



בנק הפועלים

ממשל תאגיד, פרטים נוספים ונספחים

243	7. נספחים	217	5. ממשל תאגיד
243	7.1. שיעורי הכנסות והוצאות ריבית	217	5.1. הביקורת הפנימית
		217	5.2. עניינים אחרים
			6. פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם
		219	6.1. מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה
		219	6.2. מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד הבנקאי
		232	6.3. דירוג הבנק
		239	6.4. מעורבות חברתית ותרומה לקהילה; בנקאות חברתית
		240	
			רשימת הטבלאות
222	טבלה 6-1: מגזרי פעילות גישת ההנהלה - תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר לקוחות פרטיים		
224	טבלה 6-2: מגזרי פעילות גישת ההנהלה - תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר עסקים קטנים		
226	טבלה 6-3: מגזרי פעילות גישת ההנהלה - תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר הלוואות לדירוג		
227	טבלה 6-4: מגזרי פעילות גישת ההנהלה - תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של המגזר המסחרי		
228	טבלה 6-5: מגזרי פעילות גישת ההנהלה - תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של המגזר העסקי		
230	טבלה 6-6: מגזרי פעילות גישת ההנהלה - תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של המגזר הבינלאומי		
231	טבלה 6-7: מגזרי פעילות גישת ההנהלה - תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר ניהול פיננסי		
239	טבלה 6-8: דירוג		
243	טבלה 7-1: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית		



5.1. הביקורת הפנימית

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בקבוצה, ובכלל זה, הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית והשיקולים בקביעת תכנית העבודה השנתית והרב שנתית, נכללו בדוח השנתי לשנת 2024.

5.2. עניינים אחרים

ביום 26 בפברואר 2025 אישר הדירקטוריון את מינויו של ארז רחמיל למשנה למנכ"ל וממונה על חטיבת הטכנולוגיה והמחשוב במקומה של אתי בן זאב שהודיעה על פרישתה מהבנק. אישור המפקח על הבנקים למינוי התקבל ביום 13 במרץ 2025 והמינוי נכנס לתוקף ביום 19 במרץ 2025.

בחודש אפריל 2025 פרסם הבנק את דוח הסביבה, חברה וממשל (ESG) של הבנק לשנת 2024. הדוח מתפרסם זו השנה ה-18 ברציפות ונכתב על-פי תקני ה-GRI וה-SASB. במסגרת הדוח נכלל גם דוח אקלים (TCFD) לשנת 2024, המפרט את היערכות הבנק אל מול שינויי האקלים לאור האתגרים וההזדמנויות הנגזרים מהם.

בחודש יוני 2025 אישרו ועדת התגמול בהתאם לתקנה 1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס-2000 ("תקנות ההקלות") ודירקטוריון הבנק את חידוש רכישת פוליסת כיסוי ביטוחי לאחריות דירקטורים ונושאי משרה בקבוצת הבנק וחבויות כספיות שתוטלנה עליהם בשל תפקודם כנושאי משרה וכן כולל גם כיסוי לחברה בגין סכומים בהם שיפתה את נושאי המשרה ובגין תביעות ניירות-ערך. הכיסוי הביטוחי הינו בגבולות אחריות של 185 מיליון דולר וכן כיסוי נוסף לדירקטורים ונושאי משרה (Side A) בגבולות אחריות של 70 מיליון דולר (סך-הכל כיסוי של 255 מיליון דולר), וזאת החל מיום 1 ביולי 2025 לתקופה של 12 חודשים. סך הפרמיה בגין הכיסוי הביטוחי כאמור עומדת על 3.0 מיליון דולר.

ביום 21 באוגוסט 2025 נערכה האסיפה הכללית השנתית של בעלי המניות של הבנק והתקבלו בה ההחלטות הבאות: (1) נערך דיון בדוחות הכספיים ובדוח הדירקטוריון של הבנק לשנת 2024; (2) אושר מינויים מחדש של סומך-חייקין (KPMG), רואי חשבון וזיו האפט (BDO), רואי חשבון, לרואי החשבון המבקרים של הבנק במשותף עד לתום האסיפה השנתית הבאה של הבנק; (3) אושר מינויו של נעם הנגבי לתקופת כהונה נוספת (שלישית) כדירקטור חיצוני לפי הוראת ניהול בנקאי תקין 301; (4) אושר מינויו של דוד אבר לתקופת כהונה נוספת (שלישית) כדירקטור חיצוני לפי הוראות חוק החברות; (5) אושר מינויים של אודליה לבנון ושל דוד צביליחובסקי לתקופות כהונה נוספות (שניה ושלישית, בהתאמה) כדירקטורים "אחרים" שאינם דירקטורים חיצוניים; ו- (6) אושרו תנאי כהונה ליו"ר הדירקטוריון נעם הנגבי (לפרטים ראה [ביאור 1.8](#) בתמצית הדוחות הכספיים). כל המועמדים לכהונת דירקטורים הוצעו על-ידי הוועדה למינוי דירקטורים בתאגידים בנקאיים במענה לפניית הבנק. במהלך חודש ספטמבר 2025 התקבלו האישורים של המפקח על הבנקים לכהונתם של הדירקטורים שמונו כאמור והמינויים נכנסו לתוקף.

איתמר פורמן, הממונה על החטיבה העסקית, הודיע כי הוא צפוי לפרוש מהבנק לאור החלטת דירקטוריון ישראלכרט בע"מ ביום 22 באוקטובר 2025 למנות אותו כמנכ"ל. הבנק מודה למר פורמן על תרומתו ארוכת השנים לבנק ומאחל לו הצלחה בתפקידו. ביום 2 בנובמבר 2025 אישר דירקטוריון הבנק בהמלצת המנכ"ל את מינויו של שמוליק ארבל למשנה למנכ"ל וממונה על החטיבה העסקית. ביום 6 בנובמבר 2025 התקבל אישור המפקח על הבנקים למינוי. מינויו של שמוליק ארבל יכנס לתוקף והוא יחליף את איתמר פורמן ביום 1 בדצמבר 2025.

עיצומים כספיים והליכים מול רשויות; דרישות נתונים של רשות התחרות

פעילותו של הבנק נתונה לפיקוח וביקורת של הפיקוח על הבנקים ושל גופי פיקוח בחו"ל (בפרט בארצות-הברית) וכן של גורמים מפקחים נוספים בתחומי פעילות ספציפיים, דוגמת רשות ניירות-ערך, הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר והממונה על התחרות. גורמים אלה עורכים מעת לעת בדיקות וביקורות בארץ ובארצות-הברית בקשר עם תחומי הפעילות השונים ודורשים מהבנק מידע ונתונים במסגרת סמכויותיהם לפי חוק. בבנק התקבלו מספר דרישות נתונים מרשות התחרות לרבות: בנוגע להשקעת מיעוט שביצע הבנק (לפרטים אודות צו מוסכם אליו הסכים הבנק בעניין זה, ראה [ביאור 10.ב.ג.3](#)). בתמצית הדוחות הכספיים; בחודש יולי 2024 התקבלה דרישת נתונים בנוגע לריביות המוצעות ללקוחות מגזרי משקי הבית ועסקים קטנים על יתרות זכות בחשבונות עו"ש ובנוגע לריביות הנגבות; בחודש מרץ 2025 התקבלו שתי דרישות נתונים בנוגע לתחום התשלומים, כרטיסי אשראי ומס"ב, אגב הליך בבית הדין לתחרות בנושא ההחזקה במס"ב (ראה [פרק יוזמות רגולטוריות](#) להלן); בחודש אפריל 2025 התקבלה דרישת נתונים בנוגע לקובננטים לאשראי בתחום ליווי פרויקטים למגורים; בחודש מאי 2025 התקבלה דרישת נתונים בנוגע למידע על הצעת פיקדונות או חסכונות בדיגיטל. לפרטים אודות שימוע אליו הוזמן הבנק בנוגע להכרזה אפשרית של הבנקים כקבוצת ריכוז, ראה [פרק יוזמות רגולטוריות](#) להלן.



6. פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם

קבוצת הבנק מספקת שירותים בנקאיים ופיננסיים במגוון מגזרי פעילות בישראל ומחוצה לה.

6.1. מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה

6.1.1. מגזר ללקוחות פרטיים

כללי ומבנה המגזר



הבנק מספק מגוון שירותים ללקוחות פרטיים לרבות שירותי ניהול חשבון שוטף, מתן אשראי למטרות שונות, פיקדונות ותכניות חיסכון ופעילות בשוק ההון. בנוסף מציע הבנק ללקוחות בעלי צרכים פיננסיים מורכבים, שירותים ופתרונות באמצעות מוצרים מתקדמים, ניהול נכסים גלובלי ומעטפת שירות מקצועית מיוחדת הכוללת: פגישות, שיחות טלפון יזומות ומערך ייעוץ מתקדם הנעזר בכלים תומכי החלטה.

נכון לתאריך הדוח, השירותים ללקוחות מוענקים באמצעות מערך של 160 סניפים, בנוסף לשלוחות "פועלים מקרוב", מרכזי ייעוץ, מרכזי פלטינום ללקוחות נבחרים, ושלושה סניפים ניידים למתן שירות ללקוחות בשגרה ובחירום.

בנוסף לרשת הסניפים הרחבה, הבנק מעמיד לרשות לקוחותיו מגוון רחב של שירותים עצמיים ודיגיטליים המאפשרים ללקוח לבצע פעילות בנקאית באופן עצמאי, יעיל וזמין, הכוללים: מכשירים לשירות עצמי בסניפים וב-"חצרות לקוח", "פועלים באינטרנט", "פועלים בסלולר", מוקד "פועלים בטלפון", מוקד "פרו" ללקוחות בעלי אוריינטציה דיגיטלית, "מערכת קולית לקבלת מידע וביצוע פעולות (IVR)", פניות כתובות מהאתר והאפליקציה ופניות ברשתות החברתיות.

כחלק מתפיסת השירות בבנק והאחריות החברתית, רואה הבנק בנגישות לאנשים עם מוגבלות נושא מהותי וחובה עסקית - במסגרתה הוגשו כלל שירותי הבנק לאנשים עם מוגבלות.

בשנים האחרונות קיימת מגמה מתמשכת של גידול בהיקפי הפעילות הבנקאית באמצעות ערוצים לא מאוישים (במכשירי בנק אוטומטיים לשירות עצמי, באתר האינטרנט, באפליקציות, בסלולר ובמענה הקולי האוטומטי במוקד פועלים בטלפון). יצוין כי קרוב ל-90% מהפעולות הבנקאיות הנפוצות של לקוחות הבנק מבוצעות בשירותי הדיגיטל והשרות העצמי.

בנוסף למגמה זו, הגביר הבנק את השימוש בשירות תיאום פגישות מראש עם בנקאים, והוסיף ערוצים נוספים לתיאום פגישות ושירות של תיאום פגישות טלפונית, זאת על מנת לאפשר ללקוח מפגש אישי, איכותי ומקצועי.

גבייה

פעילות ייעודית בתקופת המלחמה

בשל השלכות המצב הביטחוני ומתוך רצון הבנק לסייע ללקוחותיו, מיד עם פרוץ מלחמת חרבות ברזל הנחה הבנק את מערך הגבייה (כולל פועלים להבראה) שלא לנקוט במהלכים יזומים מול לקוחות חייבים. במהלך שנת 2024, הבנק פעל ברגישות מול לקוחות שפנו או פעלו להסדרת חובם לרבות דחיית תשלומים ומתן פתרונות והקלות באופן פרטני. מהלכי הגבייה הותאמו לשגרת החירום בכל שלב, לרבות נקיטת הליכים משפטיים ופעילות בהוצאה לפועל, בהתאם לנסיבות המקרה, תוך החרגת אוכלוסיית הלקוחות שנפגעה בצורה ישירה ועקיפה בתקופת המלחמה. במהלך הרבעון הראשון לשנת 2025, לאחר פקיעת ההקלות ברשות האכיפה והגבייה לאוכלוסיית 'זכאים להקלה' - הבנק חזר לשגרה בטיפול בלקוחות בפיגור מתמשך בחטיבה הקמעונאית, לרבות משלוח מכתבי דרישת חוב, התראת עורך-דין, אשכול לגבייה ונקיטת הליכים משפטיים. במקביל, הבנק ממשיך להפעיל שיקול דעת ורגישות במקרים פרטניים מול נפגעים ישירים מהמלחמה. עם פרוץ מבצע 'עם כלביא' הנחה הבנק את מערך הגבייה, לרבות משרדי עורכי הדין החיצוניים, שלא לנקוט בהליכים יזומים מול לקוחות חייבים בהתאם להקלות בתקנות בתי המשפט ולשכת ההוצאה לפועל. לאחר פקיעת ההקלות הותאמו ההנחיות לפיהן ניתן לחזור להליכי גביה, לרבות הגשת תביעות ונקיטת הליכים משפטיים, בהחרגת אוכלוסיית הלקוחות אשר נפגעו באופן ישיר ממבצע עם כלביא.

מוצרים ושירותים

כחלק מאסטרטגיית הבנק להעצמת הערך ללקוח וליווי הלקוחות בצמתי ההחלטה החשובים בחיים, מציע הבנק מגוון מוצרים ושירותים ללקוחותיו, הכוללים בין היתר, שירותים לקבוצות לקוחות בעלי מאפיינים משותפים (מועדון היי-טק זון, פועלים YOUNG ומועדון הסטודנטים, ו-Poalim Wonder, הטבת פועלים פלוס ופועלים XTRA), שירותים בערוצים הישירים ואפליקציות ייעודיות (אפליקציית bit, אפליקציית מסחר שוק ההון).

הטבות ייעודיות ללקוחות פרטיים

עם פרוץ מלחמת חרבות ברזל בחודש אוקטובר 2023, על מנת לסייע ללקוחות בתקופה מאתגרת זו, הבנק הודיע על סדרת הטבות משמעותית ללקוחותיו בהתאם להגדרת מתווה ההקלות של בנק ישראל ואף הרחיב במקרים מסוימים את האוכלוסייה שהוגדרה.

בהתאם למתווה ההקלות של בנק ישראל, הוארכו ההטבות ללקוחות הזכאים במספר פעימות, עד לסוף מרץ 2025.

- הבנק אפשר דחיית תשלומי הלוואות ומשכנתאות עד 3 חודשים ללא תוספת עלות (עד 9 חודשי דחייה במצטבר מתחילת המלחמה). עבור לקוחות המעגל הראשון המתגוררים בצפון או משרתים במילואים באופן פעיל התאפשרה דחיית תשלומי הלוואות ומשכנתאות לתקופה של עד 12 חודשים במצטבר.

- פטור ממגוון עמלות לאוכלוסייה הזכאית עד ליום 31 במרץ 2025.

- פטור מריבית על יתרת חובה עד סכום של 10 אלפי ש"ח בהתאם למתווה ההקלות של בנק ישראל.

לפרטים נוספים בדבר הטבות שהבנק העניק בתחום המשכנתאות, ראה [פרק הלוואות לדיור](#) להלן.

בסוף מרץ 2025 הבנק הכריז על סדרת מענקים והטבות ללקוחותיו בתחומי העו"ש, העמלות וההלוואות בהתאם למתווה ההקלות של בנק ישראל שהוגדר לרבעון השני של שנת 2025. ניתנו מגוון מענקים והטבות ללקוחות עם מאפיינים ייעודיים כגון צעירים וסטודנטים, חיילי מילואים, לקוחות שנפגעו במלחמה, עצמאים, בעלי משכנתאות ולקוחות חדשים.

על רקע המחויבות החברתית והלאומית של הבנק לסייע ללקוחותיו בתקופת מבצע עם כלביא - הבנק העניק מענק בסכום של 1,000 ש"ח (למשפחה) במהלך הרבעון השלישי לשנת 2025 ללקוחות הבנק שפוננו מביתם במסגרת מבצע 'עם כלביא' וקיבלו את מענק המדינה (המועבר באמצעות הרשויות המקומיות) דרך אפליקציית bit או באמצעות זיכוי לחשבון הבנק שלהם.

בנוסף, הבנק החזיר ללקוחות שפוננו מביתם במסגרת מבצע עם כלביא ומחזיקים במשכנתא בבנק את שני תשלומי המשכנתא של חודשים מאי ויוני 2025, בסכום של עד 7,000 ש"ח לכל תשלום. הזכאים להטבה הם לקוחות המשכנתא בבנק (בעלי חשבון עו"ש פעיל), בעלי דירה יחידה או חליפית, שבימים נפגעו והם פוננו מביתם בעקבות מבצע 'עם כלביא' לתקופה של חודש ומעלה.

במהלך הרבעון השלישי לשנת 2025 הבנק יצא במהלך חדשני בו חילק מניות של הבנק במתנה ליותר ממיליון לקוחותיו - במטרה לחזק את הקשר בין הצלחת הבנק, גם אם בשווי סמלי, לבין לקוחותיו ולהוקיר אותם על פעילותם בבנק. מטרה נוספת של היוזמה היא להנגיש ולהגביר את מודעות הלקוחות לעולם שוק ההון וההשקעות בקרב הציבור הרחב.

לקוחות של הבנק יכלו לבחור בין קבלת 2 מניות של בנק הפועלים או מענק כספי בסך 100 ש"ח. הבנק פרסם דוח הצעת מדף לצורך הקצאת המניות.

תכנית זו היא חלק מהתפיסה האסטרטגית החדשה של הבנק, תחת המסר "לא רק פועלים, יוזמים" - המשקף גישה פרו-אקטיבית של הבנק, כיוזם, מוביל ומלווה פעיל בצמיחה הכלכלית של לקוחותיו.

התכנית היא חלק מההטבות שהבנק העניק ללקוחותיו ברבעון השלישי לשנת 2025 במסגרת מתווה ההקלות של בנק ישראל. לקוחות זכאים שלא ציינו במה הם בחרו קיבלו באופן אוטומטי את המענק הכספי בסך 100 ש"ח (והוא זה שנכלל במתווה ההקלות).

בנוסף, הבנק העניק פטור ממגוון עמלות לאוכלוסיות מיוחדות סביב מלחמת 'חרבות ברזל' - תושבי הצפון שפוננו מביתם, תושבי הדרום (0-7 ק"מ מרצועת עזה) ונפגעי המלחמה.

הבנק החליט להמשיך לתת הטבות רוחביות ללקוחות:

- הפחתת הריביות על יתרת חובה - הבנק הפחית את הריביות על יתרות החובה במדרגה השניה והשלישית במסגרות העו"ש משכורת והחח"ד הפרטי והשווה אותן לריבית הנגבית במדרגה הראשונה. מדובר בהפחתת ריבית בשיעור של 2.7%-2.9% במסגרת עו"ש משכורת ובשיעור של 0.5% בחח"ד פרטי.

- מנגנון העו"ש המקזז - קיזוז אוטומטי בין יתרות החובה ליתרות הזכות עד לתקרה מצטברת בסך 300 אלפי ש"ח בחודש. ללקוחות פרטיים הנמצאים בחלק מהחודש ביתרת זכות ובחלק אחר שלו ביתרת חובה, המנגנון מפחית את תשלום הריבית על יתרות החובה ויכול לחסוך מאות שקלים בשנה ללקוח. המנגנון חל על חשבונות כל הלקוחות הפרטיים בבנק בעלי מסגרת עו"ש - כאשר צירוף הלקוח להטבה נעשה באופן אוטומטי ולא נדרשת פעולה מצד הלקוח.

פעילות שוק ההון

השירותים ללקוחות המגזר בשוק ההון כוללים מגוון פעילויות ושירותים פיננסיים בתחומים שונים: ביצוע פעילות מסחר תפעול וקסטודי בניירות-ערך ישראלים (כולל בתחום המעו"ף), מסחר בניירות-ערך זרים, מחקר וייעוץ ללקוחות בתחום שוק ההון. הפעילויות מתבצעות בחלקן ישירות על-ידי הבנק ובחלקן על-ידי חברות בנות, אשר כל אחת מהן מתמחה ועוסקת בתחום מוגדר. הבנק מעניק שירותי ייעוץ פיננסי ב-14 מרכזי ייעוץ פועלים INVEST, מרכזי הפלטינום ופועלים PRO. יועצי ההשקעות בבנק מעניקים ללקוחותיהם ייעוץ מקצועי וחדשני באמצעות כלים ומערכות מתקדמים, תוך הבנת צרכים, השאת ערך וחיזוק הקשר על-ידי מעטפת שירות אישית ומותאמת לכל לקוח.

ייעוץ פנסיוני

הבנק מעניק שירותי ייעוץ פנסיוני ותכנון פרישה באמצעות מערך יועצים הפרוסים ברחבי הארץ. הבנק מחובר למסלוקה הפנסיונית, ומקבל באמצעותה מידע לצורך מתן הייעוץ. לבנק רישיון יועץ פנסיוני והוא מעסיק יועצים בעלי רישיון ב-14 מרכזי ייעוץ פועלים INVEST ומרכז ארצי לתכנון פרישה. הבנק חתום על הסכמי הפצה עם מרבית החברות המנהלות קופות-גמל, קרנות השתלמות וקרנות פנסיה, והוא זכאי, כיועץ אוניברסיטאי, לגבות עמלת הפצה אחידה בקשר עם הפצתן בהתאם לקבוע בתקנות. רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון פועלת לקידום תיקון חקיקה במטרה לאפשר לתאגידים הבנקאיים לבצע ייעוץ בטלפון ובאמצעים דיגיטליים.

שיווק והפצה

השיווק וההפצה בארץ נעשים באמצעות סניפי הבנק, "פועלים בטלפון", ובאמצעות הערוצים הדיגיטליים והישירים (מכשירים לשירות עצמי, אתר ואפליקציה). כמו-כן, לבנק ישנה פעילות במדינות החברתיות: פייסבוק, איקס, אינסטגרם ולינקדין. בעמוד הפייסבוק ניתן אף מענה אנושי לפניות לקוחות. מהלכי השיווק של הבנק מקבלים ביטוי גם בפרסום בעיתונות, בטלוויזיה, באינטרנט, ברדיו, בשלטי חוצות ובסניפים. בשנים האחרונות הרחיב הבנק את השימוש באמצעים דיגיטליים, באינטרנט ובמובייל, המאפשרים ללקוחות לקבל את השירות מבלי להגיע פיזית לסניף. כמו-כן, הורחב השימוש באמצעי שיווק במדיה הדיגיטלית, באינטרנט ובסלולר, המאפשרים פנייה ממוקדת ללקוחות על-פי תחומי העניין ומאפייני הפעילות שלהם ברחבי הרשת. במסגרת המהלכים בהם נקט הבנק במטרה להקל על לקוחותיו עם פרוץ המלחמה, שימוש המדיות שצוינו מעלה בנוסף למדיות הפנימיות של הבנק (כמו: אתר, אפליקציה, מיילים, מסרונים, הודעות בדחיפה וכו') ככלי להפצת הקלות והטבות שהוצעו ללקוחות.

לקוחות

המגזר כולל לקוחות פרטיים המקבלים שירותים בסניפים, בפועלים בטלפון ובדיגיטל. השירות הניתן מותאם למאפייני הלקוחות השונים.

תחרות

בשנים האחרונות נמשכת העלייה ברמת התחרות. בין היתר בשל התפתחויות טכנולוגיות ונכונות גוברת מצד לקוחות לקבלת שירותים מרחוק, במקביל להורדת חסמי כניסה למתחרים חדשים וחיזוק מתחרים קטנים ובינוניים. התחרות ממשיכה להתרחב לגופים פיננסיים וחופץ בנקאיים, דוגמת חברות כרטיסי האשראי, חברות הביטוח, פינטקים וגופים קמעונאים נוספים. גם רפורמת הבנקאות הפתוחה, יישום החוק להגברת התחרות במערכת הבנקאות ('חוק שטרומ') וחוק נתוני אשראי תורמים לעלייה בעוצמת התחרות בענף. הבנק ממשיך להתאים את מודל הפעלה לצורך מתן מענה מלא ללקוחותיו בהתאם לשינויים החלים בצרכים ובמאפיינים שלהם, תוך מתן שירותים מלאים במגוון רחב של תחומים ומוצרים והנגשתם במגוון רחב של ערוצי שירות.

שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על המגזר

בשנים האחרונות נמשכת מגמת העדפה מוגברת של הדיגיטל בקרב הלקוחות, לצד המשך הרחבת הצעות הערך הדיגיטליות והנגשת מוצרים ויכולות באתר ובאפליקציה.

אפליקציית bit

אפליקציית bit היא אפליקציית תשלומים מובילה בה פעילים כיום כ-3.45 מיליון משתמשים (אשר ככלל, כשני שלישים מתוכם מנהלים את פעילותם העיקרית בבנקים אחרים). ממוצע מחזור ההעברות הכספיות בין משתמשים באפליקציה (P2P) הסתכם בכ-2.4 מיליארד ש"ח לחודש, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025.



bit מאפשרת למשתמשים לבצע תשלומים, הכוללים, בין היתר, שירותי העברת כספים בין משתמשים (P2P) שהינו השירות הפופולארי בקרב משתמשיה, ניהול יתרות במסגרת חשבון תשלום, רכישות online באתרי קניות ואפליקציות שונות, תשלום חשבונות, הזמנת מטבע-חוץ וקבלתו בטרמינל, וכן שירותים המאפשרים קבלת זיכויים מגופים שונים (כגון חברות ביטוח). החל מחודש נובמבר 2025 אפליקציית bit מציעה ללקוחותיה להפקיד כסף לכיסי חיסכון צוברי ריבית בפיקדונות ייעודיים. בהמשך לתיקון בכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), התשפ"ה-2024 לפיו מתאפשרת גביית עמלות מלקוחות העושים שימוש באפליקציות תשלומים, הבנק הודיע ללקוחות bit, כי החל מיום 1 בינואר 2025 חלה עמלה בשיעור קבוע על משתמשים מקבלי תשלומים באפליקציית bit מעבר לסף פעילות (סך קבלת תשלומים מצטבר) של 25,000 ש"ח לשנה קלנדרית.

שינויים רגולטוריים - מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על המגזר

בשנים האחרונות ניכרת התגברות הרגולציה כחלק מהתכנית להגברת התחרות בשוק הבנקאות, שמשפיעה על המגזר. לפרטים נוספים ראה [פרק יוזמות רגולטוריות](#) להלן.

טבלה 1-6: מגזרי פעילות גישת ההנהלה - תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר לקוחות פרטיים

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
*2024	2025	*2024	2025	
במיליוני ש"ח				
4,992	4,952	1,694	1,686	סך הכנסות ריבית, נטו
-	(139)	(3)	(98)	הכנסות מימון שאינן מריבית
4,992	4,813	1,691	1,588	סך-הכל רווח מימוני, נטו
1,168	1,374	403	463	עמלות והכנסות אחרות
6,160	6,187	2,094	2,051	סך ההכנסות
398	410	110	176	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
3,037	2,975	1,008	993	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
2,725	2,802	976	882	רווח (הפסד) לפני מסים
1,073	1,043	381	318	הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)
1,652	1,759	595	564	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
38,749	41,371	38,749	41,371	אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח
256,859	248,333	256,859	248,333	פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

* סווג מחדש.

שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות

הרווח הנקי המיוחס למגזר לקוחות פרטיים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם ב-1,759 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח נקי בסך של כ-1,652 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקרו מעלייה בעמלות וההכנסות האחרות ומקיטון בהוצאות התפעוליות והאחרות. גידול זה קוּזַז בחלקו מקיטון ברווח המימוני, נטו. הרווח המימוני, נטו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם ב-4,813 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-4,992 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע ברובו מהשפעת הענקת הטבות ללקוחות הבנק בהתאם למתווה הוולונטרי של בנק ישראל, לרבות הענקת "מניות במתנה". כמו-כן, חלה ירידה במרווחי הפיקדונות, בעיקר עקב ירידה בריבית הדולרית. ההכנסות מעמלות והכנסות אחרות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכמו ב-1,374 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,168 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקרו מעלייה בעמלות מכרטיסי אשראי, אשר נבעה בעיקרה מהכנסות חד פעמיות שהתקבלו מארגוני כרטיסי האשראי הבינלאומיים. כמו-כן, חלה עלייה בעמלות מפעילות שוק ההון. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 נרשמו הוצאות בגין הפסדי אשראי בסך של 410 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאות בסך של 398 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאות התפעוליות והאחרות של המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכמו ב-2,975 מיליון ש"ח בהשוואה ל-3,037 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

האשראי לציבור, נטו ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכם בכ-41.4 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-39.3 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024. פיקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו בכ-248.3 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-254.7 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024. למידע נוסף אודות סיכון אשראי לאנשים פרטיים, ראה [פרק סיכון אשראי](#), בדוח הדירקטוריון וההנהלה.

6.1.2. מגזר עסקים קטנים

כללי ומבנה המגזר

הבנק מספק מגוון שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים לעסקים קטנים. פעילות המגזר מבוצעת באמצעות מערך הסינוף הארצי של הבנק וכן באמצעות הערוצים הישירים (ראה [בפרק מגזר לקוחות פרטיים](#) לעיל). מערך הסינוף מספק שירותים נדרשים גם ללקוחות עסקיים של המגזר העסקי והמגזר המסחרי. השנה, כחלק ממיקוד הבנק בעסקים הקטנים והבינוניים, נפתחו עד כה חמישה סניפים עסקיים מתמחים המצטרפים לשבעת הסניפים העסקיים המתמחים שכבר פועלים.

השירותים הניתנים ללקוחות המגזר כוללים שירותי ניהול חשבון שוטף, לצד מהלכים רחבי היקף לתמיכה וצמיחה של מגזר זה וביניהם העמדת אשראי ייעודי המותאם לצרכי הלקוח במסגרת מגוון מוצרים.



מוצרים ושירותים

כחלק מאסטרטגיית הבנק להתמקד בהרחבת הפעילות במגזר העסקים הקטנים, מציע הבנק מגוון מוצרים ושירותים ללקוחותיו החל ממימון לפעילות העסקית, חבילת מוצרים ושירותים להתרחבות העסק ושירותי דיגיטל מתקדמים כולל הצעות לאשראי לביצוע דיגיטל. כמו-כן, הבנק המשיך בפעילות המרכז לצמיחה פיננסית המעניקה לעסקים קטנים בכל רחבי הארץ ידע וכלים לניהול העסק והצמחתו הכוללים מתחם מקיף של תוכן מקצועי מותאם לבעלי העסקים השונים, הרצאות ומפגשי שיח מותאמים לצרכי העסקים עם מיטב המומחים, ליווי אישי לעסקים על-ידי מנטורים למשך שלושה חודשים ומעטפת כלים מדויקת בהתאמה לצרכי העסק.

במהלך הרבעון השלישי ועד ליום 31 ביולי 2025, נקט הבנק במספר פעולות ללקוחותיו העסקיים בהתאם למתווים השונים של בנק ישראל:

- המשך מתווה ההקלות של בנק ישראל המרחיב את ההקלות לעסקים בצפון על רקע מלחמת חרבות ברזל.
- החזר כספי בסך 500 ש"ח ללקוחות עסקיים (לא כולל חברות בע"מ) שלקחו הלוואה בסך 100 אלף ש"ח ומעלה ברבעון הראשון לשנת 2025.

בעקבות מבצע עם כלביא במהלך חודש יוני 2025, הודיע הבנק על סדרת הטבות והקלות נוספות ללקוחות עסקיים שנפגעו ולכלל הלקוחות העסקיים - יישום מתווה ההקלות של בנק ישראל והרחבות של הבנק:

- דחיית תשלומי הלוואות בסכום של עד 2 מיליון ש"ח לתקופה של עד 3 חודשים (הרחבת מתווה ההקלות של בנק ישראל מחודשיים לשלושה חודשים). דחיות במסגרת מתווה ההקלות של בנק ישראל הינן ללא חיוב בריבית ועמלות, הרחבת הבנק עבור החודש הנוסף הינה בעלות הריבית ההסכמית.
 - פטור מחיוב ריבית על יתרות חובה בעו"ש בסכום של עד 30 אלף ש"ח לתקופה של חודשיים למשרתי מילואים בעלי עסקים בהתאם למתווה ההקלות של בנק ישראל.
 - הלוואה ייעודית בסך של 100 אלף ש"ח בריבית אטרקטיבית עם גרייס של עד 6 חודשים.
 - הגדלת מסגרות בכרטיסי אשראי ללקוחות ששהו בחו"ל בתחילת המבצע, ללא עלות ובאופן אוטומטי.
- לפרטים בדבר יתר הפעולות שנקט הבנק עקב המלחמה והטבות ללקוחותיו העסקיים הפועלים בדרום ובצפון הארץ וללקוחותיו שגויסו למילואים, ראה [פירוט בפרק מגזר לקוחות פרטיים](#) לעיל.

שיווק והפצה

השיווק וההפצה בארץ נעשים בסניפי הבנק, פנים אל פנים ובאמצעות הטלפון וב"פועלים בטלפון" והן בנכסים הדיגיטליים השונים, הן בפנייה יזומה והן בתגובה לפניית הלקוחות. מהלכי השיווק מקבלים ביטוי גם בפרסום בעיתונות, בטלוויזיה, באינטרנט, ברדיו, בשלטי חוצות ובסניפים. בשנים האחרונות הרחיב הבנק בצורה משמעותית את השימוש באמצעי שיווק במדיה הדיגיטלית, באינטרנט ובסלולר, המאפשר פנייה ממוקדת ללקוחות על-פי תחומי העניין ומאפייני הפעילות שלהם ברחבי הרשת. מאז פרוץ מלחמת חרבות ברזל, תוקשרו ההקלות, ההטבות והשירותים ללקוחות העסקיים במגוון מדיות, פנימיות וחיצוניות.

לקוחות

מגזר העסקים הקטנים כולל לקוחות עסקיים קטנים ובינוניים ממגוון רחב של ענפי משק. בנוסף, במגזר זה מטופלים החשבונות הפרטיים של הלקוחות העסקיים.

תחרות

הפעילות במגזר זה דורשת התמחות והיכרות מעמיקה עם הלקוח, לצורך מתן שירות מלא, מקיף ומקצועי ללקוח וכן לצורך ניהול סיכוני האשראי. בשנים האחרונות ניכרת כניסה גם של מתחרים חוץ בנקאיים כגון חברות כרטיסי אשראי, גופי מימון חוץ בנקאיים וכן פינטקים העוסקים בתחום. הבנק משקיע משאבים ופועל באופן מתמיד להתאמת המוצרים והשירותים הניתנים ללקוחותיו וכן הנגשתם ללקוחות במגוון ערוצי שירות, דיגיטליים ופיזיים כאחד.

שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על המגזר

אפליקציית bit

הרחבת שיתופי פעולה לקידום הצעת הערך לעסקים קטנים וחיבור לפלטפורמות E-Commerce, כך שעסקים קטנים יכולים לקבל תשלום מלקוחותיהם ללא תקרה שנתית. העסקים יכולים לקבל תשלום מרחוק באתר, באפליקציה, ב-SMS או בנקודות המכירה.

שינויים רגולטוריים - מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על המגזר

למידע בדבר יוזמות רגולטוריות שעשויה להיות להן השפעה על פעילות המגזר ראה [פרק יוזמות רגולטוריות](#) להלן.

טבלה 2-6: מגזרי פעילות גישת ההנהלה - תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר עסקים קטנים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2025	*2024	2025	*2024
במיליוני ש"ח			
748	722	2,141	2,139
סך הכנסות ריבית, נטו			
1	1	(2)	3
הכנסות מימון שאינן מריבית			
749	723	2,139	2,142
סך-הכל רווח מימוני, נטו			
191	167	573	492
עמלות והכנסות אחרות			
940	890	2,712	2,634
סך ההכנסות			
127	77	246	149
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי			
345	330	1,025	999
סך הוצאות תפעוליות ואחרות			
468	483	1,441	1,486
רווח (הפסד) לפני מסים			
168	191	537	587
הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)			
300	292	904	899
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק			
36,784	33,584	36,784	33,584
אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח			
70,890	71,325	70,890	71,325
פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח			

* סווג מחדש.

שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות

הרווח הנקי המיוחס למגזר העסקים הקטנים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, הסתכם ב-904 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח נקי בסך של כ-899 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקרו מעלייה בעמלות והכנסות אחרות. מנגד, חל גידול בהוצאות בגין הפסדי אשראי.

הרווח המימוני, נטו, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם ב-2,139 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,142 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקרו מהשפעות מחיר של מרווחי הפיקדונות, בעיקר עקב ירידה בריבית הדולרית, וכן מהשפעות מחיר של מרווחי האשראי. ירידה זו קוזזה בחלקה מעלייה ביתרות האשראי הממוצעות.

ההכנסות מעמלות והכנסות האחרות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכמו ב-573 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-492 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקרו מעלייה בעמלות מכרטיסי אשראי, אשר נבעה בעיקרה מהכנסות חד פעמיות שהתקבלו מארגוני כרטיסי האשראי הבינלאומיים. בנוסף חלה עלייה בעמלות מהפרשי המרה ועמלות דמי ניהול חשבונות.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 נרשמו הוצאות בגין הפסדי אשראי בסך של כ-246 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאות בסך של כ-149 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקרו מגידול בהוצאה בגין ההפרשה הקבוצתית, המשקף בעיקרו את השפעות צמיחת תיק האשראי והמשך אי הוודאות בסביבה הכלכלית.

ההוצאות התפעוליות והאחרות של המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכמו ב-1,025 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאות בסך של כ-999 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

האשראי לציבור, נטו ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכם בכ-36.8 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-34.5 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024. פיקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו בכ-70.9 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-73.0 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024.

6.1.3. מגזר הלוואות לדיור

כללי ומבנה המגזר

הבנק מציע הלוואות לדיור ללקוחות פרטיים, הן מכספי הבנק והן במסגרת תכניות הסיוע הממשלתיות, באמצעות יועצי משכנתאות הפזורים בנציגויות משכן בסניפים השונים ברחבי הארץ. ניתן להגיש בקשה לאישור עקרוני למתן הלוואה לדיור גם בדיגיטל ובפועלים בטלפון.



מוצרים ושירותים

הפעילות העיקרית של מגזר זה הינה מתן הלוואות לדיור ומיועדת לקהל לקוחות פרטיים המבקשים הלוואה למימון אחת מהמטרות שלהלן:

- הלוואה המיועדת לרכישה של דירת מגורים, בנייתה, הרחבתה או שיפוץ.
 - הלוואה המיועדת לרכישת מגרש לבניית דירת מגורים או לרכישת זכות לדירת מגורים.
 - הלוואה הניתנת במשכון דירת מגורים ושאינה למטרת עסק.
 - הלוואה המיועדת למימון פירעון מוקדם של הלוואה, כאמור לעיל.
- פעולת חיתום משכנתאות נערכת ונבחנת בהתייחס לארבעה רכיבים מהותיים: יכולת ההחזר, הבטוחה - הנכס המוצע לשעבוד, שיעור מימון ומרווחים.

הטבות ייעודיות בתחום המשכנתאות

בסוף מרץ 2025 הכריז הבנק על סדרת מענקים והטבות ללקוחותיו בתחומי העו"ש, העמלות וההלוואות בהתאם למתווה ההקלות של בנק ישראל שהוגדר לרבעון השני של שנת 2025. כחלק מההטבות ובהתאם לקריטריונים שנקבעו על-ידי הבנק, שולם מענק בסך 1,000 ש"ח לבעלי חשבון עו"ש פעיל בבנק שנטלו משכנתא בסכום של 500 אלף ש"ח ומעלה במהלך הרבעון הראשון של 2025 (עד ליום 28 למרץ 2025). לפרטים נוספים, ראו פרק מגזר לקוחות פרטיים.

לפרטים נוספים על ההטבות, ראו פרק מגזר לקוחות פרטיים.

על רקע מבצע עם כלביא ("המבצע"), ביום 17 ליוני 2025 פרסם בנק ישראל מתווה סיוע לאוכלוסיות שנפגעו באופן ישיר במהלך המבצע, ובו התייחסות גם לדחייה של שלושה תשלומי משכנתא ללא הגבלת סכום, ללא חיוב בריבית ועמלות ללקוחות שבעקבות המבצע ביתם נפגע והם מפונים או שנפצעו.

הבנק הרחיב את מתווה ההקלות של בנק ישראל לגבי לקוחות בעלי משכנתא קיימת בבנק שפוננו מיתם במסגרת המבצע והחזיר ללקוחות אלו את שני תשלומי המשכנתא האחרונים (של חודשים מאי ויוני), בסכום של עד 7,000 ש"ח לכל תשלום. ההחזר בוצע בחודש אוגוסט 2025.

שיווק

הבנק מפרסם ומשווק את האפשרות ליטול משכנתא בבנק במדיות פרסומיות שונות. כמו-כן, מספק את האפשרות לבצע ולהיפגש באופן מקוון באמצעות פלטפורמת הזום.

לקוחות

הבנק מעניק הלוואות לדיור (למטרות שאנן עסקיות) ללקוחות. מתן הלוואה לדיור הינה ללקוחות הבנק וללקוחות בנקים זרים בכפוף לפתיחת חשבון בבנק.

תחרות

תחום ההלוואות לדיור מאופיין ברמת תחרות גבוהה. מדובר בעסקה כלכלית משמעותית בקרב משקי הבית ולכן לקוחות נוטים לבצע סקר שוק ולהשוות מחירים, בעצמם או על-ידי יועצי משכנתאות חיצוניים.

שינויים רגולטוריים - מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על המגזר

בתחום ההלוואות לדיור קיימת רגולציה ייעודית ענפה, בנוסף לרגולציה הכללית, לרבות זו החלה על מתן אשראי על-ידי הבנק.

• **הוראת ניהול בנקאי תקין 251 התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם מלחמת "חברות ברזל" (הוראת שעה)** ביום 31 באוקטובר 2023 פרסם בנק ישראל לראשונה את הוראת ניהול בנקאי תקין 251 - הכוללת התאמות שונות לתקופה מוגבלת להוראות ניהול בנקאי תקין, שחלקן מתייחסות גם להלוואות לדיור, לצורך התמודדות עם המלחמה והשלכותיה על הכלכלה בישראל, ועל מנת לסייע למערכת הבנקאית וללקוחותיה להתמודד עם אתגרי המצב. בנק ישראל מפרסם מעת לעת עדכון להוראה, למידע בנוגע להקלות שנותרו בתוקף.

• **הוראת ניהול בנקאי תקין 252 התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם מבצע "עם כלביא" (הוראת שעה) -** ביום 24 ביוני 2025 פרסם בנק ישראל את הוראת ניהול בנקאי תקין 252 הכוללת התאמות שונות לתקופה מוגבלת להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם אתגרי המבצע והשלכותיו הכלכליות האפשריות. חלק מההתאמות מתייחסות גם להלוואות לדיור. ההוראה הייתה בתוקף עד ליום 24 ביולי 2025. לפרטים נוספים, ראו פרק יוזמות רגולטוריות להלן. למידע נוסף בדבר יוזמות רגולטוריות שעשויה להיות להן השפעה על פעילות המגזר ראה [פרק יוזמות רגולטוריות](#) להלן.

טבלה 3-6: מגזרי פעילות גישת ההנהלה - תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר הלוואות לדיור

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2025	*2024	2025	*2024
במיליוני ש"ח			
סך הכנסות ריבית, נטו	440	1,307	1,263
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית	4	(20)	(36)
סך-הכל רווח מימוני, נטו	444	1,287	1,227
עמלות והכנסות אחרות	11	27	29
סך ההכנסות	455	1,314	1,256
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	(2)	44	(35)
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	109	360	362
רווח (הפסד) לפני מסים	348	910	929
הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)	125	339	368
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	223	571	561
אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח	147,567	136,284	147,567
		136,284	

* סווג מחדש.

שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתירות המאזניות

הרווח הנקי המיוחס למגזר הלוואות לדיור בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם ב-571 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-561 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקרו מגידול ברווח המימוני, נטו. מנגד, חל גידול בהוצאות בגין הפסדי אשראי.

הרווח המימוני, נטו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם ב-1,287 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,227 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקרו מעלייה ביתירות האשראי הממוצעות וקוזז בחלקו מהשפעות מחיר של מרווחי האשראי.

ההכנסות מעמלות והכנסות האחרות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכמו ב-27 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-29 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

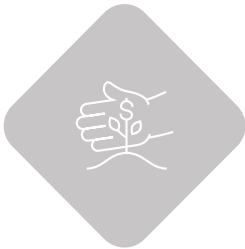
בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 נרשמו הוצאות בגין הפסדי אשראי בסך של כ-44 מיליון ש"ח, בהשוואה להכנסות בסך של כ-35 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי בהוצאה בגין הפרשה הקבוצתית משקף בעיקר את השפעות צמיחת תיק האשראי. ההוצאות התפעוליות והאחרות של המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכמו ב-360 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-362 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

האשראי לציבור, נטו ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכם בכ-147.6 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-139.5 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024. למידע נוסף אודות סיכונים בתיק הלוואות לדיור, ראה [פרק הלוואות לדיור בפרק סקירת הסיכונים](#), בדוח הדירקטוריון וההנהלה.

6.1.4. מגזר מסחרי

כללי ומבנה המגזר

המגזר המסחרי מספק מגוון רחב של שירותי בנקאות ללקוחות עסקיים מדרג הביניים (Middle Market). המגזר פועל באמצעות מרכזי עסקים ללקוחות ותיקים, מרכזי עסקים ללקוחות בצמיחה ומרכז עסקים היי-טק תחת המותג Poalim tech. ללקוחות המגזר מוענקים שירותים תפעוליים על-ידי צוותי לקוח הפרוסים בארץ וכן על-ידי מרכזי השירות.



לקוחות

תחומי הפעילות העיקריים של לקוחות המגזר הינם: תעשייה, מסחר ובנייה ונדל"ן ופעילותם מתבצעת בעיקר בשוק המקומי, כמו-כן מטפל המגזר גם בלקוחות היי-טק וכן בלקוחות המנהלים פעילות סחר חוץ.

טבלה 4-6: מגזרי פעילות גישת ההנהלה - תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של המגזר המסחרי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2025	*2024	2025	*2024
במיליוני ש"ח			
599	574	1,759	1,710
(9)	(8)	(24)	(25)
590	566	1,735	1,685
136	136	413	384
726	702	2,148	2,069
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי			
53	66	81	(9)
157	153	474	465
516	483	1,593	1,613
192	193	607	653
324	290	986	960
אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח			
69,024	61,875	69,024	61,875
45,476	42,651	45,476	42,651

* סווג מחדש.

שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות

הרווח הנקי המיוחס למגזר המסחרי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם ב-986 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-960 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקרו מגידול ברווח המימוני, נטו ומעלייה בעמלות וההכנסות האחרות. מנגד, חל גידול בהוצאות בגין הפסדי אשראי.

הרווח המימוני, נטו, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם ב-1,735 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,685 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקרו מעלייה ביתרות האשראי הממוצעות וקוֹזז בחלקו מהשפעות מחיר של מרווחי הפיקדונות, בעיקר בשל ירידת הריבית הדולרית.

ההכנסות מעמלות והכנסות אחרות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכמו ב-413 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-384 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקרו מעלייה בעמלות טיפול באשראי.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 נרשמו הוצאות בגין הפסדי אשראי בסך של כ-81 מיליון ש"ח, בהשוואה להכנסות בסך של כ-9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי נבע בעיקרו מעלייה בהוצאה בגין ההפרשה הקבוצתית, המשקפת בעיקר את השפעות צמיחת תיק האשראי והמשך אי הוודאות בסביבה הכלכלית, אשר קוֹזזה בחלקה מקיטון בהוצאה בגין ההפרשה הפרטנית.

ההוצאות התפעוליות והאחרות של המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכמו ב-474 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-465 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

האשראי לציבור, נטו ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכם בכ-69.0 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-62.7 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024.

פיקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו בכ-45.5 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-44.4 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024.

6.1.5. מגזר עסקי

כללי ומבנה המגזר

המגזר העסקי מתמחה במתן שירותים פיננסיים לתאגידים גדולים בישראל כאשר מתן אשראי מהווה את עיקר פעילותו. המגזר פועל באמצעות ארבעה סקטורים שבכל אחד מהם פועלים מנהלי קשרי לקוחות (מק"לים) בעלי התמחות ייעודית:

- נדל"ן
- תעשייה, מסחר ומלונאות
- תשתיות אנרגיה ושוק ההון
- מימון פרויקטים ותשתיות

בנוסף, עוסק המגזר במוצרי מימון מורכבים, לרבות: מימון סחר חוץ, מימון הון חוזר, מימון נכסים בחו"ל, עסקות מימון מורכבות, סינדיקציה ומכירת סיכוני אשראי. החטיבה העסקית כוללת גם את האגף לאשראים מיוחדים, אשר מרכז את הטיפול בלקוחות המגזר העסקי והמגזר המסחרי שנקלעו לקשיים, מתוך ניסיון לסייע לשיקומם תוך מתן תמיכה עסקית.

טבלה 5-6: מגזרי פעילות גישת ההנהלה - תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של המגזר העסקי

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2024*	2025	2024*	2025	במיליוני ש"ח
2,348	2,621	818	908	סך הכנסות ריבית, נטו
60	92	18	21	הכנסות מימון שאינן מריבית
2,408	2,713	836	929	סך-הכל רווח מימוני, נטו
718	717	221	232	עמלות והכנסות אחרות
3,126	3,430	1,057	1,161	סך ההכנסות
(164)	98	181	(52)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
631	614	204	196	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
2,659	2,718	672	1,017	רווח (הפסד) לפני מסים
1,076	1,039	267	379	הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)
1,583	1,679	405	638	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
132,103	157,143	132,103	157,143	אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח ⁽¹⁾
95,460	111,264	95,460	111,264	פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

* סווג מחדש.

(1) כולל יתרת אשראי בגין פעילות שאילות והשאלות ובגין תיחום חשיפה בנגזרים בסך של כ-19,246 מיליוני ש"ח ליום 30 בספטמבר 2025 ובסך של כ-12,823 מיליוני ש"ח ליום 30 בספטמבר 2024.

שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות

הרווח הנקי המיוחס למגזר העסקי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם ב-1,679 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,583 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקרו מגידול ברווח המימוני, נטו וקוזז בחלקו מגידול בהוצאות בגין הפסדי אשראי. הרווח המימוני, נטו, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם ב-2,713 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,408 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקרו מעלייה ביתרות הממוצעות של האשראי וקוזז בחלקו מהשפעות מחיר של מרווחי הפיקדונות, בעיקר עקב ירידת הריבית הדולרית. ההכנסות מעמלות והכנסות אחרות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכמו ב-717 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-718 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 נרשמו הוצאות בגין הפסדי אשראי בסך של 98 מיליון ש"ח, בהשוואה להכנסות בסך של 164 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי נבע בעיקרו מקיטון בהכנסה בגין ההפרשה הפרטנית, נטו, הנובע בעיקר מריקברי במספר מצומצם של לווים בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאות התפעוליות והאחרות של המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכמו ב-614 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאות בסך של 631 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. האשראי לציבור, נטו ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכם בכ-157.1 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-140.2 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024. פיקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו בכ-111.3 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-101.2 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024.

6.1.6. פעילות בינלאומית

כללי

הפעילות הבינלאומית של קבוצת הבנק כוללת את סניף ניו-יורק ונציגויות בארצות-הברית, וכן קיום קשרים עם בנקים ברחבי העולם.

עיקר הפעילות העסקית הבינלאומית של הבנק מבוצעת באמצעות סניף ניו-יורק, המתמקד בתחומי הפעילות הבאים: מתן שירותים בנקאיים מקיפים הן לחברות ישראליות הפועלות בארצות-הברית והן לחברות ולקוחות מקומיים, הכוללים: אשראי, סחר-חוץ, פיקדונות ושירותי חדר עסקות. סניף ניו-יורק מאפשר ללקוחותיו גם ביטוח פיקדונות על-ידי ה-FDIC.

תחום הפעילות מול בנקים כולל מסחר באמצעות חדרי עסקות, שיתוף פעולה בסחר חוץ ובמימון סחר בינלאומי, מימון פרויקטים, סליקת תשלומים ושירותים בתחום שוק ההון (ראה [פרק חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים](#) בדוח הדירקטוריון וההנהלה).

מגבלת חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות הבינלאומית

פעילות המגזר הבינלאומי במדינות השונות (למועד זה בעיקר בארצות-הברית) כפופה לתקנות רלוונטיות לאופי הפעילות של הקבוצה במדינות בהן מתקיימת פעילות עסקית (Cross border regulations) ולפיקוח רגולטורי מצד רשויות שלטוניות שונות במדינות בהן פועלות שלוחות הבנק בחו"ל, הכוללות דרישות של הון, החזקת נכסים נזילים, ציות ואיסור הלבנת הון וכיוצא בזה. בנוסף, קיימים כללים ומגבלות המוטלים על-ידי בנק ישראל על הפעילות הבינלאומית של קבוצת הבנק, הן מכוח חקיקה ונהלים והן מכוח הוראות בהיתרים הניתנים על-ידי בנק ישראל בעת רכישת חברות בנות ו/או פתיחת סניפים בחו"ל.

הפעילות בבנקאות הבינלאומית

סניף ניו-יורק

עיקר הפעילות העסקית הבינלאומית של קבוצת הבנק מבוצעת באמצעות סניף ניו-יורק ונציגויות בארצות-הברית וכן קיום קשרים עם בנקים ברחבי העולם. לסניף ניו-יורק פעילות בתחום ה-Middle Market בארצות-הברית, באמצעות פיתוח מערכת יחסים ומתן אשראי ישיר ללקוחות מסחריים מקומיים. כמו-כן, פועל הסניף בשוק הסינדיקציות כפעילות משלימה.

שוויץ - תחילת פירוק

ביום 31 במרץ 2025 החליטה האסיפה הכללית של בעלי המניות של הפועלים שוויץ על פירוק הפועלים שוויץ.



טבלה 6-6: מגזרי פעילות גישת ההנהלה - תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של המגזר הבינלאומי

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
*2024	2025	*2024	2025	
במיליוני ש"ח				
797	839	278	274	סך הכנסות ריבית, נטו
3	(11)	(4)	1	הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
800	828	274	275	סך-הכל רווח מימוני, נטו
37	**470	11	**444	עמלות והכנסות אחרות
837	1,298	285	719	סך ההכנסות
7	31	(19)	46	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
299	310	102	120	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
531	957	202	553	רווח (הפסד) לפני מסים
212	(21)	78	110	הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)
רווח (הפסד) נקי:				
319	978	124	443	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
319	978	124	443	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
23,049	21,277	23,049	21,277	אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח
31,776	30,554	31,776	30,554	פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

* סווג מחדש.
** 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 10.ב.ג.1](#) בתמצית הדוחות הכספיים.

שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות

- הרווח הנקי המיוחס למגזר הפעילות הבינלאומית בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם ב-978 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח נקי בסך של 319 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
- להלן השינויים העיקריים בתוצאות הפעילות הבינלאומית:
- הכרה ברווח בסך של כ-380 מיליון ש"ח נטו, לאחר השפעת מס, בשל סכומים שהתקבלו ממבטחים ומנושאי משרה בקשר עם חקירת המס האמריקאית.
 - הרווח הנקי של סניף ניו-יורק הסתכם בכ-348 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, בהשוואה לרווח נקי של כ-334 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
 - הרווח הנקי המיוחס לחברת הבת הפועלים שוויץ הסתכם בכ-246 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, בהשוואה להפסד של כ-19 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע מרישום הכנסות מסים בסך של כ-300 מיליון ש"ח בגין תחילת פירוק החברה.
 - סך האשראי לציבור, נטו של הפעילות הבינלאומית ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכם בכ-21.3 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-22.5 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024, אשר מקורם בסניף ניו-יורק, בעיקר בפעילות ה-Middle-Market.
 - סך פיקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2025 של הפעילות הבינלאומית הסתכמו בכ-30.6 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-31.6 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024, אשר מקורם בסניף ניו-יורק.

6.1.7. מגזר ניהול פיננסי

כללי ומבנה

פעילות מגזר זה כוללת:

- פעילות בתיק הבנקאי - ניהול המקורות והשימושים לרבות ניהול סיכונים השוק והנזילות (לפרטים בדבר סיכונים אלה, ראה [פרק סקירת הסיכונים בדוח הדירקטוריון וההנהלה](#)), נעשית באמצעות קביעת מחירי העברה פנימיים, ניהול תיק השקעות, הנפקות אגרות-חוב, ניירות-ערך מסחריים וכתבי התחייבות נדחים וביצוע עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים. פעילות המגזר בתיק הבנקאי מתבצעת בעיקרה באמצעות היחידות לניהול נכסים והתחייבויות ("ננ"ה") בארץ ובחו"ל ובאמצעות היחידה לניהול השקעות נוסטרו האחראיות על ניהול תיק אגרות-חוב (ממשלתי וקונצרני) ותיק המניות, ותאום הפעילות ברמת הקבוצה.
- פעילות בתיקי המסחר - פעילות עשיית שוק ומסחר בחדר עסקאות בתחום מטבע-חוץ, ריביות ואגרות-חוב ממשלתיות ונגזרי OTC וכן בתיק למסחר המנוהל על-ידי ננ"ה כחלק מהכלים לצורכי ניהול סיכונים השוק בתיק הבנקאי.
- פעילות מסחר מול לקוחות בשני תחומים:
- ביצוע עסקאות בניירות-ערך ובנגזרים סחירים באמצעות שני חדרי מסחר: חדר מסחר ניירות-ערך וחדר מסחר ניירות-ערך זרים וכן שרותי משמרת ניירות-ערך.
- ביצוע עסקאות OTC במכשירים פיננסיים נגזרים בש"ח, מטבע-חוץ, ריביות, מדדים וסחורות באמצעות חדר העסקאות. השירות ניתן למגוון לקוחות, בהם גופים מוסדיים, חברות עסקיות, לקוחות פרטיים נבחרים ולקוחות זרים, באמצעות דסקים ייעודיים המעניקים שירות אישי ללקוחות.
- פעילות המגזר מול הלקוחות כוללת גם מתן תמיכה בפיתוח ובתמחור של מוצרים פיננסיים מתוחכמים - בשנים האחרונות קיימת עלייה מתמדת במודעות לפעילויות שמציע חדר עסקאות, אשר בגינה הבנק מציע מגוון רחב יותר של מוצרים וברמות תחכום גבוהות יותר וביניהם: נגזרים, לרבות אופציות ריבית בשקלים, אופציות אקזוטיות, ומוצרי ריבית מתוחכמים.

טבלה 6-7: מגזרי פעילות גישת ההנהלה - תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר ניהול פיננסי⁽¹⁾

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2025	*2024	2025	*2024
במיליוני ש"ח			
סך הכנסות ריבית, נטו	159	48	238 (511)
הכנסות מימון שאינן מריבית	391	36	1,237 631
סך-הכל רווח מימוני, נטו	550	84	1,475 120
עמלות והכנסות אחרות	61	39	143 124
סך ההכנסות	611	123	1,618 244
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	(1)	(10)	1 (3)
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	114	135	350 371
רווח (הפסד) לפני מסים	498	(2)	1,267 (124)
הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)	235	(40)	498 (180)
רווח (הפסד) לאחר מסים	263	38	769 56
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר מסים	53	(58)	77 (69)
רווח (הפסד) נקי:			
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	316	(20)	846 (13)
אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח	6,150	4,751	6,150 4,751
פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	84,107	71,867	84,107 71,867

* סווג מחדש.

(1) מגזר ניהול פיננסי כולל, בין היתר, פעילות מול גופים מוסדיים, אשר מרביתם מוצגים במסגרת המידע על מגזרי פעילות פיקוחיים כמגזר נפרד.

שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות

הרווח הנקי המיוחס למגזר הניהול הפיננסי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם ב-846 מיליון ש"ח, בהשוואה להפסד של 13 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקרו מגידול ברווח המימוני, נטו. הרווח המימוני, נטו של המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם ב-1,475 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח מימוני בסך 120 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקרו מרישום רווחים ממימושי אגרות-חוב בתקופה הנוכחית לעומת הפסדים בתקופה המקבילה, ומגידול בהכנסות הריבית בשל שחלוף תיק הנכסים והארכת המח"מ שלו במהלך שנת 2024. מנגד, חל קיטון בהכנסות מהפרשי הצמדה בשל השינויים בשיעור המדד הידוע בין התקופות. בנוסף, בתקופה המקבילה אשתקד נכלל רווח מרכישה עצמית של אגרות-חוב בסך 260 מיליון ש"ח. העמלות וההכנסות האחרות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכמו ב-143 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-124 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקרו מעלייה בעמלות מפעילות בשוק ההון. ההוצאות התפעוליות והאחרות של המגזר במהלך בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכמו ב-350 מיליון ש"ח בהשוואה ל-371 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. האשראי לציבור, נטו, ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכם בכ-6.2 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-4.7 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024. פיקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו בכ-84.1 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-69.4 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024.

6.1.8. התאמות

במסגרת זו נכללות פעילויות בהיקפים לא מהותיים של קבוצת הבנק, אשר אף אחת מהן אינה מגיעה עד כדי מגזר בר-דיווח. מסגרת זו כוללת, בין היתר: (1) תוצאות חברות הבנות דיוור ב.פ. בע"מ ופעילים ניהול תיקי השקעות בע"מ; (2) רווח הון ממכירת בניינים וציוד; (3) התאמות של פעולות בין-מגזריות.



שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות

הרווח הנקי המיוחס למגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם ב-1 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח נקי בסך של 120 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד נובע ברובו מהוצאות מס שלא יוחסו למגזרים. העמלות וההכנסות האחרות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכמו ב-86 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאות התפעוליות והאחרות של המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכמו בכ-46 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-37 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

6.2. מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד הבנקאי

כללי

הבנק פועל במסגרת חוקים, תקנות והוראות שחלקם ייחודיים למערכת הבנקאית, וחלקם, גם אם אינם ייחודיים כאמור, משפיעים על מקטעים מהותיים מפעילותו. פקודת הבנקאות, חוקי הבנקאות השונים והוראות ניהול בנקאי תקין אשר מפרסם המפקח על הבנקים מעת לעת, מהווים את הבסיס החוקי והמרכזי לפעילותה של קבוצת הבנק. אלו מגדירים, בין היתר, את גבולות הפעילות המותרת לבנק, את הפעילות המותרת לחברות בנות וחברות קשורות לקבוצת הבנק ואת תנאי השליטה והבעלות בהן, את מערכות היחסים בין הבנק ללקוחותיו, את השימוש בנכסי הבנק ואת אופן הדיווח על הפעילות האמורה למפקח על הבנקים ולציבור. בצידם כפוף הבנק לחקיקה ענפה המסדירה את פעילותו בשוק ההון הן עבור לקוחותיו והן עבור עצמו (למשל בתחום ייעוץ ההשקעות וניהול תיקי לקוחות, ייעוץ פנסיוני, דיני ניירות-ערך ומגבלות על פעילות בתחום הביטוח). חוקים נוספים, בנושאים ייחודיים, מטילים על בנקים, והבנק בכללם, חובות וכללים ספציפיים. כך למשל החקיקה הקשורה באיסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור, חוק נתוני אשראי, חקיקה הקשורה בהלוואות לדיוור, דיני הערבות וכו'. בנוסף לאלה קיימת חקיקה נוספת שבשל הקשר שלה לפעילות הבנק יש לה השפעה רבה על התנהלותו. לעניין זה ראוי להזכיר, בין היתר, את דיני ההוצאה לפועל, דיני פירוקים וכינוסים, חוקים המתייחסים למגזרים ספציפיים (רשויות מקומיות, נוטלי משכנתאות, רוכשי דירות, המגזר החקלאי) וחוקי מס שונים. פעילותו של הבנק נתונה לפיקוח של המפקח על הבנקים אשר מפעיל את סמכויותיו באמצעות הנחיות, ביקורות, ושיח שוטף המשקף גם ציפייה פיקוחית. ישנם גם גורמים מפקחים נוספים בתחומי פעילות ספציפיים, דוגמת רשות ניירות-ערך, הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר והממונה על התחרות. גורמים אלה עורכים מעת לעת ביקורות בבנק בקשר עם תחומי הפעילות השונים. הבנק וחברות הבת פועלים על מנת לעמוד בחובות החלות עליהם מכוח הוראות הדין האמורות.

במסגרת החקיקה, נקבעה במרבית החוקים החלים על פעילות הבנק האפשרות להטיל עליו עיצומים כספיים בגין הפרות של הוראות החוקים והוראות חקיקת המשנה (לרבות חוזרים והנחיות) שהוצאו או יוצאו מכוחם.

יוזמות רגולטוריות

הנחיות רגולטוריות וחקיקה בעקבות המלחמה ומבצע עם כלביא

מתווה ההקלות של בנק ישראל לסייע ללקוחות בעת המלחמה - ביום 15 באוקטובר 2023 פרסם בנק ישראל מתווה מקיף שמטרתו לסייע ללקוחות המערכת הבנקאית בהתמודדות עם השלכות המלחמה. המתווה הוארך מספר פעמים כאשר ביום 3 בדצמבר 2024 האריך בנק ישראל את המתווה ב-3 חודשים נוספים מיום 1 בינואר 2025 ועד ליום 31 במרץ 2025, תוך ביצוע התאמות באוכלוסיית הזכאים. בנוסף, גיבש בנק ישראל מתווה ייעודי לבעלי עסקים הפועלים באזור הצפון במטרה לסייע להם בהקלות תזרימיות בעקבות השלכות ההסלמה הביטחונית וכחלק מהשיקום הכלכלי לקראת החזרה לשגרה. אלו יוכלו לקבל הקלה בדחיית אשראי עסקי, בכפוף לבקשת לקוח, כאשר עסק עם מחזור פעילות עד 25 מיליון ש"ח לשנה, זכאי לדחות אשראי עסקי לשלושה חודשים, ללא חיוב בריבית נוספת ובעמלות, בסכום מצטבר של עד 2 מיליון ש"ח.

הוראת ניהול בנקאי תקין 251 בנושא "התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם מלחמת חרבות ברזל" (הוראת שעה) - ביום 22 באוקטובר 2024 פרסם בנק ישראל הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 251 שכולל הקלות רגולטוריות במספר תחומים. ההוראה עודכנה מספר פעמים במהלך המלחמה, כאשר ביום 31 בדצמבר 2024 פרסם בנק ישראל עדכון אחרון בנושא. להלן ההקלות הרגולטוריות שנתרו בתוקף:

- **הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 311 בנושא "ניהול סיכון אשראי" -** בעת אישור אשראי לתאגיד, לאור הקושי ביכולת לערוך דוחות כספיים במועד, או להמציא נתונים כספיים פנימיים מסוימים, הוארכו ב-6 חודשים ההקלות שניתנו בסעיפים 27 א וסעיף 27 ג, בקשר לתקופה שבה ייחשב דוח כמעודכן (18 חודשים), והתקופה בה ניתן להמציא נתונים כספיים חצי שנתיים (12 חודשים), בהתאמה.
- **הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 329 בנושא "מגבלות למתן הלוואות לדירור" -** הקלות שניתנו ביחס להלוואה לשיפור מיגון בדירת מגורים לחיזוק חדר בבית, עד לסכום של 200,000 ש"ח.
- **הוראת המפקח על הבנקים לפי סעיף 3(א) לכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (גילוי נאות ומסירת מסמכים), התשנ"ב-1992 (סעיף 16 להוראה) -** על מנת להקל על לווים שנמצאים בשלבים מתקדמים של תהליך קבלת הלוואה לדירור, ונדרשים בתקופה זו לחתום על מסמכי ההלוואה, אולם נתקלים בקושי לבצע זאת כיוון שקיים קושי לאחד מהם להגיע לסניף הבנק בשל מלחמת "חרבות ברזל", נקבע כי הסכמת לווה אשר אינו יכול לחתום על מסמכי ההלוואה בשל מצב המלחמה, יכולה להתקבל בדרכים שונות בהתאם לשיקול דעת הבנק, לאחר זיהוי הלווה ותיעוד הסכמתו ובלבד שיתר הלווים ידרשו לחתום על מסמכי ההלוואה כנדרש בכללים.
- **הוראת ניהול בנקאי תקין 315 בנושא "מגבלות חבות ענפית" -** הארכה להקלה זמנית וזאת נוכח מלחמת "חרבות ברזל" - ביום 29 באוקטובר 2024 פרסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 315, במטרה לתמוך בצרכי האשראי של המשק. להלן עיקרי התיקונים להוראה:
- **ענף שירותים פיננסיים ושירותי ביטוח -** ניתנה הקלה זמנית בשיעור מגבלת ענף שירותים ופיננסיים ושירותי ביטוח, כך שהמגבלה תיבחן בנפרד ביחס לפעילות ישראל וח"ל, והמגבלה המצרפית (ישראל וח"ל) לא תעלה על 25%.
- **ענף בינוי ונדל"ן -** ההקלה הוארכה בשנתיים נוספות, ועד לתאריך 31 בדצמבר 2027.

מתווה ההקלות של בנק ישראל לסייע ללקוחות בעת מבצע 'עם כלביא' - ביום 17 ביוני 2025 פרסם בנק ישראל מתווה שמטרתו לסייע ללקוחות המערכת הבנקאית בהתמודדות עם השלכות מבצע 'עם כלביא' שהחל ביום 13 ביוני 2025. המתווה יועד בעיקר לאוכלוסיות שנפגעות באופן ישיר מנזקי הלחימה ובכללם בעלי עסקים קטנים וזעירים, משקי בית שנפגעו או שבייתם נפגע מירי טילים ונאלצו להתפנות מבתים וחיילי המילואים. למשקי בית שבייתם נפגע ופוננו מבתם, ניתנה בין היתר אפשרות לדחייה של תשלום משכנתאות ללא הגבלת סכום, לתקופה של שלושה חודשים, ללא חיוב בריבית ועמלות. בנוסף, ניתנה אפשרות לדחייה של הלוואות צרכניות בסכום מצטבר של 100,000 ש"ח לתקופה של שלושה חודשים, ללא חיוב בריבית ועמלות. לבעלי עסקים קטנים וזעירים, ניתנה אפשרות לדחייה של חודשיים להלוואות בסכום מצטבר של עד 2 מיליון ש"ח לבית עסק, ללא חיוב בריבית ועמלות. בנוסף, עבור בתי עסק של חיילי מילואים - ניתן פטור לתקופה של חודשיים מחיוב ריבית על מינוס בעו"ש בחשבון העסקי (עד 30,000 ש"ח במינוס). מתווה ההקלות של בנק ישראל היה בתוקף עד ליום 31 ביולי 2025.

הוראת ניהול בנקאי תקין 252 בנושא "התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם מבצע 'עם כלביא' (הוראת שעה) - ביום 24 ביוני 2025 פרסם בנק ישראל הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 252 שכולל הקלות רגולטוריות במספר תחומים, לדוגמה: התאמות בטיפול בפניות הציבור, בתחום ניהול אשראי צרכני, מסגרות אשראי בחשבונות עובר ושב, משלוח הודעות מהותיות ללקוחות במסרונים, הקלות בכללי גילוי נאות בדחיית תשלומים בהתאם למתווה ההקלות של בנק ישראל ועוד. הוראת השעה הייתה בתוקף עד ליום 24 ביולי 2025.

יוזמות רגולטוריות

הקמת צוות לבחינת השפעת המערכת הבנקאית על קשיחות מחירי הדיור - ביום 11 מאי 2025 החליט קבינט הדיור על הקמת "צוות לבחינת מעורבות הבנקים בקביעת מחירי הדיור" שבראשו יעמוד ראש המועצה הלאומית לכלכלה וחבריו כוללים נציגי משרדי האוצר, השיכון, המשפטים, רשות התחרות ובנק ישראל. מנדט הצוות - "לבחון את קיום מעורבות הבנקים בקביעת מחירי הדיור בין היתר באמצעות קביעת תנאים בהסכמי המימון בין בנקים לזימנים ואת ההשלכות שעשויות להיות לכך על התחרות בשוק הדיור". ביום 27 ביולי 2025 פרסם הצוות דוח מסכם והמליץ כי לגורם המממן של מיזם ללווי פרויקט בנייה למגורים אסור להתערב בשיקולי היזם בקביעת מחיר המכירה של דירות באותו מיזם, לאחר ההתקשרות בהסכם המימון וכי יש להימנע מכלכל בהסכם מימון ללווי המיזם, התניה חוזית המתייחסת לשינויים במחירי הדירות במיזם. ביום 27 באוגוסט 2025 המפקח על הבנקים שלח לבנקים מכתב ובו ביקש מהם להתאים את התנהלותם מול יזמים במימון פרויקטים לבנייה למגורים באופן שיישם את המלצות הצוות.

מתווה הקלות כספיות של בנק ישראל - ביום 30 במרץ 2025 פרסם בנק ישראל מתווה הקלות לסיוע ללקוחות לשנים 2025-2026 (עד מרץ 2027), אותו אימצה המערכת הבנקאית באופן וולונטרי. עיקרי המתווה כוללים מספר נושאים וכל בנק רשאי לבחור מתוך הנושאים, אילו הקלות הוא מעניק ללקוחות. עיקרי הנושאים הם: מתן ריבית או הטבות בתחום יתרות בזכות בחשבון העו"ש ושיפור בריביות המשולמות בפיקדונות לטווח קצר, הפחתת שיעור הריבית על יתרת חובה, מתן פטור מעמלות או הנחה משמעותית לקבוצות אוכלוסייה מובחנות, מתן פטור, חלקי או מלא, לתקופה קצובה מתשלום החוזר החודשי או הפחתת שיעור הריבית הנגבית באשראי קיים, למשך תקופת המתווה, קידום פיתוח מגגון הסטת כספים אוטומטית, עבור יתרות גבוהות מיתרה מינימלית שתוגדר מראש, מהעו"ש למסלולים מניבי תשואה (Sweep Account). במסגרת המתווה, המערכת הבנקאית תקצה להטבות ללקוחות סכום שנתי כולל בסך 1.5 מיליארד ש"ח וככל שהמתווה ימשך שנתיים, העלות שלו תעמוד על 3 מיליארד ש"ח. כל בנק יממן הקלות והטבות ללקוחותיו בהיקף כספי הנגזר מנתח השוק שלו מתוך סכום זה. לעניין ההטבות שמעניק הבנק ראה [מגזר לקוחות פרטיים](#) לעיל.

שינוי ימי המסחר בבורסה לניירות-ערך - בהמשך לקול קורא שפרסמה הבורסה לניירות-ערך בחודש אפריל 2024 לבחינת השינוי בימי המסחר, ביום 3 בפברואר 2025 הודיעה הבורסה כי כוונתה לעבור למסחר בימים שני-שישי במקום בימים ראשון-חמישי. הבורסה פרסמה מתווה המפרט כיצד יתבצע המעבר. שינוי ימי המסחר צפוי להיכנס לתוקף בחודש ינואר 2026.

צוות בין משרדי להגברת התחרות במערכת הבנקאות - ביום 1 בדצמבר 2024 הודיעו שר האוצר ונגיד בנק ישראל על הקמת צוות בין משרדי להגברת התחרות במערכת הבנקאות ובאשראי לעסקים והקטנים ולמשקי הבית. בין מטרות הצוות עיצוב מתווה רישיונות בנקאיים מדורגים שיאפשרו לגופים חוץ-בנקאיים להציע פיקדונות ולתת אשראי, יעול והרחבת מקורות האשראי למגזר הקמעונאי תוך הוזלת עלויות המימון וצמצום יוקר המחיה, בחינת החסמים המבניים לפתיחת השוק לשחקנים נוספים. בראשות הצוות עומדים המפקח על הבנקים וראש אגף תקציבים במשרד האוצר וחבריו כוללים נציגים מהרשויות הרגולטוריות ומשרד המשפטים.

ביום 31 במרץ 2025 פרסם הצוות דוח ביניים להערות הציבור.

ביום 23 ביוני 2025 פרסם בנק ישראל טיוטת מפת דרכים של התאמת הוראות הפיקוח למדרגות פיקוחיות. בטיטה מפורטות ההקלות הרגולטוריות בתחומי הציבות (הון ונזילות) ויחסי בנק לקוח, שינתנו לבנקים חדשים שיכנסו במדרגת קבע 1 (נכסים בהיקף של עד 15 מיליארד ש"ח) ומדרגת קבע 2 (נכסים בהיקף של 15-50 מיליארד ש"ח).

ביום 6 באוגוסט 2025 פרסם הצוות דוח מסכם הכולל בין היתר המלצות בנושאים הבאים:

הסרת החסמים לכניסת גופים חוץ-בנקאיים למערכת הבנקאית באמצעות קבלת רישיון בנקאי והחלת פיקוח ורגולציה מותאמים לאופי ולרמת הסיכון בפעילותם, הסדרת האפשרות לחברת החזקה של גוף מוסדי לשלוח במקביל בגוף מוסדי ובבנק קטן, מתן פטור מהחובה למתן שירותים ומוצרים מסוימים לבנק קטן, הרחבת תחומי העיסוק של בנק קטן, קביעת מדרגות מתווה הרישוי בהתאם לגודל הבנק והיקף פעילותו, הסדרת אופן הפיקוח על חברות החזקה, טיפול ביחסי תלות בין השחקנים הפוטנציאליים לבין המערכת הבנקאית ובמסגרת זו המליץ הצוות להאריך חלק מהגנות הינוקא לחברות כרטיסי האשראי, אי החלת חוק הגבלת שכר בכירים על בנק קטן לתקופה של 10 שנים מעת קבלת רישיון בנקאי, פטור אוטומטי לבנק קטן מחובות הבנקאות הפתוחה ומחובות ניד בין בנקים לשלוש השנים הראשונות של פעילות הבנק, הקניית סמכות למפקח על הבנקים לתת הקלות והתאמות לבנקים קטנים מההוראות הקבועות בחוק לעניין עמידה בתעריפון הקבוע בכללי העמלות ומיישום החובות הקבועות בכללי גילוי נאות, קידום האפשרות להסתמכות על צד שלישי לעניין חובות הזיהוי והכרת הלקוח כנדרש בצו איסור הלבנת הון, בהתאם לסטנדרטים הבין-לאומיים של ארגון FATF.

ביום 4 בנובמבר 2025 פרסם משרד האוצר להערות הציבור את תזכיר החוק לקידום התחרות בשוק הבנקאות (תיקוני חקיקה), התשפ"ו-2025. במסגרת התזכיר מוצע לבצע את תיקוני החקיקה שהומלצו בדוח המסכם והנדרשים על מנת לאפשר את הקמתם של בנקים קטנים, לקבוע מנגנוני פיקוח מותאמים, להפחית חסמי חקיקה, ולעודד תחרות וחדשנות בשוק הבנקאי.

קול קורא לבחינת מודל תגמול בניירות-ערך - ביום 12 בנובמבר 2024 פרסם צוות רגולטורים הכולל את משרד האוצר, בנק ישראל ורשות ניירות-ערך, קול קורא לבחינת מודל תגמול בניירות-ערך.

ביום 21 בספטמבר פרסם הצוות דוח ביניים והמליץ על שינוי מודל התגמול בדגש על חיזוק ההלימה בין השירות לבין העמלה והעברת הדגש לגביית עמלות ישירות מהצרכן חלף עמלות עקיפות מהיצרן.

עיקרי ההמלצות הן:

- מנגנון דמי ניהול ניירות-ערך ישתנה כך שדמי הניהול יגבו בתדירות חודשית כסכום שקלי ובהתאם למדרגות לפי שווי תיק ניירות-ערך (עד 100 אלף, 100-400 אלף ומעל 400 אלף).
- תיגבה עמלת ייעוץ ייעודית מלקוח המקבל שירותי ייעוץ בהתאם לסוג הייעוץ: מתמשך, חד פעמי, דיגיטלי.
- עמלת קניה ומכירה בקרנות נאמנות תיגבה גם מקרנות "אקטיביות".
- עמלת הפצה (שתיקרא עמלת תיווך) בקרנות נאמנות תופחת ל 0.2% ותיגבה רק על פעולות מיועצות בפועל. להמלצות אלו צפויה השפעה על הכנסות הבנק.

צוות לצמצום ארביטראז' רגולטורי במכשירי השקעה וחסכון לטווח קצר ובינוני - ביום 18 באפריל 2024 פרסם משרד האוצר "קול קורא להתייחסויות הציבור עבור הצוות לצמצום ארביטראז' רגולטורי במכשירי השקעה וחסכון לטווח קצר ובינוני". בראש הצוות עומד מנכ"ל משרד האוצר. ביום 13 בפברואר 2025 פרסם הצוות דוח ביניים להערוך הציבור ובו מס' המלצות הכוללות, בין היתר: ביטול הארביטראז' המיסויי בין מכשירי החיסכון וההשקעה ומתן הטבת מס אחידה מוגבלת בתקרה עבור החוסך שתהיה ניטרלית מבחינת המוצר. הקמת פלטפורמה אחת לצפייה וניהול כלל מכשירי החיסכון וההשקעה של החוסכים, שתיקרא "פלטפורמת חיסכון והשקעה" ובה יהיה חשבון השקעה פטור ממס. הפלטפורמה תהווה ממשק משתמש עבור החוסכים, המתווכים והיועצים הנותנים להם שירות ותנוהל על-ידי חברי הבורסה. הייעוץ יינתן על-ידי מתכנן פיננסי שיהיו לו את כל הרישיונות המתאימים.

הוראות רשות התחרות

קבוצת ריכוז - ביום 26 במרץ 2024 הודיעה רשות התחרות לבנק כי בכוונתה להכריז על חמשת הבנקים הגדולים כקבוצת ריכוז בענף אספקת השירותים, בתחום סל השירותים הבנקאיים ללקוחות קמעונאיים. הממונה על התחרות הודיעה עוד כי היא שוקלת להורות לחמש הקבוצות הבנקאיות הוראות בדבר צעדים שעליהן לנקוט כדי למנוע חשש לפגיעה משמעותית בציבור ובתחרות בעסקים בין חברות קבוצת הריכוז ובענף שבו הן פועלות.

ביום 23 בספטמבר 2024 התקיים שימוע לבנק במסגרתו ניתנה לו האפשרות להציג טענותיו בפני רשות התחרות.

ביום 23 באוקטובר 2025 הודיעה רשות התחרות לבנק כי הממונה שקלה את טענות הבנק, ערכה בחינות נוספות ומצאה שאין בטענות שהועלו ובממצאי הבדיקות הנוספות כדי לשנות מכוונתה לקבוע כי חמשת הבנקים הגדולים מהווים קבוצת ריכוז. הממונה הודיעה כי בכוונתה לפרסם הוראות לבנק בתחום הפיקדונות.

בטרם תתקבל החלטת הממונה בדבר עשיית שימוש בסמכויותיה והכרזה על קבוצת ריכוז, ניתנה לבנק האפשרות להציג טענותיו שוב בפני רשות התחרות.

אכיפת דיני התחרות - בתקופה האחרונה התגברו הסיכונים הנובעים מאופן פרשנות רשות התחרות לדיני תחרות. מדיניות רשות התחרות היא להגביר אכיפה, ובכלל זה להטיל עיצומים גבוהים על חברות גדולות במשק. בנוסף, רשות התחרות מעבירה באופן תדיר דרישות נתונים לבנק.

הודעת רשות התחרות על פקיעת הפטור שניתן לבנקים באחזקת מס"ב - ביום 31 במרץ 2024 הודיעה הממונה על התחרות, כי אין בכוונתה להאריך את הפטור לפיו הוחרג ההסדר הכובל הנוגע למבנה הבעלות של חמשת הבנקים הגדולים בחברת מרכז סליקה בנקאי בע"מ (מס"ב) ועל כן הוא יפוג ביום 18 ביוני 2025.

בחודש פברואר 2025 הגישו בעלי המניות במס"ב בקשה לבית הדין לתחרות לסעד הצהרתי לפיו מבנה ההחזקות במס"ב הוא הסדר שכבילותיו נקבעו על-פי דין ולחילופין בקשה לאישור ההסדר הכובל בין בעלי המניות ביחס להחזקותם בחברה. בחודש מאי 2025 הגישו בעלי המניות (לרבות הבנק) בקשה לבית הדין לתחרות למתן היתר זמני להחזקה במס"ב. הבקשה הוגשה בהמלצת רשות התחרות ובכפוף לקיומם של תנאים נוספים, לרבות שינוי הרכב הדירקטוריון. בחודש יוני 2025 נעתר בית הדין לתחרות לבקשה והוציא היתר זמני להמשך ההחזקה המשותפת בחברה עד ליום 1 בפברואר 2026.

תחום התשלומים

התכנית הכלכלית של ישראל לשנים 2023-2024 וכן "חוק המדיניות הכלכלית" המכונה גם "חוק ההסדרים" אושרו ביום 8 ביוני 2023. במסגרת חוק ההסדרים חוקק פרק ב' העוסק ב:

- **הסדרת העיסוק בשירותי התשלום** הניתנים על-ידי גופים חוץ-בנקאיים וזאת על מנת לאפשר לגופים אלה להשתלב כשחקן משמעותי בשוק התשלומים. בהתאם לחוק זה, השירותים אשר עיסוק בהם יחייב רישיון ופיקוח מאת הרשות לניירות-ערך, כוללים, בין היתר: הנפקת אמצעי תשלום; מתן הוראת תשלום; פעילות סליקה; העברת כספים למוטב ללא ניהול חשבון, ניהול חשבון תשלום המאפשר העברת תשלומים בעד מוצרים ושירותים וכד'.
- **ייזום תשלומים בסיסי ומתקדם** בין גופים שיקבלו אישור או רישיון לכך; החוק קובע כי החל מחודש דצמבר 2024 תחול חובה לבצע ייזום תשלום בסיסי וכן והחל מחודש יוני 2026 תחול חובה על הבנק לאפשר לייזום תשלומים מתקדם לפנות לבנק בבקשת ביצוע תשלומים באמצעותו וכן הוגדרו ההגנות הצרכניות הכרוכות בשירותים אלו.
- **הוראת חיוב דיגיטלית** - המפקח על הבנקים ומנהל מחלקת מערכות תשלומים פרסמו ביום 22 בדצמבר 2024 כי בכוונתם לקדם רגולציה אשר תחייב יצירה וקבלה של הוראת חיוב דיגיטלית.
- **קוד זיהוי** - בנק ישראל פרסם ביום 13 באוקטובר 2024, קול קורא להתייעצות בנושא "קוד הזיהוי המשמש תאגידים בנקאיים וגופים חוץ-בנקאיים להתחברות למערכות התשלומים". לאור ריבוי גופים חוץ-בנקאיים אשר מבקשים להשתתף במערכות התשלומים. לצורך עידוד הצטרפותם של גופים נוספים, נדרשת היערכות להרחבת קודי הזיהוי הקיימים היום, המורכבים משתי ספרות בלבד. למספר תווים גדול יותר, דבר אשר ייתן מענה לצרכי ההתחברות למערכות התשלומים גם בשנים הבאות, ויאפשר את הגדלת כמות השחקנים הפיננסיים במשק.

הוראות בנק ישראל בנושאים נוספים שפורסמו/נכנסו לתוקף בתקופת הדוח

- **הוראת ניהול בנקאי תקין 218 בנושא "יחס מינוף"** - ביום 14 בספטמבר 2025 פרסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין במסגרתו הוארכה בשנה נוספת ההקלה שניתנה בשיעורי יחס המינוף המזעריים, והם ימשיכו לעמוד על שיעור של 4.5%-5.5% במקום 5%-6% בהתאמה, עד ליום 30 ביוני 2027.
- **הוראת ניהול בנקאי תקין 367 בנושא "בנקאות בתקשורת"** - ביום 17 ביולי 2025 פרסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 367 "בנקאות בתקשורת". העדכון מחייב בנק למסור לבנק אחר מידע מבוסס, שיכול לסייע להערכתו בזיהוי ומניעת הונאה בבנק האחר, כאשר איסוף המידע, השימוש בו, שמירתו, והעברתו יתבצעו בהתאם להוראות הדין, לרבות דיני הגנת הפרטיות ודיני התחרות. מועד כניסת העדכון לתוקף יהיה 31 בדצמבר 2025.
- **הוראת ניהול בנקאי תקין 447A בנושא "פרסום מידע מרוכז על קרנות כספיות ומק"מ"** - ביום 9 באפריל 2025 פרסם בנק ישראל הוראת ניהול בנקאי תקין חדש 447A שמטרתו להגדיל את חשיפת לקוחות הבנקים לקרנות כספיות קיימות וחדשות ולמק"מ, ולהגביר את יכולת ההשוואה של הלקוחות ואת התחרות במערכת הפיננסית. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 19 באוקטובר 2025 ואילו סעיפים 19-20 העוסקים בהצגת מידע אישי ללקוח והדרישה להצגת הפרסום המרוכז באתר הפומבי, יכנסו לתוקף ביום 9 בפברואר 2026.
- **כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), תשס"ח-2008** - ביום 9 באפריל 2025 פרסם בנק ישראל עדכון לכללי הבנקאות במסגרתו התווסף חלק 15 לתעריפון בנושא "שירותי ריכוז מידע פיננסי של לקוח וניתוחו", המאפשר לבנקים לגבות עמלה אגב מתן שירות זה.
- **הוראת ניהול בנקאי תקין 203 בנושא "מדידה והלימות הון - הגישה הסטנדרטית - סיכון אשראי"** והוראת ניהול בנקאי תקין 329 "מגבלות למתן הלוואות לדירור" - ביום 6 באפריל 2025 פרסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 203 "מדידה והלימות הון - הגישה הסטנדרטית - סיכון אשראי", במסגרתו עודכנו הנחיות לשקלול סיכון אשראי בקשר להסכם ליווי לפרויקט בנייה למגורים בו שיעור החוזים למכירת דירה, שבהם נדחה חלק משמעותי ממחיר המכירה למועד המסירה (תשלום לא ליניארי), עולה על 25%. בנוסף עודכן הוראת ניהול בנקאי תקין 329 "מגבלות למתן הלוואות לדירור", במסגרתו הוגבלו היקף הלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן, מסך ההלוואות לדירור.
- **הוראת ניהול בנקאי תקין 313 בנושא "חשיפות גדולות"** - ביום 3 בפברואר 2025 פרסם בנק ישראל את הוראת ניהול בנקאי תקין 313 "חשיפות גדולות" שמחליף את הוראת ניהול בנקאי תקין 313 "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים תוך התאמת ההוראה להמלצות ועדת באזל. מועד כניסת ההוראה לתוקף יהיה ביום 1 בינואר 2026.

- **סיכויי סייבר הנובעים מיכולות מחשוב קוואנטי** - ביום 5 בינואר 2025 פרסם בנק ישראל מכתב בנושא מחשוב קוואנטי. הבנק נדרש לפעול להעלאת מודעות, מעקב שוטף אחר התפתחויות בתחום המחשוב הקוואנטי והערכת סיכויי הסייבר הנלווים לפעול למיפוי וניהול נכסי מידע מוצפנים ולהיערך לפיתוח מיומנויות ויכולות להתמודדות עם סיכויי סייבר הקשורים למחשוב קוואנטי. הבנק נדרש להעביר לבנק ישראל תכנית היערכות עד ינואר 2026.
- **הוראת ניהול בנקאי תקין 364 בנושא "ניהול סיכויי טכנולוגיית המידע, אבטחת מידע והגנת הסייבר"** - ביום 18 בנובמבר 2024 פרסם בנק ישראל את הוראת ניהול בנקאי תקין חדש 364 שמטרתו ניהול נאות ואפקטיבי של טכנולוגיית המידע תוך צמצום למינימום של האירועים בהם מתממש סיכון טכנולוגי ומתקיימת פגיעה בסודיות, בשלמות או בזמינות של נכסי מידע. ההוראה משמשת כבסיס אחיד לניהול כלל הסיכונים הטכנולוגיים, תוך מתן גמישות לבנק לנהל את הסיכון בהתאם לטכנולוגיה המתפתחת, לסיכונים המשתנים ובכלל זה בהתאם לאיום הייחוס הפרטני של הבנק. מועד כניסת ההוראה לתוקף יהיה ביום 18 במאי 2026.
- **הוראת ניהול בנקאי תקין 369 בנושא "ניהול סיכויי מודלים"** - ביום 21 באוגוסט 2024, פרסם בנק ישראל הוראת ניהול בנקאי תקין חדשה, במסגרתה נקבע בין היתר, שיש לנהל סיכון מודל בדומה לניהול סיכונים מסוגים אחרים, לרבות אחריותם של הדירקטוריון וההנהלה הבכירה לפיקוח, לבקרה ולניהול הסיכון, וכן מעורבות של שלושת קווי ההגנה בניהול הסיכון. ההוראה קובעת שיש לזהות את סיכויי המודלים, לנטר אותם, להעריך ולמזער אותם. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 21 באוגוסט 2025.
- **עדכון לכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), התשס"ח-2008** - ביום 31 ביולי 2024, הפיקוח על הבנקים פרסם עדכון לכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות). עיקרי העדכונים:
 - עדכון הגדרת "עסק קטן";
 - ערבות בנקאית: מבנה המחיר לעמלת "ערבות בנקאית המבוססת בפיקדון כספי ספציפי" עודכן לש"ח. כמו-כן, התווספה עמלת "ערבות בנקאית המבוססת בפיקדון כספי ספציפי לצורך הסכם שירות לדירת מגורים (בסכום ערבות עד 50,000 ש"ח)".
 העדכונים לכללי העמלות נכנסו לתוקפם ביום 7 בפברואר 2025.
- **הוראת ניהול בנקאי תקין 206 בנושא "מדידה והלימות הון - סיכון תפעולי" וקובץ שו"ת** - ביום 23 ביוני 2024 פרסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 206, במסגרתו הוחלט לאמץ את הוראת ועדת באזל מדצמבר 2017 בנושא חישוב דרישות הון בגין סיכון תפעולי. כניסת ההוראה לתוקף תתבצע באופן מדורג החל מיום 1 בינואר 2026.
- **הוראת ניהול בנקאי תקין 447 בנושא "שיעורי ריבית על פיקדונות ויתרות זכות בחשבון"** - ביום 20 במאי 2024 פרסם בנק ישראל נוהל בנקאי חדש, במסגרתו נקבע כי הבנק צריך להציג פרסום אחיד ומרוכז של סוגי פיקדונות מקובלים ופיקדונות נוספים, אשר יאפשרו לחזק את השקיפות ויכולת ההשוואה של הלקוחות. בנוסף, הבנק נדרש לספק מנגנון חיפוש שיאפשר להם לקבל מידע אודות סוגי פיקדונות הנותנים מענה לצרכיהם, שיאפשר תהליך בחירה אינטואיטיבי, ברור, מובן ופשוט ללקוחות. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 1 באפריל 2025.
- **הוראת ניהול בנקאי תקין 333 בנושא "סיכון ריבית בתיק בנקאי"** - ביום 20 בדצמבר 2023 פרסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 333. ההוראה קובעת עקרונות על פיהם נדרש הבנק לנהל את סיכון הריבית בתיק הבנקאי ובפרט דרישות לנקיטת פעולות אקטיביות לזיהוי, מדידה, ניטור, בקרה וגילוי אודות הסיכון. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 1 ביולי 2025.
- **הוראת ניהול בנקאי תקין 461 בנושא "פעילות תאגיד בנקאי כברוקר דילר"** - ביום 19 ליולי 2023 פרסם בנק ישראל הוראת ניהול בנקאי תקין חדש העוסק בהסדרת כלל הפעילות הבנקאית בתחומי ניירות-ערך ונגזרי מטבע-חוץ, כולל קבלה והעברה של הוראות לשם ביצוע פעולות בניירות-ערך עבור לקוחות הן בפעילותם כמתווכים והן בדרך של מסחר לחשבונם העצמי. ההוראה מבוססת על סטנדרטים מקובלים בעולם וביניהם דרישות המפורטות בדירקטיבה האירופאית לפעילות בניירות-ערך (MiFID II). ההוראה נכנסה לתוקף ביום 1 באוגוסט 2025.
- **הוראת ניהול בנקאי תקין 345 בנושא "עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים"** - ביום 12 ביוני 2023 פרסם בנק ישראל הוראת ניהול בנקאי תקין הקובעת עקרונות על פיהם נדרשים התאגידים הבנקאיים לפעול כדי לנהל בצורה מיטבית את חשיפתם לסיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים, ומתבסס על מסמך שפרסמה ועדת באזל בחודש יוני 2022. ביום 17 ביוני 2024 פורסם תיקון להוראת הניהול בנקאי תקין אשר דחה את יישום ההוראה בשנה, כך שמועד הכניסה לתוקף יהיה ביום 12 ביוני 2026.

- **הוראת ניהול בנקאי תקין 501 בנושא "ניהול מערך שירות התמיכה ללקוחות"** - ביום 29 במרץ 2023 פרסם בנק ישראל הוראה המעגנת עקרונות ותהליכי עבודה בתחום השירות והתמיכה בלקוחות. ההוראה קובעת, בין היתר, עקרונות למתן שירות ותמיכה ללקוחות הבנקים בערוצי השירות השונים. על הבנק לקבוע ולפרסם אמנת שירות, בה יבטא את תפיסת השירות והמדיניות שהוא מבקש לקדם מול לקוחותיו והסכם תנאי שירות (SLA), בו יפורטו השירותים המוצעים, ערוצי השירות והתמיכה, התנאים לקבלת השירותים השונים בערוצי השירות השונים ורמות השירות להן מתחייב הבנק בכל ערוץ שירות. מרבית סעיפי ההוראה נכנסו לתוקף בחודש יוני 2024 ויתר הסעיפים נכנסו לתוקף במרץ 2025.

חקיקה חדשה

- **הצעת חוק הסדרת עסקות איגוח (תיקוני חקיקה), התשפ"ג-2023** - ביום 26 במאי 2025 עברה הצעת החוק בקריאה ראשונה. ההצעה מיישמת את מסקנות הצוות הבין-משרדי לקידום האיגוח בישראל שפורסמו בשנת 2015 וכוללת שלושה עיקרים - הסדרת עסקת איגוח ותוצאותיה המשפטיות, הסדרת ההצעה לציבור של תעודות ההתחייבות שהנפיק התאגיד הייעודי והסדרת היבטי המס של עסקות האיגוח.
- **חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון מס' 39), התשפ"ה-2025** - ביום 20 במאי 2025 עברה בקריאה שנייה ושלישית הצעת חוק המחייבת את הבנק להודיע ללקוחות יחידים על יתרת זכות בחשבון עו"ש בסכום העולה על 15,000 ש"ח ברבעון רצוף לפחות. ההודעה תכלול הפניה למידע על חלופות השקעה אפשריות. הודעות אלו יימסרו בתחילת כל רבעון, ובתקופה של 18 חודשים מיום תחילת החוק, יימסרו הודעות אלו בתחילת כל חודש. החוק יכנס לתוקף ביום 21 בנובמבר 2025.
- **חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון מס' 38), התשפ"ה-2025** - ביום 13 במאי 2025 עברה בקריאה שנייה ושלישית הצעת החוק בעניין הפקדת כספים במערכת סגורה - נידוד פיקדונות, כך שבין היתר, תאגיד בנקאי לא יסרב לקלוט פיקדון כספי או תכנית חיסכון מבנק אחר, ינהל עבור לקוחותיו המניידים את פיקדונותיהם את הליך הנידוד, ולא יתנה קליטה כאמור בהתקשרות בפתחת חשבון בנק אצל הבנק הקולט או בשירות אחר עמו, ובלבד שהפיקדון או התכנית המקוריים פועלים בתאגיד בנקאי שאינו זה. החוק יכנס לתוקף ביום 1 דצמבר 2025.
- **הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון - ריבית על יתרת זכות), התשפ"ה-2025** - ביום 20 בפברואר 2025 עברה בקריאה טרומית הצעת חוק פרטית בה מוצע לקבוע הסדר המחייב את הבנקים לשלם ללקוחותיהם ריבית על יתרות זכות בחשבונם, כאשר הנגיד, לאחר התייעצות עם הוועדה המייעצת, יקבע את שיעורה המזערי של הריבית.
- **חוק הגנת הפרטיות (תיקון מס' 13), התשפ"ב-2022** - ביום 5 באוגוסט 2024 עברה הצעת החוק קריאה שנייה ושלישית בכנסת. התיקון צפוי להתאים את הרגולציה הקיימת בישראל בתחום להתפתחויות הטכנולוגיות והחברתיות, ולחקיקה האירופאית (GDPR), לצמצם את חובת הרישום על מאגרי מידע, ולהרחיב את סמכויות האכיפה המנהלית של הרשות להגנת הפרטיות. החוק נכנס לתוקף ביום 5 באוגוסט 2025.
- **צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (תיקון), התשפ"ד-2024** - ביום 14 באפריל 2024 פורסם הצו, לפיו יבוצע עדכון שיעור מס השכר ומס הרווח שישולם על פעילות בישראל של מוסד כספי בהתאמה לעליית שיעור המע"מ משנת 2025. תיקון זה יחול החל משנת 2026 ואילך.
- **חוק התכנית המאזנת (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנת התקציב 2024) התשפ"ד-2024** - ביום 13 במרץ 2024 עבר בכנסת חוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה - חרבות ברזל), התשפ"ד-2024, לפיו בנק שאינו בעל היקף פעילות קטן (בנק ששווי נכסיו 5% ומעלה משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל) (להלן "בנק משלם") ישלם לאוצר המדינה לגבי התקופה שמיום 1 באפריל 2024 ועד ליום 31 בדצמבר 2025 (להלן "התקופה הקובעת") תשלום שנתי בסכום השווה ל-6% (בשנת 2024 - 4.5% בגין חלקיות התקופה) מהרווח שהפיק על פעילותו בישראל (להלן "סכום התשלום השנתי"). תשלום זה אינו מהווה הוצאה מוכרת לצרכי מס. ביום 31 באוקטובר 2024 החליטה הממשלה על הקמת ועדה, בראשות מנכ"ל האוצר, שתבחן הטלת מס מיוחד על פעילות הבנקים בשנת 2026.

6.3. דירוג הבנק

הבנק מדורג על-ידי חברות דירוג בישראל ובחו"ל כלהלן:

טבלה 6-8: דירוג

בנק הפועלים

שם המדרג	מושא הדירוג	הדירוג	אופק/תחזית הדירוג	תאריך הדירוג/ אישור הדירוג
מעלות S&P	דירוג מנפיק טווח ארוך ⁽¹⁾	ilAAA	יציב	29 במאי 2025
	דירוג מנפיק טווח קצר	ilA-1+		29 במאי 2025
	אגרות-חוב (סדרות 100, 102, 200, 201, 202, 203, 204) ⁽²⁾⁽³⁾	ilAAA		29 במאי 2025
	כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון לספיגת הפסדים (סדרות ה', ו', ז', י', י"א, י"ב, י"ג, י"ד, ט"ו) ⁽³⁾	ilAA-		29 במאי 2025
	ניירות-ערך מסחריים (סדרה 1)	ilA-1+		29 במאי 2025
	ניירות-ערך מסחריים (סדרה 2)	ilA-1+		15 ביוני 2025
	פיקדונות לזמן ארוך	Aaa.il	יציב	4 בנובמבר 2025
מידורג	פיקדונות לזמן קצר	P-1.il		4 בנובמבר 2025
	אגרות-חוב (סדרות 100, 102, 200, 201, 202, 203, 204)	Aaa.il	יציב	4 בנובמבר 2025
	כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון לספיגת הפסדים (סדרות ה', ו', ז', י', י"א, י"ב, י"ג, י"ד, ט"ו)	Aa2.il(hyb)	יציב	4 בנובמבר 2025
	ניירות-ערך מסחריים (סדרה 1)	P-1.il		4 בנובמבר 2025
	ניירות-ערך מסחריים (סדרה 2)	P-1.il		4 בנובמבר 2025
	דירוג מנפיק טווח ארוך ⁽¹⁾⁽⁴⁾	BBB+	יציב	29 במאי 2025
	דירוג מנפיק טווח קצר ⁽⁴⁾	A-2		29 במאי 2025
סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P	כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון לספיגת הפסדים (פועלים \$1 coco רמ) ⁽⁵⁾	BBB-		29 במאי 2025
	דירוג פיקדונות טווח ארוך ⁽⁶⁾	Baa1	שלילי	29 באפריל 2025
	דירוג פיקדונות טווח קצר ⁽⁶⁾	P-2		29 באפריל 2025
סוכנות הדירוג הבינלאומית Moody's	דירוג מנפיק טווח ארוך ⁽⁷⁾⁽⁸⁾	A-	יציב	18 בנובמבר 2025
	דירוג מנפיק טווח קצר ⁽⁷⁾	F1		18 בנובמבר 2025
	כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון לספיגת הפסדים (פועלים \$1 coco רמ) ⁽⁵⁾	BBB		18 בנובמבר 2025

(1) חברות הדירוג S&P Global Ratings ו-S&P מעלות העלו את תחזית הדירוג של הבנק משלילית ליציבה. ראה דיווחים מיוחדים של הבנק מיום 29 במאי 2025.

(2) ביחס לסדרה 102, הדירוג ניתן ביום 15 ביוני 2025, אגב הנפקת סידרה זו.

(3) ביחס לסדרות י"ד, ט"ו, 204, הדירוג ניתן ביום 19 באוגוסט 2025, אגב הנפקת סדרות אלו.

(4) החל מאוגוסט 2021, חברת הדירוג S&P Global Ratings מדרגת את סניף פועלים ניו-יורק, שאינו יישות משפטית נפרדת, בדירוג זה לבנק.

(5) נסחר ברצף מוסדי.

(6) Moody's הודיעה על השלמת ההערכה התקופתית של דירוגי הבנק אשר נותרו ללא שינוי. ראה דיווח מיוחד של הבנק מיום 15 באוקטובר 2025.

(7) החל מחודש מאי 2023, חברת Fitch הוסיפה לדירוגים של מוסדות פיננסיים דירוג נוסף, שאינו מביא בחשבון תמיכה ממשלתית (xgs), וקבעה לבנק דירוג טווח ארוך: (xgs) A- ודירוג טווח קצר: (xgs) F1.

(8) Fitch העלתה ביום 29 באוקטובר 2025 את תחזית הדירוג של הבנק משלילית ליציבה. ראה דיווח מיוחד של הבנק מיום 30 באוקטובר 2025.

מדינת ישראל

שם המדרג	דירוג טווח ארוך	טווח קצר	אופק/תחזית הדירוג
סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P	A	A-1	יציב ⁽¹⁾
סוכנות הדירוג הבינלאומית Moody's	Baa1		שלילי
סוכנות הדירוג הבינלאומית Fitch	A	F1+	שלילי

(1) S&P Global Ratings הודיעה ביום 7 בנובמבר 2025 על העלאת תחזית הדירוג של מדינת ישראל משלילית ליציבה. הדירוגים נותרו ללא שינוי.

6.4. מעורבות חברתית ותרומה לקהילה; בנקאות חברתית

הבנק לצד פעילותו העסקית מחויב מזה שנים לקידום החברה והקהילה בישראל, ופועל לצמצום פערים ולשוויון הזדמנויות. מתוך תפיסה זו, קרן "פועלים בקהילה" במרכז לבנקאות חברתית, מקדמת מאות מיזמים שמחזקים את התעסוקה, ההשכלה והחוסן הכלכלי ומצמצמים פערים בקרב מאות אלפי אנשים, ילדים ונוער מכל חלקי הארץ. עשייה ענפה זו מתקיימת תוך יצירת שותפויות עם עמותות וארגונים חברתיים ובאה לידי ביטוי במעורבות חברתית, בתרומות כספיות ובתרומות "שוות כסף", במימון וביצוע סדנאות של המרכז לצמיחה פיננסית ובפעילות התנדבותית ענפה של עובדי הבנק ומנהליו.

מתוך מחויבות רבת שנים לחברה ולקהילה הוסיף הבנק לחזונו את המילה 'משפיעה' (Impact Banking) מילה שמייצגת תפיסת עולם שלמה "מחויבים לצמיחה באמצעות בנקאות משפיעה, מתחדשת והוגנת ללקוחותינו".

המעורבות החברתית של קבוצת הפועלים, דרך קרן "פועלים בקהילה" וקרנות ייעודיות נוספות, באה לידי ביטוי בהוצאה כספית מצטברת של כ-60 מיליון ש"ח, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, הכוללת סיוע בסך של כ-38 מיליון ש"ח במסגרת קרן 'פועלים לתקומה'. הוצאה זו כוללת את קרן הסיוע הייעודית 'פועלים לתקומה' שהוקמה בסך 100 מיליון ש"ח ומתמקדת בשיקום הישובים, התושבים וקהילות שנפגעו כתוצאה ממלחמת "חרבות ברזל", בהיבטי חוסן, חינוך ותעסוקה. בראש הקרן עומדת ועדה ציבורית האחראית על מדיניות הקרן, אישור תכנית הפעולה ותקציב פעילות הקרן.

עד כה, לאחר מיפוי וזיהוי צרכים בוערים בשטח ותוך התייעצות עם נציגים וראשי מועצות, אישרה הוועדה הציבורית תמיכה במספר פרויקטים משמעותיים בהיקף מצטבר של 84.5 מיליון ש"ח, ביניהם:

הקמת 9 מכינות קדם צבאיות ביישובי הנגב המערבי והצפון, תכנית "בשביל ההצלחה" למען פצועי ופצועות צה"ל ממלחמת חרבות ברזל. מיזם במכללת ספיר "פועלים לעתיד" במסגרתו כל סטודנט במכללה עוסק בשיקום העוטף תמורת נקודות זכות כחלק מהכשרה אקדמית. הקמת פנימייה חקלאית במועצה אזורית אשכול ומועצת גליל עליון בצפון, תכנית הוראה מתקנת ב-35 בתי ספר בנגב המערבי ובגליל, הקמת 26 גני מצינות בעוטף ובצפון ועוד.

בנוסף, הותנעו במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הפרויקטים הבאים:

- מיזם לקידום עסקים קטנים בתחום התיירות בשיתוף מנהלת תקומה ומשרד החקלאות - לתמיכה בעסקים הקטנים ופיתוח התיירות בנגב המערבי, במטרה לחזק עסקים מקומיים, להגדיל את תנועת המבקרים ולתמוך בצמיחה כלכלית מקומית.
- תו 8 - מיזם כלכלי-חברתי לקידום עסקים מקומיים בתחום ההסעדה, אומנות מקומית, טיפולים, מתנות ומוצרי לייף סטייל, תוצרת חקלאית ועוד עסקים בנגב המערבי. בתי העסק והמוצרים מוצגים על גבי פלטפורמת מסחר דיגיטלית המאפשרת רכישת מוצרים ותווי מתנה לשימוש בעסקים מקומיים, לצד מכירה ישירה של מוצרים ושירותים.
- מיזם 'לוחמים לבנייה' בשיתוף מכללת שבי - הלוחמים המשוחררים העתיקו את מגוריהם לקיבוץ מפלסים למשך תקופת הכשרתם כ"מנהלי עבודה בבניין", הן ברמה התיאורטית והן בהתמחות מעשית. במהלך תקופה זו הם מנהלים פרויקטים קהילתיים ומשתלבים בכיתות הכוננות של הקיבוץ.
- תעסוקת נשים בדואיות בשוק העבודה באמצעות שילובן בענפי החקלאות והתעשייה ביישובי הנגב המערבי לסיוע בשיקום הכלכלי של האזור תוך יצירת מקור פרנסה לנשים וחיזוק מעמדן בחברה הבדואית.
- הקמת 'בית לעסקים' בצפון שילווה עסקים קטנים שנפגעו בגליל המזרחי והמערבי באמצעות עמותות וליווי עסקים-8200 לעסקים, בעצמי ועוטף לעסק מבית IVN.
- ליווי משקי בית בצפון על-ידי עמותות פעמונים, תמיכה וליווי של משפחות ומשקי בית בדרך להשגת יציבות כלכלית תוך מתן כלים מעשיים, הכוונה אישית וליווי מקצועי.
- הקמת מרכז חוסן חדש במושב מטולה, מרכז טיפולי ייעודי ורב תחומי לקידום בריאות הנפש והחוסן הנפשי של תושבי מטולה ואזור אצבע הגליל ברמה האישית, המשפחתית והקהילתית.
- פרויקט 'חברתונים' ו'מרכזי מצינות לנוער' במועצה אזורית מעלה יוסף - יצירת סביבה תומכת וחינוכית לילדים, לצד פיתוח והעצמה של בני הנוער באמצעות מסגרות מעוררות השראה ומקדמות מצינות.

- תמיכה בשלושה פרויקטים שונים בקריית שמונה:
- הרחבת פעילותן של תנועות הנוער: הצופים, בני עקיבא, הנוער העובד והלומד, כנפיים של קרמבו אשר פועלת בעיר ומהוות מסגרות חינוכיות ערכיות ומעצימות לבני הנוער.
- הקמת מרכז הנוער בשכונת ג' בעיר, שמטרתו לספק מענה חינוכי בלתי פורמלי ותומך לילדי השכונה בשעות אחר הצהריים והערב.
- מיזם שנת שירות לגיל השלישי, אשר יביא אנשי מקצוע גמלאים מהשורה הראשונה, על מנת לחזק ולתמוך במגוון רחב של שירותים קהילתיים הניתנים בעיר.
- קבוצת הפועלים ממשיכה לקדם תעסוקה איכותית להגברת המוביליות החברתית, העצמאות, תחושת המסוגלות ורווחתו של הפרט. וזאת באמצעות הכשרה והשמה איכותית של אנשים מהפריפריה החברתית והגאוגרפית, מתן כלים וליווי, תמיכה ביזמות, עסקים קטנים ובה"ח-טק, עידוד השכלה גבוהה והעצמת דור העתיד. להלן דוגמאות לפעילויות נבחרות לקידום מיקודים חברתיים אלו:
- יריד עסקי מילואימניקים לראש השנה בקניוני עופר ברחבי הארץ - במטרה לסייע לעסקי משפחות המילואים הקים הבנק יחד עם פורום נשות המילואימניקים יריד מכירות בשני מחזורים במשך שבוע ובו מכרו את מרכולתם עשרות עסקי משפחות מילואים. הציבור הגיע בהמוניו וקנה דרך היריד מתנות לחגים.
- הבנק יחד עם רשת "מרכזי הצעירים בישראל" קיים זו השנה השנייה את תחרות "קהיל" UP לעידוד יזמות חברתית בקרב צעירות וצעירים. 570 מיזמים הגישו מועמדות מ-90 רשויות. באירוע סיום חגיגי שנערך בבנק הוכרזו הזוכים שקיבלו מענקי פיתוח של 40 אלפי ש"ח כל אחד (סך-הכל 5 זוכים) ועוד 3 פרויקטים שנבחרו על-ידי הקהל כ"אהובי הקהילה" שזכו במענק של 15 אלפי ש"ח. סך-הכל 245 אלפי ש"ח הוענקו לתמיכה במיזמים. הפרויקטים שנבחרו השנה היו בסימני תקומה, הנצחה מילואימניקים ותעסוקה.
- הבנק ממשיך לתמוך באופן משמעותי בעמותות "יוניסטרים" שמייצרת הזדמנויות לבני נוער דרך יזמות כדרך חיים ואמצעי מרכזי לבניית חוסן ומסוגלות. ברבעון השלישי לשנת 2025 התקיים אירוע מיזם השנה, תחרות יזמות הנוער בישראל.
- הבנק תומך בהצמחה כלכלית של עסקים קטנים ועמותות. במסגרת תמיכה זו הבנק תמך בעמותת "יזמות עתיד" בתכנית חדשה לבעלות עסקים מילואימניקיות ובנות זוג של משרתי מילואים, בפריסה ארצית שנקלעו למשבר כלכלי בעקבות המלחמה. ומתמקדת בהבראה עסקית עבור יזמות עסקית בקרב עסקים זעירים בבעלות נשים, שנאלצו לעיתים קרובות לשאת לבד בנטל ניהול הבית בזמן שירות הבעל במילואים, תוך שהן מתמודדות עם ירידה משמעותית בהכנסות וחוסר ודאות כלכלית.
- הבנק ממשיך לתמוך במיזם "ערוך לדרך" - תכנית המקדמת עמותות לעצמאות פיננסית שמטרתו ליצר בהשקעה נמוכה אימפקט כספי משמעותי. מחזור נוסף הסתיים ברבעון השלישי לשנת 2025 והוא מצטרף ל-16 מחזורים שכבר הסתיימו שלקחו בהם חלק יותר מ-400 עמותות.
- עמותת "צופן" - הבנק תמך בתכנית המנטורינג, תכנית שמטרתה לסייע ל-300 סטודנטים מהחברה הערבית להשתלב בתעשיית ההיי-טק באמצעות מפגשים אישיים עם מנטורים - מהנדסים יהודים וערבים מנוסים בחברות היי-טק שונות. בנוסף, הבנק נתן חסות לכנס השנתי של העמותה בה השתתפו מנכ"לי חברות מתעשיית ההיי-טק, בכירי משרד העבודה ורשות החדשנות. כחלק מתמיכת קבוצת הפועלים הוקצתה קרן חירום ייעודית בסך 10 מיליון ש"ח לסיוע לנפגעי המלחמה.
- במסגרת קרן חירום זו, הבנק תמך ברבעון השלישי לשנת 2025 במספר פרויקטים:
- תמיכה במכון ויצמן שנפגע ישירות מטיל במבצע 'עם כלביא' לשיקום מעבדות לחקר הסרטן על-סך של כ-300 אלפי ש"ח.
- תמיכה בארגון הצלה עבור ציוד מתכלה שחסר לאחר המתקפה האיראנית
- רכישת כרטיסים עבור לוחמים/מילואימניקים למופע הצדעה שהכנסותיו הוענקו למטה משפחות החטופים.
- הקמת עגלת מחשבים ניידים ברמת כורזים עבור מרחבים של בתי הספר.
- סדנת מוסיקה תרפויטית בצפון עם "הדג נחש" עבור 8 מועצות מקומיות: מטה אשר, שלומי, מעלה יוסף, מרום גליל, מבואות חרמון, קרית שמונה, מטולה, גליל עליון.
- ברבעון זה התקיימו שני מהלכי bit לגיוס תמיכה בעמותות "לתת", ולמאבק מטה החטופים, בהם נתרמו באפליקציית bit כ-6 מיליון ש"ח.

התנדבות עובדים

- במהלך הרבעון השלישי של 2025 התקיים פרויקט 'נוער קיץ - דור ההמשך': 1,296 בני ובנות נוער, ילדי העובדים, השתתפו ב-1,347 פעילויות למען הקהילה - סיוע במועדוניות קשישים ובבתי-אבות, משחק והפעלה עם ילדי החינוך המיוחד, תמיכה ועידוד לפצועי צה"ל, סיוע בקייטנות, בבתי-תמחוי, בגני ילדים ובמעונות הגנה לנשים. ועוד. הפעילות התקיימה ב-141 ישובים ברחבי הארץ ובמסגרתה נתרמו לקהילה כ-54,000 שעות התנדבות.
- בשיתוף פעולה עם הקרן לנפגעי טרור של הסוכנות היהודית, אירח הבנק, שנה שנייה ברציפות - יום קייטנה למאות ילדי משפחות נפגעי הטרור: מבאר שבע, שדרות, אופקים, נתיבות שנהנו מיום השראה חוויתי.
- לקראת חגי תשרי נתרמו 900 ארגזי מזון עבור ניצולי שואה וקשישים במצוקה, בישובים שונים ברחבי הארץ. ארגזי המזון חולקו באמצעות מתנדבים עובדי הבנק.
- לקראת שנת הלימודים תשפ"ו - תרמו עובדות ועובדי הבנק כ-350 ילקוטים וציוד נוסף לבתי הספר, עבור ילדים במשפחות שידן אינה משגת, בבאר-שבע, רמלה, כפר מנדא מגדל-העמק ועוד. יום כיף - עבור 165 ילדים ממשפחות נפגעות טרור, מישובים שונים בדרום הארץ. זו השנה השנייה בה מקיימים פעילויות וסדנאות למען הילדים - בשיתוף הסוכנות היהודית.
- פתיחת שנת הלימודים ביום חווייתי עשיר, על-ידי כ-150 מתנדבות ומתנדבים עובדי חטיבת משאבי-אנוש התקיים בבית-ספר רוטמן כדורי, עבור צעירים על הרצף האוטיסטי. במסגרתו התקיימו סדנאות מוזיקה, עבודות יצירה, הכנת מאכלים ועבודות נגרות למען בית הספר.



7.1 שיעורי הכנסות והוצאות ריבית

טבלה 7-1: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית⁽¹⁾

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
2024			2025		
שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית					
נכסים נושאי ריבית					
אשראי לציבור ⁽³⁾ :					
6.76%	6,624	392,226	6.49%	7,214	444,743
בישראל					
8.63%	558	25,874	7.92%	497	25,086
מחוץ לישראל					
6.87%	7,182 ⁽⁴⁾	418,100	6.56%	7,711 ⁽⁴⁾	469,829
סך-הכל					
אשראי לממשלות:					
5.72%	32	2,238	4.51%	26	2,307
בישראל					
-	-	-	-	-	-
מחוץ לישראל					
5.72%	32	2,238	4.51%	26	2,307
סך-הכל					
פיקדונות בבנקים:					
6.14%	109	7,104	4.40%	116	10,547
בישראל					
-	-	177	-	-	108
מחוץ לישראל					
5.99%	109	7,281	4.35%	116	10,655
סך-הכל					
פיקדונות בבנקים מרכזיים:					
4.50%	890	79,084	4.52%	443	39,187
בישראל					
5.84%	49	3,358	4.46%	35	3,142
מחוץ לישראל					
4.56%	939	82,442	4.52%	478	42,329
סך-הכל					
ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר:					
5.56%	53	3,812	4.61%	59	5,120
בישראל					
-	-	-	-	-	-
מחוץ לישראל					
5.56%	53	3,812	4.61%	59	5,120
סך-הכל					

(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
(2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).
(3) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי, לרבות חובות שאינם צוברים הכנסות ריבית.
(4) עמלות בסך של 119 מיליוני ש"ח נכללו בהכנסות ריבית בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 (30 בספטמבר 2024: 120 מיליוני ש"ח).

ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 30 בספטמבר 2025

טבלה 1-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית⁽¹⁾ (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
2024			2025		
שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית (המשך)					
נכסים נושאי ריבית (המשך)					
אגרות-חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה ⁽³⁾ :					
4.03%	987	97,990	4.07%	1,101	108,080
בישראל					
5.97%	61	4,087	5.45%	50	3,672
מחוץ לישראל					
4.11%	1,048	102,077	4.12%	1,151	111,752
סך-הכל					
אגרות-חוב למסחר: ⁽³⁾					
5.07%	244	19,259	4.64%	345	29,757
בישראל					
-	-	-	-	-	-
מחוץ לישראל					
5.07%	244	19,259	4.64%	345	29,757
סך-הכל					
נכסים אחרים:					
0.51%	1	792	0.65%	1	619
בישראל					
-	-	-	-	-	-
מחוץ לישראל					
0.51%	1	792	0.65%	1	619
סך-הכל					
6.04%	9,608	636,001	5.88%	9,887	672,368
סך-כל הנכסים נושאי ריבית					
-	-	6,426	-	-	6,866
חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית					
-	-	56,817	-	-	71,582
נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ⁽⁴⁾					
-	-	699,244	-	-	750,816
סך-כל הנכסים					
סך הנכסים נושאי ריבית המיוחסים לפעילויות מחוץ לישראל					
7.98%	668	33,496	7.27%	582	32,008

(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.

(2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).

(3) מהיתרה הממוצעת של אגרות-חוב זמינות למכירה ושל אגרות-חוב למסחר נוכתה (נוספה) היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב למסחר וכן של רווחים (הפסדים) בגין אגרות-חוב זמינות למכירה, הכלולים בהון במסגרת רווח כולל אחר מצטבר לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 בסך של 654 מיליוני ש"ח (30 בספטמבר 2024: 1,033 מיליוני ש"ח).

(4) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.

טבלה 1-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית⁽¹⁾ (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
2024			2025		
שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית (המשך)					
התחייבויות נושאות ריבית					
פיקדונות הציבור:					
בישראל	395,610	3,921	3.96%	380,614	4,003
לפי דרישה	138,985	1,152	3.32%	133,411	1,204
לזמן קצוב	256,625	2,769	4.32%	247,203	2,799
מחוץ לישראל	29,283	322	4.40%	30,199	394
לפי דרישה	10,187	105	4.12%	7,986	96
לזמן קצוב	19,096	217	4.55%	22,213	298
סך-הכל	424,893	4,243	3.99%	410,813	4,397
פיקדונות הממשלה:					
בישראל	1,816	17	3.74%	2,848	35
מחוץ לישראל	-	-	-	-	-
סך-הכל	1,816	17	3.74%	2,848	35
פיקדונות מבנקים מרכזיים:					
בישראל	2,409	17	2.82%	4,885	17
מחוץ לישראל	-	-	-	-	-
סך-הכל	2,409	17	2.82%	4,885	17
פיקדונות מבנקים:					
בישראל	10,939	112	4.10%	5,021	50
מחוץ לישראל	32	-	-	24	-
סך-הכל	10,971	112	4.08%	5,045	50
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר:					
בישראל	18,876	215	4.56%	13,260	220
מחוץ לישראל	-	-	-	-	-
סך-הכל	18,876	215	4.56%	13,260	220

(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
(2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).

טבלה 1-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית⁽¹⁾ (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
2024			2025		
שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית (המשך)					
התחייבויות נושאות ריבית (המשך)					
אגרות-חוב:					
בישראל	28,712	447	6.23%	19,588	292
מחוץ לישראל	-	-	-	-	-
סך-הכל	28,712	447	6.23%	19,588	292
התחייבויות אחרות:					
בישראל	1,319	7	2.12%	757	20
מחוץ לישראל	-	-	-	-	-
סך-הכל	1,319	7	2.12%	757	20
סך-כל ההתחייבויות נושאות ריבית	488,996	5,058	4.14%	457,196	5,031
פיקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית	147,325	-	-	147,994	-
זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית	3,319	-	-	3,148	-
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית ⁽³⁾	49,146	-	-	33,752	-
סך-כל ההתחייבויות	688,786	-	-	642,090	-
סך-כל האמצעים ההוניים	62,030	-	-	57,154	-
סך-כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים	750,816	-	-	699,244	-
פער הריבית	-	-	1.74%	-	-
תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית ⁽⁴⁾					
בישראל	640,360	4,569	2.85%	602,505	4,303
מחוץ לישראל	32,008	260	3.25%	33,496	274
סך-הכל	672,368	4,829	2.87%	636,001	4,577
סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות לפעילויות מחוץ לישראל					
	29,315	322	4.39%	30,223	394

(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
(2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).
(3) לרבות מכשירים נגזרים.
(4) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.

ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 30 בספטמבר 2025

טבלה 1-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית⁽¹⁾ (המשך)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
2024			2025		
שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית					
נכסים נושאי ריבית					
אשראי לציבור ⁽³⁾ :					
בישראל	428,423	20,122	6.26%	385,416	18,593
מחוץ לישראל	25,876	1,509	7.78%	23,912	1,572
סך-הכל	454,299	21,631 ⁽⁴⁾	6.35%	409,328	20,165 ⁽⁴⁾
אשראי לממשלות:					
בישראל	2,039	74	4.84%	2,698	110
מחוץ לישראל	-	-	-	-	-
סך-הכל	2,039	74	4.84%	2,698	110
פיקדונות בבנקים:					
בישראל	8,799	335	5.08%	7,918	305
מחוץ לישראל	102	-	-	165	-
סך-הכל	8,901	335	5.02%	8,083	305
פיקדונות בבנקים מרכזיים:					
בישראל	49,689	1,662	4.46%	68,754	2,316
מחוץ לישראל	3,290	111	4.50%	5,846	227
סך-הכל	52,979	1,773	4.46%	74,600	2,543
ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר:					
בישראל	3,412	114	4.45%	2,806	111
מחוץ לישראל	-	-	-	-	-
סך-הכל	3,412	114	4.45%	2,806	111

(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
(2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).
(3) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי, לרבות חובות שאינם צוברים הכנסות ריבית.
(4) עמלות בסך של 351 מיליוני ש"ח נכללו בהכנסות ריבית לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (30 בספטמבר 2024: 320 מיליוני ש"ח).

טבלה 1-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית⁽¹⁾ (המשך)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
2024			2025		
שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית (המשך)					
נכסים נושאי ריבית (המשך)					
אגרות-חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה ⁽³⁾ :					
3.77%	2,764	97,664	4.07%	3,246	106,276
בישראל					
6.19%	189	4,069	5.29%	153	3,858
מחוץ לישראל					
3.87%	2,953	101,733	4.11%	3,399	110,134
סך-הכל					
אגרות-חוב למסחר: ⁽³⁾					
4.40%	621	18,815	4.48%	823	24,493
בישראל					
-	-	-	-	-	-
מחוץ לישראל					
4.40%	621	18,815	4.48%	823	24,493
סך-הכל					
נכסים אחרים:					
0.14%	1	938	0.21%	1	625
בישראל					
-	-	-	-	-	-
מחוץ לישראל					
0.14%	1	938	0.21%	1	625
סך-הכל					
5.77%	26,809	619,001	5.71%	28,150	656,882
סך-כל הנכסים נושאי ריבית					
-	-	6,362	-	-	6,646
חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית					
-	-	55,983	-	-	64,878
נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ⁽⁴⁾					
-	-	681,346	-	-	728,406
סך-כל הנכסים					
סך הנכסים נושאי ריבית המיוחסים לפעילויות מחוץ לישראל					
7.80%	1,988	33,992	7.14%	1,773	33,126

(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.

(2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).

(3) מהיתרה הממוצעת של אגרות-חוב זמינות למכירה ושל אגרות-חוב למסחר נוכחה (נוספה) היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב למסחר וכן של רווחים (הפסדים) בגין אגרות-חוב זמינות למכירה, הכלולים בהון במסגרת רווח כולל אחר מצטבר לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 בסך של 268 מיליוני ש"ח (30 בספטמבר 2024: 1,325 מיליוני ש"ח).

(4) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.

ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 30 בספטמבר 2025

טבלה 1-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית⁽¹⁾ (המשך)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
2024			2025		
שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית (המשך)					
התחייבויות נושאות ריבית					
פיקדונות הציבור:					
בישראל	389,904	11,330	3.87%	368,252	11,393
לפי דרישה	136,799	3,380	3.29%	128,809	3,389
לזמן קצוב	253,105	7,950	4.19%	239,443	8,004
מחוץ לישראל	30,209	969	4.28%	29,617	1,170
לפי דרישה	9,885	298	4.02%	8,342	302
לזמן קצוב	20,324	671	4.40%	21,275	868
סך-הכל	420,113	12,299	3.90%	397,869	12,563
פיקדונות הממשלה:					
בישראל	1,610	47	3.89%	2,648	101
מחוץ לישראל	-	-	-	-	-
סך-הכל	1,610	47	3.89%	2,648	101
פיקדונות מבנקים מרכזיים:					
בישראל	3,217	49	2.03%	4,723	43
מחוץ לישראל	-	-	-	-	-
סך-הכל	3,217	49	2.03%	4,723	43
פיקדונות מבנקים:					
בישראל	7,601	210	3.68%	5,485	175
מחוץ לישראל	46	-	-	8	-
סך-הכל	7,647	210	3.66%	5,493	175
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר:					
בישראל	19,568	701	4.78%	8,120	380
מחוץ לישראל	-	-	-	-	-
סך-הכל	19,568	701	4.78%	8,120	380

(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
(2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).

ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 30 בספטמבר 2025

טבלה 1-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית⁽¹⁾ (המשך)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
2024			2025		
שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית (המשך)					
התחייבויות נושאות ריבית (המשך)					
אגרות-חוב:					
בישראל	24,476	924	5.03%	20,596	731
מחוץ לישראל	-	-	-	-	-
סך-הכל	24,476	924	5.03%	20,596	731
התחייבויות אחרות:					
בישראל	937	20	2.85%	1,003	41
מחוץ לישראל	-	-	-	-	-
סך-הכל	937	20	2.85%	1,003	41
סך-כל ההתחייבויות נושאות ריבית	477,568	14,250	3.98%	440,452	14,034
פיקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית	146,641	-	-	149,318	-
זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית	3,257	-	-	3,260	-
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית ⁽³⁾	40,260	-	-	32,434	-
סך-כל ההתחייבויות	667,726	-	-	625,464	-
סך-כל האמצעים ההוניים	60,680	-	-	55,882	-
סך-כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים	728,406	-	-	681,346	-
פער הריבית	-	-	1.73%	-	-
תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית ⁽⁴⁾					
בישראל	623,756	13,096	2.80%	585,009	11,957
מחוץ לישראל	33,126	804	3.24%	33,992	818
סך-הכל	656,882	13,900	2.82%	619,001	12,775
סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות לפעילויות מחוץ לישראל					
	30,255	969	4.27%	29,625	1,170

(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
(2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).
(3) לרבות מכשירים נגזרים.
(4) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.

ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 30 בספטמבר 2025

טבלה 1-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית⁽¹⁾ (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
2024			2025		
שיעור הכנסות /הכנסה (הוצאה)	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	הכנסות (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה/ (הוצאה)	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	הכנסות (הוצאות) ריבית
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
ב. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל					
מטבע ישראלי לא-צמוד					
5.66%	6,465	456,940	5.80%	6,847	472,569
סך נכסים נושאי ריבית					
(3.86%)	(2,897)	300,504	(3.88%)	(3,171)	327,315
סך התחייבויות נושאות ריבית					
1.80%	-	-	1.92%	-	-
פער הריבית					
מטבע ישראלי צמוד-למדד					
8.94%	1,465	65,559	8.25%	1,388	67,312
סך נכסים נושאי ריבית					
(7.68%)	(466)	24,270	(7.25%)	(520)	28,674
סך התחייבויות נושאות ריבית					
1.26%	-	-	1.00%	-	-
פער הריבית					
מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ)					
5.05%	1,010	80,006	4.26%	1,070	100,479
סך נכסים נושאי ריבית					
(4.99%)	(1,274)	102,199	(4.03%)	(1,045)	103,692
סך התחייבויות נושאות ריבית					
0.06%	-	-	0.23%	-	-
פער הריבית					
סך פעילות בישראל					
5.94%	8,940	602,505	5.81%	9,305	640,360
סך נכסים נושאי ריבית					
(4.34%)	(4,637)	426,973	(4.12%)	(4,736)	459,681
סך התחייבויות נושאות ריבית					
1.60%	-	-	1.69%	-	-
פער הריבית					

(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
(2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).

ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 30 בספטמבר 2025

טבלה 1-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית⁽¹⁾ (המשך)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
2024			2025		
שיעור הכנסות /הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	שיעור הכנסה/ (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
ב. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית -					
מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי					
ריבית המיוחסים לפעילות בישראל					
מטבע ישראלי לא-צמוד					
5.57%	18,544	443,744	5.73%	19,872	462,735
סך נכסים נושאי ריבית					
(3.79%)	(8,302)	291,958	(3.78%)	(8,988)	316,895
סך התחייבויות נושאות ריבית					
1.78%	-	-	1.95%	-	-
פער הריבית					
מטבע ישראלי צמוד-למדד					
7.19%	3,464	64,213	6.68%	3,401	67,914
סך נכסים נושאי ריבית					
(5.61%)	(1,043)	24,810	(5.49%)	(1,105)	26,856
סך התחייבויות נושאות ריבית					
1.58%	-	-	1.19%	-	-
פער הריבית					
מטבע-חוץ (לרבות מטבע					
ישראלי צמוד למטבע-חוץ)					
4.87%	2,813	77,052	4.45%	3,104	93,107
סך נכסים נושאי ריבית					
(4.99%)	(3,519)	94,059	(4.10%)	(3,188)	103,562
סך התחייבויות נושאות ריבית					
(0.12%)	-	-	0.35%	-	-
פער הריבית					
סך פעילות בישראל					
5.66%	24,821	585,009	5.64%	26,377	623,756
סך נכסים נושאי ריבית					
(4.17%)	(12,864)	410,827	(3.96%)	(13,281)	447,313
סך התחייבויות נושאות ריבית					
1.49%	-	-	1.68%	-	-
פער הריבית					

(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
(2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).

ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 30 בספטמבר 2025

טבלה 1-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית⁽¹⁾ (המשך)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 לעומת תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024		
גידול (קטיון) בגלל שינוי ⁽²⁾		שינוי נטו	גידול (קטיון) בגלל שינוי ⁽²⁾		שינוי נטו
מחיר	כמות		מחיר	כמות	
במיליוני ש"ח					
ג. ניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית					
נכסים נושאי ריבית					
אשראי לציבור:					
1,529	(491)	2,020	590	(262)	852
בישראל					
(63)	(178)	115	(61)	(45)	(16)
מחוץ לישראל					
1,466	(669)	2,135	529	(307)	836
סך-הכל					
נכסים נושאי ריבית אחרים:					
27	163	(136)	(225)	(68)	(157)
בישראל					
(152)	(49)	(103)	(25)	(16)	(9)
מחוץ לישראל					
(125)	114	(239)	(250)	(84)	(166)
סך-הכל					
1,341	(555)	1,896	279	(391)	670
סך-כל הכנסות הריבית					
התחייבויות נושאות ריבית					
פיקדונות הציבור:					
(63)	(692)	629	(82)	(231)	149
בישראל					
(201)	(220)	19	(72)	(62)	(10)
מחוץ לישראל					
(264)	(912)	648	(154)	(293)	139
סך-הכל					
התחייבויות נושאות ריבית אחרות:					
480	(24)	504	181	(44)	225
בישראל					
-	-	-	-	-	-
מחוץ לישראל					
480	(24)	504	181	(44)	225
סך-הכל					
216	(936)	1,152	27	(337)	364
סך-כל הוצאות הריבית					
1,125	381	744	252	(54)	306
סך-הכל הכנסות הריבית פחות הוצאות ריבית					

(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
(2) השינוי המיוחס לשינוי בכמות חושב על-ידי הכפלת המחיר החדש בשינוי בכמות. השינוי המיוחס לשינוי במחיר מחושב על-ידי הכפלת הכמות הישנה בשינוי במחיר.

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 מסויים. 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 היתנים לקביעה, אשר מוכרת כנכס במאזן של התאגיד הבנקאי (לדוגמא פיקדונות בבנקים, אגרות-חוב, ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, אשראי לציבור, אשראי לממשלה, וכו'). חובות אינם כוללים פיקדונות בבנק ישראל ואינם כוללים נכסים בגין מכשירים נגזרים.

חוב מותנה בביטחון

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

כתבי התחייבות נדחים

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

מדד המחירים לצרכן

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

מח"מ

משך חיים ממוצע

הממוצע המשוקלל של זמן פירעון הקרן ותשלומי הריבית של 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 אחיפת 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.

א

איגור 254, 238

אשראי לציבור 7, 10, 11, 33, 54, 55, 56, 57, 58, 65, 87, 91, 96,
107, 109, 111, 113, 114, 115, 116, 144, 148, 152, 156, 160, 162, 163,
164, 165, 166, 168, 169, 170, 171, 172, 173, 174, 175, 176, 177, 178,
179, 180, 181, 182, 183, 184, 185, 186, 187, 188, 189, 190, 191,
192, 193, 194, 195, 196, 200, 201, 202, 203, 222, 224, 226, 227,
228, 230, 231, 243, 247, 253, 254

ג

גידור 25, 26, 50, 61, 62, 63, 100, 101, 139, 140

ד

דיבידנד 4, 10, 35, 40, 41, 70, 92, 93, 94, 95, 96, 97, 101, 122,
123, 124

ה

הון והלימות הון 42

הון מניות 92, 93, 94

הלבנת הון 19, 229, 232, 234

הלוואות לדיור 4, 33, 34, 41, 42, 43, 53, 56, 57, 58, 66, 67, 68,
112, 113, 125, 127, 128, 142, 144, 146, 148, 150, 152, 154, 156, 158,
160, 162, 163, 164, 165, 166, 169, 170, 171, 172, 173, 175, 177, 179,
180, 181, 182, 183, 184, 185, 186, 187, 188, 189, 190, 191, 215,
220, 222, 226, 227, 233, 236
הליכים משפטיים 19, 130, 131, 132, 219
הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי 28, 29

ז

זכויות עובדים 87, 95, 117, 118, 119, 120, 121, 122, 196, 198, 200

י

יעד הון 42, 127

ירידת-ערך 35, 95, 106, 108, 110

מ

מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה 20, 49, 87, 162, 163, 164, 165,
166, 215, 219

מגזרי פעילות פיקוחיים 3, 4, 5, 44, 45, 78, 87, 142, 144, 146,
148, 150, 152, 154, 156, 158, 160, 162, 163, 164, 165, 166, 231

מדינות זרות 36

מדיניות חשבונאית 87, 98, 99

מימון ממונף 5, 70, 71

מינוף 4, 9, 43, 87, 122, 123, 124, 125, 126, 127, 128, 129, 236

מסגרות אשראי 35, 191, 233

ב

נגזרים 4, 25, 26, 35, 39, 41, 51, 56, 57, 58, 64, 65, 87, 91, 95,
100, 101, 102, 117, 134, 135, 136, 137, 138, 139, 140, 141, 193,
194, 195, 196, 198, 200, 201, 202, 203, 204, 205, 206, 208,
209, 210, 211, 212, 213, 231, 243, 244, 245, 246, 247, 248, 249,
250, 251, 252, 253, 254

נזילות 3, 9, 12, 20, 50, 64, 75, 76, 77, 129, 214

ניירות-ערך 4, 5, 11, 12, 18, 30, 33, 35, 36, 38, 39, 43, 49, 50,
56, 57, 58, 64, 65, 75, 77, 78, 81, 87, 91, 95, 96, 98, 100, 107,
108, 109, 110, 111, 123, 128, 130, 131, 137, 142, 193, 194, 196,
200, 201, 202, 203, 204, 205, 206, 217, 218, 231, 232, 235, 237,
239, 243, 245, 247, 249, 254

נכסים אחרים 91, 95, 193, 194, 244, 248

נכסי סיכון 41, 43, 125, 144, 148, 152, 156, 160

ס

סייבר 12, 50, 237

סיכון אשראי 3, 4, 5, 11, 12, 19, 29, 33, 34, 35, 41, 43, 50, 52,
55, 59, 60, 61, 62, 64, 65, 68, 69, 70, 71, 72, 87, 113, 114, 115, 117,
125, 128, 141, 168, 169, 170, 171, 172, 173, 174, 175, 176, 177, 178,
179, 180, 181, 182, 183, 184, 185, 186, 187, 188, 189, 190, 191,
192, 200, 201, 202, 203, 223, 236

סיכונים אחרים 3, 79

סיכון מוניטין 12, 19, 50, 80

סיכון מימון 75

סיכון נזילות 3, 9, 12, 50, 75

סיכון סביבתי 17, 19, 80

סיכון רגולטורי 12, 50

סיכון ריבית 12, 50, 72, 237

סיכון שוק 3, 12, 19, 50, 72

סיכון תפעולי 12, 19, 41, 43, 50, 79, 125, 237

ע

עמלות 4, 8, 9, 10, 18, 22, 24, 30, 31, 44, 45, 89, 99, 130, 142,
146, 150, 154, 158, 162, 163, 164, 165, 166, 220, 222, 224, 226,
227, 230, 231, 235, 236, 237, 243, 247
ענפי משק 4, 5, 33, 34, 37, 41, 58, 72, 224

פ

פיקדונות הציבור 4, 5, 11, 33, 37, 38, 39, 73, 78, 87, 91, 100, 137,
144, 148, 152, 156, 160, 162, 163, 164, 165, 166, 193, 194, 195,
196, 201, 202, 203, 222, 223, 224, 225, 227, 228, 229, 231,
232, 245, 246, 249, 250, 253

ר

רגולציה 19, 80, 226, 236

רווח למניה 89

ש

שווי הוגן 5, 25, 26, 32, 39, 51, 73, 87, 90, 101, 102, 103, 104,
105, 106, 107, 108, 109, 110, 111, 118, 138, 139, 140, 179, 180,
181, 200, 201, 202, 203, 204, 205, 206, 207, 208, 209, 210,
211, 212, 213, 214

ת

תגמול 93, 94, 122, 234
תיק בנקאי 73, 74
תיק למסחר 36
תשואה להון 7
תשלום מבוסס מניות 92, 93, 94, 95