	28	8	27	160	202	42
אנשים פרטיים - אחר	241	-	-	-	-	3	238
סך-הכל	2,678	64	8	62	573	426	1,059

6. מידע נוסף על הלוואות לדיור - אנשים פרטיים

יתרות לסוף שנה לפי שיעור המימון, (LTV)* סוג החזר וסוג הריבית

ליום 31 בדצמבר 2025				
סיכון אשראי חוץ-מאזני	יתרת הלוואות לדיור - אנשים פרטיים			עד 60%
	סך-הכל	מזה: בולט ובלון	מזה: ריבית משתנה	
שיעבוד ראשון: שיעור המימון	90,845	4,630	54,517	7,569
מעל 60%	57,831	1,524	36,297	5,303
שיעבוד משני או ללא שיעבוד	883	100	550	-
סך-הכל	149,559	6,254	91,364	12,872

ליום 31 בדצמבר 2024				
סיכון אשראי חוץ-מאזני	יתרת הלוואות לדיור - אנשים פרטיים			עד 60%
	סך-הכל	מזה: בולט ובלון	מזה: ריבית משתנה	
שיעבוד ראשון: שיעור המימון	85,431	3,206	51,769	6,605
מעל 60%	54,154	1,278	34,098	4,324
שיעבוד משני או ללא שיעבוד	394	80	219	-
סך-הכל	139,979	4,564	86,086	10,929

* היחס בין המסגרת המאושרת בעת העמדת המסגרת לבין שווי הנכס, כפי שאושר על-ידי הבנק בעת העמדת המסגרת.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

ביאור 29 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך) במיליוני ש"ח

ג. מכירה, רכישה של אשראי לציבור במהלך השנה

1. מכירה ורכישה של אשראי לציבור

סיכון אשראי לציבור שנמכר									
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024					לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025				
אשראי לציבור שנמכר השנה	סיכון אשראי חוץ-מאזני* בעייתי	מזה: אשראי בעייתי	סיכון אשראי חוץ-מאזני* שנמכר השנה	אשראי לציבור שנמכר השנה	יתרה לסיוף שנה של האשראי שנמכר, אשר הבנק נתן עבורו שירות	אשראי לציבור שנמכר השנה	סיכון אשראי חוץ-מאזני* בעייתי	מזה: אשראי בעייתי	סיכון אשראי חוץ-מאזני* שנמכר השנה
-	-	-	-	231	2,202	-	-	-	-
-	-	-	-	-	139	-	-	-	-
-	-	-	-	231	2,341	-	-	-	-

סיכון אשראי לציבור שנרכש					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025		
אשראי לציבור שנרכש השנה	סיכון אשראי חוץ-מאזני* שנרכש השנה	מזה: אשראי בעייתי	אשראי לציבור שנרכש השנה	סיכון אשראי חוץ-מאזני* בעייתי	אשראי לציבור שנרכש השנה
21,713	40	5	16,002	55	3
-	-	-	-	-	-
21,713	40	5	16,002	55	3

* סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלת חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים. (1) כולל ברובו עסקות ניכיון לטווח קצר.

2. סינדיקציות והשתתפות בסינדיקציות של הלוואות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2025					
עסקות סינדיקציה שהבנק יזם*		עסקות סינדיקציה שזיזמו אחרים			
אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ-מאזני**	אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ-מאזני**	אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ-מאזני**
20,103	15,353	28,975	16,391	9,217	4,183
-	-	-	-	-	-
20,103	15,353	28,975	16,391	9,217	4,183

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024					
עסקות סינדיקציה שהבנק יזם*		עסקות סינדיקציה שזיזמו אחרים			
אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ-מאזני**	אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ-מאזני**	אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ-מאזני**
16,877	12,896	27,358	14,848	10,401	4,309
-	-	-	-	-	-
16,877	12,896	27,358	14,848	10,401	4,309

* לרבות אם הבנק נתן שירות מהותי בעסקת הסינדיקציה, כולל עסקות שמנוהלות כסינדיקציה אשר טופלו בעבר כמכירת אשראי.
** סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלת חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

ביאור 29 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך) במיליוני ש"ח

ד. יתרות אשראי לציבור⁽¹⁾ וסיכון אשראי חוץ-מאזני⁽¹⁾⁽²⁾ לפי גודל האשראי של לווה

31 בדצמבר 2025			
סיכון אשראי חוץ-מאזני ⁽²⁾⁽³⁾	אשראי* ⁽²⁾	מספר לווים ⁽¹⁾	
			אשראי ללווה באלפי ש"ח
977	1,405	400,044	עד 10
2,289	1,062	261,372	מ-10 עד 20
4,499	2,495	247,042	מ-20 עד 40
7,000	5,651	222,914	מ-40 עד 80
7,403	10,611	163,635	מ-80 עד 150
6,936	20,525	130,038	מ-150 עד 300
5,253	31,408	85,132	מ-300 עד 600
7,515	68,632	87,497	מ-600 עד 1,200
6,872	50,926	38,583	מ-1,200 עד 2,000
5,332	28,976	13,093	מ-2,000 עד 4,000
3,507	12,744	2,995	מ-4,000 עד 8,000
5,043	14,460	1,551	מ-8,000 עד 20,000
7,165	16,179	829	מ-20,000 עד 40,000
40,597	82,686	1,398	מ-40,000 עד 200,000
24,482	47,975	257	מ-200,000 עד 400,000
27,923	35,816	117	מ-400,000 עד 800,000
20,992	30,579	52	מ-800,000 עד 1,200,000
12,870	14,638	20	מ-1,200,000 עד 1,600,000
8,864	12,482	12	מ-1,600,000 עד 2,000,000
8,451	18,085	11	מ-2,000,000 עד 3,200,000
7,700	8,810	4	מעל-3,200,000
221,670	516,145	1,656,596	סך-הכל

* חובות, אגרות-חוב של הציבור, ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים בסך של 7,646; 503,012; 3,034 ו-2,453 מיליוני ש"ח בהתאמה.

(1) מספר הלווים מחושב לפי אשראי וסיכון אשראי חוץ-מאזני גם יחד, בהתבסס על היתרה הרשומה.

(2) אשראי וסיכון אשראי חוץ-מאזני מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי, ולפני השפעת ביטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

ביאור 29 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך) במיליוני ש"ח

ד. יתרות אשראי לציבור⁽¹⁾ וסיכון אשראי חוץ-מאזני⁽¹⁾⁽²⁾ לפי גודל האשראי של לווה (המשך)

31 בדצמבר 2024			
סיכון אשראי חוץ-מאזני ⁽²⁾⁽³⁾	אשראי* ⁽²⁾	מספר לווים ⁽¹⁾	
אשראי ללווה באלפי ש"ח			
945	558	409,375	עד 10
2,310	1,046	272,163	מ-10 עד 20
4,404	2,521	244,333	מ-20 עד 40
6,650	5,829	219,716	מ-40 עד 80
6,948	10,829	161,536	מ-80 עד 150
6,252	19,367	121,703	מ-150 עד 300
4,776	29,590	79,329	מ-300 עד 600
7,238	66,906	85,399	מ-600 עד 1,200
6,152	45,775	34,819	מ-1,200 עד 2,000
4,342	24,617	11,071	מ-2,000 עד 4,000
3,131	11,611	2,713	מ-4,000 עד 8,000
4,893	13,149	1,440	מ-8,000 עד 20,000
7,368	15,532	821	מ-20,000 עד 40,000
41,861	80,621	1,361	מ-40,000 עד 200,000
20,680	41,386	225	מ-200,000 עד 400,000
22,170	29,502	94	מ-400,000 עד 800,000
17,699	22,544	41	מ-800,000 עד 1,200,000
10,958	13,572	18	מ-1,200,000 עד 1,600,000
9,977	8,335	10	מ-1,600,000 עד 2,000,000
9,104	13,123	9	מ-2,000,000 עד 3,200,000
8,324	1,846	2	מעל-3,200,000
206,182	458,259	1,646,178	סך-הכל

* חובות, אגרות-חוב של הציבור, ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים בסך של 9,369; 446,874; 367 ו-1,649 מיליוני ש"ח בהתאמה.

(1) מספר הלווים מחושב לפי אשראי וסיכון אשראי חוץ-מאזני גם יחד, בהתבסס על היתרה הרשומה.

(2) אשראי וסיכון אשראי חוץ-מאזני מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי, ולפני השפעת ביטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

ביאור 29 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך) במיליוני ש"ח

ה. מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים

2024	2025	2024	2025	
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי		יתרות החוזים*		
עסקות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:				
77	86	9,235	9,395	(א) ערבויות להבטחת אשראי
45	23	(1)34,889	(1)34,624	(ב) ערבויות לרוכשי דירות
256	247	38,722	41,018	(ג) ערבויות והתחייבויות אחרות**
19	9	46,872	52,781	(ד) התחייבויות להוצאת ערבויות
583	690	(1)69,280	(1)79,004	(ה) התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר ושעדיין לא ניתן***
62	76	27,878	29,855	(ו) מסגרות ח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה, שלא נוצלו
34	46	20,183	22,346	(ז) מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
12	12	1,665	1,945	(ח) אשראי תעודות
1,088	1,189	248,724	270,968	סך-הכל

* יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה, לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי.
 ** כולל התחייבויות הבנק בגין חלקו בקרן סיכונים של מסלקת המעו"ף בסך 96 מיליוני ש"ח (ליום 31.12.2024: 47 מיליוני ש"ח).
 *** כולל התחייבויות למתן אשראי שניתנו ללקוחות במסגרת "אישור עקרוני ושמירת שיעור הריבית" להוראות ניהול בנקאי תקין 451, נהלים למתן הלוואות לדיוור.
 (1) כולל סיכון אשראי חוץ-מאזני בגינו נרכש ביטוח מחברות ביטוח זרות.

ו. ערבויות

הבנק מספק מגוון רחב של ערבויות ושיפויים עבור לקוחותיו על מנת לאפשר להם להשלים מגוון רחב של עסקות. הסכום המקסימלי של התשלומים העתידיים הפוטנציאליים נקבע בהתאם לסכום הנקוב של הערבויות, מבלי לקחת בחשבון החזרים אפשריים או בטוחות מוחזקות או משועבדות. במידת הצורך הבנק נוהג לקבל ביטחונות או התחייבויות מסוגים שונים כגון פיקדונות, ניירות-ערך, נדל"ן, התחייבויות לעמידה בהתחייבויות לעמידה ביחסים פיננסיים וכדומה. מרבית הערבויות בבנק מדורגות בדירוג ביצוע האשראי.

ליום 31 בדצמבר 2025						
יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם						
סך-הכל	ללא תאריך פקיעה	פקיעה מעל 5 שנים	פקיעה מעל 3 ועד 5 שנים	פקיעה בין שנה ועד 3 שנים	פקיעה בעוד שנה או פחות	
9,395	-	504	477	1,711	6,703	ערבויות להבטחת אשראי
34,624	28,345	-	-	126	6,153	ערבויות לרוכשי דירות
41,018	12,861	4,952	3,116	6,085	14,004	ערבויות והתחייבויות אחרות
52,781	-	66	2,748	18,386	31,581	התחייבויות להוצאת ערבויות
137,818	41,206	5,522	6,341	26,308	58,441	סך-הכל

ליום 31 בדצמבר 2024						
יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם						
סך-הכל	ללא תאריך פקיעה	פקיעה מעל 5 שנים	פקיעה מעל 3 ועד 5 שנים	פקיעה בין שנה ועד 3 שנים	פקיעה בעוד שנה או פחות	
9,235	-	635	302	1,815	6,483	ערבויות להבטחת אשראי
34,889	30,253	-	-	37	4,599	ערבויות לרוכשי דירות
38,722	12,097	5,359	2,720	5,879	12,667	ערבויות והתחייבויות אחרות
46,872	-	99	959	15,895	29,919	התחייבויות להוצאת ערבויות
129,718	42,350	6,093	3,981	23,626	53,668	סך-הכל

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 30 נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

ליום 31 בדצמבר 2025							
סך-הכל	פריטים לא-כספיים*	מטבע-חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי		
		אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא-צמוד	
נכסים							
71,892	1,981	308	349	8,143	-	61,111	מזומנים ופיקדונות בבנקים
144,245	6,971	574	3,771	43,678	7,389	81,862	ניירות-ערך
7,419	-	-	-	6,460	-	959	ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
502,881	2,574	5,391	9,752	54,055	58,777	372,332	אשראי לציבור, נטו ⁽²⁾
2,481	-	-	1,483	110	-	888	אשראי לממשלות
989	989	-	-	-	-	-	השקעות בחברות כלולות
4,192	4,192	-	-	-	-	-	בנינים וציוד
25,049	3,965	500	788	3,512	645	15,639	נכסים בגין מכשירים נגזרים
7,517	1,861	2	8	179	22	5,445	נכסים אחרים
766,665	22,533	6,775	16,151	116,137	66,833	538,236	סך-כל הנכסים
התחייבויות							
592,676	4,556	3,762	13,244	124,519	14,158	432,437 ⁽³⁾	פיקדונות הציבור
10,367	-	955	100	3,722	-	5,590	פיקדונות מבנקים
1,531	-	-	2	885	-	644	פיקדונות הממשלה
17,413	-	-	-	17,413	-	-	ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
35,896	-	-	-	3,160	17,682	15,054	אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים
26,395	3,966	528	905	3,350	444	17,202	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
17,710	1,169	159	41	547	5,368	10,426	התחייבויות אחרות
701,988	9,691	5,404	14,292	153,596	37,652	481,353	סך-כל ההתחייבויות
64,677	12,842	1,371	1,859	(37,459)	29,181	56,883	עודף נכסים (התחייבויות)
							השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:
							מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	(977)	(1,545)	(1,797)	36,170	(720)	(31,131)	
							אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס הבסיס)
-	-	233	(45)	(303)	-	115	
							אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס הבסיס)
-	-	(150)	(46)	(756)	-	952	
64,677	11,865	(91)	(29)	(2,348)	28,461	26,819	סך-הכל כללי
							אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)
-	-	(30)	43	53	-	(66)	
							אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)
-	-	481	79	(1,959)	-	1,399	

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

(1) כולל צמודי מטבע-חוץ.

(2) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי ההצמדה.

(3) במגזר הלא-צמוד נכללו פיקדונות ברירה המשלמים ריבית שקלית שלא תפחת ממדד המחירים לצרכן ואשר מהם סך של כ-0.2 מיליארד ש"ח עשויים להיות משולמים במסלול המדדי בהתאם לשיעור המדד שנצבר וציפיות האינפלציה.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 30 נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2024							
סך-הכל	פריטים לא-כספיים*	מטבע-חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי		
		אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא-צמוד	
נכסים							
117,053	417	497	318	8,751	-	107,070	מזומנים ופיקדונות בבנקים
121,838	4,867	1,057	3,275	40,715	2,125	69,799	ניירות-ערך
2,227	-	-	-	1,571	-	656	ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
443,483	3,095	4,735	5,590	48,622	63,754	317,687	אשראי לציבור, נטו ⁽²⁾
1,870	-	-	1,554	186	-	130	אשראי לממשלות
1,460	1,460	-	-	-	-	-	השקעות בחברות כלולות
3,883	3,883	-	-	-	-	-	בנינים וציוד
22,149	3,119	435	123	8,251	869	9,352	נכסים בגין מכשירים נגזרים
6,881	1,218	1	26	187	47	5,402	נכסים אחרים
720,844	18,059	6,725	10,886	108,283	66,795	510,096	סך-כל הנכסים
התחייבויות							
574,285	3,518	3,722	13,488	124,829	11,710	417,018 ⁽³⁾	פיקדונות הציבור
10,837	-	312	70	3,188	-	7,267	פיקדונות מבנקים
932	-	-	7	313	-	612	פיקדונות הממשלה
18,201	-	-	-	18,201	-	-	ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
20,190	-	-	-	3,486	12,358	4,346	אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים
20,915	3,087	424	91	6,184	1,138	9,991	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
17,334	422	225	28	574	4,236	11,849	התחייבויות אחרות
662,694	7,027	4,683	13,684	156,775	29,442	451,083	סך-כל ההתחייבויות
58,150	11,032	2,042	(2,798)	(48,492)	37,353	59,013	עודף נכסים (התחייבויות)
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)							
-	(31)	(2,336)	2,414	45,947	(4,673)	(41,321)	
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס הבסיס)							
-	-	170	479	662	-	(1,311)	
אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס הבסיס)							
-	-	(160)	(241)	226	-	175	
58,150	11,001	(284)	(146)	(1,657)	32,680	16,556	סך-הכל כללי
אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)							
-	-	32	501	800	-	(1,333)	
אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)							
-	-	325	(781)	(132)	-	588	

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

(2) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי הצמדה.

(3) במגזר הלא-צמוד נכללו פיקדונות ברירה המשלמים ריבית שקלית שלא תפחת ממדד המחירים לצרכן ואשר מהם סך של כ-1.2 מיליארד ש"ח עשויים להיות משולמים במסלול המדדי בהתאם לשיעור המדד שנצבר וציפיות האינפלציה.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

ביאור 31 תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי

ליום 31 בדצמבר 2025			
תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי			
מעל חודש ועד 3 חודשים	מעל שבוע ועד חודש	מעל יום עד שבוע	עם דרישה ועד יום
במיליוני ש"ח			
מזומנים, פיקדונות ואגרות-חוב סחירות⁽³⁾			
50	4,510	2,610	57,971
מזומנים ופיקדונות בבנקים			
6,722	2,080	14	37
אגרות-חוב ממשלתיות סחירות			
1,184	77	122	50
אגרות-חוב סחירות אחרות			
7,956	6,667	2,746	58,058
סך-הכל מזומנים, פיקדונות ואגרות-חוב סחירות			
נכסים כספיים אחרים			
30,454	78,294	22,454	25,922
אשראי לציבור ⁽⁴⁾			
138	1,224	1,133	7,302
נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים			
38,548	86,185	26,333	91,282
סך-הכל נכסים כספיים, למעט נגזרים			
התחייבויות כספיות			
77,440	35,668	44,632	296,269
פיקדונות הציבור ⁽⁵⁾			
29,914	24,606	11,913	179,135
מזה: משקי בית ועסקים קטנים			
318	163	-	7,837
פיקדונות מבנקים			
8,447	3,946	1,672	325
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו בהסכמי רכש חוזר			
2,289	52	-	18
אגרות-חוב וכתבי התחייבויות נדחים			
673	957	-	8,211
התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים			
89,167	40,786	46,304	312,660
סך-הכל התחייבויות כספיות, למעט נגזרים			
זכויות עובדים ופריטים חוץ-מאזניים			
(439)	122	(10)	-
השפעת מכשירים נגזרים			
(36,637)	(9,971)	(1,895)	(13,515)
התחייבויות להעמיד אשראי			
(292)	-	-	-
זכויות עובדים			
(37,368)	(9,849)	(1,905)	(13,515)
השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ-מאזניים			
(87,987)	35,550	(21,876)	(234,893)
סך-הכל תזרימים נטו (כולל בשקלים ומטבע-חוץ)			
מזה:			
3,626	2,229	133	4,106
סך-הכל מזומנים, פיקדונות ואגרות-חוב סחירות במטבע-חוץ			
4,322	6,870	6,050	18,388
סך-הכל נכסים כספיים אחרים במטבע-חוץ			
23,774	15,938	8,883	78,117
סך-הכל התחייבויות כספיות במטבע-חוץ			
(10,585)	10,079	1,413	(2,871)
השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ-מאזניים במטבע-חוץ			
(26,411)	3,240	(1,287)	(58,494)
סך-הכל תזרימים נטו במטבע-חוץ			

- (1) כפי שנוכללה בביאור 30 "נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה", לרבות סכומים חוץ-מאזניים בגין נגזרים, שאינם מסולקים נטו.
- (2) שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים בגין פריט כספי אל היתרה המאזנית שלו.
- (3) השווי ההוגן של מזומנים, פיקדונות ואגרות-חוב סחירות אשר אינן משועבדות, עומד על 161,510 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025 (192,379 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024).
- (4) תזרימי המזומנים העתידיים של הלוואות לציבור מוצגים בהתאם למועד הפירעון החוזי של הלוואות. אשראי בחשבונות עו"ש או ח"ד, אשראי מסוג ON CALL ואשראי בפיגור של 30 ימים או יותר מוצגים בעמודת "ללא מועד פירעון". ההפרשה להפסדי אשראי מנוכה מהתזרימים הרלוונטיים.
- (5) תזרימי המזומנים העתידיים של הפיקדונות מוצגים לפי מועד המשיכה האפשרי המוקדם ביותר לפי החוזה. פיקדונות הניתנים לפי חוזה למשיכת מיידיית מוצגים בעמודת "עם דרישה ועד יום".

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

ליום 31 בדצמבר 2025							
שיעור תשואה אפקטיבי ⁽²⁾	יתרה מאזנית ⁽¹⁾		תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי				
	סך-הכל	ללא מועד פירעון	סך-הכל תזרימי מזומנים	מעל 5 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל 3 שנה ועד 3 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה
ב-%	במיליוני ש"ח						
1.71%	69,911	-	69,989	4,445	87	117	199
4.12%	125,582	-	142,947	26,600	64,274	26,988	16,252
4.12%	11,692	-	14,214	3,781	4,889	3,076	1,035
3.31%	207,185	-	227,150	34,826	69,250	30,181	17,466
5.01%	500,307	36,629	571,450	192,353	57,031	101,822	63,120
-	15,556	2,680	13,054	1,267	580	1,057	353
4.41%	723,048	39,309	811,654	228,446	126,861	133,060	80,939
3.52%	588,120	-	594,983	6,041	7,905	16,956	110,072
3.26%	313,742	-	316,754	3,396	2,212	9,334	56,244
1.76%	10,367	-	10,492	270	27	1,704	173
4.45%	17,413	-	17,414	-	-	-	3,024
3.55%	35,896	-	40,052	10,974	5,003	10,266	11,450
-	13,363	78	13,362	1,033	381	418	1,689
3.45%	665,159	78	676,303	18,318	13,316	29,344	126,408
	(368)	-	301	270	213	334	(189)
	-	(1,106)	(269,862)	(24,048)	(20,318)	(60,336)	(103,142)
	(4,709)	-	(5,825)	(2,674)	(1,761)	(716)	(382)
	(5,077)	(1,106)	(275,386)	(26,452)	(21,866)	(60,718)	(103,713)
	52,812	38,125	(140,035)	183,676	91,679	42,998	(149,182)
4.06%	56,823	-	64,421	16,570	25,575	9,650	2,532
5.75%	77,385	6,209	75,873	1,808	6,200	18,659	13,576
3.85%	168,408	-	170,465	668	817	5,760	36,508
	31,148	(203)	2,229	(1,436)	(2,811)	(10,572)	19,012
	(3,052)	6,006	(27,942)	16,274	28,147	11,977	(1,388)

ביאור 31 תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2024				
תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי				
מעל חודש ועד 3 חודשים	מעל שבוע ועד חודש	מעל יום עד שבוע	עם דרישה ועד יום	
במיליוני ש"ח				
6,724	5,452	53,004	58,960	מזומנים, פיקדונות ואגרות-חוב סחירות
28,047	56,864	13,207	22,880	נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים
66,295	38,971	48,596	302,755	פיקודונות הציבור
6,163	10,728	5,384	7,510	התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים
(35,412)	(8,113)	(2,077)	(8,579)	השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ-מאזניים*
(73,099)	4,504	10,154	(237,004)	סך-הכל תזרימים נטו
(19,228)	2,613	1,892	(57,117)	מזה: תזרימים נטו במטבע-חוץ*

* סווג מחדש.
 (1) כפי שנכללה בביאור 30 "נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה", לרבות סכומים חוץ-מאזניים בגין נגזרים, שאינם מסולקים נטו.
 (2) שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים בגין פריט כספי אל היתרה המאזנית שלו.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

ליום 31 בדצמבר 2024							
שיעור תשואה אפקטיבי ⁽²⁾	יתרה מאזנית ⁽¹⁾		תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי				
	סך-הכל	ללא מועד פירעון	סך-הכל תזרימי מזומנים	מעל 5 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל 3 שנה ועד 3 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה
ב-%	במיליוני ש"ח						
3.97%	233,607	-	254,852	42,888	42,380	31,813	13,631
5.26%	450,148	33,006	518,229	181,473	56,446	95,172	64,140
3.86%	570,767	-	576,397	6,135	3,900	22,869	86,876
2.85%	62,299	214	65,477	13,096	3,396	8,221	10,979
	(3,583)	(652)	(252,846)	(21,501)	(13,963)	(61,576)	(101,625)
	47,106	32,140	(121,639)	183,629	77,567	34,319	(121,709)
	(2,537)	7,115	(29,674)	15,212	19,411	11,331	(3,788)

ביאור 32 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

הביאור כולל מידע בדבר הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות. הביאור אינו כולל נכסים והתחייבויות שאינם פיננסיים כדוגמת: רכוש קבוע, השקעות בכלולות, התחייבות בגין זכויות עובדים, מסים נדחים ועוד. לרוב המכשירים הפיננסיים בבנק לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, השווי ההוגן נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, כגון ערך נוכחי של תזרים מזומנים עתידי המהווה ריבית ניכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי. אומדן של השווי ההוגן באמצעות הערכת תזרים המזומנים העתידי וקביעת שיעור ריבית הניכיון היא סובייקטיבית. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי ההוגן אינה בהכרח מהווה אינדיקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי ההוגן נערכה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכול שיהיו שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים ריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית. בנוסף, בקביעת ערכי השווי ההוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית וכן אינם כוללים את השפעת המס. יותר מכך, הפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי ההוגן ייתכן ולא ימומש מכיוון שברוב המקרים הבנק עשוי להחזיק את המכשיר הפיננסי עד לפירעון. בשל כל אלו, יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בביאור זה כדי להצביע על שווי של הבנק.

השיטות והנחות העיקריות לצורך אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים

פיקדונות בבנקים, אגרות-חוב ומלוות שאינם נסחרים ואשראי לממשלה - שיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעורי ריבית שבהם הבנק ביצע עסקות דומות במועד הדיווח.

ניירות-ערך סחירים - לפי שווי שוק בשוק העיקרי.

אשראי לציבור - השווי ההוגן של יתרת האשראי לציבור נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים. יתרת האשראי פולחה לקטגוריות הומוגניות, בכל קטגוריה חושב התזרים של התקבולים העתידיים (קרן וריבית) והוון בשיעור ריבית המשקף את רמת הסיכון הגלומה באשראי באותה קטגוריה.

בדרך כלל שיעור ריבית זה נקבע לפי שיעור ריבית לפיו נעשות בבנק עסקות דומות במועד הדיווח.

השווי ההוגן של חובות לא צוברים חושב תוך שימוש בשיעורי ריבית ניכיון המשקפים את סיכון האשראי הגבוה הגלום בהם. בכל מקרה, שיעורי ניכיון אלה לא פחתו משיעור הריבית הגבוה ביותר המשמש את הבנק בעסקותיו במועד הדיווח.

תזרימי המזומנים העתידיים עבור חובות לא צוברים וחובות אחרים חושבו לאחר ניכוי השפעות של מחיקות חשבונאיות ושל הפרשות להפסדי אשראי. גידול של 1% בשיעורי ריבית הניכיון של חובות פגומים היה מקטין את שוויים ההוגן בסכום של 1 מיליוני ש"ח.

בחישוב השווי ההוגן נכללו הנחות פירעון מוקדם בגין אשראי לדיוור בהתאם להערכת הבנק בהתבסס על בחינת הנתונים ההיסטוריים של פירעונות מוקדמים ביחס לפרמטרים המסבירים פירעונות אלו. השפעת יישום הנחות אלו על השווי ההוגן הינה הקטנת השווי ההוגן ב-92 מיליוני ש"ח.

פיקדונות, אגרות-חוב וכתבי התחייבות - חשבונות עובר ושב (עו"ש) - היתרה במאזן מהווה את האומדן של השווי ההוגן, כלומר, החישוב אינו כולל את מודל הפריסה של העו"ש כפי שמבוצע בחישוב שווי הוגן מותאם. יתר הפיקדונות מחושבים בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעור ריבית בו התאגיד מגייס פיקדונות דומים, או בהנפקת אגרות-חוב וכתבי התחייבות דומים (אם מחיר מצוטט בשוק פעיל אינו זמין), על-ידי הבנק, ביום הדיווח. לגבי אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים אשר נסחרים כנכס בשוק פעיל, השווי ההוגן מבוסס על מחירי שוק מצוטטים או על ציטוטי סוחרים עבור התחייבות זהה הנסחרת כנכס בשוק פעיל.

השאלות בין לקוחות - מוצגים כאשראי ופיקדונות ונמדדים לפי ערכם בבורסה של ניירות הערך המושאלים.

מכשירים פיננסיים נגזרים - מכשירים פיננסיים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק שנקבע בשוק העיקרי.

מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל הוערכו לפי מודלים המשמשים את הבנק בפעילותו השוטפת והלוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי.

אומדן השווי ההוגן של נכסים בגין מכשירים נגזרים, משקף גם את סיכון האשראי של הצד הנגדי, ואומדן השווי ההוגן של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים משקף גם את סיכון האשראי של הבנק.

מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים בהם היתרה מייצגת סיכון אשראי - השווי ההוגן מוצג בהתאם ליתרה המאזנית של העמלות בעסקות הנ"ל המהוות קירוב לשווי הוגן.

נכסים והתחייבויות אשר מדידת השווי ההוגן בגינם מתבססת על נתוני רמה 3 - פריטים ששוויים ההוגן נקבע על סמך מחיר אינדיקטיבי מגורם בלתי תלוי, מחיר אינדיקטיבי של צד נגדי לעסקה, מודלים להערכה אשר חלק מהנתונים המשמעותיים בהם אינם נצפים וכן פריטים ששוויים ההוגן נקבע על סמך מודלים פנימיים או לשכות שירות אשר חלק מהנתונים בהם אינם נצפים.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 32 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

א. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

ליום 31 בדצמבר 2025				
סך-הכל	שווי הוגן ⁽¹⁾			יתרה במאזן
	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
נכסים פיננסיים				
71,877	5,596	60,749	5,532	71,892
מזומנים ופיקדונות בבנקים				
144,062	4,278	21,860	117,924	144,245
ניירות-ערך*				
7,418	-	7,418	-	7,419
ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר				
500,354	480,763	-	19,591	502,881
אשראי לציבור, נטו				
2,481	2,481	-	-	2,481
אשראי לממשלות				
25,049	6,965	16,309	1,775	25,049
נכסים בגין מכשירים נגזרים				
1,618	885	-	733	1,618
נכסים פיננסיים אחרים				
752,859	500,968	106,336	145,555	755,585
סך-כל הנכסים הפיננסיים**				
התחייבויות פיננסיות				
593,060	297,276	268,535	27,249	592,676
פיקדונות הציבור***				
10,360	10,360	-	-	10,367
פיקדונות מבנקים				
1,532	1,532	-	-	1,531
פיקדונות הממשלה				
17,293	-	17,293	-	17,413
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר				
35,811	3,901	-	31,910	35,896
אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים				
26,395	12,731	11,883	1,781	26,395
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים				
7,957	7,224	-	733	7,957
התחייבויות פיננסיות אחרות				
692,408	333,024	297,711	61,673	692,235
סך-כל ההתחייבויות הפיננסיות**				
מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים				
160	160	-	-	-
עסקות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי				

- * כולל מניות ואופציות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בסך של 3,662 מיליוני ש"ח. לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות-ערך ראה [ביאור 12](#).
- ** מזה: נכסים והתחייבויות בסך של 176,574 מיליון ש"ח ובסך של 249,186 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן מהווה קירוב לשווי הוגן. למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה [סעיפים ב-ו](#).
- *** (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.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 32 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

א. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

סך-הכל	ליום 31 בדצמבר 2024			יתרה במאזן	
	שווי הוגן ⁽¹⁾				
	רמה 3	רמה 2	רמה 1		
נכסים פיננסיים					
117,022	5,701	107,437	3,884	117,053	מזומנים ופיקדונות בבנקים
121,245	3,760	25,441	92,044	121,838	ניירות-ערך*
2,223	-	2,223	-	2,227	ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
438,648	425,029	-	13,619	443,483	אשראי לציבור, נטו
1,868	1,868	-	-	1,870	אשראי לממשלות
22,149	4,889	15,654	1,606	22,149	נכסים בגין מכשירים נגזרים
1,138	1,127	-	11	1,138	נכסים פיננסיים אחרים
704,293	442,374	150,755	111,164	709,758	סך-כל הנכסים הפיננסיים**
התחייבויות פיננסיות					
573,557	267,791	280,372	25,394	574,285	פיקדונות הציבור***
10,813	10,813	-	-	10,837	פיקדונות מבנקים
933	933	-	-	932	פיקדונות הממשלה
18,062	-	18,062	-	18,201	ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
19,564	1,048	-	18,516	20,190	אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים
20,915	6,500	12,807	1,608	20,915	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
6,739	6,728	-	11	6,739	התחייבויות פיננסיות אחרות
650,583	293,813	311,241	45,529	652,099	סך-כל ההתחייבויות הפיננסיות**
מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים					
153	153	-	-	-	עסקות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי

- * כולל מניות ואופציות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בסך של 3,261 מיליוני ש"ח. לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות-ערך ראה [ביאור 12](#).
- ** מזה: נכסים והתחייבויות בסך של 140,575 מיליון ש"ח ובסך של 250,382 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן מהווה קירוב לשווי הוגן. למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה [סעיפים ב-ו.ו](#).
- *** (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.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 32 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

ליום 31 בדצמבר 2025			
סך-הכל שווי הוגן	מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-		
	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)
נכסים			
אגרות-חוב זמינות למכירה			
66,579	-	9,693	56,886
אגרות-חוב של ממשלת ישראל			
20,678	-	945	19,733
אגרות-חוב של ממשלות זרות			
213	-	213	-
אגרות-חוב של מוסדות פיננסיים בישראל			
9,668	-	9,548	120
אגרות-חוב של מוסדות פיננסיים זרים			
1,212	-	1,212	-
אגרות-חוב של אחרים זרים			
98,350	-	21,611	76,739
סך-הכל אגרות-חוב זמינות למכירה			
2,333	-	192	2,141
השקעות במניות שאינן למסחר			
ניירות-ערך למסחר			
17,947	-	57	17,890
אגרות-חוב של ממשלת ישראל			
4,775	-	-	4,775
אגרות-חוב של ממשלות זרות			
976	-	-	976
מניות סחירות			
23,698	-	57	23,641
סך-הכל ניירות-ערך למסחר			
נכסים בגין מכשירים נגזרים			
570	175	395	-
חוזי שקל-מדד			
8,085	767	7,318	-
חוזי ריבית אחרים			
11,263	5,048	6,054	161
חוזי מטבע-חוץ			
5,101	971	2,516	1,614
חוזי מניות			
30	4	26	-
חוזי סחורות ואחרים			
22	-	22	-
נכסים בגין נגזרים משובצים			
25,071	6,965	16,331	1,775
סך-הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים			
21,583	-	-	21,583
אשראי בגין השאלת ניירות-ערך			
7	-	-	7
נכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף			
726	-	-	726
אחר ⁽¹⁾			
171,768	6,965	38,191	126,612
סך-כל הנכסים			
התחייבויות			
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים			
439	165	274	-
חוזי שקל-מדד			
7,870	1,048	6,822	-
חוזי ריבית אחרים			
13,109	9,623	3,295	191
חוזי מטבע-חוץ			
4,946	1,891	1,465	1,590
חוזי מניות			
31	4	27	-
חוזי סחורות ואחרים			
1	1	-	-
התחייבויות בגין נגזרים משובצים			
26,396	12,732	11,883	1,781
סך-הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים			
18,990	-	-	18,990
פיקדונות בגין השאלות בין לקוחות			
7	-	-	7
התחייבויות בגין פעילות בשוק המעו"ף			
8,259	-	-	8,259
התחייבויות בגין השאלת ניירות-ערך			
3,901	3,901	-	-
אגרות-חוב CLN			
726	-	-	726
אחר ⁽¹⁾			
58,279	16,633	11,883	29,763
סך-כל ההתחייבויות			

(1) יתרות בגין פעילות חדרי העסקות הנמדדות בשווי הוגן.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 32 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2024			
סך-הכל שווי הוגן	מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-		
	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)
נכסים			
אגרות-חוב זמינות למכירה			
49,459	-	8,609	40,850
אגרות-חוב של ממשלת ישראל			
18,399	-	1,558	16,841
אגרות-חוב של ממשלות זרות			
246	-	246	-
אגרות-חוב של מוסדות פיננסיים בישראל			
13,059	-	12,889	170
אגרות-חוב של מוסדות פיננסיים זרים			
1,802	-	1,786	16
אגרות-חוב של אחרים זרים			
82,965	-	25,088	57,877
סך-הכל אגרות-חוב זמינות למכירה			
1,606	-	140	1,466
השקעות במניות שאינן למסחר			
ניירות-ערך למסחר			
14,971	-	99	14,872
אגרות-חוב של ממשלת ישראל			
790	-	-	790
אגרות-חוב של ממשלות זרות			
114	-	114	-
אגרות-חוב של מוסדות פיננסיים זרים			
15,875	-	213	15,662
סך-הכל ניירות-ערך למסחר			
נכסים בגין מכשירים נגזרים			
687	132	555	-
חוזי שקל-מדד			
9,487	572	8,915	-
חוזי ריבית אחרים			
6,947	2,832	3,992	123
חוזי מטבע-חוץ			
5,019	1,348	2,188	1,483
חוזי מניות			
9	5	4	-
חוזי סחורות ואחרים			
42	-	42	-
נכסים בגין נגזרים משובצים			
22,191	4,889	15,696	1,606
סך-הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים			
14,043	-	-	14,043
אשראי בגין השאלת ניירות-ערך			
11	-	-	11
נכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף			
1	-	-	1
אחר			
136,692	4,889	41,137	90,666
סך-כל הנכסים			
התחייבויות			
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים			
764	228	536	-
חוזי שקל-מדד			
8,538	631	7,907	-
חוזי ריבית אחרים			
6,691	4,399	2,163	129
חוזי מטבע-חוץ			
4,914	1,237	2,198	1,479
חוזי מניות			
8	5	3	-
חוזי סחורות ואחרים			
6	2	4	-
התחייבויות בגין נגזרים משובצים			
20,921	6,502	12,811	1,608
סך-הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים			
12,121	-	-	12,121
פיקדונות בגין השאלות בין לקוחות			
11	-	-	11
התחייבויות בגין פעילות בשוק המעו"ף			
13,387	-	114	13,273
התחייבויות בגין השאלת ניירות-ערך			
1,039	1,039	-	-
אגרות-חוב CLN			
1	-	-	1
אחר			
47,480	7,541	12,925	27,014
סך-כל ההתחייבויות			

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 32 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ד. שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025								
שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2024	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2025	העברות מתוך רמה 3	העברות אל רמה 3	סילוקים	רכישות/ הנפקות	רווחים (הפסדים) שנכללו בהון ⁽²⁾	רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד ⁽¹⁾⁽³⁾	רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד ⁽¹⁾⁽³⁾
-	-	-	-	-	-	-	-	-
(1,039)	(3,901)	-	-	438	(3,128)	-	(172)	(1,039)
יתרות בגין מכשירים נגזרים, נטו								
(96)	10	-	-	12	-	-	94	(96)
(59)	(281)	-	-	1	2	-	(225)	(59)
(1,567)	(4,575)	-	-	1,449	1,145	-	(5,602)	(1,567)
111	(920)	-	-	8,781	-	-	(9,812)	111
-	-	-	-	(4)	1	-	3	-
(2)	(1)	-	-	-	-	-	1	(2)
(2,652)	(9,668)	-	-	10,677	(1,980)	-	(15,713)	(2,652)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024								
שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2023	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2024	העברות מתוך רמה 3	העברות אל רמה 3	סילוקים	רכישות/ הנפקות	רווחים (הפסדים) שנכללו בהון ⁽²⁾	רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד ⁽¹⁾⁽³⁾	רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד ⁽¹⁾⁽³⁾
185	-	-	-	(178)	-	-	(7)	185
-	(1,039)	-	-	-	(1,021)	-	(18)	-
יתרות בגין מכשירים נגזרים, נטו								
(190)	(96)	-	-	38	-	-	56	(190)
(107)	(59)	-	-	89	-	-	(41)	(107)
172	(1,567)	-	-	(13)	638	-	(2,364)	172
(1,802)	111	-	-	1,861	-	-	52	(1,802)
(4)	-	-	-	(4)	5	-	3	(4)
-	(2)	-	-	-	-	-	(2)	-
(1,746)	(2,652)	-	-	1,793	(378)	-	(2,321)	(1,746)

- רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות ריבית.
- רווחים (הפסדים) שנכללו בהון בסעיף התאמות בגין הצגת אגרות-חוב זמינים למכירה לפי שווי הוגן.
- רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.

ביאור 32 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ה. מעברים אל ומחוץ לרמה 3

במהלך התקופה לא היו מעברים של פריטים הנמדדים לפי שווי הוגן ממדידה ברמה 3 למדידה ברמה 2 ולהיפך, למעט העברות הנובעות מסיכון צד נגדי לעסקה. בהתאם למדיניות הבנק, ההעברות בין הרמות מוכרות כמתרחשות בסוף תקופת הדיווח.

ו. מידע נוסף בדבר נתונים לא נצפים משמעותיים וטכניקות הערכה המשמשים במדידת שווי הוגן של פריטים שסווגו לרמה 3

ליום 31 בדצמבר 2025			
שווי הוגן	טכניקת הערכה	נתונים לא נצפים	טווח (ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן יחסי)
במיליוני ש"ח			
1. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה			
נכסים נטו			
אגרות-חוב של מוסדות פיננסיים זרים	-	ציטוט מצד נגדי לעסקה	
אגרות-חוב CLN	(3,901)	היוון תזרימי מזומנים	0.14%-2.79% (1.30%)
יתרות בגין מכשירים נגזרים, נטו			
חוזי שקל-מדד	10	מודל תמחור נגזרי מטבע וריבית	0.18%-2.02% (0.48%)
חוזי ריבית אחרים	(282)	מודל תמחור נגזרי ריבית	0.11%-2.02% (0.46%)
חוזי מטבע-חוץ	(4,575)	מודל תמחור אופציות	0.15%-4.02% (0.64%)
חוזי מניות	(920)	מודל תמחור נגזרי מניות	0.56%-2.02% (0.63%)
חוזי מניות	-	מודל תמחור אופציות	ציטוט מצד נגדי
חוזי סחורות ואחרים	-	מודל תמחור נגזרי מטבע	0.46%-2.02% (0.71%)
נגזרים משובצים ⁽¹⁾	(1)	מודל תמחור אופציות	ציטוט מצד נגדי
חוזי ריבית אחרים	1	מודל תמחור אופציות	7.00%-7.00% (7.00%)
2. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה			
השקעה במניות לא סחירות	502	הערכת שווי	
אשראי לא צובר שגביתו מותנית בביטחון	212	נכסים סחירים - שווי שוק בניכוי מקדם ביטחון מתאים	
		נכסים לא סחירים - היוון תזרימי מזומנים בניכוי מקדם ביטחון מתאים	

ניתוח רגישות לגבי מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3:
 (1) עלייה (ירידה) בשיעור הריבית להיוון תביא למדידת שווי הוגן נמוכה (גבוהה) משמעותית.

ביאור 32 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

1. מידע נוסף בדבר נתונים לא נצפים משמעותיים וטכניקות הערכה המשמשים במדידת שווי הוגן של פריטים שסווגו לרמה 3 (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2024			
שווי הוגן	טכניקת הערכה	נתונים לא נצפים	טווח (ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן יחסי)
במיליוני ש"ח			
1. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה			
נכסים נטו			
אגרות-חוב של מוסדות פיננסיים זרים	-	ציטוט מצד נגדי לעסקה	
אגרות-חוב CLN	(1,039)	היוון תזרימי מזומנים	0.81%-2.79% (1.19%)
יתרות בגין מכשירים נגזרים, נטו			
חוזי שקל-מדד	(96)	מודל תמחור נגזרי מטבע וריבית	0.18%-1.82% (0.56%)
חוזי ריבית אחרים	(59)	מודל תמחור נגזרי ריבית	0.18%-2.20% (0.58%)
חוזי מטבע-חוץ	(1,567)	מודל תמחור אופציות	0.18%-3.62% (0.34%)
חוזי מניות	109	מודל תמחור נגזרי מניות	0.18%-1.59% (0.27%)
חוזי מניות	2	מודל תמחור אופציות	
חוזי סחורות ואחרים	-	מודל תמחור נגזרי מטבע	0.18%-1.76% (0.40%)
נגזרים משובצים ⁽¹⁾	(2)	מודל תמחור אופציות	
2. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה			
השקעה במניות לא סחירות	168	הערכת שווי	
אשראי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון	697	נכסים סחירים - שווי שוק בניכוי מקדם ביטחון מתאים	
		נכסים לא סחירים - היוון תזרימי מזומנים בניכוי מקדם ביטחון מתאים	

ניתוח רגישות לגבי מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3: (1) עלייה (ירידה) בשיעור הריבית להיוון תביא למדידת שווי הוגן נמוכה (גבוהה) משמעותית.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 33 בעלי עניין וצדדים קשורים

חברות אם, בעל שליטה וחברות בנות

עסקות עם בעלי עניין וצדדים קשורים נעשו ככלל במהלך העסקים הרגיל, משיקולים עסקיים ובתנאים דומים לתנאי עסקות עם גופים שאינם קשורים לבנק. במספר מקרים הבנק תמך כמקובל בחברות בת באמצעות השקעה בהון, בהלוואות, בכתבי נוחות, כתבי שיפוי וכד'. ההכנסות או ההוצאות הקשורות בעסקות אלה כלולות בסעיפים המתאימים בדוח רווח והפסד. לפרטים אודות הסדרי פשרה עם מבטחים, ראה [ביאור 25.ג.ג.2](#) לפרטים אודות כתבי שיפוי שהוענקו לנושאי משרה, ראה [ביאור 25.ב.3](#).

א. יתרות במאזן

31 בדצמבר 2025							
בעלי-עניין							
אחרים		נושאי משרה*		מי שהיה בעל עניין בעת שנעשתה העסקה		מחזיקי מניות	
יתרה לגבוהה במשך השנה**	יתרה לסוף שנה	יתרה לגבוהה במשך השנה**	יתרה לסוף שנה	יתרה לגבוהה במשך השנה**	יתרה לסוף שנה	יתרה לגבוהה במשך השנה**	יתרה לסוף שנה
נכסים							
-	-	-	-	-	-	-	-
11,222	8,243	32	24	536	367	585	269
(29)	(23)	-	-	(3)	(2)	-	-
11,193	8,220	32	24	533	365	585	269
-	-	-	-	-	-	-	-
4,352	2,140	-	-	13	-	256	256
התחייבויות							
51,790	40,327	111	38	-	-	1,705	928
3	-	-	-	-	-	-	-
7,478	5,136	25	18	-	-	703	540
סיכון אשראי							
במכשירים פיננסיים							
6,824	4,989	6	3	219	219	229	207
חוץ-מאזניים***							

* בהתאם לסעיף 80 ד (3) בהוראות הדיווח לציבור.
 ** על בסיס היתרה בסוף כל חודש.
 *** כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 33 בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

א. יתרות במאזן (המשך)

31 בדצמבר 2025					
צדדים קשורים המוחזקים על-ידי הבנק וחברות מאוחדות שלו					
אחרים		חברות כלולות		חברות בת שלא אוחדו	
יתרה הגבוהה במשך השנה*	יתרה לסוף שנה	יתרה הגבוהה במשך השנה*	יתרה לסוף שנה	יתרה הגבוהה במשך השנה*	יתרה לסוף שנה
נכסים					
-	-	-	-	-	-
ניירות-ערך					
1,960	1,774	979	793	-	-
אשראי לציבור					
(15)	(16)	(28)	(33)	-	-
הפרשה להפסדי אשראי					
1,945	1,758	951	760	-	-
אשראי לציבור, נטו					
-	-	1,531	989	-	-
השקעות בחברות כלולות					
1	1	7	4	-	-
נכסים אחרים					
התחייבויות					
207	111	322	142	8	-
פיקדונות הציבור					
-	-	-	-	-	-
אגרות-חוב וכתבי התחייבויות נדחים					
6	2	12	6	-	-
התחייבויות אחרות					
-	-	-	-	-	-
מניות (כלול בהון)					
סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים**					
2,618	1,843	889	815	-	-

* על בסיס היתרה בסוף כל חודש.
** כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 33 בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

א. יתרות במאזן (המשך)

31 בדצמבר 2024								
בעלי-עניין								
אחרים		נושאי משרה*		מי שהיה בעל עניין בעת שנעשתה העסקה		מחזיקי מניות		
יתרה לטווח שנה	היתרה הגבוהה במשך השנה**	יתרה לטווח שנה	היתרה הגבוהה במשך השנה**	יתרה לטווח שנה	היתרה הגבוהה במשך השנה**	יתרה לטווח שנה	היתרה הגבוהה במשך השנה**	
-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים
5,365	4,813	20	18	1,000	398	197	132	ניירות-ערך
(25)	(18)	-	-	(7)	(3)	-	-	אשראי לציבור
5,340	4,795	20	18	993	395	197	132	הפרשה להפסדי אשראי
-	-	-	-	-	-	-	-	אשראי לציבור, נטו
1,009	662	-	-	342	9	222	92	השקעות בחברות כלולות
19,926	16,718	58	34	-	-	2,046	1,355	נכסים אחרים
5	3	-	-	-	-	-	-	התחייבויות
1,654	1,255	25	21	-	-	241	135	פיקדונות הציבור
2,883	1,998	10	9	1,601	231	313	152	אגרות-חוב וכתבי התחייבויות נדחים
								התחייבויות אחרות
								סיכון אשראי
								במכשירים פיננסיים
								חוץ-מאזניים***

* בהתאם לסעיף 80 ד (3) בהוראות הדיווח לציבור.
 ** על בסיס היתרה בסוף כל חודש.
 *** כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 33 בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

א. יתרות במאזן (המשך)

31 בדצמבר 2024					
צדדים קשורים המוחזקים על-ידי הבנק וחברות מאוחדות שלו					
אחרים		חברות כלולות		חברות בת שלא אוחדו	
היתרה הגבוהה במשך השנה*	יתרה לסוף שנה	היתרה הגבוהה במשך השנה*	יתרה לסוף שנה	היתרה הגבוהה במשך השנה*	יתרה לסוף שנה
נכסים					
712	712	-	-	-	-
1,648	1,586	600	452	-	-
(17)	(18)	(20)	(36)	-	-
1,631	1,568	580	416	-	-
-	-	1,558	1,460	-	-
3	2	4	1	-	-
התחייבויות					
98	58	337	214	3	2
-	-	-	-	-	-
12	5	13	6	-	-
-	-	-	-	-	-
סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים**					
2,074	1,832	248	138	-	-

* על בסיס היתרה בסוף כל חודש.
 ** כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 33 בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ב. הכנסות והוצאות בדוח רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025						
סך-הכל	צדדים קשורים המוחזקים על-ידי הבנק וחברות מאוחדות שלו			בעלי עניין		
	אחרים***	חברות כלולות	חברות-בת שלא אוחדו	אחרים	נושאי משרה**	מחזיקי מניות
(1,092)	112	40	-	(1,204)	(1)	(39)
(12)	(3)	(6)	-	(3)	-	-
(3,401)	14	164	-	(2,994)	1	(586)
(146)	15	6	-	(23)	-	(144)
(152)	-	(28)	-	(33)	(73) ⁽¹⁾	(18)
(61)	-	-	-	-	(61)	-
(12)	-	-	-	-	(12)	-
(4,657)	123	170	-	(4,234)	(73)	(643)

* פירוט בסעיף ג' להלן.

** בהתאם לסעיף 80 ד (3) בהוראות הדיווח לציבור, לרבות מי שפרש במהלך השנה.

*** צדדים העומדים בהגדרת צד קשור שלא נכללו בעמודות אחרות וצד שפעילותיו של הבנק והחברות המאוחדות שלו תלויות בהיקף משמעותי בעסקיו.

(1) הטבות עובד לזמן קצר 42 מיליון ש"ח, הטבות לאחר סיום העסקה 0 מיליון ש"ח, הטבות בגין פיטורין 0 מיליון ש"ח, הטבות אחרות לזמן ארוך 2 מיליון ש"ח, תשלום מבוסס מניות 5 מיליון ש"ח.

(2) כולל השפעת תוצאות פעילות במכשירים נגזרים שבוצעו במהלך עסקים רגילי מול הבנק, אשר בגינם מתכסה הבנק בעסקאות נגדיות מול צדדים שלישיים שאינם בעלי עניין או צדדים קשורים.

(3) כולל תרומות לעמותות בעלות קשר לצד קשור של הבנק בסך של 1.4 מיליוני ש"ח.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024						
סך-הכל	צדדים קשורים המוחזקים על-ידי הבנק וחברות מאוחדות שלו			בעלי עניין		
	אחרים***	חברות כלולות	חברות-בת שלא אוחדו	אחרים	נושאי משרה**	מחזיקי מניות
(365)	99	21	-	(424)	-	(61)
12	(4)	(15)	-	31	-	-
(222)	11	(68)	-	(195)	-	30
(7)	13	2	-	66	-	(88)
(133)	(3)	(26)	(4)	(4)	(76) ⁽¹⁾	(20)
(64)	-	-	-	-	(64)	-
(12)	-	-	-	-	(12)	-
(708)	103	(88)	(4)	(592)	(76)	(51)

* פירוט בסעיף ג' להלן.

** בהתאם לסעיף 80 ד (3) בהוראות הדיווח לציבור, לרבות מי שפרש במהלך השנה.

*** צדדים העומדים בהגדרת צד קשור שלא נכללו בעמודות אחרות וצד שפעילותיו של הבנק והחברות המאוחדות שלו תלויות בהיקף משמעותי בעסקיו.

(1) הטבות עובד לזמן קצר 44 מיליון ש"ח, הטבות לאחר סיום העסקה 0 מיליון ש"ח, הטבות בגין פיטורין 0 מיליון ש"ח, הטבות אחרות לזמן ארוך 2 מיליון ש"ח, תשלום מבוסס מניות 5 מיליון ש"ח.

(2) כולל תרומות לעמותות בעלות קשר לצד קשור של הבנק בסך של 1.7 מיליוני ש"ח.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 33 בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ב. הכנסות והוצאות בדוח רווח והפסד (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023							
סך-הכל	צדדים קשורים המוחזקים על-ידי הבנק וחברות מאוחדות שלו			בעלי עניין			
	אחרים***	חברות כלולות	חברות-בת שלא אוחדו	אחרים	נושאי משרה**	מחזיקי מניות	
(468)	8	121	-	(524)	(1)	(72)	הכנסות ריבית נטו*
(78)	(2)	(31)	-	(45)	-	-	הכנסות (הוצאות) בגין הפסדי אשראי
609	(17)	39	-	418	-	169	הכנסות (הוצאות) שאינן מריבית
92	5	19	-	84	-	(16)	מזה: דמי ניהול ושירותים
(142)	(2)	(30)	(5)	(14)	(70) ⁽¹⁾	(21)	הוצאות תפעוליות ואחרות ⁽²⁾
(59)	-	-	-	-	(59)	-	מזה: בעל עניין המועסק בתאגיד או מטעמו: 21
(11)	-	-	-	-	(11)	-	הטבות לדיירקטורים שאינם מועסקים בתאגיד או מטעמו - מספר מקבלי הטבה 10
(79)	(13)	99	(5)	(165)	(71)	76	סך-הכל

* פירוט בסעיף ג' להלן.

** בהתאם לסעיף 80 ד (3) בהוראות הדיווח לציבור, לרבות מי שפרש במהלך השנה.

*** צדדים העומדים בהגדרת צד קשור שלא נכללו בעמודות אחרות וצד שפעילותו של הבנק והחברות המאוחדות שלו תלויות בהיקף משמעותי בעסקיו.

(1) הטבות עובד לזמן קצר 43 מיליון ש"ח, הטבות לאחר סיום העסקה 0 מיליון ש"ח, הטבות בגין פיטורין 0 מיליון ש"ח, הטבות אחרות לזמן ארוך 1 מיליון ש"ח, תשלום מבוסס מניות 4 מיליון ש"ח.

(2) כולל תרומות לעמותות בעלות קשר לצד קשור של הבנק בסך של 0.9 מיליוני ש"ח.

ג. הכנסות ריבית, נטו בעסקות עם בעלי-עניין וצדדים קשורים

2023	2024	2025
הכנסות (הוצאות)		
בגין נכסים		
243	241	443
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
בגין התחייבויות		
(711)	(606)	(1,535)
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
אחר		
-	-	-
-	-	-
(468)	(365)	(1,092)
סך-הכל		

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 34 תמצית דוחות של הבנק

א. תמצית דוח רווח והפסד

2023	2024	2025	
32,922	35,409	36,658	הכנסות ריבית
(17,054)	(18,634)	(18,760)	הוצאות ריבית
15,868	16,775	17,898	הכנסות ריבית, נטו
1,879	693	1,299	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
13,989	16,082	16,599	הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
הכנסות שאינן מריבית			
1,009	800	1,127	הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
3,782	3,876	4,319	עמלות
97	43	474	הכנסות אחרות
4,888	4,719	5,920	סך-כל ההכנסות שאינן מריבית
הוצאות תפעוליות ואחרות			
⁽¹⁾ 4,494	4,414	4,596	משכורות והוצאות נלוות
⁽¹⁾ 1,481	1,449	1,451	אחזקה ופחת בניינים וציוד
⁽¹⁾ 2,116	3,045	2,211	הוצאות אחרות
8,091	8,908	8,258	סך-כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
10,786	11,893	14,261	רווח לפני מסים
3,834	4,496	4,927	הפרשה למסים על הרווח
6,952	7,397	9,334	רווח לאחר מסים
408	238	468	חלקו של הבנק ברווחים (הפסדים) של חברות מוחזקות אחרות
			רווח (הפסד) נקי
7,360	7,635	9,802	המיוחס לבעלי מניות הבנק

(1) סווג מחדש.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 34 תמצית דוחות של הבנק (המשך)

ב. תמצית מאזן

31 בדצמבר		
2024	2025	
נכסים		
116,955	71,766	מזומנים ופיקדונות בבנקים
116,318	136,857	ניירות-ערך
2,227	7,419	ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
450,303	510,480	אשראי לציבור
(6,820)	(7,599)	הפרשה להפסדי אשראי
443,483	502,881	אשראי לציבור, נטו
1,870	2,481	אשראי לממשלות
10,478	11,257	השקעות בחברות מוחזקות אחרות
3,726	4,042	בניינים וציוד
22,150	25,049	נכסים בגין מכשירים נגזרים
6,626	7,356	נכסים אחרים
723,833	769,108	סך-כל הנכסים
התחייבויות והון		
577,382	595,349	פיקדונות הציבור
10,964	10,479	פיקדונות מבנקים
932	1,531	פיקדונות הממשלה
18,201	17,413	ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
20,190	35,896	אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים
20,915	26,395	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
17,099	17,368	התחייבויות אחרות
665,683	704,431	סך-כל ההתחייבויות
58,150	64,677	הון
723,833	769,108	סך-כל ההתחייבויות וההון

במיליוני ש"ח

ביאור 34 תמצית דוחות של הבנק (המשך)

ג. תמצית דוח על תזרימי מזומנים

2023	2024	2025	
			תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
7,360	7,635	9,802	רווח נקי לשנה
			התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת
(408)	(238)	(468)	חלקו של הבנק בהפסדים (ברווחים) של חברות מוחזקות
795	756	755	פחת על בניינים וציוד (לרבות ירידת-ערך)
1,879	693	1,299	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
592	742	(199)	הפסד (רווח) ממכירת ומירידת-ערך של אגרות-חוב זמינות למכירה
(25)	1	(15)	הפסד (רווח) שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב למסחר
(121)	(272)	(17)	הפסד (רווח) שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של מניות שאינן למסחר
(71)	(27)	(21)	רווח ממימוש בניינים וציוד
13	15	18	שינוי בהטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות
			77
74	635	43	הנפקת מניות ללקוחות
(510)	(556)	(319)	שינוי בהתחייבויות, נטו, בגין זכויות עובדים
-	-	-	מסים נדחים, נטו
-	-	-	הפסד (רווח) ממכירות תיקי אשראי
1,528	-	-	דיבידנדים שהתקבלו מחברות מוחזקות
15	(131)	1,982	התאמות בגין הפרשי שער
302	984	816	הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה ומימון*
			שינוי נטו בנכסים שוטפים
(3,404)	3,080	(2,899)	נכסים בגין מכשירים נגזרים
(9,058)	2,649	(14,739)	ניירות-ערך למסחר
685	(411)	(512)	נכסים אחרים
			שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות
5,200	(3,325)	5,480	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
631	1,017	(127)	התחייבויות אחרות
5,477	13,247	956	מזומנים, נטו, מפעילות שוטפת

* סווג מחדש.

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

במיליוני ש"ח

ביאור 34 תמצית דוחות של הבנק (המשך)

ג. תמצית דוח על תזרימי מזומנים (המשך)

2023	2024	2025	
תזרימי מזומנים לפעילות השקעה			
88	82	133	פיקדונות בבנקים
(18,007)	(36,657)	(53,052)	אשראי לציבור
(1,024)	1,300	(605)	אשראי לממשלות
(3,825)	2,496	(5,192)	ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
(5,314)	(5,872)	(778)	רכישת אגרות-חוב מוחזקות לפדיון
183	3,471	2,644	תמורה מפדיון אגרות-חוב מוחזקות לפדיון*
(65,844)	(56,726)	(76,052)	רכישת אגרות-חוב זמינות למכירה
37,739	46,502	44,359	תמורה ממכירת אגרות-חוב זמינות למכירה*
22,873	17,217	17,794	תמורה מפדיון אגרות-חוב זמינות למכירה
(315)	(47)	-	רכישת תיקי אשראי
942	231	-	תמורה ממכירת תיקי אשראי
(2,103)	(200)	(300)	השקעות בחברות מוחזקות
3	2	40	תמורה ממימוש השקעות בחברות מוחזקות
(966)	(977)	(1,072)	רכישת בניינים וציוד
84	32	22	תמורה ממימוש בניינים וציוד
(35,486)	(29,146)	(72,059)	מזומנים, נטו, לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון			
527	1,764	(485)	פיקדונות מבנקים
18,065	18,287	18,029	פיקדונות מהציבור
(826)	(1,504)	599	פיקדונות מהממשלה
(7,598)	11,922	(788)	ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
384	1,673	19,578	הנפקת אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים
(3,643)	(4,192)	(4,644)	פדיון אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים
(2,431)	(2,284)	(3,466)	דיבידנד ששולם לבעלי-מניות הבנק
-	(463)	(794)	רכישה עצמית של מניות
4,478	25,203	28,029	מזומנים, נטו, מפעילות מימון
(25,531)	9,304	(43,074)	גידול (קיטון) במזומנים
132,622	107,076	116,511	יתרת מזומנים לתחילת השנה
(15)	131	(1,982)	השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים
107,076	116,511	71,455	יתרת מזומנים לסוף השנה

ריבית ומסים ששולמו/או התקבלו			
26,232	28,146	27,969	ריבית שהתקבלה
(14,319)	(17,801)	(16,844)	ריבית ששולמה
1,520	-	-	דיבידנדים שהתקבלו
(3,463)	(4,809)	(6,843)	מסים על הכנסה ששולמו, נטו מהחזרים שהתקבלו ⁽¹⁾

* סווג מחדש.
 (1) סכום המסים ששולמו (נטו מהחזרים שהתקבלו), בחלוקה לפי מס מקומי זר, לשנת 2025, הינם בסך של כ-6,698 מיליוני ש"ח וכ-145 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

אובליגו

חבות כוללת. סך ההתחייבויות של הלקוח לבנק.

איגוח

גיוס הון חוץ-בנקאי על-ידי גוף פיננסי באמצעות אגרות-חוב מיוחדות המשקפות את התזרימים הצפויים בגין הלוואות שקובצו יחדיו.

אגרת-חוב

נייר ערך המהווה תעודת התחייבות לתשלום חוב, ובו הבטחה של המנפיק לשלם למחזיק האגרת את הקרן שהונפקה בתוספת תשלומי ריבית/קופון, במועדים קבועים או בהתקיים תנאי מסוים. זהו מכשיר פיננסי שבאמצעותו הממשלה ופירמות יכולות ללוות כסף מהציבור.

אשראי חוץ-מאזני

התקשרויות למתן אשראי וערבויות (לא כולל מכשירים נגזרים).

באזל 2/באזל 3

תקנות לניהול הסיכונים של הבנקים שנקבעו על-ידי ועדת באזל, העוסקת בפיקוח ובקביעת סטנדרטים לפיקוח על בנקים בעולם.

הון פיקוחי

ההון הפיקוחי מורכב משני רבדים: הון רובד 1 והון רובד 2, כהגדרתם בהוראת ניהול בנקאי תקין 202.

הון רובד 1

כולל הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 נוסף. כהגדרתם בהוראת ניהול בנקאי תקין 202.

הון רובד 2

הון בחדלות פירעון כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין 202.

הסכמי רכש/מכר חוזר

הסכמים לרכישה או מכירה של ניירות-ערך בתמורה למזומן או ניירות-ערך, כאשר בעת העסקה מסכימים המוכר והקונה לבצע עסקה חוזרת, הפוכה מזו שבוצעה לראשונה, במועד ובמחיר מוסכמים מראש.

חבות

כמשמעותה בהוראה 313 להוראות ניהול בנקאי תקין.

חוב

זכות חוזית לקבל כסף לפי דרישה או במועדים קבועים או הניתנים לקביעה, אשר מוכרת ככס במאזן של התאגיד הבנקאי (לדוגמה פיקדונות בבנקים, אגרות-חוב, ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, אשראי לציבור, אשראי לממשלה, וכו'). חובות אינם כוללים פיקדונות בבנק ישראל ואינם כוללים נכסים בגין מכשירים נגזרים.

חוב מותנה בביטחון

חוב שפירעונו צפוי להתבצע באופן בלעדי מתוך הביטחון, ואין מקורות זמינים ומהימנים אחרים לפירעונו.

כתבי התחייבות נדחים

כתבי התחייבות שהזכויות לפיהם נדחות מפני תביעותיהם של כל הנושים האחרים של התאגיד הבנקאי, למעט כתבי התחייבות אחרים ומאותו סוג.

מדד המחירים לצרכן

מדד המתפרסם על-ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, ומודד את השינויים החודשיים במחירי מוצרים ושירותים, המהווים את "סל הצריכה" של משפחה ממוצעת.

מח"מ

משך חיים ממוצע

הממוצע המשוקלל של זמן פירעון הקרן ותשלומי הריבית של האגרת.

מכשיר נגזר

מכשיר פיננסי או חוזה עתידי שערכו נגזר מערכו של נכס בסיס כלשהו ושקיים שוק במסגרתו ניתן לקבוע את שווי.

מכשיר פיננסי

מכשיר פיננסי הוא כל חוזה היוצר נכס פיננסי בישות אחת והתחייבות פיננסית או מכשיר הוני בישות אחרת.

מניות רדומות

מניות המוחזקות במישרין על-ידי החברה עצמה. ממניות אלה נשללו הזכויות בהון ובהצבעה בחברה.

מרווח Bid-Ask

המרווח בין מחיר הרכישה ומחיר המכירה המוצעים. זהו למעשה ההבדל בין המחיר הגבוה ביותר שקונה מוכן לשלם עבור נכס והמחיר הנמוך ביותר בו מוכר מוכן למכור אותו.

נגזר OTC

Over the counter

מכשיר נגזר מסוג שמוסדות פיננסיים מתקשרים לגביו במהלך העסקים הרגיל ושקיים שוק במסגרתו ניתן לקבוע את שווי.

סינדיקציה

עסקה שבה מספר מלווים חולקים מתן הלוואה ללווה יחיד, אך כל מלווה מעמיד הלוואה בסכום מסוים ללווה ויש לו את הזכות להיפרע ממנו. לעיתים קרובות, קבוצות של מלווים מממנות יחד אותן הלוואות כאשר הסכום שהועמד גדול יותר מהנכונות של מלווה יחיד כלשהו להלוות.

פיקדונות לזמן קצוב

פיקדונות בהם למפקיד אין זכות וגם הוא אינו מורשה למשוך מהם במשך 6 ימים, לכל הפחות מיום ההפקדה.

פיקדונות לפי דרישה

פיקדון שאינו פיקדון לזמן קצוב.

שוק פעיל

שוק בו עסקות בנכס או בהתחייבות מתקיימות בתדירות ובנפח מספיקים על מנת לספק מידע על התמחור על בסיס שוטף.

B2B

Business To Business

פעילות עסקית של מכירת מוצר או מתן שירותים של ארגון אחד לארגון שני.

CVA

Credit Valuation Adjustment

חישוב סיכון האשראי בנגזרים משקף את תוחלת ההפסד הצפוי לבנק במקרה בו הצד הנגדי לעסקה יגיע למצב של כשל אשראי.

FATCA

Foreign Accounts Tax Compliance Act

חוק אמריקאי הנועד לשיפור אכיפת המס, קובע כי גופים פיננסיים מחוץ לארצות-הברית חייבים בדיווח לרשות המס האמריקאית על חשבונות המנוהלים אצלם ושייכים למי שחייב בדיווח גם אם הוא לא תושב ארצות-הברית.

FDIC

Federal Deposit Insurance Corporation

התאגיד האמריקאי הפדרלי לביטוח פיקדונות.

FINMA

Swiss Financial Market Supervisory Authority

הרשות המפקחת על המוסדות הפיננסיים בשווייץ.

GRI

Global Reporting Initiative

תקן בינלאומי לדיווח בתחום הקיימות והאחריות התאגידית.

ICAAP

Internal Capital Adequacy Assessment Process

תהליך פנימי להערכת הלימות ההון ולקביעת האסטרטגיה להבטחת הלימות ההון של תאגידים בנקאיים. תהליך זה נועד להבטיח כי יוחזק על-ידי התאגידים הבנקאיים הון הולם שיתמוך בכל הסיכונים הגלומים בעסקיהם, וכן שיפותחו וינקטו על ידם תהליכים נאותים לניהול הסיכונים. התהליך משלב, בין היתר, קביעה של יעדי הון, תהליכי תכנון הון ובחינת מצב ההון במגוון תרחישי קיצון.

LDC

Less Developed Country

ארצות המסווגות על-ידי הבנק העולמי כבעלות הכנסה נמוכה או בינונית.

LTV

Loan To Value Ratio

היחס בין סכום ההלוואה (לרבות מסגרת מאושרת שטרם נוצלה), לבין שווי הנכס המשועבד (לפי חלקו של התאגיד הבנקאי בשעבוד).

MTM

Mark to Market

שערוך של מכשיר נגזר בהתבסס על ציטוטים של מחירי שוק בשווקים רלוונטיים, ובהעדרם בהתבסס על שיטות הערכה חלופיות.

NPL

Nonperforming Loan

אשראי שאינו צובר ריבית.

VaR

Value at Risk

מודל סטטיסטי מקובל לכימות סיכוני שוק. המודל מעריך, על בסיס נתונים היסטוריים את ההפסד המירבי הצפוי בגין פוזיציה מסוימת או תיק מסוים, עבור אופק זמן ורמת מובהקות מוגדרים.

מ
מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה 243, 242, 123, 59, 56, 30
 317, 293, 247, 246, 245, 244
מגזרי פעילות פיקוחיים 216, 214, 212, 211, 123, 96, 56, 7, 6, 5
 231, 230, 229, 228, 227, 226, 224, 222, 221, 220, 219, 218, 217
 246, 245, 244, 242, 241, 240, 239, 238, 237, 236, 234, 232
מדינות זרות 48
מדיניות חשבונאית 143, 142, 141, 140, 139, 138, 137, 136, 123
 149, 148, 147, 146, 145, 144
מדיניות ניהול סיכונים 63, 62
מימון ממונף 85, 84, 7
מינוף 332, 330, 193, 192, 191, 190, 189, 188, 187, 123, 55, 15, 6
מסגרות אשראי 267, 94, 93, 47

נ
נגזרים 94, 92, 91, 90, 88, 86, 73, 72, 64, 53, 51, 47, 35, 34, 6
 206, 205, 195, 151, 150, 144, 143, 142, 138, 134, 132, 123, 112
 269, 268, 266, 265, 264, 241, 231, 221, 211, 210, 209, 208, 207
 324, 291, 290, 282, 281, 280, 278, 277, 276, 275, 274, 272, 270
 350, 349, 348, 347, 346, 345, 344, 343, 342, 340, 327, 326
נילות 110, 108, 98, 97, 94, 93, 92, 79, 64, 63, 60, 21, 20, 15, 5
 330, 210, 204, 203, 193
ניהול סיכונים 303, 63, 62, 2
ניירות-ערך 55, 51, 50, 48, 47, 45, 40, 27, 21, 20, 17, 9, 7, 6, 1
 115, 114, 106, 104, 98, 97, 96, 95, 92, 91, 78, 73, 72, 66, 60, 59
 166, 165, 164, 150, 145, 143, 142, 138, 136, 135, 134, 132, 123
 208, 204, 203, 199, 195, 194, 192, 188, 180, 176, 173, 169, 167
 275, 274, 270, 269, 268, 266, 265, 248, 243, 241, 231, 221, 211
 298, 297, 292, 291, 290, 288, 286, 285, 284, 283, 278, 277, 276
 333, 330, 328, 327, 326, 323, 319, 306, 305, 304, 302, 300
 360, 359, 358, 357, 353, 350, 346, 344, 343, 342, 340, 335
 384, 383, 369
נכסים אחרים 284, 283, 269, 268, 173, 172, 140, 134, 132, 123
 345, 343, 342, 340, 291, 290, 286, 285
נכסי סיכון 229, 227, 224, 221, 219, 217, 214, 189, 101, 55, 53
 241, 239, 237, 234, 231

א
איגוח 350, 334
אנשים קשורים 306
אשראי לציבור 127, 123, 98, 97, 73, 72, 71, 70, 69, 45, 17, 16, 13
 245, 244, 241, 234, 231, 224, 221, 214, 168, 166, 164, 135, 132
 259, 258, 257, 256, 255, 254, 253, 252, 251, 250, 249, 248, 246
 275, 274, 270, 269, 268, 267, 266, 265, 264, 263, 262, 261, 260
 350, 349, 344, 343, 342, 340, 292, 290, 286, 285, 284, 283, 276

ג
גידור 208, 151, 150, 142, 92, 90, 88, 78, 77, 76, 66, 61, 35, 34
 210

ד
דיבידנד 151, 149, 148, 135, 134, 133, 84, 53, 52, 47, 20, 17, 12, 6
 383, 357, 292, 291, 188, 187, 186, 169

ה
הון אנושי 310, 293, 11
הון והלימות הון 54
הון מניות 160, 133
היוון עלויות תוכנה 145
הלבנת הון 331, 330, 328, 325, 300, 299, 106, 104, 103, 28
הלוואות לדיור 139, 82, 81, 80, 73, 72, 68, 55, 54, 53, 45, 17, 6
 242, 237, 234, 227, 224, 217, 214, 204, 192, 191, 189, 167, 141
 263, 262, 261, 260, 259, 258, 257, 256, 254, 252, 251, 250, 249
 332, 331, 328, 323, 322, 318, 312, 311, 302, 301, 267, 264
הליכים משפטיים 202, 201, 200, 199, 198, 197, 195, 106, 28
 318, 203
הסכם שכר 317, 177
הפרשה לירידת-ערך 171
הפרשה פרטנית להפסדי אשראי 66
הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי 168, 162, 39, 38

ז
זכויות עובדים 183, 182, 181, 180, 179, 178, 177, 146, 134, 123
 291, 274, 272, 270, 186, 185, 184

ח
חובות בסיווג בעייתי 139
חובות פגומים 274

י
יעד הון 191, 54
ירידת-ערך 165, 163, 146, 144, 142, 141, 140, 138, 134, 114, 47
 291

ת

תגמול 133, 146, 178, 179, 180, 202, 293, 299, 301, 302, 303,
 312, 330, 358, 368, 370, 373, 375, 384, 388, 393
תיק בנקאי 88, 89, 90
תיק למסחר 48
תשואה להון 12, 13, 179, 312
תשלום מבוסס מניות 123, 133, 134, 147, 153, 186, 287, 288,
 291, 301, 302

ס

סייבר 21, 60, 101, 102, 110, 309, 332, 366, 372
סיכון אשראי 5, 6, 7, 17, 21, 28, 29, 39, 46, 47, 55, 60, 64, 67,
 74, 75, 77, 79, 82, 83, 84, 85, 86, 108, 109, 110, 111, 112, 123,
 139, 143, 168, 176, 189, 192, 210, 248, 249, 250, 251, 252, 253,
 254, 255, 256, 257, 258, 259, 260, 261, 262, 263, 264, 265, 266,
 274, 275, 276, 283, 284, 285, 286, 317, 332
סיכונים אחרים 110
סיכון מוניטין 5, 21, 28, 60, 106, 108, 110
סיכון מימון 92
סיכון נזילות 5, 15, 21, 60, 92, 110, 210
סיכון סביבתי 5, 25, 109
סיכון רגולטורי 21, 60, 108
סיכון ריבית 21, 60, 87, 88, 110, 333
סיכון שוק 5, 21, 28, 60, 87, 108, 110, 112, 143, 210
סיכון תפעולי 5, 28, 53, 55, 60, 99, 100, 101, 108, 110, 189,
 192, 210, 333

ע

עמלות 6, 14, 15, 16, 27, 31, 33, 40, 42, 56, 123, 130, 138, 139,
 152, 153, 154, 196, 197, 198, 212, 216, 218, 220, 222, 226, 228,
 230, 232, 236, 238, 240, 243, 244, 245, 246, 247, 288, 289, 318,
 319, 320, 330, 332, 333, 339, 341, 344
ענפי משק 6, 7, 29, 46, 49, 53, 55, 65, 66, 74, 86, 95, 108, 321

פ

פחת והפחתות 44, 145, 154
פיקדונות הציבור 6, 7, 17, 45, 49, 50, 51, 88, 96, 123, 132, 150,
 173, 174, 203, 208, 214, 217, 219, 221, 224, 227, 229, 231, 234,
 237, 239, 241, 244, 245, 246, 268, 269, 270, 275, 276, 283, 284,
 285, 286, 288, 290, 306, 340, 342, 343, 346, 347, 349

צ

צדדים קשורים 284, 286, 287, 288

ר

רגולציה 5, 28, 60, 106, 110, 129, 300, 323, 331
רווח למניה 123, 130, 149, 161, 339, 341

ש

שווי הוגן 7, 34, 35, 43, 51, 64, 88, 89, 92, 112, 114, 123, 131, 136,
 137, 142, 143, 144, 151, 161, 163, 164, 165, 166, 182, 204, 207,
 208, 209, 210, 221, 231, 241, 256, 257, 274, 275, 276, 277, 278,
 279, 280, 281, 282, 283