# לאומי | דוחות כספיים
# 30.09.2024

הדוח על הסיכונים ותיאור המאפיינים העיקריים של מכשירי הון פיקוחיים שהונפקו נכללים באתר האינטרנט של הבנק בכתובת: www.leumi.co.il > אודות > מידע כספי > גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים ובאתר מגנ"א של רשות ניירות ערך:www.magna.isa.gov.il

# בנק לאומי לישראל בע"מ וחברות מוחזקות שלו
# תמצית דוח כספי ליום 30 בספטמבר 2024

## תוכן העניינים


| | עמוד |
|---|---|
| דין וחשבון של הדירקטוריון וההנהלה | 5 |
| א. סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה | |
| מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים | 9 |
| מידע צופה פני עתיד בדוח הדירקטוריון וההנהלה | 11 |
| ב. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי | |
| מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים | 12 |
| שינויים עיקריים בתקופה החולפת | 12 |
| שינויים מהותיים בסעיפים בדוחות הכספיים | 16 |
| התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר | 18 |
| המבנה וההתפתחות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון | 29 |
| מגזרי פעילות – גישת ההנהלה | 41 |
| מגזרי פעילות פיקוחיים | 46 |
| חברות מוחזקות עיקריות | 53 |
| ג. סקירת הסיכונים | |
| החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם | 54 |
| סיכוני אשראי | 54 |
| סיכוני שוק | 81 |
| סיכון הנזילות | 87 |
| סיכונים תפעוליים | 88 |
| סיכון אקלים וסביבה | 88 |
| סיכונים אחרים | 88 |
| ד. מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקרות ונהלים | |
| מדיניות חשבונאית ואומדנים בנושאים קריטיים | 89 |
| בקרות ונהלים לגבי הגילוי בדוח הכספי | 92 |
| דירקטוריון | 93 |

הצהרה Certification 94

דוחות כספיים

דוח סקירת רואי החשבון המבקרים המשותפים 96

דוח רווח והפסד מאוחד 97

דוח מאוחד על הרווח הכולל 98

מאזן מאוחד 99

דוח על השינויים בהון מאוחד 100

דוח על תזרימי מזומנים מאוחד 106

פירוט הביאורים 109

ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

א. ממשל תאגידי

שינויים בדירקטוריון 242

המבקרת הפנימית 243

ב. פרטים נוספים

השליטה בבנק 243

מינויים ופרישות 243

מבנה ארגוני 243

הסכמים מהותיים 243

חקיקה ורגולציה הנוגעת למערכת הבנקאית 244

דירוג האשראי 258

ג. נספחים

שיעורי הכנסות והוצאות וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית 259

מילון מונחים 266

אינדקס 277

## דין וחשבון של הדירקטוריון וההנהלה

דוח הדירקטוריון נערך בהתאם להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים. הכללים שיושמו בעריכת דוחות הביניים הינם עקביים לכללים ששימשו בעריכת הדוח השנתי ליום 31 בדצמבר 2023, למעט כמפורט בביאור 1 לדוחות הכספיים. יש לעיין בדוחות אלה ביחד עם הדוח השנתי של 2023.

## התפתחויות עיקריות במשק[1]

### רקע כללי וחומרת גורמי הסיכון במשק הישראלי

החל מ-7 באוקטובר 2023, מדינת ישראל נמצאת במלחמה שנכפתה עליה - מלחמת "חרבות ברזל".

שלושת הרבעונים הראשונים של שנת 2024 התאפיינו בחזרה לפעילות בצל המלחמה, ולהתאוששות הדרגתית ולא מלאה של הפעילות הכלכלית מההשלכות השליליות המשמעותיות של המלחמה, אשר הביאו לירידה חדה בתוצר ברבעון הרביעי של 2023. בין תחומי הפעילות העיקריים שנפגעו באופן משמעותי מהמלחמה ופעילותם טרם חזרה לרמתה טרום המלחמה, ניתן לציין את ענפי תיירות החוץ והחקלאות. לצד זאת, בענף הבנייה חלו שינויים משמעותיים. ברמה האזורית, השיבושים בפעילות בעת הנוכחית הינם בעיקר באזור הצפון, לאור התגברות העצימות של הלחימה בגבול הצפון.

לפירוט השינויים בענף הבנייה ראה פרק סיכונים בענפי הבינוי והנדל"ן.

במבט קדימה, קצב הצמיחה בשנת 2024 כולה, צפוי להיות נמוך מזה שהוערך ערב המלחמה. התחזית להמשך, תלויה במידה רבה בהתפתחויות הביטחוניות. ככל שמידת העצימות של המלחמה תפחת, הדבר צפוי לסייע בהאצת תהליך ההתאוששות של המשק, אך אם ההסלמה בלחימה תמשך, הפוטנציאל לפגיעה בענפים נוספים ואזורים נוספים יגדל. הסיכונים הגיאופוליטיים נותרו גבוהים מאוד על רקע ההסלמה בלחימה בחודשים האחרונים, לרבות המשך העימות הישיר עם איראן. באופן דומה, גם הסיכונים הקשורים בסנטימנט כלפי ישראל בשווקים הפיננסיים הבינלאומיים נותרו גבוהים.

על רקע המלחמה והשלכותיה המיידיות וארוכות הטווח על הפעילות הכלכלית במשק ועל המצב הפיסקאלי של ישראל, דירוג האשראי של ישראל הופחת, וכך גם אופק הדירוג עודכן כלפי מטה לשלילי בכל חברות הדירוג המובילות, וקיימת אפשרות להפחתות דירוג נוספות.

**דירוג האשראי של מדינת ישראל נכון ליום אישור הדוח**

| סוכנות דירוג | דירוג אשראי | אופק הדירוג | עדכון אחרון |
|---|---|---|---|
| S&P | A | שלילי | 1 באוקטובר 2024<br>הפחתת דירוג תוך שמירה על אופק שלילי |
| Moody's | Baa1 | שלילי | 27 בספטמבר 2024<br>הפחתת דירוג ב-2 דרגות תוך שמירה על אופק שלילי |
| Fitch | A | שלילי | 12 באוגוסט 2024<br>הפחתת דירוג תוך שמירה על אופק שלילי |

ברקע ההסלמה הביטחונית בעת הנוכחית, ב-27 בספטמבר 2024 חברת Moody's הפחיתה את דירוג האשראי של ישראל בשתי דרגות מ A2 (מקביל ל A בחברות האחרות) ל Baa1 (מקביל ל BBB+ בחברות האחרות), והותירה את אופק הדירוג שלילי. ההסבר להפחתה הינו גיאו-פוליטי-ביטחוני, תוך כדי הדגשת המחיר לכלכלה בטווח הקצר ובטווח הארוך.

[1] מקורות הנתונים: פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, בנק ישראל, משרד האוצר, הבורסה לניירות ערך, IMF.

ב-1 באוקטובר 2024 הפחיתה חברת S&P את הדירוג של ישראל, בדרגה אחת, מרמה של A+ לרמה של A, והותירה את אופק הדירוג שלילי. מעבר למצב הביטחוני, הרקע להפחתת הדירוג נעוץ בהרעת הצמיחה ובעיקר הרעה בציפיות בנוגע לתקציב. החברה מציינת פגיעה במספר סקטורים, ובהם: תיירות, בנייה וחקלאות. לעומת זאת, החברה מציינת את העמידות הטובה של יצוא ההייטק, אשר צפוי להמשיך ולצמוח ללא הפרעה, וכמו כן, החברה צופה התאוששות עתידית בהשקעות הישירות בישראל, אך לא בהשקעות הפיננסיות. לאחר החלטה זו, דירוגה של ישראל הוא A מצד חברת Fitch, שעדיין לא עדכנה את הדירוג שניתן בחודש אוגוסט, וכאמור לעיל, דירוגה של ישראל על ידי חברת הדירוג S&P זהה, והדירוג על ידי Moody's הינו Baa1 (BBB+).

למידע נוסף אודות דירוג האשראי ותחזית הדירוג של המדינה והבנק ראה פרק דירוג האשראי בדוח ממשל תאגידי.

לפרטים אודות השפעה אפשרית של הורדת דירוג מדינת ישראל על יחסי הלימות ההון של הבנק ראה פרק הון והלימות ההון.

## המשק העולמי

ב-22 באוקטובר 2024, עדכנה קרן המטבע הבינלאומית (IMF), את תחזיותיה לשנים 2024-2025. ביחס לתחזית הקודמת מחודש יולי 2024, לא חל שינוי משמעותי בהערכות הצמיחה העולמית של הקרן. להערכת קרן המטבע, קצב הצמיחה של הכלכלה הגלובלית צפוי להישאר נמוך יחסית לשנים קודמות - 3.2% בכל אחת מהשנים 2024-2025, זאת בדומה לתחזיות מאפריל ויולי 2024. זאת, בעיקר עקב ההשפעה המצטברת מהשנים האחרונות, של אינפלציה גבוהה מהיעד וכתוצאה מעלייה בסביבת הריבית.

באשר לכלכלות המפותחות, חל עדכון כלפי מעלה לצמיחה בארה"ב, זאת בניגוד לירידה בתחזיות עבור כלכלות מפותחות אחרות, בדגש על מדינות אירופה הגדולות. לגבי הכלכלות המתפתחות, שיבושים בתהליכי ייצור ושינוע של סחורות, אירועים גיאופוליטיים, אי-שקט חברתי ואירועי מזג אוויר קיצוניים, הובילו להפחתת תחזיות הצמיחה עבור חלק מהשווקים המתעוררים.

מאז ראשית שנת 2024, חל שיפור בחוסר האיזון בין הביקוש וההיצע הגלובליים, התפתחות אשר תרמה להאטת האינפלציה בעולם. הכלכלות המפותחות צפויות לשוב ליעדי האינפלציה שלהן מהר יותר בהשוואה לשווקים המתעוררים. על רקע התכנסות האינפלציה והאטת הצמיחה, חלק מן הבנקים המרכזיים בכלכלות המפותחות החלו להפחית את הריבית, לרבות ארה"ב, גוש האירו ואנגליה. תהליך אשר צפוי להימשך אל תוך שנת 2025.

מפת הסיכונים מוטה כלפי מטה, וכוללת בין היתר, סיכונים הנובעים משינויי אקלים וסיכונים גיאופוליטיים שונים, לרבות המשבר האוקראיני-רוסי והמצב במזרח התיכון, המוסיפים לפוטנציאל התנודתיות של תהליכים כלכליים גלובליים. כמו כן, ישנם סיכונים להאצה במחירי הסחורות, ברקע המתיחויות הגיאופוליטיות ברחבי העולם, מצב אשר עלול להוביל לתקופה ממושכת מהחזוי של סביבת ריבית גבוהה, מה שמעלה את מידת הסיכון ליציבות הפיננסית והפיסקאלית. ירידה ממושכת וחדה מהצפוי בפעילות הכלכלית בסין, בדגש על משבר סקטור הנדל"ן בסין, עלולה לפגוע בצריכה הפרטית של הצרכנים הסיניים, ולגרום להשפעות שליליות ברחבי העולם לאור משקלה הגדול של סין בסחר העולמי.

**צמיחה עולמית/שיעור שינוי ריאלי**

מקור: IMF - World economic outlook/October 2024

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| עולם | 3.2% | 3.2% |
| ארה"ב | 2.2% | 2.8% |
| אזור האירו | 1.2% | 0.8% |
| יפן | 1.1% | 0.3% |
| בריטניה | 1.5% | 1.1% |
| סין | 4.5% | 4.8% |

## המשק הישראלי

### הצמיחה במשק הישראלי

המשק הישראלי התכווץ בכ-1.3% במחצית הראשונה של השנה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד (נתוני הרבעון השלישי טרם פורסמו במועד סגירת הדוחות הכספיים). נתוני המדד המשולב של בנק ישראל, המהווים מדד לפעילות הכלכלית השוטפת, מצביעים על המשך המגמה ברבעון השלישי של השנה.

על פי תחזית חטיבת המחקר של בנק ישראל, התוצר צפוי לצמוח בשיעור של 0.5% בשנת 2024 ובשיעור של 3.8% בשנת 2025 (תחזיות קרן המטבע לישראל הן לצמיחה של 0.7% בשנת 2024 ו-2.7% ב-2025). אלו שיעורי צמיחה נמוכים מהתחזית של בנק ישראל מחודש יולי, וזאת כביטוי למידת אי הוודאות לגבי ההתפתחויות השונות במלחמה והימשכותה מעבר למה שהוערך קודם לכן. בנק ישראל מציין כי כל עוד נמשכת הלחימה, צמיחת התוצר צפויה להיות מוגבלת בעיקר מצד ההיצע, לעומת פגיעה מתונה יותר מצד הביקוש. בצד ההיצע, גיוס המילואים עודנו פוגע בהיצע העבודה בכל ענפי המשק. בענף הבנייה ניכרת במיוחד פגיעה משמעותית בהיצע העבודה. בחודש ספטמבר 2024 עמד שיעור האבטלה בהגדרתו הסטנדרטית (בלתי מועסקים בלבד) על 2.9% לעומת 3.1% בדצמבר 2023, ושיעור האבטלה בהגדרתו הרחבה (כולל גם מועסקים שנעדרו זמנית מעבודתם מסיבות כלכליות וכן לא משתתפים בכח העבודה שהפסיקו לעבוד בגלל פיטורים או סגירת מקום העבודה בשנתיים האחרונות) עמד בספטמבר השנה על 4.6% לעומת 7.5% בדצמבר אשתקד (נתונים מקוריים). נוסף על הירידה בהיצע העבודה, באזורי הלחימה ובאזורים המאוימים נפגע כושר הייצור בשל השיבושים בפעילות הסדירה וביכולת לעבוד.

### תקציב המדינה ומימונו

הגירעון המצטבר בתקציב המדינה בחודשים ינואר-ספטמבר 2024 הסתכם בכ-92.8 מיליארד ש"ח, וזאת לעומת גירעון של כ-4.0 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה בשנת 2023. הגירעון התקציבי, במונחים שנתיים, עלה בחדות בחודשים האחרונים בצל השלכות מלחמת "חרבות ברזל", אך גם ללא הוצאות המלחמה הוצאות הממשלה עלו במידה ניכרת. פעילות הממשלה ב-12 החודשים האחרונים שהסתיימו בספטמבר 2024, הסתכמה במצטבר בגירעון של כ-165.8 מיליארד ש"ח, שהם כ-8.5% תוצר, על פי אומדני האוצר, וזאת לעומת גירעון של כ-4.1% תוצר, בסוף שנת 2023. הרמה הנוכחית של הגירעון חצתה את התקרה שקבע משרד האוצר לשנת 2024, אשר עומדת על 6.6% תוצר.

### סחר חוץ ונתוני יצוא השירותים

הגירעון המסחרי של ישראל, הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של 2024 בכ-23.5 מיליארד דולר, וזאת לעומת גירעון מסחרי של כ-24.8 מיליארד דולר בתקופה המקבילה אשתקד. זאת, על רקע ירידה מעט חדה יותר ביבוא מאשר ביצוא. יצוא השירותים של ישראל הסתכם במהלך שמונת החודשים הראשונים של 2024 בכ-52.8 מיליארד דולר, זאת בהשוואה לכ-54.6 מיליארד דולר בתקופה המקבילה ב-2023. הירידה ביצוא השירותים משקפת ירידה ביצוא של שירותי תיירות ושירותי תחבורה (דמי נסיעה), זאת בהשפעת המלחמה. כנגד, במהלך תקופה זו נרשמה עלייה ביצוא שירותים עסקיים ושירותים מענפי ההייטק.

### שער החליפין ויתרות המט"ח

בתשעת החודשים הראשונים של 2024, נרשמה תנודתיות בשערו של השקל, זאת בהמשך למגמה בשנת 2023. בתקופת הדוח, פוחת השקל ביחס לדולר בשיעור של כ-2.3%, ביחס לאירו בשיעור חד יותר של כ-3.5% וביחס לסל המטבעות נרשם גם כן פיחות בשיעור של כ-1.8%. ברקע ההסלמה בלחימה, הפיחות מול האירו היה משמעותי יותר ברבעון השלישי של השנה, לעומת המחצית הראשונה של השנה. מנגד, על רקע היחלשות הדולר בעולם, בין היתר, בשל תחילתו של תהליך הפחתת הריבית בארה"ב, השקל התחזק מול הדולר ברבעון השלישי של השנה, זאת בניגוד למגמה בשני הרבעונים הראשונים של השנה. כל עוד המלחמה נמשכת, צפוי שמידת התנודתיות של השקל תישאר גבוהה. יחד עם זאת, מדיניות בנק ישראל, אשר נתפסת כאמינה בעיני השווקים הפיננסיים, זאת לצד צפי לפתיחת פער ריביות בין ישראל לכלכלות הגדולות בחודשים הבאים, מהווים גורמים אשר עשויים לסייע בייצוב שער החליפין של השקל.

יתרות מטבע החוץ בבנק ישראל עמדו בסוף חודש ספטמבר 2024, על כ-220.4 מיליארד דולר, בהשוואה לכ-204.7 מיליארד דולר בסוף חודש דצמבר 2023. העלייה ביתרות מוסברת בעיקר בהשפעות פעולות הממשלה במט"ח ובשערוך. בתקופת הדוח, בנק ישראל לא פעל בשוק המט"ח.

## אינפלציה ומדיניות מוניטרית

מדד המחירים לצרכן (המדד "בגין") עלה בשלושת הרבעונים הראשונים של שנת 2024 ב-3.4%, זאת לעומת עלייה של 2.9% בתקופה המקבילה אשתקד. ב-12 החודשים אשר הסתיימו בחודש ספטמבר 2024, הסתכמה עליית המדד ב-3.5%, קצב אשר חורג מטווח יעד יציבות המחירים (3%-1%). בחודשים האחרונים האינפלציה מצויה במגמת עלייה, זאת בניגוד למגמה שהייתה לפני כן, ובניגוד למגמה ברוב הכלכלות המפותחות הגדולות. הסיכונים לתחזית מוטים כלפי מעלה: הסלמה במלחמה, במקביל לרמה הגבוהה של פרמיית הסיכון של ישראל; התייקרות עלויות היבוא לישראל, ומחסור באספקה של מוצרים, לנוכח השיבושים השונים; וצעדי מיסוי על מוצרים או שירותים שנמדדים במדד המחירים לצרכן, במטרה להתמודד עם ההשלכות הפיסקליות של המלחמה.

מדד המחירים לצרכן ("הידוע") עלה בתשעת החודשים הראשונים של 2024 ב-3.5%.

ברבעון השלישי של שנת 2024 לא חל שינוי בריבית בנק ישראל, והיא עמדה בסוף הרבעון על 4.50%.

בהחלטת הריבית שנערכה ב-9 באוקטובר 2024, החליטה הוועדה המוניטארית להותיר את הריבית ללא שינוי, ברמה של 4.50%, רמתה מאז ינואר 2024. בנק ישראל הדגיש את העלייה האחרונה בסביבת האינפלציה, ברקע המגבלות בצד ההיצע, וציין שהעלייה באינפלציה בחודשים האחרונים הייתה רוחבית. כמו כן, הוא התייחס להתגברות העצימות במלחמה בגזרה הצפונית, לצד התגברות במתיחות מול איראן, אשר הובילו לעלייה במידת אי הוודאות, וזו התבטאה בהורדות דירוג האשראי של ישראל ועלייה בפרמיית הסיכון של המשק. לגבי ההמשך, בנק ישראל ממשיך להדגיש כי תוואי הריבית ייקבע בהתאם להמשך התכנסות האינפלציה ליעדה, המשך היציבות בשווקים הפיננסיים, הפעילות הכלכלית והמדיניות הפיסקלית. תהליך הפחתת הריבית עשוי להתחדש רק ברבעון הרביעי של 2025. להערכת חטיבת המחקר של בנק ישראל, הריבית צפויה לעמוד על 4.50% ברבעון השלישי של 2025, כלומר צפי לאי-שינוי בריבית בשנה הקרובה.

## שוק ההון הישראלי

מדד המניות וניירות הערך הניתנים להמרה בישראל עלה בשלושת הרבעונים הראשונים של שנת 2024 בכ-12.4%, בהמשך לעלייה של כ-4.9% בשנת 2023. זאת, ברקע ההתאוששות בפעילות הכלכלית לאחר הירידה החדה שחלה עם פרוץ מלחמת "חרבות ברזל", אך תוך התמתנות בקצב במהלך הרבעונים השני והשלישי של השנה, וכן ברקע עליות שערים בבורסות ברחבי העולם. מנגד, יש לציין כי מידת חוסר הוודאות נותרה גבוהה, ויתכן שתבוא לידי ביטוי בתנודתיות בשווקים הפיננסיים, זאת כתלות בהתפתחות המלחמה ובסיכונים הנובעים ממנה, כמו גם בהתממשות של סיכונים נוספים.

מחזור המסחר היומי הממוצע של המניות וניירות הערך הניתנים להמרה, הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 בכ-2.097 מיליארד ש"ח, עלייה של כ-5% ביחס לרמתו הממוצעת בשנת 2023.

מדד אגרות החוב הממשלתיות צמודות המדד עלה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 בכ-0.3%, ומנגד מדד אגרות החוב הממשלתיות הלא-צמודות ירד בשיעור של כ-0.2%. מדד אגרות החוב הלא-ממשלתיות (אג"ח חברות) צמודות המדד, עלה בשלושת הרבעונים הראשונים של שנת 2024, בכ-4.9%.

## מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים

### להלן מדדי ביצוע עיקריים (ב-%)

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | **2024** | 2023 | 2023 |
| תשואת הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק להון[ג] | **15.5** | 13.6[י] | **17.1**[ט] | 13.6[ט][י] | 13.7[ט][י] |
| תשואת הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק לנכסים ממוצעים[ג][ה] | **1.2** | 1.4 | **1.3** | 1.0 | 1.0 |
| יחס הכנסות[ב] לנכסים ממוצעים[ג][ה] | **3.00** | 3.07 | **3.15** | 3.08 | 3.02 |
| יחס יעילות | **31.1** | 32.3 | **29.6** | 31.4 | 32.6 |
| יחס הכנסות ריבית, נטו לנכסים ממוצעים[ג][ה] | **2.47** | 2.27 | **2.27** | 2.33 | 2.28 |
| יחס עמלות לנכסים ממוצעים[ג][ה] | **0.53** | 0.55 | **0.51** | 0.54 | 0.53 |
| שיעור הפרשה למס מהרווח לפני מיסים | **36.8**[יא] | 33.0 | **34.8**[יא] | 33.6 | 33.5 |
| הכנסות ריבית נטו, ליתרה ממוצעת של נכסים נושאי ריבית (NIM)[ג] | **2.73** | 2.51 | **2.52** | 2.63 | 2.57 |
| סך כל ההכנסות לסך כל הנכסים הממוצעים בניהול הקבוצה[ב][ג][ד] | **0.99** | 1.05 | **1.08** | 1.07 | 1.06 |
| סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות לסך כל הנכסים הממוצעים בניהול הקבוצה[ג][ד] | **0.31** | 0.34 | **0.32** | 0.34 | 0.34 |

| | ליום 30 בספטמבר | | ליום 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | 2023 |
| יחס הון עצמי רובד 1[ח] | **12.07** | 11.30 | 11.66 |
| יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון[א][ח] | **14.77** | 14.42 | 14.72 |
| יחס מינוף[ז] | **7.01** | 6.73 | 6.65 |
| יחס כיסוי נזילות[ו] | **124** | 130 | 124 |
| יחס מימון יציב נטו (NSFR) | **115** | 118 | 118 |
| הון המיוחס לבעלי מניות הבנק למאזן | **8.0** | 7.5 | 7.5 |

### להלן מדדי איכות אשראי עיקריים (ב-%)

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | **2024** | 2023 | 2023 |
| שיעור ההוצאה בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור[ג] | **0.28** | 0.95 | **0.16** | 0.56 | 0.58 |
| שיעור ההוצאה הקבוצתית בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור[ג] | **0.34** | 0.83 | **0.25** | 0.51 | 0.50 |
| שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין האשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור | **1.50** | 1.47 | **1.50** | 1.47 | 1.58 |
| שיעור יתרת האשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור | **0.55** | 0.78 | **0.55** | 0.78 | 0.88 |
| שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מאשראי ממוצע לציבור[ג] | **0.10** | 0.17 | **0.11** | 0.13 | 0.13 |

ראה הערות בעמוד הבא.

הערות:
(א) הון – בתוספת זכויות שאינן מקנות שליטה והתאמות שונות.
(ב) סך כל ההכנסות – הכנסות ריבית נטו והכנסות שאינן מריבית.
(ג) על בסיס שנתי.
(ד) כולל פעילות חוץ מאזנית.
(ה) הנכסים הממוצעים הינם סך הנכסים המאזניים המניבים והאחרים. למידע נוסף ראה נספח 1 – שיעורי הכנסות והוצאות וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית.
(ו) למידע נוסף בנוגע ליחס כיסוי נזילות ראה פרק חשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם.
(ז) למידע נוסף בנוגע ליחס המינוף ראה פרק המבנה וההתפתחות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימון ההון, סעיף ההון והלימות ההון.
(ח) לפרטים נוספים, ראה פרק הון והלימות ההון.
(ט) תשואת הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק להון בנטרול ירידת הערך בגין השקעה בחברה כלולה Valley שבוצעה ברבעון השני הינה כ-18.6% (כ-16.7% בתקופה המקבילה אשתקד בנטרול ירידת הערך בגין שווי ההשקעה ב-Valley שבוצעה ברבעון ראשון 2023 וכ-15.9% בשנת 2023).
(י) תשואת הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק להון הושפעה ברבעון השלישי ובמחצית השנייה של שנת 2023 מגידול מהותי בהוצאות להפסדי האשראי כתוצאה מאומדן ההשפעה הצפויה של המלחמה, ראה פרק התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר, הוצאות בגין הפסדי אשראי.
(יא) למידע נוסף ראה ביאור 16.ד.

## להלן נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | **2024** | 2023 | 2023 |
| | במיליוני ש"ח | | | | |
| רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק | **2,293** | 1,767 | **7,347** | 5,201 | 7,027 |
| הכנסות ריבית, נטו | **4,545** | 3,935 | **12,690** | 12,147 | 15,997 |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי | **312** | 991 | **516** | 1,715 | 2,383 |
| הכנסות שאינן מריבית | **978** | 1,401 | **4,871** | 3,884 | 5,181 |
| מזה: עמלות | **984** | 963 | **2,829** | 2,801 | 3,737 |
| סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות | **1,716** | 1,722 | **5,192** | 5,034 | 6,894 |
| מזה: משכורות והוצאות נלוות | **933** | 852 | **2,886** | 2,612 | 3,484 |
| רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות הבנק (בשקלים חדשים): | | | | | |
| רווח נקי בסיסי ומדולל | **1.51** | 1.15 | **4.83** | 3.38 | 4.58 |

## להלן נתונים עיקריים מהמאזן

| | ליום 30 בספטמבר | | ליום 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | 2023 |
| | במיליוני ש"ח | | |
| סך כל הנכסים | **753,639** | 700,761 | 731,497 |
| מזה: מזומנים ופיקדונות בבנקים | **136,673** | 101,311 | 105,476 |
| ניירות ערך | **121,278** | 131,379 | 160,048 |
| אשראי לציבור, נטו | **446,951** | 417,261 | 419,486 |
| סך כל ההתחייבויות | **693,376** | 648,238 | 676,995 |
| מזה: פיקדונות הציבור | **588,305** | 544,519 | 567,824 |
| פיקדונות מבנקים | **18,970** | 16,068 | 20,776 |
| אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים | **32,061** | 27,569 | 32,114 |
| הון המיוחס לבעלי מניות הבנק | **60,258** | 52,518 | 54,497 |
| נתונים נוספים: | | | |
| מחיר למניה (בשקלים חדשים) | **36.4** | 31.5 | 29.5 |
| דיבידנד למניה (באגורות)(א)(ב)(ג) | **123.87** | 112.35 | 135.56 |

(א) על פי מועד ההכרזה.
(ב) נתון מצטבר לתקופה.
(ג) למידע נוסף ראה ביאור 9.א. – תכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק 2024.

## מידע צופה פני עתיד בדוח הדירקטוריון וההנהלה

דוח הדירקטוריון וההנהלה כולל, בנוסף לנתונים המתייחסים לעבר, גם מידע והערכות המתייחסים לעתיד, המוגדרים בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן - החוק) כ"מידע צופה פני עתיד". מידע צופה פני עתיד מתייחס לאירוע או לעניין עתידיים שהתממשותם אינה ודאית ואינה בשליטתו של הבנק בלבד.

**מידע צופה פני עתיד** מנוסח בדרך כלל באמצעות מילים או ביטויים כגון "הבנק מאמין", "הבנק צופה", "הבנק מצפה", "הבנק מתכוון", "הבנק מתכנן", "הבנק מעריך", "מדיניות הבנק", "תכניות הבנק", "תחזית הבנק", "צפוי", "אסטרטגיה", "יעדים", "עלול להשפיע", "אומדן", "תרחיש", "עשוי", "יכול", "יהיה", "אופטימי", "פסימי" וביטויים נוספים המעידים על כך שמדובר בתחזית לעתיד ולא בעובדות עבר.

מידע צופה פני עתיד הנכלל בדוח הדירקטוריון וההנהלה ונסמך, בין השאר, על תחזיות לעתיד בנושאים שונים הקשורים להתפתחות הכלכלית בארץ ובעולם ובמיוחד לשוקי המטבע ושוקי ההון, לחקיקה, להוראות גורמי פיקוח, להתנהגות המתחרים, להתפתחויות טכנולוגיות, למצב הגיאופוליטי והביטחוני בארץ ולנושאי כח אדם.

כתוצאה מאי היכולת לחזות בוודאות את התממשותן של תחזיות אלה ומכך שבפועל האירועים יכולים להיות שונים מאלו שנחזו, קוראי הדוח צריכים להתייחס בזהירות למידע המוגדר כ"צופה פני עתיד", שכן הסתמכות על מידע כאמור כרוכה בסיכונים ובאי וודאות והתוצאות הכספיות והעסקיות העתידיות של קבוצת לאומי עשויות להיות שונות באופן מהותי.

הבנק אינו מתחייב לפרסם עדכון למידע צופה פני עתיד הכלול בדוחות אלה. האמור אינו גורע מחובות הדיווח של הבנק על פי כל דין.

# מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים
# שינויים עיקריים בתקופה החולפת

## מלחמת "חרבות ברזל"

החל מ-7 באוקטובר 2023, מדינת ישראל נמצאת במלחמה שנכפתה עליה - מלחמת "חרבות ברזל".

למלחמה והשלכותיה המיידיות וארוכות הטווח על הפעילות הכלכלית במשק והמצב הפיסקאלי של ישראל, יש השפעה גם על דירוג האשראי והתחזית של המדינה ושל הבנק.

למידע נוסף ראה פרק התפתחויות עיקריות במשק - רקע כללי וחומרת גורמי הסיכון ופרק דירוג האשראי בדוח ממשל תאגידי.

על רקע המלחמה, פרסם בנק ישראל הוראות ודגשים פיקוחיים למערכת הבנקאית.

למידע מפורט על הפרסומים הרלוונטיים של בנק ישראל ראה פרק חקיקה ורגולציה הנוגעת למערכת הבנקאית בדוח ממשל תאגידי.

### הקלות במסגרת ההתמודדות עם השלכות המלחמה

בהמשך למפורט בפרק שינויים עיקריים בשנה החולפת בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023, ביום 4 במרס 2024 פרסם הפיקוח על הבנקים הודעה בדבר הארכה נוספת של מתווה סיוע ללקוחות הבנקים להקלה על נטל האשראי והעמלות בהתמודדות עם השלכות מלחמת "חרבות הברזל" למשך שלושה חודשים, החל מיום 1 באפריל 2024, ועל הרחבתו לאוכלוסיות נוספות החל מאותו מועד. ביום 23 ביוני 2024 הודיע בנק ישראל על הארכה והרחבה נוספת של מתווה הסיוע ללקוחות המערכת הבנקאית לשלושה חודשים נוספים החל מתאריך 1 ביולי 2024 ועד לתאריך 30 בספטמבר 2024 וביום 22 בספטמבר 2024 הודיע בנק ישראל על הארכה והרחבה נוספת של מתווה הסיוע ללקוחות המערכת הבנקאית, לשלושה חודשים נוספים החל מתאריך 1 באוקטובר 2024 ועד לתאריך 31 בדצמבר 2024. בהתאם להודעה עודכנה הזכאות במעגל הראשון לאוכלוסייה המתגוררת או בעלת עסק הממוקם בטווח של עד 7 ק"מ מרצועת עזה (חלף 30 ק"מ), וכן הורחבה הזכאות לאוכלוסיית חיילי מילואים הנמצאים בשירות פעיל בתקופה שבין 1 באוקטובר 2024 ועד 31 בדצמבר 2024.

הבנק אימץ את המתווים ויישם הקלות נוספות ללקוחותיו כמפורט להלן:

#### הקלות בתחום המשכנתאות

(א) בתקופה שמיום 1 באפריל 2024 ועד יום 30 ביוני 2024 ניתנה האפשרות ללקוחות במעגל הראשון, לשוטרי משטרת ישראל וללקוחות שהנכס ששעבדו לטובת ההלוואה נמצא ביישובי קו העימות בדרום או בצפון לדחות, ללא ריבית וללא עמלות, תשלומי משכנתא לתקופה של שלושה חודשים נוספים, כך שסך כל תקופת הדחיה המקסימלית (כולל חודשי הפטור) תהיה תשעה חודשים במצטבר. ההקלה האמורה הוארכה ביום 1 ביולי 2024 וביום 1 באוקטובר 2024 והיא עומדת בתוקפה עד 31 בדצמבר 2024. החל מיום 1 באוקטובר 2024 עבור לקוחות המתגוררים או שהינם בעלי עסק ביישובי הצפון שפונו וכן עבור לקוחות שהינם חיילי מילואים בשירות פעיל תקופת הדחיה המקסימאלית תהיה שנים עשר חודשים במצטבר (כל האמור לעיל בהתייחס לדירה ראשונה ומשפרי דיור).

(ב) בתקופה שמיום 1 באפריל 2024 ועד יום 30 ביוני 2024 ניתנה האפשרות לכלל הלקוחות לדחות, ללא עמלות, תשלומי משכנתא לתקופה נוספת כך שסך כל תקופת הדחיה המקסימלית ללקוחות שדחו תשלומי משכנתא במתווים קודמים תהיה תשעה חודשים במצטבר וללקוחות שלא ניצלו עד אותה עת דחיה כלשהי - ששה חודשים. ההקלה האמורה הוארכה ביום 1 ביולי 2024 וביום 1 באוקטובר 2024 והיא עומדת בתוקפה עד 31 בדצמבר 2024. כמו כן החל מיום 8 באוקטובר 2023 ניתנת האפשרות לדחות חלק מתשלומי המשכנתא לתקופה של עד עשרים וארבעה חודשים במצטבר (מאוקטובר 2023).

#### הקלות בתשלומי הלוואות ללקוחות פרטיים ועסקיים

(א) בתקופה שמיום 1 באפריל 2024 ועד יום 30 ביוני 2024 ניתנה ללקוחות פרטיים במעגל הראשון האפשרות לדחות, ללא ריבית וללא עמלות, תשלומי הלוואות שיתרתן במצטבר עד 100,000 ש"ח לתקופה של שלושה חודשים נוספים כך שסך כל תקופת הדחיה המקסימלית תהיה תשעה חודשים במצטבר. ההקלה האמורה הוארכה ביום 1 ביולי 2024 וביום 1 באוקטובר 2024 והיא עומדת בתוקפה עד 31 בדצמבר 2024. עבור לקוחות המתגוררים או שהינם בעלי עסק ביישובי הצפון שפונו וכן עבור לקוחות שהינם חיילי מילואים בשירות פעיל תקופת הדחיה המקסימאלית תהיה שנים עשר חודשים במצטבר.

(ב) בתקופה שמיום 1 באפריל 2024 ועד יום 30 ביוני 2024 ניתנה ללקוחות עסקיים במעגל הראשון בעלי מחזור פעילות עד 25,000,000 ש"ח האפשרות לדחות, ללא ריבית וללא עמלות, תשלומי הלוואות שיתרתן במצטבר עד 2,000,000 ש"ח (לא כולל הלוואות בשת"פ מסחרי עם צד שלישי) לתקופה של שלושה חודשים נוספים כך שסך כל תקופת הדחיה המקסימלית תהיה תשעה חודשים במצטבר. ההקלה האמורה הוארכה ביום 1 ביולי 2024 וביום 1 באוקטובר 2024 והיא עומדת בתוקפה עד 31 בדצמבר 2024. עבור לקוחות המתגוררים או שהינם בעלי עסק ביישובי הצפון שפונו וכן עבור לקוחות שהינם חיילי מילואים בשירות פעיל תקופת הדחיה המקסימאלית תהיה שנים עשר חודשים במצטבר.

(ג) בתקופה שמיום 1 באפריל 2024 ועד יום 30 ביוני 2024 ניתנה לכלל הלקוחות האפשרות לדחות ללא עמלות תשלומי הלוואות (ליחידים עד 100,000 ש"ח ולעסקים עד 2,000,000 ש"ח, לא כולל הלוואות בשת"פ מסחרי עם צד שלישי) לתקופה של שלושה חודשים נוספים כך שסך כל תקופת הדחיה המקסימלית תהיה תשעה חודשים במצטבר. ההקלה האמורה הוארכה ביום 1 ביולי 2024 וביום 1 באוקטובר 2024 והיא עומדת בתוקפה עד 31 בדצמבר 2024.

### פטור מריבית על יתרת חובה

(א) ביום 1 באפריל 2024, ביום 1 ביולי 2024 וביום 1 באוקטובר 2024 הוארכה, בכל פעם לשלושה חודשים, ההטבה של פטור מריבית על יתרת חובה עד 10,000 ש"ח, המהווה חלק ממסגרת האשראי המאושרת בחשבון ללקוחות פרטיים במעגל הראשון שחשבונם היה ביתרת חובה ב-3 במרס 2024, ביום 21 ביוני 2024 וביום 20 בספטמבר 2024 בהתאמה.

(ב) ביום 1 באפריל 2024, ביום 1 ביולי 2024 וביום 1 באוקטובר 2024 הוארכה, בכל פעם לשלושה חודשים, ההטבה של פטור מריבית על יתרת חובה עד 30,000 ש"ח המהווה חלק ממסגרת האשראי המאושרת בחשבון ללקוחות עסקיים במעגל ראשון בעלי מחזור פעילות עד 5,000,000 ש"ח (לתקופה שמיום 1 באפריל ועד 30 ביוני 2024) או עד 10,000,000 ש"ח (לתקופה שמיום 1 ביולי עד 31 בדצמבר 2024) שחשבונם היה ביתרת חובה ביום 3 במרס 2024, ביום 21 ביוני 2024 וביום 20 בספטמבר 2024 בהתאמה.

### פטור מעמלות ללקוחות פרטיים ולעסקים קטנים

ביום 1 באפריל 2024, ביום 1 ביולי 2024 וביום 1 באוקטובר 2024 הוארכה, בכל פעם לשלושה חודשים, ההטבה של פטור מעמלות (למעט עמלות בגין פעילות מט"ח, ני"ע, סחר חוץ ויהלומים והחל מיום ה-1 ביולי 2024 ערבויות בנקאיות), ללקוחות פרטיים ועסקים קטנים במעגל הראשון.

### הטבות למשרתי המילואים

הבנק העניק שורת הטבות ללקוחותיו משרתי המילואים (ששירתו במילואים במסגרת במלחמת חרבות ברזל במשך 90 ימים לפחות):

הלוואה עד סך 100,000 ש"ח - עד סך 20,000 ש"ח לתקופה של שנתיים ללא ריבית ועד סך 80,000 ש"ח לתקופה של שש שנים בריבית פריים; או, לפי בחירת הלקוח, פיקדון לשנה עד 50,000 ש"ח בריבית שנתית קבועה של 5.5%.

בנוסף - משכנתא ללא ריבית וללא הצמדה למדד עד 120,000 ש"ח או 10% מסכום המשכנתא, הנמוך מבינהם (לנוטלי משכנתא חדשה בלבד לרכישת דירה ראשונה יחידה מקבלן או מיד שניה ובלבד ששוויה לא עולה על 2,500,000 ש"ח).

### תרומות ומענקים

מתחילת מלחמת חרבות ברזל מיקד הבנק את משאבי התרומות והאחריות החברתית שלו בשיקום אוכלוסיות שנפגעו במלחמה. בתוך כך הכריז הבנק על ליווי קיבוץ בארי עד לשיקומו, השיק את מיזם "קטיף לאומי" שמימן מלגות לסטודנטים שהתנדבו למשך תקופה משמעותית לסייע לחקלאים ברחבי הארץ, מיזם "בגרויות לאומי" שמימן מרתוני הכנה לבגרויות לילדים באזורים שפונו מביתם ועוד תרומות רבות אחרות.

הבנק העניק תרומה ייעודית לתמיכה בחיילי וחיילות מילואים ובני/בנות זוגם שהינם בעלי עסקים עצמאיים, אשר במקרים רבים נמצאים כעת במצוקה כלכלית. המענקים ניתנו באמצעות מיזם "עוטף לעסק מילואים".

בנוסף, יזם הבנק מיזם ייחודי, "פרויקט החתונות הלאומי", שבמסגרתו העניק הבנק בחינם אירוע חתונה עבור עשרות בני זוג ששירתו תקופה ממושכת במילואים במהלך המלחמה. השירותים לאירוע יסופקו גם על ידי בעלי עסקים מהצפון ומהדרום.

## ההטבות שניתנו לציבור בתקופת המלחמה

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 | | | | | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 | לשנת 2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | דיור | אנשים פרטיים – אחר | עסקים זעירים וקטנים | עסקים בינוניים | עסקים גדולים | סך הכל | סך הכל | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | |
| **הטבות שהבנק העניק במסגרת התמודדות עם המלחמה** | | | | | | | |
| שינויים בתנאי חובות[א] | 12 | 14 | 5 | – | – | 31 | 54 | 87 |
| הלוואות ללא ריבית או בריבית מופחתת | 7 | 15 | – | – | – | 22 | 22 | 3 |
| ויתור על עמלות | 1 | 13 | 6 | – | – | 20 | 61 | 30 |
| הטבות אחרות[ב] | – | 13 | – | – | – | 13 | 48 | 16 |
| סך כל ההטבות שהבנק העניק | 20 | 55 | 11 | – | – | 86 | 185 | 136 |
| הטבות עומדות אשר טרם נוצלו ליום הדיווח | 54 | 74 | 20 | – | – | 148 | 148 | 317 |
| **מידע נוסף על פעילויות לטובת הלווים בתקופת המלחמה** | | | | | | | | |
| **סך האשראי שעבר שינוי בתנאים, במהלך תקופת הדיווח[ג]:** | | | | | | | | |
| שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים[ד][ה][ז] | 18 | 83 | 45 | – | – | 146 | 473 | 1,106 |
| שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים[ח] | 2,293 | 413 | 607 | 52 | – | 3,365 | 26,619 | 27,117 |
| סך הכל אשראי | 2,311 | 496 | 652 | 52 | – | 3,511 | 27,092 | 28,223 |

| | ליום 30 בספטמבר 2024 | | | | | ליום 30 ביוני 2024 | ליום 31 בדצמבר 2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **יתרת האשראי שעבר שינוי בתנאים:** | | | | | | | |
| שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים[ד][ה][ז] | 166 | 561 | 448 | 163 | 293 | 1,631 | 1,730 | 1,722 |
| שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים[ח]: | | | | | | | | |
| אשראי עם דחיית תשלומים ו/ או הארכת תקופה, שבו תקופת הדחיה טרם הסתיימה[ט] | 3,157 | 475 | 881 | 286 | 263 | 5,062 | 6,765 | 25,479 |
| סכום התשלומים שנדחו[ט] | 155 | 239 | 852 | 217 | 729 | 2,192 | 2,089 | 1,071 |
| דחיית תשלומים ממוצעת בחודשים[ט] | 9 | 4 | 4 | 4 | 3 | 7 | 6 | 4 |
| אשראי עם שינוי אחר בתנאים | 1,084 | – | – | – | – | 1,084 | 1,101 | 1,148 |
| סך הכל | 4,407 | 1,036 | 1,329 | 449 | 556 | 7,777 | 9,596 | 28,349 |
| מידע נוסף על שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים[ח]: | | | | | | | | |
| יתרת אשראי עם דחיית תשלומים ו/ או הארכת תקופה, שבו תקופת הדחיה טרם הסתיימה | 3,157 | 475 | 881 | 286 | 263 | 5,062 | 6,765 | 25,479 |
| מזה: אשראי בעייתי | 6 | 19 | 37 | – | – | 62 | 122 | 557 |
| מזה: אשראי לא בעייתי, בפיגור של 30 ימים או יותר | 7 | 2 | 3 | – | – | 12 | 20 | 98 |
| יתרת אשראי בו דחיית התשלומים הסתיימה | 10,897 | 1,419 | 4,703 | 2,125 | 2,055 | 21,199 | 20,306 | 268 |
| מזה: חובות שכשלו לאחר שעברו שינוי בתנאים | 269 | 105 | 194 | 21 | – | 589 | 228 | – |
| **יתרת הלוואות שניתנו ללא ריבית או בריבית מופחתת** | | | | | | | | |
| יתרת אשראי | 9 | 290 | 139 | 3 | – | 441 | 253 | 166 |
| שיעור ריבית ממוצע (%) | – | 1.82 | – | – | – | 1.20 | – | – |
| שיעור ממוצע של ריבית הפריים בתקופה האמורה – 6.10% | | | | | | | | |
| **הלוואות שניתנו במסגרת קרנות בערבות המדינה** | | | | | | | | |
| יתרת אשראי | – | – | 2,191 | 320 | 60 | 2,571 | 2,639 | 1,460 |
| שיעור ריבית ממוצע (%) | – | – | 6.75 | 7.45 | 7.60 | 6.86 | 6.86 | 6.79 |
| מזה: | | | | | | | | |
| יתרת אשראי שניתנה במימון בנק ישראל | – | – | 1,037 | – | – | 1,037 | 1,060 | 693 |
| שיעור ריבית ממוצע (%) | – | – | 6.00 | – | – | 6.00 | 6.00 | 6.00 |
| **יתרת הלוואות שניתנו במימון בנק ישראל (לרבות באמצעות קרנות בערבות המדינה)** | | | | | | | | |
| יתרת אשראי | – | – | 2,469 | 78 | 6 | 2,553 | 2,684 | 2,247 |
| שיעור ריבית ממוצע (%) | – | – | 6.00 | 5.99 | 6.00 | 6.00 | 6.00 | 6.00 |

**תשלום מיוחד למדינה לאור המלחמה**

להתייחסות להוצאות שנרשמו בסעיף מיסים על ההכנסה בגין חוק "תשלום מיוחד לשם השגת יעדי תקציב (הוראת שעה – חרבות ברזל)", התשפ"ד-2024, ראה ביאור 16.ד.

ראה הערות בעמוד הבא.

הערות:
(א) לרבות ויתור על קרן, פטור מריבית חובה בעו"ש ודחיית תשלומים בריבית 0%.
(ב) תרומות ומענקים שניתנו הוצגו תחת מגזר פעילות אנשים פרטיים - אחר.
(ג) אשראי שעבר שינוי תנאים במהלך תקופת הדיווח כולל גם אשראי שבו ניתנה דחיה חוזרת בתשלומים במהלך תקופת הדיווח.
(ד) בשינויים בתנאי חוב שבוצעו עד ליום 31 בדצמבר 2023 - אשראי שעבר ארגון מחדש של חוב בעייתי.
(ה) למידע נוסף ראה ביאור 13.
(ו) לרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחיה. במקרה שניתנה לחוב דחיה חוזרת בתשלומים, מוצג משך הדחיה המצטבר. דחיית התשלומים אינה כוללת דחיה שבה נוצלה זכאות, לה הלווה זכאי לפי כל דין.
(ז) בגין פעילות בישראל.
(ח) במסגרת ההתמודדות עם המלחמה.

האומדן וההערכה לעיל וההשפעות הכמותיות על התוצאות הכספיות של הבנק בגין ההקלות לעיל, הינם בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוסס על שיקול דעת משמעותי, הנחות והערכות שהופעלו המאופיינת בחוסר וודאות רבה לאור המצב הכלכלי והביטחוני, התמשכותו וההשפעה המיידית והמצטברת שלו על המשק בכללותו ועל לקוחות הבנק בפרט. בהתאם לכך, המידע והנתונים לעיל, עלולים שלא להתממש במלואם או להתממש באופן חלקי, על פי התקיימותם בפועל של ההנחות וההערכות לעיל ו/או שינויים שעשויים לחול בהמשך בהיקף ההקלות.

בהיבט סיכון האשראי, בשל חוסר הוודאות הגבוה של השפעות המלחמה, והפוטנציאל להימשכותה או הסלמתה, לא ניתן לאמוד במדויק את עוצמת הפגיעה הצפויה בתיק האשראי של הבנק.

השלכות פוטנציאליות אלו, כמו גם התייחסות לענפים החשופים להשפעות המלחמה, מקבלות ביטוי בחישוב ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי.

למידע נוסף ראה פרק סיכוני אשראי.

בהיבט סיכון השוק, המלחמה והאתגרים המלווים לה יוצרים חוסר וודאות בשווקים הפיננסיים והתנודתיות בהם עשויה להימשך.

הערכות הבנק בדבר השפעות המלחמה על חומרתם של כלל גורמי הסיכון, רווחיות עתידית של הבנק, יחסי ההון והנזילות אינן וודאיות ועשויות להשתנות בהתאם להתפתחויות המלחמה, משכה, והשלכותיה על הכלכלה וכן על עסקי הבנק.

למידע נוסף ראה פרק סיכון הנזילות ופרק הון והלימות ההון.

## ירידת ערך ההשקעה במניות Valley

כמפורט בביאור 15.א בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023, ההשקעה של הבנק במניות Valley רשומה בספרי הבנק על בסיס שיטת השווי המאזני. לאור ירידות במחיר מניית Valley מתחילת שנת 2024, הבנק בחן את הצורך בהפחתת שווי מניות Valley הרשומות בספרי הבנק. בהתאם לכך, רשם הבנק ברבעון השני של שנת 2024 ירידת ערך בגין שווי ההשקעה ב-Valley בסך של כ-0.6 מיליארד ש"ח לאחר השפעת המס. ירידת הערך לוותה בהקצאה מחודשת של הרכב חשבון ההשקעה, בהתאם להערכת שווי עדכנית למועד ירידת הערך.

להפחתת השווי לא היתה השפעה משמעותית על הלימות ההון הרגולטורית של הבנק.

לאחר תאריך המאזן ועד בסמוך למועד פרסום הדוח, שווי השוק של מניות Valley שמוחזקות על ידי הבנק נע בטווח של 2.3-2.8 מיליארד ש"ח.

למידע נוסף ראה ביאור 16.ב.

## חוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה - חרבות ברזל), התשפ"ד-2024 ושינוי שיעור מס שכר ורווח

ביום 17 במרס 2024, פורסם חוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב, לפיו בנק שאינו בעל היקף פעילות קטן ישלם לאוצר המדינה לגבי התקופה שמיום 1 באפריל 2024 ועד ליום 31 בדצמבר 2025 ("התקופה הקובעת") תשלום שנתי בסכום השווה ל-6% מהרווח שהפיק על פעילותו בישראל.

בנוסף, שיעור המס שישלם בנק משלם על פעילותו בישראל בשנת 2025 יהיה 17% מהשכר ששילם והרווח שהפיק.

במקביל, ביום 28 בפברואר 2024 פורסם צו מס ערך מוסף, לפיו החל מיום 1 בינואר 2025 יועלה שיעור מס ערך מוסף ל-18%. בהתאמה, ביום 11 במרס 2024 אישרה הכנסת את צו מס ערך מוסף לפיו יבוצע עדכון שיעור מס השכר ומס הרווח בהתאמה לעליית שיעור המע"מ משנת 2025.

בהתאם לאמור לעיל, שיעור המס המשולב החל על הבנק בשנת 2024, בהתחשב בתקופה הקובעת, הינו 38.03%, וצפוי לעלות בשנת 2025 ל-39.32%. כמו כן, שיעור מס הרווח על הבנק יעלה החל מיום 1 בינואר 2026 ל-18%, כך ששיעור המס המשולב שיחול על הבנק בשנים 2026 ואילך יהא 34.75%.

למידע נוסף ראה ביאור 16.ד.

## שינויים מהותיים בסעיפים בדוחות הכספיים

### מלחמת "חרבות ברזל"

להרחבה בנושא השפעות המלחמה ראה פרק שינויים עיקריים בתקופה החולפת.

### מכירת בנייני המטה בתל אביב

**"בית לין"** – ביום 25 במרס 2024 הושלמה עסקת בית לין, שולמה לבנק יתרת התמורה והחזקה בנכס נמסרה לרוכשת. בגין עסקת בית לין, נכלל בתקופת הדוח רווח הון (לפני מס) של כ-271 מיליון ש"ח.

**"בית מאני"** – ביום 29 בפברואר 2024 הושלמה עסקת בית מאני, שולמה לבנק יתרת התמורה והחזקה בנכס נמסרה לרוכשת. בגין עסקת בית מאני, נכלל בתקופת הדוח רווח הון (לפני מס) של כ-559 מיליון ש"ח.

### להלן ניתוח התוצאות לתשעה חודשים של שנת 2024 (להלן - "התקופה המדווחת") ולרבעון השלישי של שנת 2024:

**הרווח הנקי** המיוחס לבעלי המניות (להלן - "הרווח הנקי") בתקופה המדווחת הסתכם לסך של כ-7,347 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח בסך של כ-5,201 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הנקי ברבעון השלישי של שנת 2024 הסתכם לסך של כ-2,293 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח בסך של כ-1,767 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

מלחמת "חרבות ברזל", שהחלה ביום 7 באוקטובר 2023, הובילה, בין היתר, לעלייה חדה באי הוודאות במשק, בהיקפי הפעילות בו ולעליית הסיכון לגבי האינדיקטורים הכלכליים המרכזיים של הפעילות הפיננסית בישראל, לרבות הורדת דירוג האשראי של מדינת ישראל ושל הבנקים. אומדן ההפרשה להפסדי אשראי כולל את חוסר הוודאות וההחמרה באינדיקטורים המאקרו כלכליים והפרמטרים המשמשים להנחות במודל ניבוי שיעורי כשל עתידיים של לקוחות עד סמוך למועד פרסום דוח זה.

**התשואה להון** בתקופה המדווחת עמדה על שיעור של כ-17.1% בהשוואה לשיעור של כ-13.6% בתקופה המקבילה אשתקד (כ-18.6% בתקופה המדווחת וכ-16.7% בתקופה המקבילה אשתקד בנטרול ירידות הערך בגין שווי ההשקעה ב-Valley). הרווח בתקופת הדוח כולל רווחי הון בגין מכירת בנייני המטה בתל אביב בסך של כ-0.6 מיליארד ש"ח לאחר מס, וכן הוצאה בסכום זהה בגין ירידת הערך של שווי ההשקעה ב-Valley.

התשואה להון ברבעון השלישי עמדה על שיעור של כ-15.5% בהשוואה לשיעור של כ-13.6% ברבעון המקביל אשתקד.

הגידול בתשואה להון בתקופה המדווחת מול התקופה המקבילה אשתקד מקורו בעיקר מגידול בהכנסות הריבית נטו, רווחי הון ממכירת בנייני המטה בתל אביב שנרשמו בתקופת הדוח, כאמור לעיל, קיטון בהוצאות הפסדי אשראי ומירידת ערך נמוכה יותר שנרשמה בתקופה הנוכחית בגין שווי ההשקעה ב-Valley בהשוואה לזו שנרשמה בתקופה המקבילה אשתקד.

**הכנסות הריבית נטו** בתקופה המדווחת הסתכמו לסך של כ-12,690 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של כ-12,147 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-4.5%. הגידול בהכנסות הריבית נובע בעיקר מהשפעת המדד, שעלה בכ-3.5% בתקופת הדוח בהשוואה לעלייה בשיעור של כ-3.2% בתקופה המקבילה אשתקד, מהגידול בתיק האשראי של הבנק ומעליית הריביות. השפעה זו קוזזה בחלקה משחיקה במרווחי האשראי והפיקדונות. ברבעון השלישי של השנה עלה המדד בשיעור של כ-1.6% בהשוואה לעלייה בשיעור של כ-0.8% ברבעון המקביל אשתקד.

**ההוצאות וההכנסות בגין הפסדי אשראי** בתקופה המדווחת משקפות הוצאה בשיעור של כ-0.16% מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור לעומת הוצאה בשיעור של כ-0.56% בתקופה המקבילה אשתקד, הקיטון בשיעור ההוצאה נובע הן מקיטון בשיעור ההוצאה הפרטנית והן מקיטון בשיעור ההוצאה הקבוצתית כפי שמפורט להלן. שיעור ההכנסה הפרטנית בגין הפסדי אשראי בתקופה המדווחת עמד על כ-0.09% בהשוואה להוצאה בשיעור של 0.05% בתקופה המקבילה אשתקד, הקיטון נובע בעיקר מהקטנות הפרשה ומגביות בתקופה הנוכחית, לעומת הגדלות הפרשה בגין מספר מצומצם של לווים בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור ההוצאה הקבוצתית בגין הפסדי אשראי בתקופה המדווחת עמד על כ-0.25% בהשוואה לשיעור של 0.51% בתקופה המקבילה אשתקד, הקיטון בהוצאה הקבוצתית נובע בעיקר מירידה בשיעורי החובות הבעייתיים וכן מהוצאה גדולה יותר בתקופה המקבילה אשתקד המיוחסת להחמרת האינדיקטורים וההנחות המאקרו כלכליות בשל הימשכות מלחמת חרבות ברזל. שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ביחס ליתרת האשראי לציבור ליום 30 בספטמבר 2024 עמד על כ-1.50%.

**הכנסות מימון שאינן מריבית** בתקופה המדווחת הסתכמו להכנסה בסך של כ-1,134 מיליון ש"ח בהשוואה להכנסה בסך של כ-943 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הפער בין התקופות מקורו בעיקר מגידול בהכנסות מהשקעה במניות.

**העמלות התפעוליות והאחרות** בתקופה המדווחת הסתכמו לסך של כ-2,829 מיליון ש"ח בדומה לסך של כ-2,801 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**ההוצאות התפעוליות והאחרות** בתקופה המדווחת הסתכמו לסך של כ-5,192 מיליון ש"ח בהשוואה לסך של כ-5,034 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהוצאות נובע בעיקרו מגידול בהוצאות השכר כתוצאה מגידול במענקים מותני תשואה. גידול זה קוזז בחלקו מירידה בהוצאות הפנסיה על ההתחייבויות האקטואריות.

**חלקו של הבנק בהפסדים של חברות כלולות לאחר מיסים** בתקופה המדווחת הסתכם לסך של כ-378 מיליון ש"ח בהשוואה ל-962 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד בתקופה המדווחת נובע בעיקר מרישום הפסד מירידת ערך של שווי ההשקעה ב-Valley בסך של כ-0.6 מיליארד ש"ח לעומת הפסד כאמור בסך של כ-1.1 מיליארד ש"ח שנרשם בתקופה המקבילה אשתקד.

**יחס היעילות** לתקופה המדווחת עומד על כ-29.6% בהשוואה ל-31.4% בתקופה המקבילה אשתקד. יחס היעילות ברבעון השלישי של שנת 2024 עמד על כ-31.1% בהשוואה ל-32.3% ברבעון המקביל אשתקד. השיפור המהותי ביחס היעילות לתקופה נובע מהצמיחה בפעילות העסקית של הבנק ומהגידול בהכנסות המימון שאינן מריבית ובהכנסות אחרות.

**הרווח הבסיסי הנקי למניה** המיוחס לבעלי המניות בתקופה המדווחת הסתכם לרווח של כ-4.83 ש"ח לעומת רווח של כ-3.38 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**יחס הון עצמי רובד 1** לרכיבי סיכון עמד ליום 30 בספטמבר 2024 על שיעור של 12.07% בהשוואה ל-11.30% בתקופה המקבילה אשתקד.

**יחס ההון הכולל** ליום 30 בספטמבר 2024 עמד על שיעור של 14.77% בהשוואה ל-14.42% בתקופה המקבילה אשתקד.

לפרטים נוספים, לרבות שינויים רגולטוריים צפויים בנוגע למדידת הלימות ההון, ראה פרק הון והלימות ההון.

ביום 18 בנובמבר 2024 אישר דירקטוריון הבנק חלוקת רווחים בשיעור כולל של 40% מהרווח הנקי לרבעון השלישי של שנת 2024, מזה כ-30% בדיבידנד במזומן בסך של כ-688 מיליון ש"ח, והיתרה באמצעות רכישה עצמית של מניות בסך 229 מיליון ש"ח.

לפרטים ראה פרק הון והלימות ההון.

## התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר

בעקבות פרוץ מלחמת "חרבות ברזל" פרסם בנק ישראל מתווה לסיוע ללקוחות הבנקים בהתמודדות עם השלכות המלחמה, להרחבה בנושא ראה פרק חקיקה ורגולציה הנוגעת למערכת הבנקאית בדוח ממשל תאגידי.

### להלן השינויים ברווח הנקי ברבעון השלישי לשנת 2024 ובתקופה המדווחת לעומת הרבעון המקביל אשתקד והתקופה המקבילה אשתקד

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | השינוי | |
| | במיליוני ש"ח | | במיליוני ש"ח | באחוזים |
| הכנסות ריבית, נטו | **4,545** | 3,935 | 610 | 15.5 |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי | **312** | 991 | (679) | (68.5) |
| הכנסות שאינן מריבית | **978** | 1,401 | (423) | (30.2) |
| הוצאות תפעוליות ואחרות | **1,716** | 1,722 | (6) | (0.3) |
| רווח לפני מיסים | **3,495** | 2,623 | 872 | 33.2 |
| הפרשה למס | **1,285**[ד] | 866 | 419 | 48.4 |
| רווח לאחר מס | **2,210** | 1,757 | 453 | 25.8 |
| חלק הבנק ברווחי חברות כלולות | **83** | 10 | 73 | 730.0 |
| רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה[ב] | **–** | – | – | – |
| רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק | **2,293** | 1,767 | 526 | 29.8 |
| תשואה להון (באחוזים) | **15.5** | 13.6 | | |
| רווח בסיסי למניה (בשקלים חדשים) | **1.51** | 1.15 | | |

| | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | השינוי | |
| | במיליוני ש"ח | | במיליוני ש"ח | באחוזים |
| הכנסות ריבית, נטו | **12,690** | 12,147 | 543 | 4.5 |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי | **516** | 1,715 | (1,199) | (69.9) |
| הכנסות שאינן מריבית | **4,871**[ג] | 3,884 | 987 | 25.4 |
| הוצאות תפעוליות ואחרות | **5,192** | 5,034 | 158 | 3.1 |
| רווח לפני מיסים | **11,853** | 9,282 | 2,571 | 27.7 |
| הפרשה למס | **4,128**[ד] | 3,119 | 1,009 | 32.4 |
| רווח לאחר מס | **7,725** | 6,163 | 1,562 | 25.3 |
| חלק הבנק בהפסדי חברות כלולות | **(378)**[א] | (962)[א] | 584 | 60.7 |
| רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה[ב] | **–** | – | – | – |
| רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק | **7,347** | 5,201 | 2,146 | 41.3 |
| תשואה להון (באחוזים) | **17.1** | 13.6 | | |
| רווח בסיסי למניה (בשקלים חדשים) | **4.83** | 3.38 | | |

ראה הערות בעמוד הבא.

## להלן התפתחות הרווח הנקי לפי רבעונים

| | 2024 | 2023 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **רבעון שלישי** | רבעון שני | רבעון ראשון | רבעון רביעי | רבעון שלישי | רבעון שני | רבעון ראשון |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | |
| הכנסות ריבית, נטו | **4,545** | 4,378 | 3,767 | 3,850 | 3,935 | 4,284 | 3,928 |
| הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי | **312** | (18) | 222 | 668 | 991 | 318 | 406 |
| הכנסות שאינן מריבית | **978** | 1,365 | 2,528[ג] | 1,297 | 1,401 | 1,412 | 1,071 |
| הוצאות תפעוליות ואחרות | **1,716** | 1,651 | 1,825 | 1,860 | 1,722 | 1,683 | 1,629 |
| רווח לפני מיסים | **3,495** | 4,110 | 4,248 | 2,619 | 2,623 | 3,695 | 2,964 |
| הפרשה למס | **1,285**[ד] | 1,340[ד] | 1,503[ד] | 869 | 866 | 1,364 | 889 |
| רווח לאחר מס | **2,210** | 2,770 | 2,745 | 1,750 | 1,757 | 2,331 | 2,075 |
| חלק הבנק ברווחי (הפסדי) חברות כלולות | **83** | (501)[א] | 40 | 76 | 10 | 122 | (1,094)[א] |
| רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה[ב] | **–** | – | – | – | – | – | – |
| רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק | **2,293** | 2,269 | 2,785 | 1,826 | 1,767 | 2,453 | 981 |
| תשואה להון (באחוזים) | **15.5** | 15.9 | 20.2 | 13.8 | 13.6 | 19.4 | 7.8 |
| רווח בסיסי למניה (בשקלים חדשים) | **1.51** | 1.49 | 1.83 | 1.20 | 1.15 | 1.59 | 0.64 |

(א) בתוצאות הרבעון השני של שנת 2024 נכללה ירידת ערך בגין השקעה בחברה כלולה Valley בסכום של כ-0.6 מיליארד ש"ח. בתוצאות הרבעון הראשון של שנת 2023 נכללה ירידת ערך בגין השקעה בחברה כלולה Valley בסכום של כ-1.1 מיליארד ש"ח. למידע נוסף ראה ביאור 15.א בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023.

(ב) סכומים נמוכים מ-1 מיליון ש"ח.

(ג) כולל רווחי הון ממכירת בנייני המטה בתל אביב. לפרטים נוספים ראה ביאור 16.ג.

(ד) למידע נוסף ראה ביאור 16.ד.

## הכנסות ריבית, נטו

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | | | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **2024** | | 2023 | | **2024** | | 2023 | |
| | הכנסות (הוצאות) ריבית | שיעור הכנסה (הוצאה) | הכנסות (הוצאות) ריבית | שיעור הכנסה (הוצאה) | הכנסות (הוצאות) ריבית | שיעור הכנסה (הוצאה) | הכנסות (הוצאות) ריבית | שיעור הכנסה (הוצאה) |
| | במיליוני ש"ח | באחוזים | במיליוני ש"ח | באחוזים | במיליוני ש"ח | באחוזים | במיליוני ש"ח | באחוזים |
| הכנסות ריבית | **9,966** | **6.00** | 8,758 | 5.58 | **28,585** | **5.67** | 24,993 | 5.40 |
| הוצאות ריבית | **(5,421)** | **(4.41)** | (4,823) | (4.26) | **(15,895)** | **(4.26)** | (12,846) | (3.96) |
| הכנסות ריבית, נטו | **4,545** | **1.59** | 3,935 | 1.32 | **12,690** | **1.41** | 12,147 | 1.44 |
| תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית (NIM) | | **2.73** | | 2.51 | | **2.52** | | 2.63 |
| **מידע נוסף:** | | | | | | | | |
| מרווח אשראי[א] | **2,109** | | 2,069[ג] | | **6,226** | | 5,886[ג] | |
| מרווח פיקדונות[א] | **1,703** | | 1,896 | | **5,571** | | 5,761 | |
| אחר[ב] | **733** | | (30)[ג] | | **893** | | 500[ג] | |

(א) מרווח מפעילות מתן אשראי לציבור הינו הפער בין הריבית המתקבלת מהאשראי לבין עלות גיוס המקורות ששימשו להעמדת האשראי (להלן – "מחירי מעבר"). מחירי מעבר אלו הינם פונקציה של תקופה, מטבע וסוג הריבית של העסקה. מחירי מעבר הינם כלי לתמחור פנימי של הבנק המבוססים על מודלים פנימיים ושיקול דעתו של הבנק. מרווח מפעילות קבלת פיקדונות הציבור הינו הפער בין מחירי המעבר לריבית המשולמת ללקוחות עבור אותם הפיקדונות. מרווחי האשראי והפיקדונות, בטבלה לעיל, מושפעים הן מהכמות והן מהמחיר.

(ב) אחר מיוחס למגזר ניהול פיננסי וכולל הכנסות והוצאות ריבית של המגזר המועברות לחטיבות הבנק בגין המקורות.

(ג) סווג מחדש – החל מהרבעון הראשון בשנת 2024 הריבית התיאורטית על ההון העצמי המיוחסת לכל מגזר פעילות מוצגת במרווח אחר במקום במרווח מפעילות מתן אשראי לציבור. מספרי ההשוואה סווגו מחדש בהתאם.

הכנסות הריבית נטו בתקופה המדווחת הסתכמו לסך של כ-12,690 מיליון ש"ח בהשוואה לסך של כ-12,147 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-4.5%. הגידול בהכנסות הריבית נובע בעיקר מהשפעת מדד המחירים לצרכן שעלה בכ-3.5% בתקופת הדוח בהשוואה לעלייה של כ-3.2% בתקופה המקבילה אשתקד, מהגידול בתיק האשראי של הבנק ומעליית הריביות. השפעה זו קוזזה בחלקה משחיקה במרווחי האשראי והפיקדונות.

ריבית הפריים בתקופה המדווחת עמדה על שיעור ממוצע של כ-6.0% לעומת שיעור של כ-5.91% בתקופה המקבילה אשתקד.

מרווח הפיקדונות מושפע מתמהיל הפיקדונות נושאי ריבית ושאינם נושא ריבית, ולכן ככל שתימשך מגמת המעבר לפיקדונות נושאי ריבית מרווח הפיקדונות צפוי להישחק.

הכנסות הריבית נטו בתקופה המדווחת הושפעו לטובה מהצמדה למדד של הקרן והריבית החוזית בסך של כ-1,460 מיליון ש"ח, בעוד שבתקופה המקבילה אשתקד הן הושפעו לטובה מהצמדה למדד של הקרן והריבית החוזית בסך של כ-1,157 מיליון ש"ח.

שיעור ההכנסה עלה ב-0.27% בין התקופות, בעיקר לאור הגידול בנכסים נושאי הריבית, עליית הריביות והמדד, אשר קוזזה בחלקה משחיקת מרווחי האשראי.

שיעור ההוצאה עלה ב-0.30% בין התקופות, בעיקר לאור השפעת עליית הריביות, המדד ושחיקת מרווחי הפיקדונות (בין היתר ממעבר מעו"ש לפיקדונות).

הקיטון בתשואה נטו על נכסים נושאי ריבית (NIM) בתקופה המדווחת נובע בעיקר משחיקת מרווחי האשראי והפיקדונות, כאמור לעיל אשר קוזז בחלקו מעליית המדד.

פער הריבית הכולל בתקופה המדווחת הינו של כ-1.41% לעומת פער של כ-1.44% בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן נתונים על פערי הריבית מפעילות בישראל בחלוקה למגזרי הצמדה בתקופה המדווחת:

במגזר השקלי הלא צמוד פער הריבית הינו 1.70% לעומת 1.99% בתקופה המקבילה אשתקד. במגזר המדדי פער הריבית הינו 1.75% לעומת 1.86% בתקופה המקבילה אשתקד. במגזר המט"ח פער הריבית הינו (0.09%) לעומת (0.83%) בתקופה המקבילה אשתקד.

## להלן נתונים על הכנסות ריבית נטו לפי רבעונים

| | 2024 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **רבעון שלישי** | | רבעון שני | | רבעון ראשון | |
| | הכנסות (הוצאות) ריבית | שיעור הכנסה (הוצאה) | הכנסות (הוצאות) ריבית | שיעור הכנסה (הוצאה) | הכנסות (הוצאות) ריבית | שיעור הכנסה (הוצאה) |
| | במיליוני ש"ח | באחוזים | במיליוני ש"ח | באחוזים | במיליוני ש"ח | באחוזים |
| הכנסות ריבית | **9,966** | **6.00** | 9,792 | 5.83 | 8,827 | 5.20 |
| הוצאות ריבית | **(5,421)** | **(4.41)** | (5,414) | (4.37) | (5,060) | (4.02) |
| הכנסות ריבית, נטו | **4,545** | **1.59** | 4,378 | 1.46 | 3,767 | 1.18 |
| תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית (NIM) | | **2.73** | | 2.61 | | 2.22 |
| **מידע נוסף:** | | | | | | |
| מרווח אשראי | **2,109** | | 2,144 | | 1,973 | |
| מרווח פיקדונות | **1,703** | | 1,989 | | 1,879 | |
| אחר | **733** | | 245 | | (85) | |

| | 2023 | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | רבעון רביעי | | רבעון שלישי | | רבעון שני | | רבעון ראשון | |
| | הכנסות (הוצאות) ריבית | שיעור הכנסה (הוצאה) | הכנסות (הוצאות) ריבית | שיעור הכנסה (הוצאה) | הכנסות (הוצאות) ריבית | שיעור הכנסה (הוצאה) | הכנסות (הוצאות) ריבית | שיעור הכנסה (הוצאה) |
| | במיליוני ש"ח | באחוזים | במיליוני ש"ח | באחוזים | במיליוני ש"ח | באחוזים | במיליוני ש"ח | באחוזים |
| הכנסות ריבית | 8,662 | 5.41 | 8,758 | 5.58 | 8,663 | 5.63 | 7,572 | 4.99 |
| הוצאות ריבית | (4,812) | (4.09) | (4,823) | (4.26) | (4,379) | (4.17) | (3,644) | (3.51) |
| הכנסות ריבית, נטו | 3,850 | 1.32 | 3,935 | 1.32 | 4,284 | 1.46 | 3,928 | 1.48 |
| תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית (NIM) | | 2.40 | | 2.51 | | 2.79 | | 2.59 |
| **מידע נוסף:** | | | | | | | | |
| מרווח אשראי | 2,069 | | 2,069 | | 1,936 | | 1,881 | |
| מרווח פיקדונות | 2,229 | | 1,896 | | 1,976 | | 1,889 | |
| אחר | (448) | | (30) | | 372 | | 158 | |

למידע נוסף בנוגע למרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות לפי מגזרי פעילות ראה ביאור 12א.

למידע נוסף בנוגע להכנסות והוצאות ריבית ראה נספח 1 – שיעורי הכנסות והוצאות וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית.

לפרטים בדבר חשיפות לסיכון ריבית ראה פרק סיכוני שוק.

## הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי

| | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | השינוי | |
| | במיליוני ש"ח | | במיליוני ש"ח | באחוזים |
| (הכנסות) הוצאות פרטניות בגין הפסדי אשראי | **(305)** | 158 | (463) | |
| הוצאות קבוצתיות בגין הפסדי אשראי | **821** | 1,557 | (736) | (47.3) |
| סך כל ההוצאות בגין הפסדי אשראי | **516** | 1,715 | (1,199) | (69.9) |
| מזה: | | | | |
| הוצאות להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי מסחרי | **181** | 1,185 | (1,004) | (84.7) |
| (הכנסות) הוצאות להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי לדיור | **(10)** | 119 | (129) | |
| הוצאות להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי פרטי אחר | **326** | 445 | (119) | (26.7) |
| הוצאות (הכנסות) להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי לבנקים, ממשלות ואגרות חוב | **19** | (34) | 53 | |
| סך כל ההוצאות בגין הפסדי אשראי | **516** | 1,715 | (1,199) | (69.9) |
| **יחסים באחוזים[א]:** | | | | |
| שיעור (ההכנסה) ההוצאה הפרטנית בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור | **(0.09)** | 0.05 | (0.14) | |
| שיעור ההוצאה הקבוצתית בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור | **0.25** | 0.51 | (0.26) | (51.0) |
| שיעור ההוצאה להפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור | **0.16** | 0.56 | (0.40) | (71.4) |
| שיעור המחיקות החשבונאיות נטו בגין אשראי לציבור מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור | **0.11** | 0.13 | (0.02) | (15.4) |
| שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור | **6.82** | 8.62 | (1.80) | (20.9) |

(א) על בסיס שנתי.

## התפתחות הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי לפי רבעונים

| | 2024 | | | 2023 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **רבעון שלישי** | רבעון שני | רבעון ראשון | רבעון רביעי | רבעון שלישי | רבעון שני | רבעון ראשון |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | |
| (הכנסות) הוצאות פרטניות בגין הפסדי אשראי | **(63)** | (86) | (156) | 192 | 122 | 19 | 17 |
| הוצאות קבוצתיות בגין הפסדי אשראי | **375** | 68 | 378 | 476 | 869 | 299 | 389 |
| סך כל ההוצאות (ההכנסות) בגין הפסדי אשראי | **312** | (18) | 222 | 668 | 991 | 318 | 406 |
| מזה: | | | | | | | |
| הוצאות (הכנסות) להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי מסחרי | **166** | (60) | 75 | 365 | 722 | 112 | 351 |
| הוצאות (הכנסות) להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי לדיור | **14** | (27) | 3 | 102 | 75 | 31 | 13 |
| הוצאות להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי פרטי אחר | **113** | 69 | 144 | 204 | 197 | 174 | 74 |
| הוצאות (הכנסות) להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי לבנקים, ממשלות ואגרות חוב | **19** | – | – | (3) | (3) | 1 | (32) |
| סך כל ההוצאות (ההכנסות) בגין הפסדי אשראי | **312** | (18) | 222 | 668 | 991 | 318 | 406 |
| **יחסים באחוזים:**(א) | | | | | | | |
| שיעור (ההכנסה) ההוצאה הפרטנית בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור | **(0.06)** | (0.08) | (0.15) | 0.18 | 0.12 | 0.02 | 0.02 |
| שיעור ההוצאה הקבוצתית בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור | **0.34** | 0.06 | 0.36 | 0.45 | 0.83 | 0.29 | 0.39 |
| שיעור ההוצאה (ההכנסה) להפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור | **0.28** | (0.02) | 0.21 | 0.63 | 0.95 | 0.31 | 0.41 |
| שיעור המחיקות החשבונאיות נטו בגין אשראי לציבור מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור | **0.10** | 0.20 | 0.03 | 0.12 | 0.17 | 0.14 | 0.08 |
| שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור | **6.16** | 12.81 | 1.73 | 7.44 | 11.20 | 10.58 | 6.24 |

(א) על בסיס שנתי.

למידע נוסף בנוגע להוצאות הפסדי אשראי ראה ביאור 6 וביאור 13.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי בתקופה המדווחת הסתכמו לסך של 516 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאות בסך של 1,715 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הקיטון בשיעור ההוצאה נובע מרישום הכנסה פרטנית כתוצאה מגביות ומקיטון בהפרשה בגין שיפור באיכות תיק האשראי ומקיטון בהוצאה הקבוצתית בגין ירידה בשיעורי החובות הבעייתיים, אשר קוזז בחלקו מגידול בהוצאה בגין המשך אי הוודאות במשק וההחמרה באינדיקטורים המאקרו כלכליים כתוצאה מהתמשכות מצב המלחמה ותנאי אי הוודאות השוררים במשק.

מאז פרוץ המלחמה ונכון למועד פרסום הדוח במשק הישראלי שורר חוסר וודאות אשר גרם להחמרה באינדיקטורים המאקרו כלכליים אשר נלקחים בחשבון בבסיס חישוב ההוצאה הקבוצתית להפסדי אשראי בשל השלכות אפשריות של המלחמה. הגידול בהפרשה הקבוצתית נועד בין היתר לתת מענה לגידול עתידי אפשרי בהפרשה הפרטנית ולהתפתחויות שליליות אפשרויות בימי הפיגור, על רקע אי הוודאות הגבוהה הקיימת באשר להשפעת המלחמה על לקוחות הבנק.

לפרטים נוספים באשר לסיכוני אשראי והשפעתם על ההפרשה להפסדי אשראי ראה פרק סיכוני אשראי.

## הכנסות שאינן מריבית

| | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | השינוי | |
| | במיליוני ש"ח | | במיליוני ש"ח | באחוזים |
| הכנסות מימון שאינן מריבית | **1,134** | 943 | 191 | 20.3 |
| עמלות | **2,829** | 2,801 | 28 | 1.0 |
| הכנסות אחרות | **908**(א) | 140 | 768 | 548.6 |
| סך הכל | **4,871** | 3,884 | 987 | 25.4 |

(א) כולל רווחי הון ממכירת בנייני המטה בתל אביב. לפרטים נוספים ראה ביאור 2.16.

משקל ההכנסות שאינן מריבית מסך כל ההכנסות (קרי, הכנסות מריבית, נטו והכנסות שאינן מריבית) בתקופה המדווחת עמד על שיעור של 27.7% לעומת 24.2% בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי של שנת 2024 עמד על שיעור של 17.7% לעומת 26.3% ברבעון המקביל אשתקד ו-24.5% בכל שנת 2023. הפער בין התקופות מקורו בעיקר מגידול בהכנסות מהשקעה במניות ורווחי הון בגין מכירת בנייני המטה בתל אביב.

### התפתחות הכנסות שאינן מריבית לפי רבעונים

| | **2024** | | 2023 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **רבעון שלישי** | רבעון שני | רבעון ראשון | רבעון רביעי | רבעון שלישי | רבעון שני | רבעון ראשון |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | |
| (הוצאות) הכנסות מימון שאינן מריבית | **(46)** | 446 | 734 | 336 | 435 | 483 | 25 |
| עמלות | **984** | 910 | 935 | 936 | 963 | 890 | 948 |
| הכנסות אחרות | **40** | 9 | 859(א) | 25 | 3 | 39 | 98 |
| סך הכל | **978** | 1,365 | 2,528 | 1,297 | 1,401 | 1,412 | 1,071 |

(א) כולל רווחי הון ממכירת בנייני המטה בתל אביב. לפרטים נוספים ראה ביאור 2.16.

### להלן פירוט הכנסות מימון שאינן מריבית

| | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | השינוי | |
| | במיליוני ש"ח | | במיליוני ש"ח | באחוזים |
| הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים והפרשי שער, נטו בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר | **531** | 629 | (98) | (15.6) |
| הפסדים ממכירת אג"ח זמינות למכירה, נטו | **(309)** | (288) | (21) | 7.3 |
| רווחים שמומשו ושטרם מומשו, נטו(א) ודיבידנד ממניות שאינן למסחר | **481** | 327 | 154 | 47.1 |
| הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים בגין פעילויות למטרות מסחר | **393** | 238 | 155 | 65.1 |
| רווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח ומניות למסחר, נטו(א) ודיבידנד ממניות למסחר | **38** | 37 | 1 | 2.7 |
| סך הכל | **1,134** | 943 | 191 | 20.3 |

(א) רווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח ומניות למסחר ושאינן למסחר, נטו כוללים גם השפעת הפרשי שער וירידות ערך.

### להלן פירוט הכנסות מימון שאינן מריבית לפי רבעונים

| | 2024 | | | 2023 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **רבעון שלישי** | רבעון שני | רבעון ראשון | רבעון רביעי | רבעון שלישי | רבעון שני | רבעון ראשון |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | |
| (הוצאות) הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים והפרשי שער, נטו בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר | **(172)** | 215 | 488 | (44) | 210 | 289 | 130 |
| הפסדים ממכירת אג"ח זמינות למכירה, נטו | **(130)** | (96) | (83) | (43) | (68) | (51) | (169) |
| רווחים שמומשו ושטרם מומשו, נטו[א] ודיבידנד ממניות שאינן למסחר | **91** | 212 | 178 | 8 | 123 | 108 | 96 |
| הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים בגין פעילויות למטרות מסחר | **121** | 112 | 160 | 362 | 159 | 85 | (6) |
| רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח ומניות למסחר, נטו[א] ודיבידנד ממניות למסחר | **44** | 3 | (9) | 53 | 11 | 52 | (26) |
| סך הכל | **(46)** | 446 | 734 | 336 | 435 | 483 | 25 |

(א) רווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח ומניות למסחר ושאינן למסחר, נטו כוללים גם השפעת הפרשי שער וירידות ערך.

### להלן פירוט העמלות

| | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | |
|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | השינוי |
| | במיליוני ש"ח | | במיליוני ש"ח | באחוזים |
| ניהול חשבון | **435** | 469 | (34) | (7.2) |
| פעילות בניירות ערך ובמכשירים נגזרים מסוימים | **478** | 440 | 38 | 8.6 |
| כרטיסי אשראי | **318** | 307 | 11 | 3.6 |
| טיפול באשראי | **189** | 197 | (8) | (4.1) |
| עמלות הפצת מוצרים פיננסיים | **177** | 169 | 8 | 4.7 |
| הפרשי המרה | **366** | 385 | (19) | (4.9) |
| עמלות מעסקי מימון | **591** | 553 | 38 | 6.9 |
| עמלות אחרות | **275** | 281 | (6) | (2.1) |
| סך כל העמלות | **2,829** | 2,801 | 28 | 1.0 |

עלייה בעמלות בשיעור של 1.0% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד מקורה בעיקר בעמלות מעסקי מימון ובעמלות מפעילות בניירות ערך כתוצאה מגידול בפעילות. העלייה כאמור קוזזה בחלקה בירידה בעמלות ניהול חשבון כתוצאה ממתווי הסיוע ללקוחות כמפורט בפרק שינויים עיקריים בתקופה החולפת, ובעמלות מהפרשי המרה עקב תנודתיות גבוהה יותר בשערי החליפין בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2023.

### להלן פירוט העמלות לפי רבעונים

| | 2024 | | 2023 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **רבעון שלישי** | רבעון שני | רבעון ראשון | רבעון רביעי | רבעון שלישי | רבעון שני | רבעון ראשון |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | |
| ניהול חשבון | **147** | 143 | 145 | 147 | 158 | 152(א) | 159(א) |
| פעילות בניירות ערך ובמכשירים נגזרים מסוימים | **165** | 149 | 164 | 151 | 149 | 136 | 155 |
| כרטיסי אשראי | **109** | 112 | 97 | 76 | 105 | 104 | 98 |
| טיפול באשראי | **63** | 54 | 72 | 51 | 65 | 59(א) | 73(א) |
| עמלות הפצת מוצרים פיננסיים | **61** | 58 | 58 | 56 | 57 | 56 | 56 |
| הפרשי המרה | **139** | 116 | 111 | 116 | 124 | 118 | 143 |
| עמלות מעסקי מימון | **206** | 189 | 196 | 248 | 211 | 173(א) | 169(א) |
| עמלות אחרות | **94** | 89 | 92 | 91 | 94 | 92 | 95 |
| סך כל העמלות | **984** | 910 | 935 | 936 | 963 | 890 | 948 |

(א) סווג מחדש.

### להלן פירוט ההכנסות האחרות

| | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | השינוי | |
| | במיליוני ש"ח | | במיליוני ש"ח | באחוזים |
| רווחים מקופה מרכזית לפיצויים | **7** | 5 | 2 | 40.0 |
| הכנסות אחרות כולל ממכירת בניינים וציוד, נטו | **901**(א) | 135 | 766 | 567.4 |
| סך הכל | **908** | 140 | 768 | 548.6 |

(א) נובע בעיקר מרווחי הון ממכירת בנייני המטה בתל אביב. לפרטים נוספים ראה ביאור 3.16.

### להלן פירוט ההכנסות האחרות לפי רבעונים

| | 2024 | | 2023 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **רבעון שלישי** | רבעון שני | רבעון ראשון | רבעון רביעי | רבעון שלישי | רבעון שני | רבעון ראשון |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | |
| רווחים (הפסדים) מקופה מרכזית לפיצויים | **1** | 4 | 2 | (3) | 4 | 4 | (3) |
| הכנסות (הוצאות) אחרות כולל ממכירת בניינים וציוד, נטו | **39** | 5 | 857(א) | 28 | (1) | 35 | 101 |
| סך הכל | **40** | 9 | 859 | 25 | 3 | 39 | 98 |

(א) נובע בעיקר מרווחי הון ממכירת בנייני המטה בתל אביב. לפרטים נוספים ראה ביאור 3.16.

## הוצאות תפעוליות ואחרות

| | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | השינוי | |
| | במיליוני ש"ח | | במיליוני ש"ח | באחוזים |
| משכורות והוצאות נלוות | **2,886** | 2,612 | 274 | 10.5 |
| פחת והפחתות | **465** | 509 | (44) | (8.6) |
| הוצאות אחזקת בניינים וציוד | **670** | 642 | 28 | 4.4 |
| הוצאות אחרות | **1,171** | 1,271 | (100) | (7.9) |
| סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות | **5,192** | 5,034 | 158 | 3.1 |

בתקופה המדווחת חלה עלייה בסך של כ-158 מיליון ש"ח בהוצאות התפעוליות ואחרות לעומת התקופה המקבילה אשתקד. העלייה נובעת בעיקרה מעלייה בהוצאות השכר כתוצאה מגידול במענקים מותני תשואה. הקיטון בהוצאות האחרות מקורו, בעיקר, בקיטון בהוצאות הפנסיה על ההתחייבויות האקטואריות.

**יחס היעילות** לתקופה המדווחת עומד על כ-29.6% בהשוואה ל-31.4% בתקופה המקבילה אשתקד. השיפור המהותי ביחס היעילות נובע מהצמיחה בפעילות העסקית של הבנק ומהגידול בהכנסות שאינן מריבית.

סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות (במונחים שנתיים) מהווה כ-0.92% מסך כל המאזן, לעומת כ-0.96% בתקופה המקבילה אשתקד.

### הוצאות תפעוליות ואחרות לפי רבעונים

| | **2024** | 2023 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **רבעון שלישי** | רבעון שני | רבעון ראשון | רבעון רביעי | רבעון שלישי | רבעון שני | רבעון ראשון |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | |
| משכורות והוצאות נלוות | **933** | 882 | 1,071 | 872 | 852 | 915 | 845 |
| פחת והפחתות | **152** | 157 | 156 | 166 | 217 | 145 | 147 |
| הוצאות אחזקת בניינים וציוד | **234** | 217 | 219 | 224 | 232 | 216 | 194 |
| הוצאות אחרות | **397** | 395 | 379 | 598 | 421 | 407 | 443 |
| סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות | **1,716** | 1,651 | 1,825 | 1,860 | 1,722 | 1,683 | 1,629 |

### הוצאות שכר

| | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | השינוי | |
| | במיליוני ש"ח | | במיליוני ש"ח | באחוזים |
| שכר ונלוות | **2,628** | 2,351 | 277 | 11.8 |
| הוצאות פנסיה, פיצויים ופרישה | **258** | 261 | (3) | (1.1) |
| סך הכל הוצאות שכר | **2,886** | 2,612 | 274 | 10.5 |

הוצאות שכר ונלוות מהוות כ-55.6% מסך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות בתקופה הנוכחית, לעומת כ-51.9% בתקופה המקבילה אשתקד.
העלייה בהוצאות השכר הינה בעיקר כתוצאה מעלייה בהוצאות בגין מענקים מותני תשואה.

### הוצאות שכר לפי רבעונים

| | 2024 | | 2023 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **רבעון שלישי** | רבעון שני | רבעון ראשון | רבעון רביעי | רבעון שלישי | רבעון שני | רבעון ראשון |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | |
| שכר ונלוות | **846** | 796 | 986 | 781 | 766 | 831 | 754 |
| הוצאות פנסיה, פיצויים ופרישה | **87** | 86 | 85 | 91 | 86 | 84 | 91 |
| סך הכל הוצאות שכר | **933** | 882 | 1,071 | 872 | 852 | 915 | 845 |

## להלן תמצית דוח על הרווח הכולל

הרווח הכולל לתקופה המדווחת הסתכם לסך של כ-8,100 מיליון ש"ח בהשוואה לסך של כ-5,294 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

בתקופה המדווחת נרשמו התאמות חיוביות בגין אגרות חוב זמינות למכירה בסך של 65 מיליון ש"ח לפני מס. התאמות אלו התווספו להתאמות חיוביות של ההתחייבות בגין הטבות לעובדים בסך של 1,024 מיליון ש"ח לפני מס אשר נובעות בעיקרן מעליית ריבית ההיוון. התאמות אלה נזקפות ישירות לרווח כולל אחר.

יצוין כי השינוי בשווי אגרות החוב נזקפת מיידית להון הפיקוחי. לגבי אופן מדידת ההתחייבויות הפנסיוניות והנכסים שיועדו מראש לגידור לצורכי ההון הפיקוחי החל מיום 1 ביולי 2022 ראה פרק ההון והלימות ההון.

### לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 ו-2023 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | **2024** | 2023 | 2023 |
| | במיליוני ש"ח | | | | |
| **רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק** | **2,293** | 1,767 | **7,347** | 5,201 | 7,027 |
| השינויים במרכיבי רווח כולל אחר, המיוחס לבעלי המניות של הבנק: | | | | | |
| התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן, נטו | **1,200** | (730) | **65** | (614) | 641 |
| התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים | **(327)** | 755 | **1,024** | 727 | 378 |
| התאמות אחרות[א] | **45** | 3 | **41** | 44 | 60 |
| השפעת המס המתייחס | **(357)** | (3) | **(377)** | (64) | (373) |
| **רווח כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, לאחר מיסים** | **561** | 25 | **753** | 93 | 706 |
| בניכוי רווח כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה[ב] | **–** | – | **–** | – | – |
| **רווח כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק, לאחר מיסים** | **561** | 25 | **753** | 93 | 706 |
| **רווח כולל המיוחס לבעלי מניות הבנק** | **2,854** | 1,792 | **8,100** | 5,294 | 7,733 |

(א) להרכב ההתאמות האחרות ראה ביאור 4.
(ב) סכומים נמוכים מ-1 מיליון ש"ח.

## המבנה וההתפתחות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון

המאזן של קבוצת לאומי הסתכם ב-30 בספטמבר 2024 ב-753.6 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-731.5 מיליארד ש"ח לסוף 2023 - גידול של 3.0%, ובהשוואה לספטמבר 2023 גידול של 7.5%.

ערך הנכסים הכספיים הנקובים במטבע חוץ והצמודים למטבע חוץ מסך המאזן של הקבוצה ב-30 בספטמבר 2024 הינו כ-149.0 מיליארד ש"ח, כ-19.8% מסך הנכסים. בתשעה חודשים ראשונים של 2024 פוחת השקל ביחס לדולר של ארה"ב ב-2.3%, פוחת ביחס לאירו ב-3.5% ופוחת ביחס לליש"ט ב-7.7%. השינוי בשערי החליפין של השקל מול כלל מטבעות החוץ בתקופה המדווחת של 2024 תרם לעלייה בשיעור של כ-0.5% בסך כל המאזן המאוחד של הקבוצה.

סך כל הנכסים בניהול הקבוצה, סך כל המאזן וכן תיקי ניירות ערך של הלקוחות וקופות גמל וקרנות השתלמות לגביהם ניתנים שירותי ניהול תפעולי וניהול פיקדון, מסתכמים בכ-2,290 מיליארד ש"ח ב-30 בספטמבר 2024, בהשוואה לסך של כ-2,082 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2023.

### 1. להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים

| | 30 בספטמבר | 31 בדצמבר | השינוי | |
|---|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | מדצמבר 2023 | מספטמבר 2023 |
| | במיליוני ש"ח | | באחוזים | |
| סך כל המאזן | **753,639** | 731,497 | 3.0 | 7.5 |
| מזומנים ופיקדונות בבנקים | **136,673** | 105,476 | 29.6 | 34.9 |
| ניירות ערך | **121,278** | 160,048 | (24.2) | (7.7) |
| אשראי לציבור, נטו | **446,951** | 419,486 | 6.5 | 7.1 |
| בניינים וציוד | **2,721** | 2,874 | (5.3) | (2.6) |
| פיקדונות הציבור | **588,305** | 567,824 | 3.6 | 8.0 |
| פיקדונות מבנקים | **18,970** | 20,776 | (8.7) | 18.1 |
| אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים(א) | **32,061** | 32,114 | (0.2) | 16.3 |
| הון המיוחס לבעלי מניות הבנק | **60,258** | 54,497 | 10.6 | 14.7 |

(א) למידע נוסף ראה פרק אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים.

### 2. להלן התפתחות בסעיפים חוץ מאזניים עיקריים

| | 30 בספטמבר | 31 בדצמבר | השינוי | |
|---|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | מדצמבר 2023 | מספטמבר 2023 |
| | במיליוני ש"ח | | באחוזים | |
| אשראי תעודות, נטו | **1,742** | 639 | 172.6 | 116.1 |
| ערבויות והתחייבויות אחרות, נטו | **75,934** | 70,514 | 7.7 | 5.3 |
| מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו, נטו | **14,080** | 13,882 | 1.4 | 12.8 |
| מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה, שלא נוצלו, נטו | **16,954** | 18,986 | (10.7) | (0.6) |
| התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר ועדיין לא ניתן והתחייבויות להוצאת ערבויות, נטו | **104,656** | 93,726 | 11.7 | 18.6 |
| מכשירים נגזרים(א)(ב) | **1,576,375** | 1,221,136 | 29.1 | 26.2 |
| אופציות מכל הסוגים(ב) | **232,887** | 223,871 | 4.0 | 2.6 |

(א) כולל עסקאות "פורוורד", חוזי החלפות פיננסיות, futures, swaps ונגזרי אשראי.
(ב) למידע נוסף ראה ביאור 11.

## האשראי לציבור, נטו

יתרת האשראי לציבור נטו בקבוצת לאומי נכון ליום 30 בספטמבר 2024 הסתכמה לסך של כ-447.0 מיליארד ש"ח בהשוואה לסך של כ-419.5 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023, גידול בשיעור של כ-6.5% ובהשוואה לספטמבר 2023 גידול בשיעור של כ-7.1%.

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בקבוצת לאומי נכון ליום 30 בספטמבר 2024 הסתכמה לסך של כ-6.8 מיליארד ש"ח, בדומה לסך של כ-6.7 ליום 31 בדצמבר 2023.

בנוסף לאשראי לציבור משקיעה הקבוצה בניירות ערך, המגלמים גם הם סיכוני אשראי של חברות, אשר נכון ליום 30 בספטמבר 2024 הסתכמו לסך של כ-27,413 מיליון ש"ח בהשוואה לסך של כ-25,922 מיליון ש"ח בסוף 2023.

### מלחמת "חרבות ברזל"

עם פרוץ המלחמה הבנק נערך באמצעים שונים לתת שירות ללקוחותיו. הוקם מוקד שירות ייעודי - קו חם לתושבי הדרום וקווי העימות הנותן מענה בנקאי מהיר לפעולות בנקאיות וקבלת מידע וכן לאישור פרטני של בקשות מיוחדות. בנוסף, במסגרת הטיפול בחשבונות של נעדרים וחטופים, קיים צוות ייעודי המטפל בפניות של בני משפחה ומכרים או יוזם אליהם שיחות בהתאם למידע שמתקבל בבנק.

ההקלות שיישם הבנק מאז פרוץ המלחמה נובעות בין היתר ממתווים שפרסם בנק ישראל בעקבות המלחמה, ואומצו על ידי הבנק, וממתווי הקלות נוספים שיישם הבנק, אשר הרחיבו את מתווי בנק ישראל.

למידע מפורט והרחבה של כלל הפרסומים הרלוונטיים של בנק ישראל ואודות פירוט ההקלות שניתנו ראה פרק שינויים עיקריים בתקופה החולפת - מלחמת "חרבות ברזל" ופרק חקיקה ורגולציה הנוגעת למערכת הבנקאית בדוח ממשל תאגידי.

### להלן התפתחות האשראי לציבור, לאחר הפרשה להפסדי אשראי לפי ענפי משק עיקריים

| | 30 בספטמבר | 31 בדצמבר | | |
|---|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | השינוי | |
| | במיליוני ש"ח | | במיליוני ש"ח | באחוזים |
| אנשים פרטיים - הלוואות לדיור | **140,171** | 130,002 | 10,169 | 7.8 |
| אנשים פרטיים - אחר | **29,470** | 28,903 | 567 | 2.0 |
| בינוי ונדל"ן | **125,877** | 116,722 | 9,155 | 7.8 |
| מסחר | **31,931** | 32,701 | (770) | (2.4) |
| תעשיה | **22,858** | 21,924 | 934 | 4.3 |
| אחר | **96,644** | 89,234 | 7,410 | 8.3 |
| סך הכל | **446,951** | 419,486 | 27,465 | 6.5 |

למידע נוסף בנוגע להפרשה להפסדי אשראי בעקבות המלחמה ולמידע בנוגע להתפתחות האשראי וסיכוני האשראי לפי ענפי משק ראה פרק סיכוני אשראי.

## סיכון אשראי בעייתי

### להלן סיכון אשראי בעייתי לאחר הפרשות פרטניות וקבוצתיות

| | 30 בספטמבר | | | 31 בדצמבר | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **2024** | | | 2023 | | |
| | מאזני | חוץ מאזני | סך הכל | מאזני | חוץ מאזני | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | | | |
| סיכון אשראי לא צובר, נטו | **1,726** | **82** | **1,808** | 2,718 | 115 | 2,833 |
| סיכון אשראי צובר, נטו | **2,883** | **333** | **3,216** | 2,779 | 577 | 3,356 |
| סך הכל | **4,609** | **415** | **5,024** | 5,497 | 692 | 6,189 |

| | 30 בספטמבר | 31 בדצמבר |
|---|---|---|
| | **2024** | 2023 |
| | במיליוני ש"ח | |
| סיכון אשראי בעייתי מסחרי | **5,527** | 6,604 |
| סיכון אשראי בעייתי קמעונאי | **1,572** | 1,808 |
| סך הכל | **7,099** | 8,412 |
| יתרת ההפרשה להפסדי אשראי | **2,075** | 2,223 |
| אשראי בעייתי לאחר הפרשה להפסדי אשראי | **5,024** | 6,189 |

למידע נוסף בנוגע לאשראי בעייתי ראה פרק סיכוני אשראי וביאור 13.

## ניירות ערך

השקעות קבוצת לאומי בניירות ערך ב-30 בספטמבר 2024 הסתכמו ל-121.3 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-160.0 מיליארד ש"ח בסוף 2023, קיטון של כ-24%.

ניירות הערך בקבוצה מסווגים לארבע קטגוריות: ניירות ערך למסחר, מניות וקרנות שאינן למסחר, אגרות חוב זמינות למכירה ואגרות חוב מוחזקות לפדיון.

### אופן חישוב השווי ההוגן

השווי ההוגן של ניירות ערך ישראלים מתבסס בעיקרו על מחירים מצוטטים מהבורסה לניירות ערך בתל אביב ובניירות ערך זרים על מחירים המתקבלים ממקורות חיצוניים. מניות וקרנות שלא קיים לגביהן שווי הוגן זמין מוצגות לפי עלות בניכוי ירידת ערך, מותאמת מעלה או מטה למחירים נצפים בעסקאות דומות או זהות של אותו מנפיק.

אגרות החוב בישראל הנקובות בשקלים ואינן סחירות משוערכות באמצעות מודל, מכיוון שאין שוק פעיל לאגרות החוב הללו.

### להלן סיווג וניתוח סעיף ניירות הערך במאזן המאוחד

| | 30 בספטמבר 2024 | | | | | 31 בדצמבר 2023 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | אגרות חוב מוחזקות לפדיון[ה] | אגרות חוב זמינות למכירה[א][ה] | מניות וקרנות לא למסחר[ב] | ניירות ערך למסחר[ג][ו] | סך הכל | אגרות חוב מוחזקות לפדיון[ה] | אגרות חוב זמינות למכירה[א][ה] | מניות וקרנות לא למסחר[ב] | ניירות ערך למסחר[ג] | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | | | | |
| אגרות חוב | | | | | | | | | | |
| של ממשלת ישראל | **11,021** | **44,196** | | **7,225** | **62,442** | 8,093 | 74,888 | | 12,905 | 95,886 |
| של ממשלות זרות[ד] | **–** | **17,576** | | **340** | **17,916** | – | 26,916 | | – | 26,916 |
| של מוסדות פיננסיים בישראל | **–** | **190** | | **172** | **362** | – | 45 | | 436 | 481 |
| של מוסדות פיננסיים זרים | **1,475** | **8,508** | | **187** | **10,170** | 1,389 | 8,882 | | 26 | 10,297 |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | **6,197** | **11,481** | | **12** | **17,690** | 5,591 | 9,951 | | 25 | 15,567 |
| של אחרים בישראל | **–** | **1,013** | | **230** | **1,243** | – | 823 | | 159 | 982 |
| של אחרים זרים | **343** | **4,792** | | **296** | **5,431** | 333 | 4,632 | | 37 | 5,002 |
| מניות וקרנות | | | **6,021** | **3** | **6,024** | | | 4,828 | 89 | 4,917 |
| **סך כל ניירות הערך** | **19,036** | **87,756** | **6,021** | **8,465** | **121,278** | 15,406 | 126,137 | 4,828 | 13,677 | 160,048 |

(א) כולל הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן בסך (2,711) מיליון ש"ח שנרשמו ברווח כולל אחר (31 בדצמבר 2023 – הפסדים בסך (3,013) מיליון ש"ח).
(ב) כולל רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן בסך 46 מיליון ש"ח שנרשמו ברווח והפסד (31 בדצמבר 2023 – רווחים בסך 317 מיליון ש"ח).
(ג) כולל רווחים, נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן בסך 3 מיליון ש"ח שנרשמו ברווח והפסד (31 בדצמבר 2023 – הפסדים, נטו בסך (14) מיליון ש"ח).
(ד) מזה: ממשלת ארה"ב בסך 13.7 מיליארד ש"ח (31 בדצמבר 2023 – 21.9 מיליארד ש"ח).
(ה) יתרות אגרות חוב לפדיון מוצגות בניכוי הפרשה להפסדי אשראי בסך 2 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2023– 3 מיליון ש"ח). יתרות אגרות חוב זמינות למכירה מוצגות בניכוי הפרשה להפסדי אשראי. ליום 30 בספטמבר 2024 וכן ליום 31 בדצמבר 2023 לא קיימת יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין אגרות חוב זמינות למכירה.
(ו) מזה אגרות חוב בסך של כ-1,539 מיליון ש"ח שסווגו כניירות ערך למסחר משום שהבנק בחר למדוד אותן לראשונה בהתאם לחלופת השווי ההוגן, למרות שהן לא נרכשו למטרות מסחר.

ליום 30 בספטמבר 2024 כ-72.4% מתיק ניירות הערך של הקבוצה סווג כזמין למכירה, כ-7.0% כתיק למסחר, כ-4.9% כמניות וקרנות שאינן למסחר וכ-15.7% בתיק לפדיון.

למידע בנוגע לשווי ניירות ערך לפי אופן המדידה ראה ביאור 15א.

### התיק הזמין למכירה

1. בתקופה המדווחת חל גידול ברווח כולל אחר בגין אגרות חוב זמינות למכירה בסך של כ-65 מיליון ש"ח (לפני השפעת המס) בהשוואה לקיטון בסך של (614) מיליון ש"ח (לפני השפעת המס) בתקופה המקבילה אשתקד.
2. בתקופה המדווחת נזקפו לרווח והפסד הפסדים נטו ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה בסך של כ-309 מיליון ש"ח (לפני השפעת המס) בהשוואה להפסדים נטו בסך 288 מיליון ש"ח (לפני השפעת המס) בתקופה המקבילה אשתקד.

היתרה המצטברת נטו של התאמות לשווי הוגן של אגרות חוב המוחזקות בתיק הזמין למכירה ליום 30 בספטמבר 2024 מסתכמת בסכום שלילי של כ-(1,480) מיליון ש"ח (לאחר השפעת המס), המייצג הפסד נטו שטרם מומש לתאריך הדוח, בהשוואה לסכום שלילי של כ-(1,517) מיליון ש"ח בסוף 2023 (לאחר השפעת המס), המייצג הפסד נטו שטרם מומש לתאריך הדוח.

למידע בנוגע להתאמות לשווי הוגן של ניירות זמינים למכירה שנזקפו להון ראה ביאור 5.

### התיק למסחר

נכון ליום 30 בספטמבר 2024, בתיק למסחר יש כ-8.5 מיליארד ש"ח אגרות חוב, לעומת 13.6 מיליארד ש"ח אגרות חוב ב-31 בדצמבר 2023. נכון ליום 30 בספטמבר 2024 התיק למסחר מהווה כ-7.0% מסך תיק הנוסטרו של הקבוצה לעומת 8.5% ב-31 בדצמבר 2023.

בגין אגרות חוב למסחר נרשמו בתקופה המדווחת בדוח רווח והפסד, הפסדים בנטו שמומשו וטרם מומשו בסך של 34 מיליון ש"ח בהשוואה להפסדים בנטו בסך 31 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

### השקעות במניות ובקרנות

סך כל ההשקעות במניות ובקרנות מסתכמות ליום 30 בספטמבר 2024 בכ-6,024 מיליון ש"ח, מזה מניות וקרנות סחירות בסך של כ-2,459 מיליון ש"ח ושאינן סחירות בסך של כ-3,565 מיליון ש"ח.

בגין המניות והקרנות נרשמו בתקופה המדווחת בדוח רווח והפסד, רווחים בנטו שמומשו וטרם מומשו (כולל דיבידנד) על סך של כ-485 מיליון ש"ח בהשוואה לרווחים בנטו בסך 333 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

למידע נוסף בנוגע להרכב התיק ראה ביאור 5.

### השקעות בניירות ערך שהונפקו בחו"ל

#### א. השקעות בניירות ערך מגובי נכסים שהונפקו בחו"ל

תיק ניירות ערך מגובי נכסים של הקבוצה (משכנתאות ושאינם משכנתאות), שמדורג בדירוג השקעה (Investment Grade), מסתכם בכ-17.7 מיליארד ש"ח (כ-4.8 מיליארד דולר) ליום 30 בספטמבר 2024 לעומת 15.6 מיליארד ש"ח בסוף 2023. מתוך התיק הנ"ל ליום 30 בספטמבר 2024 כ-11.5 מיליארד ש"ח (כ-3.1 מיליארד דולר) מסווג בתיק הזמין למכירה והיתרה בתיק למסחר ובתיק לפדיון.

התיק הזמין למכירה של השקעות באגרות חוב מגובי נכסים בחו"ל ליום 30 בספטמבר 2024 כולל השקעה באגרות חוב מגובות משכנתאות בסכום של כ-6.8 מיליארד ש"ח. 94.5% מסך אגרות החוב המגובות משכנתאות שבתיק הזמין הונפקו על ידי סוכנויות פדראליות בארה"ב (FNMA, FHLMC, GNMA) ומדורגות, נכון למועד הדוח, בדירוג AAA.

נכון ליום 30 בספטמבר 2024 הסתכמה ירידת הערך המצטברת נטו שנזקפה להון עצמי הנובעת מתיק אגרות החוב המגובות משכנתאות בכ-429 מיליון ש"ח.

סך אגרות החוב המגובות משכנתאות שאינן בערבות מדינה (ארה"ב) ואינן בחסות מוסדות פדראליים אמריקאים, מסתכם בכ-390 מיליון ש"ח.

התקופה החזויה לפדיון של כל תיק אגרות החוב המגובות משכנתאות היא כ-4.3 שנים בממוצע (מח"מ). בנוסף לאגרות החוב המגובות משכנתאות, כולל התיק הזמין למכירה של הקבוצה גם אגרות חוב אחרות מגובות נכסים שאינם משכנתאות בסך של 4.7 מיליארד ש"ח, מתוכן אגרות חוב מסוג CLO בסך של כ-3.0 מיליארד ש"ח. התקופה החזויה לפדיון של תיק אגרות החוב המגובות נכסים שאינם משכנתאות היא כ-4.4 שנים בממוצע.

למידע נוסף בנוגע להשקעות באגרות חוב מגובות נכסים ראה ביאור 5.

#### ב. השקעות בניירות ערך שאינם מגובי נכסים שהונפקו בחו"ל

בתיק ניירות הערך של הקבוצה ב-30 בספטמבר 2024 כ-52.9 מיליארד ש"ח (14.3 מיליארד דולר) ניירות ערך שאינם מגובי נכסים שהונפקו בחו"ל. 40.9 מיליארד ש"ח (11.0 מיליארד דולר) הינן מאגרות החוב המסווגות בתיק הזמין למכירה והיתרה בתיק למסחר ובתיק לפדיון. 95.6% מסך ניירות הערך הינם בדירוג השקעה והם כוללים בעיקר ניירות ערך של ממשלת ארה"ב, בנקים ומוסדות פיננסיים, אגרות חוב של חברות בדירוג השקעה והיתר בעיקר ניירות ערך של ממשלת ישראל.

למידע נוסף בנוגע לחשיפה מוסדות פיננסיים זרים ראה פרק סיכוני אשראי.

ליום 30 בספטמבר 2024 הסתכמה יתרת ירידת הערך המצטברת בהון העצמי בגין אגרות חוב שאינן מגובות נכסים שהונפקו בחו"ל, ושהם בתיק הזמין למכירה ב-876 מיליון ש"ח (576 מיליון ש"ח לאחר מס).

כאמור, בנוסף לתיק הזמין למכירה קיימים ניירות ערך שאינם מגובים בנכסים גם בתיק למסחר ובתיק לפדיון. התיק למסחר כולל בעיקר ניירות ערך של מדינות, בנקים ומוסדות פיננסיים. 92.3% מניירות הערך שבתיק למסחר הינם בדירוג השקעה (Investment Grade).

שווי התיק למסחר שאינו מגובה בנכסים ב-30 בספטמבר 2024 הסתכם ב-1,525.0 מיליון ש"ח (כ-411.1 מיליון דולר).

### השקעות באגרות חוב - שהונפקו בישראל

ההשקעות באגרות חוב שהונפקו בישראל הסתכמו ב-30 בספטמבר 2024 ב-48.6 מיליארד ש"ח, מזה סך של 47.0 מיליארד ש"ח אגרות חוב שהונפקו על ידי ממשלת ישראל בשקלים, והיתר אגרות חוב שהונפקו על ידי חברות. כ-75.0% מההשקעות באגרות חוב חברות שהם כ-1.2 מיליארד ש"ח נכללו בתיק הזמין למכירה, והיתר בתיק למסחר.

תיק אגרות החוב של חברות, שבתיק הזמין למכירה בהיקף של 1.2 מיליארד ש"ח כולל קרן הון שלילית בסך של (35) מיליון ש"ח.

כל אגרות החוב של החברות שבתיק למסחר רשומות למסחר וסחירות בבורסה.

למידע נוסף ראה ביאור 5.

## פיקדונות הציבור

### להלן יתרות פיקדונות הציבור

| | ליום 30 בספטמבר | ליום 31 בדצמבר | |
|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | השינוי |
| | במיליוני ש"ח | | באחוזים |
| לפי דרישה | | | |
| אינם נושאים ריבית | **137,446** | 150,365 | (8.6) |
| נושאים ריבית | **139,255** | 137,351 | 1.4 |
| סך הכל לפי דרישה | **276,701** | 287,716 | (3.8) |
| לזמן קצוב | **311,604** | 280,108 | 11.2 |
| סך כל פיקדונות הציבור | **588,305** | 567,824 | 3.6 |

הגידול ביתרת הפיקדונות במהלך התקופה נבע בעיקר מעלייה בפיקדונות של לקוחות שוק ההון.

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

| | 30 בספטמבר | 31 בדצמבר | | |
|---|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | השינוי | |
| | במיליוני ש"ח | | במיליוני ש"ח | באחוזים |
| תיקי ניירות ערך[א] | **1,098,313** | 964,128 | 134,185 | 13.9 |
| נכסים בגינם ניתנים שירותי תפעול:[א][ב][ג] | | | | |
| קופות גמל ופנסיה | **237,729** | 210,734 | 26,995 | 12.8 |
| קרנות השתלמות | **200,585** | 176,010 | 24,575 | 14.0 |

(א) לרבות שינוי בשווי השוק של ניירות ערך ושווי הניירות שבמשמרת (custody) של קרנות נאמנות וקופות גמל, לגביהם ניתנים שירותי ניהול תפעולי ומשמורת.
(ב) הקבוצה בארץ אינה מנהלת קרנות נאמנות, קופות גמל וקרנות השתלמות.
(ג) נכסי לקוחות לגביהם מעניקה הקבוצה שירותי ניהול תפעולי, כולל יתרות הקופות של לקוחות מיועצים בלאומי.

## אגרות חוב, ניירות ערך מסחריים, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים

### תשקיף מדף והנפקת כתבי התחייבות צמודי אשראי

ביום 28 במאי 2024 פרסם הבנק תשקיף מדף בהתאם להיתר שהתקבל מרשות ניירות ערך. תשקיף המדף יעמוד בתוקף לתקופה של שנתיים ממועד פרסומו.

ביום 17 באפריל 2024 הנפיק הבנק סך של כ-0.8 מיליארד ש"ח ערך נקוב כתבי התחייבות צמודי אשראי CLN (credit linked note), סדרה לאומי אג"ח 2 ר"מ.

הסדרה נרשמה למסחר ברצף מוסדיים בבורסה בתל אביב.

כתב התחייבות צמוד אשראי הינו מכשיר פיננסי המקושר למספר הלוואות שהעמיד הבנק בתחום הנדל"ן, ונושא את סיכון האשראי של הלוואות אלו.

הבנק מתחייב לפרוע את סכום כתב ההתחייבות (לרבות ריבית על פי תנאי השטר), כשהתחייבות הבנק מותנית באי התממשות סיכון האשראי הגלום בהלוואות כאמור, בהתאם לנוסח השטר. התשלום על ידי הבנק לרוכש השטר יופחת בהתאמה באם איזו מן ההלוואות אליה הוא מוצמד תהיה במצב של כשל תשלום, או חדלות פירעון או פשיטת רגל של הלווה, והפירעון למחזיק השטר יהיה רק כנגד סכומים שהבנק הצליח לגבות בגינן, הכל כמפורט בתנאי השטר.

תמורת ההנפקה מוכרת כביטחון פיננסי כשיר בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203 וכן כביטחון המותר בניכוי בחישוב חבות לקוח לפי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313.

קרן אגרות החוב תעמוד לפירעון בתשלום אחד ביום 24 באוגוסט 2030, ככל שלא יבוצע פדיון מוקדם על ידי הבנק, כמפורט בתנאי ההנפקה. היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב תישא ריבית שנתית בשיעור ריבית בנק ישראל בתוספת 2.3% אשר תשולם ב-76 תשלומים חודשיים, החל מיום 24 במאי 2024 עד ליום 24 באוגוסט 2030, מועד הפירעון הסופי של קרן אגרות החוב.
אגרות החוב (קרן וריבית) לא תהיינה צמודות לבסיס הצמדה כלשהו.

למידע נוסף ראה דיווח מיידי מיום 16 באפריל 2024.

### הנפקת אגרות חוב וניירות ערך מסחריים

ביום 10 בספטמבר 2024 הנפיק הבנק סך של כ-0.62 מיליארד ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה 185) אשר הונפקו בדרך של הרחבת סדרה בתמורה לכ-0.63 מיליארד ש"ח, סך של כ-1.44 מיליארד ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה 186) אשר הונפקו בדרך של הרחבת סדרה בתמורה לכ-1.46 מיליארד ש"ח וכן סך של כ-1.8 מיליארד ש"ח ע.נ. ניירות ערך מסחריים (סדרה 6) אשר הונפקו בדרך של הנפקת סדרה חדשה.

קרן הנע"מ סדרה 6 והריבית בגינה יעמדו לפירעון בתשלום אחד ביום 9 בספטמבר 2025, היא אינה צמודה, ונושאת ריבית בשיעור של 0.05% מעל לריבית בנק ישראל.

אגרות החוב (סדרות 185 ו-186) וניירות הערך המסחריים (נע"מ סדרה 6) אינם מוכרים לצורך הון פיקוחי.

למידע נוסף ראה דיווח מיידי מיום 10 בספטמבר 2024.

### פדיון מוקדם של כתבי התחייבות נדחים

ביום 4 בספטמבר 2024 החליט דירקטוריון הבנק לפדות בפדיון מוקדם מלא את כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה 404) אשר הונפקו לציבור ביולי 2019. בהתאם לכך, ביום 30 בספטמבר 2024 נפדו כתבי התחייבות בסך כולל של כ-1.44 מיליארד ש"ח (כולל הפרשי הצמדה).

למידע נוסף ראה דיווחים מיידים מיום 4 בספטמבר 2024 ומיום 16 בספטמבר 2024.

## הון והלימות ההון

**ההון המיוחס לבעלי מניות הבנק** הסתכם ב-30 בספטמבר 2024 ב-60,258 מיליון ש"ח, לעומת 54,497 מיליון ש"ח בסוף 2023.

הון זה מהווה בסיס לחישוב ההון הפיקוחי המשמש לחישוב יחס הלימות ההון של הבנק בתוספת מכשירים הוניים והתאמות פיקוחיות כפי שנקבע בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202 של הפיקוח על הבנקים.

יחס הון למאזן ב-30 בספטמבר 2024 הינו 8.0%.

### מבנה הלימות ההון[א]

| | 30 בספטמבר | | 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | 2023 |
| | במיליוני ש"ח | | |
| **הון לצורך חישוב יחס ההון** | | | |
| הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים[ג] | **59,703** | 51,998 | 53,892 |
| הון רובד 2, לאחר ניכויים | **13,366** | 14,371 | 14,141 |
| סך הכל הון כולל | **73,069** | 66,369 | 68,033 |
| **יתרות משוקללות של נכסי סיכון** | | | |
| סיכון אשראי[ג][ד][ה] | **453,371** | 425,005 | 426,399 |
| סיכוני שוק | **7,444** | 6,198 | 5,834 |
| סיכון תפעולי | **33,834** | 29,071 | 29,943 |
| סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון | **494,649** | 460,274 | 462,176 |
| **יחס ההון לרכיבי סיכון** | | | |
| יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון | **12.07%** | 11.30% | 11.66% |
| יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון | **14.77%** | 14.42% | 14.72% |
| יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים[ב] | **10.23%** | 10.21% | 10.22% |
| יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים[ב] | **13.50%** | 13.50% | 13.50% |

(א) למידע נוסף בגין מבנה הלימות ההון ראה ביאור 9ב.

(ב) יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ויחס ההון הכולל המזערי הנדרש ליום 30 בספטמבר 2024 הינם 10% ו-13.5% בהתאמה. ליחס הון עצמי רובד 1 התוספה דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור למעט הלוואות לדיור שניתנו בתקופת הוראת השעה.

(ג) נתונים אלה כוללים התאמות בגין השפעת היישום לראשונה של כללי החשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים, אשר פוחתות בהדרגה עד ליום 31 בדצמבר 2024. לפרטים נוספים ראה ביאור 1.כד.1. בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022.

(ד) סיכון אשראי חושב לאחר יישום העדכונים להוראות ניהול בנקאי תקין 203 ו-203A בנושא "מדידה והלימות ההון - הגישה הסטנדרטית - סיכון אשראי". לפרטים נוספים ראה סעיף הוראות הנוגעות להקצאת הון בגין מכשירים פיננסיים נגזרים בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 בדצמבר 2023.

(ה) נתונים אלה כוללים התאמות בגין השפעת הלוואות בסיכון מוגבר לרכישת קרקע. לפרטים נוספים ראה סעיף שינויים רגולטוריים ונוספים במדידת דרישות ההון בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 בדצמבר 2023.

יחס הון עצמי רובד 1 הושפע בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 בעיקר מהרווח הנקי לתקופה, בניכוי הדיבידנד והרכישה העצמית ומהגידול בתיק האשראי. להפחתת שווי ההשקעה במניית Valley שנרשמה ברבעון השני של שנת 2024 אין השפעה מהותית על יחסי ההון של הבנק.

להרחבה ופרטים בגין שינויים רגולטוריים נוספים בתקופת הדיווח ושינויים צפויים בנוגע למדידת הלימות ההון ראה להלן בהמשך הפרק.

### מבנה ההון הפיקוחי

במאי 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים את ההוראות הסופיות ליישום באזל 3 בישראל, וזאת על ידי תיקון הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 (להלן בפרק זה: "ההוראות"). הוראות אלה נכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2014 בכפוף להוראות המעבר שנכללו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299 של הפיקוח על הבנקים.

על פי הוראות אלו, רכיבי ההון בקבוצה לצורך חישוב הלימות ההון משויכים לשני רבדים:

1. הון רובד 1, הכולל הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 נוסף.
2. הון רובד 2.

סיכום הרבדים האלו מכונה "בסיס ההון לצורך הלימות ההון" או "ההון הפיקוחי" או "ההון הכולל".

### הון עצמי רובד 1

הון עצמי רובד 1 (Common Equity Tier 1) כולל את ההון המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי בתוספת חלק מזכויות המיעוט (זכויות שאינן מקנות שליטה בהון של חברות בת שאוחדו) ובניכוי מוניטין, נכסים בלתי מוחשיים אחרים, והתאמות פיקוחיות וניכויים נוספים.

בנוסף לאלו, נכללות התאמות להון עצמי רובד 1, אשר נובעות ממדידת ההתחייבות הפנסיונית והנכסים שיועדו מראש לגידור לצורכי ההון הפיקוחי החל מיום 1 ביולי 2022, כאמור לעיל, וכן מיישומן של הוראות רגולטוריות שונות המפורטות בהמשך.

פירוט לגבי הדרישה הרגולטורית ליחס הון עצמי רובד 1 מזערי מופיע להלן בפסקת הלימות ההון.

### הון רובד 1

על פי הוראות הפיקוח על הבנקים, הון רובד 1 יכלול, בנוסף להון עצמי רובד 1, גם הון רובד 1 נוסף (Additional Tier 1), אשר מורכב ממכשירי הון העומדים בקריטריונים שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202.

עד כה לא נקבעה בישראל דרישה רגולטורית ליחס הון רובד 1 נוסף מזערי, ובקבוצת לאומי לא קיימים מכשירי הון רובד 1 נוסף.

### הון רובד 2

הון רובד 2 (Tier 2) כולל מכשירי הון ויתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בכפוף לתקרה שנקבעה בהוראות.

מכשירי הון נדרשים לעמוד בקריטריונים המפורטים בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202 לצורך הכללתם בהון. הקריטריונים העיקריים שעל המכשיר לכלול הינם: (1) מנגנון לספיגת הפסדי קרן על ידי המרה למניות רגילות או הפחתת המכשיר כאשר יחס הון עצמי רובד 1 של התאגיד הבנקאי יורד מ-5%; (2) סעיף הקובע שבהתרחש האירוע המכונן לאי-קיימות (כמוגדר בנספח ה' להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202), יומר המכשיר באופן מיידי למניות רגילות או יימחק.

תיאור המאפיינים העיקריים של מכשירי הון פיקוחי שהונפקו מוצג באתר האינטרנט של הבנק בכתובת: www.leumi.co.il בפרק אודות > מידע כספי > גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים.

## הלימות ההון

יחסי ההון מחושבים כיחס שבין ההון לנכסי הסיכון המשוקללים. יחס הון עצמי רובד 1 מחושב כיחס שבין סכום הון עצמי רובד 1 לנכסי הסיכון המשוקללים, ויחס ההון הכולל מחושב כיחס שבין סכום ההון הכולל לנכסי הסיכון המשוקללים.

### יעדי הלימות ההון שנקבעו על ידי בנק ישראל

לפי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 201 "מדידה והלימות הון - מבוא, תחולה וחישוב דרישות", תאגיד בנקאי גדול, שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה לפחות 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל, נדרש לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מזערי בשיעור של 10%, וביחס הון כולל מזערי בשיעור של 13.5%. דרישה זו חלה על לאומי.

ליחס הון עצמי רובד 1 מתווספת דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור, שהן למטרת מימון זכויות במקרקעין. בהתאם, דרישות ההון המזעריות שחלו על הבנק ליום 30 בספטמבר 2024 הינן 10.23% ליחס הון עצמי רובד 1 (כולל דרישת ההון בגין יתרת ההלוואות לדיור) ו-13.50% ליחס ההון הכולל.

למידע אודות הוראת השעה להתמודדות עם משבר הקורונה וההקלה בנוגע הלוואות לדיור שניתנה במסגרתה ראה ביאור 9א. ופרק הון והלימות הון בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 בדצמבר 2023.

### תכנון ההון ויעדי הלימות ההון שנקבעו על ידי הבנק

למידע אודות תכנון ההון ויעדי הלימות ההון שנקבעו על ידי הבנק ראה פרק הון והלימות הון בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 בדצמבר 2023.

לפירוט תהליך ה-ICAAP והשימוש במבחני קיצון, ראה דוח על הסיכונים ליום 31 בדצמבר 2023.

### מדיניות חלוקת דיבידנד

מדיניות חלוקת הדיבידנד של הבנק, שאושרה על ידי דירקטוריון הבנק ביום 6 במרס 2019, קובעת כי מדי רבעון יחולק דיבידנד בגובה של עד 50% מהרווח הנקי של הבנק, בהתאם לדוחות הכספיים של הבנק לרבעון שחלף. זאת בכפוף, בין היתר, לכך שהבנק יעמוד ביעדי הלימות ההון שלו גם לאחר חלוקת הדיבידנד. חלוקת הדיבידנד בפועל כפופה להחלטות פרטניות של הדירקטוריון בטרם כל חלוקה, ובכפוף להוראות הדין שחלות על חלוקת דיבידנד ובכלל זה הוראות חוק החברות והוראות בנק ישראל.

ביום 18 בנובמבר 2024 אישר הדירקטוריון חלוקת רווחים בשיעור כולל של 40% מהרווח הנקי לרבעון השלישי של שנת 2024, מזה כ-30% בדיבידנד במזומן בסך של כ-688 מיליון ש"ח, והיתרה באמצעות רכישה עצמית של מניות בסך 229 מיליון ש"ח, כפי שיפורט בהמשך. סכום הדיבידנד שאושר לכל מניה בת 1 ש"ח ע.נ. הינו כ-45.61 אגורות. סכום הדיבידנד הסופי למניה כפוף לשינויים עקב רכישה עצמית של מניות ומימוש ניירות ערך המירים של הבנק. הדירקטוריון קבע את יום 27 בנובמבר 2024 כיום הקובע לעניין תשלום דיבידנד ואת יום 5 בדצמבר 2024 כיום התשלום.

### פרטים בדבר דיבידנד ששולם

| מועד ההכרזה | מועד תשלום | דיבידנד למניה | דיבידנד ששולם במזומן |
|---|---|---|---|
| | | באגורות | במיליוני ש"ח |
| 29 בנובמבר 2022 | 19 בדצמבר 2022 | 23.08 | 356 |
| 14 במרס 2023 | 4 באפריל 2023 | 45.20 | 698 |
| 23 במאי 2023 | 15 ביוני 2023 | 19.10 | 294 |
| 15 באוגוסט 2023 | 7 בספטמבר 2023 | 48.05 | 736 |
| 29 בנובמבר 2023 | 17 בדצמבר 2023 | 23.21 | 353 |
| 19 במרס 2024 | 11 באפריל 2024 | 23.97 | 365 |
| 28 במאי 2024 | 20 ביוני 2024 | 54.91 | 835 |
| 14 באוגוסט 2024 | 5 בספטמבר 2024 | [1]44.99 | 681 |

### תכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק 2023

למידע אודות תכנית זו ראה ביאור 9א.

### תכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק 2024

ביום 27 במאי 2024 אישר דירקטוריון הבנק תכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק בהיקף שלא יעלה על 1 מיליארד ש"ח, החל מיום 29 במאי 2024 ועד ליום 22 במאי 2025 או עד לרכישת כל סכום התכנית, כמוקדם ביניהם.

תכנית הרכישה מבוצעת במסגרת המסחר בבורסה ו/או בעסקאות מחוץ לבורסה, באמצעות חבר בורסה חיצוני ובלתי תלוי שפועל על פי ייפוי כח בלתי חוזר, בהתאם למנגנון הגנת נמל מבטחים שפרסמה רשות ניירות ערך. תכנית הרכישה מבוצעת בארבעה שלבים נפרדים, שכל אחד מהם בלתי הדיר, בהתאם לתנאי מנגנון נמל מבטחים (להלן: "שלב א'" ו-"שלב ב'" ו-"שלב ג'" ו-"שלב ד'").

ביצוע שלב א' החל ביום 29 במאי 2024, והסתיים ביום 7 באוגוסט 2024 במסגרתו רכש הבנק (באמצעות חבר בורסה בלתי תלוי עמו התקשר) 8,536,690 מניות הבנק בהיקף של 270 מיליון ש"ח מכח התכנית האמורה.

ביצוע שלב ב' החל ביום 18 באוגוסט 2024, והסתיים ביום 13 באוקטובר 2024 במסגרתו רכש הבנק (באמצעות חבר בורסה בלתי תלוי עמו התקשר) 6,554,354 מניות הבנק בהיקף של 227 מיליון ש"ח מכח התכנית האמורה. נכון למועד פרסום הדוח, בבעלות הבנק 107,864,311 מניות רדומות.

ערב פרסום דוח זה החליט הבנק לבצע את שלב ג', ונתן לחבר הבורסה הוראה בלתי הדירה להתחיל בביצוע שלב ג' ביום 20 בנובמבר 2024. שלב ג' יסתיים במוקדם מבין: (א) יום 13 בפברואר 2025; או (ב) השלמת רכישת מניות הבנק בהיקף שלא יעלה על 229 מיליון ש"ח. לאחר סיום שלב ג', אם יחליט הבנק לבצע את שלב ד', ייתן הבנק לחבר הבורסה הוראה בלתי הדירה להתחיל בביצוע שלב ד' ביום המסחר השני ממועד פרסום הדוח הכספי הראשון שלאחר מועד קבלת ההחלטה בדבר ביצוע שלב ד'. במקרה כזה, יסתיים שלב ד' במוקדם מבין: (א) יום 22 במאי 2025; או (ב) השלמת רכישת מניות הבנק בהיקף שלא יעלה על סך השווה ל-1 מיליארד ש"ח, בניכוי סך הרכישות שבוצעו בפועל במסגרת השלבים א', ב' ו-ג'. אם לאחר שלב ג' תתקבל החלטה שלא לבצע את שלב ד', יפרסם על כך הבנק דיווח מיידי.

[1] בהתאם לדיווח המשלים מיום 26 באוגוסט 2024.

אישור הפיקוח על הבנקים לביצוע תכנית הרכישה, כנדרש בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 332, התקבל ביום 22 במאי 2024, בכפוף לעמידה במגבלות וביעדי ההון, ובכלל זאת התנאי לפיו התכנית תופסק לאלתר אם במהלך תקופת התכנית יתברר כי על פי הדוחות הכספיים האחרונים שפורסמו הבנק אינו עומד ביחס הון עצמי רובד 1 של 10.9% לפחות, ובכפוף לכך שהיקף הרכישה העצמית בכל אחד מהשלבים ייקבע בשים לב למצב הגיאופוליטי וכן ליחסי ההון בפועל של הבנק ולכריות ההוניות הנדרשות בתרחישים האפשריים השונים.

למידע נוסף ראה דיווח מיידי מיום 28 במאי 2024.

## התאמות להון עצמי רובד 1 ושינויים רגולטוריים ונוספים במדידת דרישות ההון

### התפתחויות בהוראות ועדת באזל לפיקוח על הבנקים בנוגע למדידת הלימות ההון

בהתאם למדיניות האימוץ של סטנדרטים בינלאומיים מקובלים, הפיקוח על הבנקים מאמץ את הוראות ועדת באזל משנת 2017 בנושא חישוב דרישות הון בגין סיכון תפעולי. ביום 19 ביוני 2024 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 206 "מדידה והלימות הון – סיכון תפעולי" במסגרת החוזר נקבעה הגדרה מעודכנת של חישוב הקצאת ההון בגין סיכון תפעולי כך שהיא מבוססת, בין השאר, על רכיבי האינדיקאטור העסקי ועל מכפיל ההפסד הפנימי שמבוסס על ממוצע ההפסדים ההיסטוריים של התאגיד הבנקאי. יישום ההוראה יחול ביום 1 בינואר 2026. עם זאת, עד ליום 31 בדצמבר 2028 מכפיל ההפסד הפנימי יקבע על אחד.

### חוזר בנושא "הון פיקוחי – השפעת יישום כללי חשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים" לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299, וחוזר בנושא "הפסדי אשראי צפויים ממכשירים פיננסיים"

החל מיום 1 בינואר 2022 מיישם הבנק את כללי החשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים. בהתאם להוראות המעבר שפרסם הפיקוח על הבנקים, מאחר וכתוצאה מהיישום לראשונה חל קיטון בהון עצמי רובד 1 של הבנק ל-1 בינואר 2022, הוסיף הבנק באופן חלקי בהון עצמי רובד 1 75% מהקיטון בהון העצמי רובד 1 שבמועד היישום לראשונה. תוספת זו הולכת ופוחתת ב-25% כל תחילת שנה עד לתוספת של 0% ב-1 בינואר של שנת היישום הרביעית. בהתאם, ביום 1 בינואר 2024 25% מהקיטון בהון עצמי רובד 1 שבמועד היישום לראשונה התווספו להון עצמי רובד 1.

למידע נוסף אודות שינויים רגולטוריים במדידת דרישות ההון ראה פרק הון והלימות ההון בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 בדצמבר 2023.

## להלן ניתוח רגישות לגורמים העיקריים המשפיעים על הלימות ההון של קבוצת לאומי

- שינוי היקף נכסי סיכון – נכסי הסיכון של לאומי מסתכמים ליום 30 בספטמבר 2024 בכ-495 מיליארד ש"ח. גידול של 1 מיליארד ש"ח בנכסי הסיכון יקטין את יחס הון עצמי רובד 1 בכ-0.02% ואת יחס הון כולל בכ-0.03%.
- שינוי הון עצמי רובד 1 – הון עצמי רובד 1 ליום 30 בספטמבר 2024 מסתכם בכ-59.7 מיליארד ש"ח. קיטון ב-100 מיליון ש"ח בהון עצמי רובד 1 יקטין את יחס הון עצמי רובד 1 ואת יחס הון כולל בכ-0.02%.
- שינוי בשער החליפין – פיחות של 1% בשער החליפין של השקל מול כל המטבעות יקטין את יחס הון עצמי רובד 1 ואת יחס הון כולל בכ-0.02%.
- עלייה של 1% בעקום הריבית חסרת הסיכון בכלל המטבעות על חשיפת ההון הפיקוחי, משמעה קיטון של כ-0.06% ביחס הון עצמי רובד 1 וביחס הון כולל.
- דירוג מדינת ישראל משפיע על דרישות ההון בגין חשיפות הבנק לממשלת ישראל וכן בגין חשיפות לבנקים, גופים מוסדיים וישויות בסקטור הציבורי בישראל. הירידה בדירוג האשראי של מדינת ישראל עליה הודיעה חברת הדירוג Moody's ביום 27 בספטמבר 2024, בשני נוטשים (notches), כשלעצמה, לא משפיעה על יחסי הלימות ההון של הבנק. להערכת הבנק, להורדת דירוג נוספת של מדינת ישראל בנוטש אחד בידי איזו מחברות הדירוג האחרות לא צפויה השפעה ישירה על יחסי הלימות ההון של הבנק.
  אם וככל שתהיה ירידה של שני נוטשים ומעלה בדירוג מדינת ישראל בידי אחת או שתי חברות הדירוג, Fitch ו-S&P, צפויה ירידה של כ-0.36% ביחס הון עצמי רובד 1 וכ-0.44% ביחס ההון הכולל של הבנק, כפי שהם ליום 30 בספטמבר 2024 (העומדים על: 12.07% ו-14.77% בהתאמה).

למידע נוסף ראה פרק דירוג האשראי בדוח ממשל תאגידי, ודיווחים מיידיים מיום 11 בפברואר 2024 ומיום 29 בספטמבר 2024.

המידע הנ"ל לגבי הלימות ההון וניהולה מתייחס לפעולות עתידיות של הבנק, והוא בגדר "מידע צופה פני עתיד". למשמעות מושג זה ראה פרק מידע צופה פני עתיד.

## יחס מינוף

יחס המינוף מחושב באחוזים ומוגדר כמדידת ההון הרגולטורי מחולק במדידת החשיפה. ההון הרגולטורי לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202, בהתאם להתאמות פיקוחיות לעניין חישוב ההון. מדידת החשיפה של תאגיד בנקאי היא סכום החשיפות המאזניות, החשיפות לנגזרים, החשיפות לעסקאות מימון ניירות ערך ופריטים חוץ מאזניים. יחס המינוף הינו מדד משלים ליחס ההון ומהווה מגבלה נוספת על רמת המינוף של המגזר הבנקאי.

| | 30 בספטמבר | | 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | 2023 |
| | במיליוני ש"ח | | |
| **בנתוני המאוחד** | | | |
| הון רובד 1[ג] | **59,703** | 51,998 | 53,892 |
| סך החשיפות[ב] | **851,607** | 773,129 | 810,014 |
| **יחס מינוף** | | | |
| יחס מינוף | **7.01%** | 6.73% | 6.65% |
| יחס מינוף מזערי הנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים[א] | **5.50%** | 5.50% | 5.50% |

למידע נוסף בנושא הלימות הון ומינוף ראה ביאור 9ב.

(א) כפי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 "יחס המינוף", ההקלה בדרישת יחס מינוף מזערי של 5.5% (חלף 6%) בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2025. תאגיד שינצל את ההקלה עד למועד זה יידרש לשוב ולעמוד ביחס המינוף הנדרש טרום ההקלה תוך שני רבעונים, עד ליום 30 ביוני 2026.

(ב) סך החשיפות חושב לאחר יישום העדכונים להוראת ניהול בנקאי תקין 218 "יחס המינוף" בעקבות עדכון הוראות 203, 203A בנושא "מדידה והלימות ההון - הגישה הסטנדרטית - סיכון אשראי".

(ג) בחישוב יחס המינוף הובאו בחשבון התאמות בגין השפעת היישום לראשונה של כללי החשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים, אשר פוחתות בהדרגה עד ליום 31 בדצמבר 2024 והתאמות מיישום שיטת המדידה בקשר להתחייבויות אקטואריות מסוימות. לפרטים נוספים ראה ביאור 9ב.

## מגזרי פעילות - גישת ההנהלה

דיווח מגזרי פעילות על פי גישת ההנהלה מציג את תוצאות הבנק בחלוקה לקווי עסקים, בהתאם למבנה הארגוני של הבנק. קווי העסקים מתמחים במתן שירות למגזרי לקוחות בעלי מאפיינים וצרכים דומים.

למידע נוסף בדבר קווי עסקים בגישת הנהלה ראה פרק מגזרי פעילות בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023.

### להלן תמצית תוצאות הפעילות לפי גישת הנהלה

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | בנק | | | | | | | | חברות בנות בארץ | חברות בנות בחו"ל | סך הכל |
| | אנשים פרטיים | עסקים קטנים | סך הכל בנקאית | משכנתאות | מסחרית | עסקית | נדל"ן | שוקי הון | אחר והתאמות | | |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | | | | | |
| הכנסות ריבית, נטו: | | | | | | | | | | | |
| מחיצוניים | (824) | 224 | (600) | 2,276 | 361 | 629 | 1,123 | 479 | 18 | 51 | 208 | 4,545 |
| בינמגזרי | 2,212 | 305 | 2,517 | (1,932) | 309 | (343) | (750) | 303 | (3) | 9 | (110) | - |
| הכנסות ריבית, נטו | 1,388 | 529 | 1,917 | 344 | 670 | 286 | 373 | 782 | 15 | 60 | 98 | 4,545 |
| הכנסות (הוצאות) שאינן מריבית | 406 | 126 | 532 | 2 | 147 | 80 | 109 | 164 | (131) | 52 | 23 | 978 |
| סך כל ההכנסות (הוצאות) | 1,794 | 655 | 2,449 | 346 | 817 | 366 | 482 | 946 | (116) | 112 | 121 | 5,523 |
| הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי | 144 | 67 | 211 | 30 | 2 | 5 | 39 | 18 | 1 | 12 | (6) | 312 |
| סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות | 757 | 228 | 985 | 110 | 168 | 66 | 45 | 126 | 143 | 45 | 28 | 1,716 |
| רווח (הפסד) לפני מס | 893 | 360 | 1,253 | 206 | 647 | 295 | 398 | 802 | (260) | 55 | 99 | 3,495 |
| הפרשה (הטבה) למס | 340 | 136 | 476 | 78 | 246 | 113 | 152 | 391 | (198) | (12) | 39 | 1,285 |
| רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות הבנק | 553 | 224 | 777 | 128 | 401 | 182 | 246 | 479 | (62) | 82 | 60 | 2,293 |

## להלן תמצית תוצאות הפעילות לפי גישת הנהלה (המשך)

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | בנק | | | | | | | | חברות בנות בארץ | חברות בנות בחו"ל | סך הכל |
| | אנשים פרטיים | עסקים קטנים | סך הכל בנקאית | משכנתאות | מסחרית | עסקית | נדל"ן | שוקי הון | אחר והתאמות | | |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | | | | | |
| הכנסות ריבית, נטו: | | | | | | | | | | | |
| מחיצוניים | (644) | 262 | (382) | 1,741 | 410 | 596 | 1,031 | 328 | 8 | 166 | 3,935 |
| בינמגזרי | 2,063 | 278 | 2,341 | (1,375) | 324 | (313) | (675) | (204) | (2) | (105) | – |
| הכנסות ריבית, נטו | 1,419 | 540 | 1,959 | 366 | 734 | 283 | 356 | 124 | 6 | 61 | 3,935 |
| הכנסות שאינן מריבית | 370 | 121 | 491 | 3 | 145 | 100 | 100 | 438 | 4 | 28 | 1,401 |
| סך כל ההכנסות | 1,789 | 661 | 2,450 | 369 | 879 | 383 | 456 | 562 | 10 | 89 | 5,336 |
| הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי | 242 | 144 | 386 | 87 | 95 | 169 | 222 | 14 | (7) | 4 | 991 |
| סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות | 727 | 233 | 960 | 96 | 181 | 74 | 45 | 107 | 181 | 31 | 1,722 |
| רווח (הפסד) לפני מס | 820 | 284 | 1,104 | 186 | 603 | 140 | 189 | 441 | (164) | 54 | 2,623 |
| הפרשה (הטבה) למס | 281 | 98 | 379 | 64 | 206 | 48 | 65 | 151 | (75) | 23 | 866 |
| רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות הבנק | 539 | 186 | 725 | 122 | 397 | 92 | 124 | 343 | (89) | 31 | 1,767 |

## להלן תמצית תוצאות הפעילות לפי גישת הנהלה (המשך)

| | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | בנק | | | | | | | | | חברות בנות בארץ | חברות בנות בחו"ל | סך הכל |
| | אנשים פרטיים | עסקים קטנים | סך הכל בנקאית | משכנתאות | מסחרית | עסקית | נדל"ן | שוקי הון | אחר והתאמות | | | |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | | | | | | |
| הכנסות ריבית, נטו: | | | | | | | | | | | | |
| מחיצוניים | (2,392) | 663 | (1,729) | 5,998 | 1,070 | 1,594 | 3,212 | 1,786 | 44 | 151 | 564 | 12,690 |
| בינמגזרי | 6,522 | 915 | 7,437 | (4,954) | 981 | (758) | (2,119) | (321) | (4) | 28 | (290) | – |
| הכנסות ריבית, נטו | 4,130 | 1,578 | 5,708 | 1,044 | 2,051 | 836 | 1,093 | 1,465 | 40 | 179 | 274 | 12,690 |
| הכנסות שאינן מריבית | 1,142 | 357 | 1,499 | 8 | 434 | 248 | 311 | 1,323 | 632(א) | 360 | 56 | 4,871 |
| סך כל ההכנסות | 5,272 | 1,935 | 7,207 | 1,052 | 2,485 | 1,084 | 1,404 | 2,788 | 672 | 539 | 330 | 17,561 |
| הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי | 368 | 109 | 477 | 8 | 139 | (107) | 10 | 16 | – | 10 | (37) | 516 |
| סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות | 2,228 | 694 | 2,922 | 334 | 543 | 219 | 130 | 346 | 463 | 154 | 81 | 5,192 |
| רווח לפני מס | 2,676 | 1,132 | 3,808 | 710 | 1,803 | 972 | 1,264 | 2,426 | 209 | 375 | 286 | 11,853 |
| הפרשה למס (הטבה) | 1,018 | 430 | 1,448 | 270 | 686 | 370 | 481 | 1,009 | (268) | 40 | 92 | 4,128 |
| רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק | 1,658 | 702 | 2,360 | 440 | 1,117 | 602 | 783 | 996(ב) | 477 | 378 | 194 | 7,347 |
| **יתרות ליום 30 בספטמבר 2024** | | | | | | | | | | | | |
| אשראי לציבור, נטו | 30,276 | 26,951 | 57,227 | 142,656 | 64,550 | 64,614 | 71,158 | 28,675 | 6,910 | 1,272 | 9,889 | 446,951 |
| פיקדונות הציבור | 226,023 | 57,049 | 283,072 | – | 86,743 | 37,902 | 9,334 | 171,249 | 5 | – | – | 588,305 |

(א) כולל רווחי הון בגין מכירת בנייני המטה בתל אביב בסך של כ-830 מיליון ש"ח.
(ב) כולל הפסד מירידת ערך השקעה במניות Valley בסך של כ-0.6 מיליארד ש"ח.

## להלן תמצית תוצאות הפעילות לפי גישת הנהלה (המשך)

| | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | בנק | | | | | | | | | חברות בנות בארץ | חברות בנות בחו"ל | סך הכל |
| | אנשים פרטיים | עסקים קטנים | סך הכל בנקאית | משכנתאות | מסחרית | עסקית | נדל"ן | שוקי הון | אחר והתאמות | | | |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | | | | | | |
| הכנסות ריבית, נטו: | | | | | | | | | | | | |
| מחיצוניים | (1,379) | 873 | (506) | 5,239 | 1,205 | 1,580 | 2,794 | 1,297 | 16 | 96 | 426 | 12,147 |
| בינמגזרי | 5,591 | 754 | 6,345 | (4,167) | 1,003 | (766) | (1,774) | (405) | (1) | 13 | (248) | – |
| הכנסות ריבית, נטו | 4,212 | 1,627 | 5,839 | 1,072 | 2,208 | 814 | 1,020 | 892 | 15 | 109 | 178 | 12,147 |
| הכנסות שאינן מריבית | 1,189 | 372 | 1,561 | 10 | 440 | 250 | 294 | 1,047 | 52 | 206 | 24 | 3,884 |
| סך כל ההכנסות | 5,401 | 1,999 | 7,400 | 1,082 | 2,648 | 1,064 | 1,314 | 1,939 | 67 | 315 | 202 | 16,031 |
| הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי | 574 | 261 | 835 | 158 | 182 | 99 | 375 | (4) | (2) | 47 | 25 | 1,715 |
| סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות | 2,067 | 683 | 2,750 | 287 | 539 | 215 | 121 | 277 | 610 | 142 | 93 | 5,034 |
| רווח (הפסד) לפני מס | 2,760 | 1,055 | 3,815 | 637 | 1,927 | 750 | 818 | 1,666 | (541) | 126 | 84 | 9,282 |
| הפרשה (הטבה) למס | 944 | 361 | 1,305 | 218 | 659 | 256 | 280 | 570 | (238) | 24 | 45 | 3,119 |
| רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות הבנק | 1,816 | 694 | 2,510 | 419 | 1,268 | 494 | 538 | 124[א] | (303) | 112 | 39 | 5,201 |

| | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| יתרות ליום 30 בספטמבר 2023 | | | | | | | | | | | | |
| אשראי לציבור, נטו | 31,142 | 25,700 | 56,842 | 129,583 | 64,435 | 61,643 | 65,027 | 24,013 | 6,464 | 1,241 | 8,013 | 417,261 |
| פיקדונות הציבור | 215,144 | 53,224 | 268,368 | – | 88,916 | 32,796 | 9,627 | 144,806 | 6 | – | – | 544,519 |

(א) כולל הפסד מירידת ערך השקעה במניות Valley בסך של כ-1.1 מיליארד ש"ח. למידע נוסף ראה ביאור 15.א בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023.

## להלן תמצית תוצאות הפעילות לפי גישת הנהלה (המשך)

| | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | בנק | | | | | | | | | חברות בנות בארץ | חברות בנות בחו"ל | סך הכל |
| | אנשים פרטיים | עסקים קטנים | סך הכל בנקאית | משכנתאות | מסחרית | עסקית | נדל"ן | שוקי הון | אחר והתאמות | | | |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | | | | | | |
| הכנסות ריבית, נטו: | | | | | | | | | | | | |
| מחיצוניים | (2,113) | 1,113 | (1,000) | 6,689 | 1,577 | 2,098 | 3,829 | 2,045 | 24 | 141 | 594 | 15,997 |
| בינמגזרי | 7,732 | 1,051 | 8,783 | (5,270) | 1,372 | (996) | (2,453) | (1,120) | 1 | 27 | (344) | – |
| הכנסות ריבית, נטו | 5,619 | 2,164 | 7,783 | 1,419 | 2,949 | 1,102 | 1,376 | 925 | 25 | 168 | 250 | 15,997 |
| הכנסות שאינן מריבית | 1,558 | 496 | 2,054 | 15 | 580 | 331 | 391 | 1,395 | 67 | 296 | 52 | 5,181 |
| סך כל ההכנסות | 7,177 | 2,660 | 9,837 | 1,434 | 3,529 | 1,433 | 1,767 | 2,320 | 92 | 464 | 302 | 21,178 |
| הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי | 844 | 389 | 1,233 | 261 | 354 | 59 | 430 | (35) | (4) | 65 | 20 | 2,383 |
| סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות | 2,833 | 929 | 3,762 | 385 | 721 | 290 | 170 | 384 | 858 | 193 | 131 | 6,894 |
| רווח (הפסד) לפני מס | 3,500 | 1,342 | 4,842 | 788 | 2,454 | 1,084 | 1,167 | 1,971 | (762) | 206 | 151 | 11,901 |
| הפרשה (הטבה) למס | 1,197 | 459 | 1,656 | 269 | 839 | 371 | 399 | 674 | (337) | 44 | 73 | 3,988 |
| רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות הבנק | 2,303 | 883 | 3,186 | 519 | 1,615 | 713 | 768 | 403[א] | (425) | 170 | 78 | 7,027 |
| יתרות ליום 31 בדצמבר 2023 | | | | | | | | | | | | |
| אשראי לציבור, נטו | 30,180 | 26,159 | 56,339 | 132,074 | 62,567 | 60,667 | 66,692 | 25,655 | 5,987 | 1,103 | 8,402 | 419,486 |
| פיקדונות הציבור | 216,898 | 56,087 | 272,985 | – | 88,206 | 36,305 | 10,107 | 160,215 | 6 | – | – | 567,824 |

(א) כולל הפסד מירידת ערך השקעה במניות Valley בסך של כ-1.1 מיליארד ש"ח. למידע נוסף ראה ביאור 15.א בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023.

# מגזרי פעילות פיקוחיים

לגבי תיאור מגזרי הפעילות העיקריים ראה פרק מגזרי פעילות פיקוחיים בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023.

## להלן תמצית הפעילות לפי מגזרי פעילות פיקוחיים

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | פעילות ישראל | | | | | | | | | פעילות חו"ל | סך הכל |
| | משקי בית | | | | | | | | | | |
| | הלוואות לדיור | אחר | בנקאות פרטית | עסקים קטנים וזעירים | עסקים בינוניים | עסקים גדולים | גופים מוסדיים | ניהול פיננסי | אחר | | |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | | | | | |
| הכנסות ריבית, נטו | 413 | 1,089 | 90 | 983 | 495 | 981 | 234 | 147 | 15 | 98 | 4,545 |
| הכנסות שאינן מריבית | 10 | 268 | 41 | 242 | 88 | 240 | 52 | 3 | 11 | 23 | 978 |
| סך כל ההכנסות | 423 | 1,357 | 131 | 1,225 | 583 | 1,221 | 286 | 150 | 26 | 121 | 5,523 |
| הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי | 14 | 134 | – | 117 | 12 | 16 | 1 | 24 | – | (6) | 312 |
| סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות | 109 | 632 | 26 | 399 | 114 | 131 | 71 | 85 | 121 | 28 | 1,716 |
| רווח (הפסד) לפני מס | 300 | 591 | 105 | 709 | 457 | 1,074 | 214 | 41 | (95) | 99 | 3,495 |
| הפרשה (הטבה) למס | 110 | 220 | 40 | 262 | 168 | 407 | 80 | 56 | (97) | 39 | 1,285 |
| רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות הבנק | 190 | 371 | 65 | 447 | 289 | 667 | 134 | 68 | 2 | 60 | 2,293 |

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | פעילות ישראל | | | | | | | | | פעילות חו"ל | סך הכל |
| | משקי בית | | | | | | | | | | |
| | הלוואות לדיור | אחר | בנקאות פרטית | עסקים קטנים וזעירים | עסקים בינוניים | עסקים גדולים | גופים מוסדיים | ניהול פיננסי | אחר | | |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | | | | | |
| הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו | 406 | 1,113 | 93 | 963 | 518 | 895 | 109 | (233) | 10 | 61 | 3,935 |
| הכנסות שאינן מריבית | 11 | 234 | 37 | 236 | 89 | 241 | 44 | 478 | 3 | 28 | 1,401 |
| סך כל ההכנסות | 417 | 1,347 | 130 | 1,199 | 607 | 1,136 | 153 | 245 | 13 | 89 | 5,336 |
| הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי | 59 | 214 | (7) | 149 | 128 | 428 | 1 | 7 | 8 | 4 | 991 |
| סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות | 93 | 629 | 22 | 387 | 132 | 128 | 61 | 70 | 169 | 31 | 1,722 |
| רווח (הפסד) לפני מס | 265 | 504 | 115 | 663 | 347 | 580 | 91 | 168 | (164) | 54 | 2,623 |
| הפרשה (הטבה) למס | 89 | 170 | 40 | 227 | 122 | 176 | 31 | 41 | (53) | 23 | 866 |
| רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות הבנק | 176 | 334 | 75 | 436 | 225 | 404 | 60 | 137 | (111) | 31 | 1,767 |

## להלן תמצית הפעילות לפי מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

| | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | פעילות ישראל | | | | | | | | פעילות חו"ל | סך הכל |
| | משקי בית | | | | | | | | | |
| | הלוואות לדיור | אחר | בנקאות פרטית | עסקים קטנים וזעירים | עסקים בינוניים | עסקים גדולים | גופים מוסדיים | ניהול פיננסי | אחר | |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | | | | |
| הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו | 1,223 | 3,222 | 288 | 2,914 | 1,479 | 2,916 | 601 | (267) | 40 | 274 | 12,690 |
| הכנסות שאינן מריבית | 32 | 737 | 129 | 687 | 254 | 693 | 153 | 1,277 | 853(ג) | 56 | 4,871 |
| סך כל ההכנסות | 1,255 | 3,959 | 417 | 3,601 | 1,733 | 3,609 | 754 | 1,010 | 893 | 330 | 17,561 |
| הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי | (10) | 347 | – | 166 | 13 | (3) | 2 | 38 | – | (37) | 516 |
| סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות | 337 | 1,844 | 92 | 1,221 | 367 | 405 | 203 | 240 | 402 | 81 | 5,192 |
| רווח לפני מס | 928 | 1,768 | 325 | 2,214 | 1,353 | 3,207 | 549 | 732 | 491 | 286 | 11,853 |
| הפרשה (הטבה) למס | 340 | 648 | 120 | 812 | 496 | 1,185 | 202 | 245 | (12) | 92 | 4,128 |
| רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק | 588 | 1,120 | 205 | 1,402 | 857 | 2,022 | 347 | 109(ג) | 503 | 194 | 7,347 |

| יתרה ליום 30 בספטמבר 2024 | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| אשראי לציבור, ברוטו | 140,552 | 30,461 | 410(א) | 70,892 | 39,732 | 153,784 | 7,990 | – | – | 9,951 | 453,772 |
| פיקדונות הציבור | – | 141,186 | 35,015 | 101,308 | 59,425 | 96,058 | 155,313 | – | – | – | 588,305 |

(א) כולל יתרת הלוואות לדיור ליום 30 בספטמבר 2024 בסך 211 מיליון ש"ח.
(ב) כולל רווחי הון בגין מכירת בנייני המטה בתל אביב בסך של כ-830 מיליון ש"ח.
(ג) כולל הפסד מירידת ערך השקעה במניות Valley בסך של כ-0.6 מיליארד ש"ח.

## להלן תמצית הפעילות לפי מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

| | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | פעילות ישראל | | | | | | | | | פעילות חו"ל | סך הכל |
| | משקי בית | | | | | | | | | | |
| | הלוואות לדיור | אחר | בנקאות פרטית | עסקים קטנים וזעירים | עסקים בינוניים | עסקים גדולים | גופים מוסדיים | ניהול פיננסי | אחר | | |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | | | | | |
| הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו | 1,185 | 3,277 | 309 | 2,925 | 1,588 | 2,387 | 428 | (160) | 30 | 178 | 12,147 |
| הכנסות שאינן מריבית | 35 | 807 | 115 | 699 | 267 | 658 | 137 | 1,110 | 32 | 24 | 3,884 |
| סך כל ההכנסות | 1,220 | 4,084 | 424 | 3,624 | 1,855 | 3,045 | 565 | 950 | 62 | 202 | 16,031 |
| הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי | 113 | 445 | – | 409 | 168 | 555 | (8) | 8 | – | 25 | 1,715 |
| סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות | 284 | 1,762 | 73 | 1,161 | 356 | 382 | 176 | 193 | 554 | 93 | 5,034 |
| רווח (הפסד) לפני מס | 823 | 1,877 | 351 | 2,054 | 1,331 | 2,108 | 397 | 749 | (492) | 84 | 9,282 |
| הפרשה (הטבה) למס | 288 | 669 | 128 | 732 | 478 | 730 | 143 | 59 | (153) | 45 | 3,119 |
| רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות הבנק | 535 | 1,208 | 223 | 1,322 | 853 | 1,378 | 254 | (272)[ב] | (339) | 39 | 5,201 |

| יתרה ליום 30 בספטמבר 2023 | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| אשראי לציבור, ברוטו | 127,826 | 30,886 | 372[א] | 66,430 | 41,535 | 146,809 | 1,881 | – | – | 7,738 | 423,477 |
| פיקדונות הציבור | – | 134,471 | 33,068 | 100,677 | 66,097 | 86,285 | 123,921 | – | – | – | 544,519 |

(א) כולל יתרת הלוואות לדיור ליום 30 בספטמבר 2023 בסך של 170 מיליון ש"ח.

(ב) כולל הפסד מירידת ערך השקעה במניות Valley בסך של כ-1.1 מיליארד ש"ח. למידע נוסף ראה ביאור 15.א בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023.

## להלן תמצית הפעילות לפי מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

| | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | פעילות ישראל | | | | | | | | | פעילות חו"ל | סך הכל |
| | משקי בית | | | | | | | | | | |
| | הלוואות לדיור | אחר | בנקאות פרטית | עסקים קטנים וזעירים | עסקים בינוניים | עסקים גדולים | גופים מוסדיים | ניהול פיננסי | אחר | | |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | | | | | |
| הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו | 1,571 | 4,377 | 398 | 3,878 | 2,109 | 3,543 | 590 | (758) | 39 | 250 | 15,997 |
| הכנסות שאינן מריבית | 46 | 1,046 | 159 | 931 | 359 | 875 | 181 | 1,491 | 41 | 52 | 5,181 |
| סך כל ההכנסות | 1,617 | 5,423 | 557 | 4,809 | 2,468 | 4,418 | 771 | 733 | 80 | 302 | 21,178 |
| הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי | 221 | 649 | – | 681 | 160 | 673 | (9) | (12) | – | 20 | 2,383 |
| סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות | 379 | 2,352 | 104 | 1,560 | 459 | 519 | 228 | 300 | 862 | 131 | 6,894 |
| רווח (הפסד) לפני מס | 1,017 | 2,422 | 453 | 2,568 | 1,849 | 3,226 | 552 | 445 | (782) | 151 | 11,901 |
| הפרשה (הטבה) למס | 348 | 837 | 156 | 891 | 638 | 1,146 | 192 | (25) | (268) | 73 | 3,988 |
| רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות הבנק | 669 | 1,585 | 297 | 1,677 | 1,211 | 2,080 | 360 | (416)[ב] | (514) | 78 | 7,027 |
| יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 | | | | | | | | | | | |
| אשראי לציבור, ברוטו | 130,410 | 29,946 | 330[א] | 66,554 | 40,038 | 142,404 | 8,046 | – | – | 8,475 | 426,203 |
| פיקדונות הציבור | – | 137,230 | 32,558 | 103,573 | 62,171 | 93,814 | 138,478 | – | – | – | 567,824 |

(א) כולל יתרת הלוואות לדיור ליום 31 בדצמבר 2023 בסך 158 מיליון ש"ח.

(ב) כולל הפסד מירידת ערך השקעה במניות Valley בסך של כ-1.1 מיליארד ש"ח. למידע נוסף ראה ביאור 15.א בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023.

## שינויים עיקריים בתוצאות פעילות המגזרים הפיקוחיים

### מגזר משקי בית

הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של מגזר משקי בית לתקופה המדווחת הסתכם בכ-1,708 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח דומה בסך של 1,743 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות ריבית, נטו בתקופה המדווחת הסתכמו בכ-4,445 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-4,462 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות הריבית נטו הושפעו משחיקה במרווחי האשראי אשר קוזז על ידי צמיחה בתיק האשראי במגזר.

הכנסות ריבית, נטו לרבעון השלישי 2024 הסתכמו בכ-1,502 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-1,519 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות הריבית נטו הושפעו משחיקה במרווחי האשראי אשר קוזז על ידי צמיחה בתיק האשראי במגזר.

ההכנסות שאינן מריבית בתקופה המדווחת הסתכמו בכ-769 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-842 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הקיטון נובע מקיטון בהכנסות אחרות ומעמלת ניהול חשבון עקב הטבות שהוענקו ללקוחות.

הכנסות שאינן מריבית לרבעון השלישי 2024 הסתכמו בכ-278 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-245 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. עיקר הגידול נובע מגידול בהכנסות אחרות.

בתקופה המדווחת נרשמה הוצאה להפסדי אשראי בסך כ-337 מיליון ש"ח בהשוואה להוצאה של כ-558 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הקיטון נובע מההפרשה הקבוצתית, בעיקר בגין קיטון בשיעור החובות הבעייתיים.

ברבעון השלישי 2024 נרשמה הוצאה להפסדי אשראי בסך כ-148 מיליון ש"ח בהשוואה להוצאה של כ-273 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הקיטון נובע בעיקר מההפרשה הקבוצתית, בגין קיטון בשיעור החובות הבעייתיים.

ההוצאות התפעוליות והאחרות בתקופה המדווחת הסתכמו בכ-2,181 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-2,046 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, הגידול נובע בעיקר מגידול במענקים מותני תשואה.

יתרת האשראי לציבור ליום 30 בספטמבר 2024 הסתכמה לסך של 171.0 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-160.4 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2023. מרבית הגידול מקורו מצמיחה בתיק ההלוואות לדיור.

יתרת פיקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2024 הסתכמה לסך של 141.2 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-137.2 מיליארד ש"ח לסוף שנת 2023.

### מגזר בנקאות פרטית

הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של מגזר הבנקאות הפרטית לתקופה המדווחת הסתכם בכ-205 מיליון ש"ח בהשוואה לסך של 223 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקר מקיטון בהכנסות ריבית נטו ומגידול בהוצאות התפעוליות והאחרות.

הכנסות ריבית, נטו בתקופה המדווחת הסתכמו בכ-288 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-309 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע בעיקר משחיקה במרווחי הפיקדונות.

הכנסות ריבית, נטו לרבעון השלישי 2024 הסתכמו בכ-90 מיליון ש"ח בדומה לרבעון המקביל אשתקד.

הכנסות שאינן מריבית בתקופה המדווחת הסתכמו בכ-129 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ-115 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקר מגידול בפעילות בניירות ערך ומעמלת הפצת מוצרים פיננסיים כתוצאה מגידול ביתרות הנכסים בניהול.

הכנסות שאינן מריבית לרבעון השלישי 2024 הסתכמו בכ-41 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ-37 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נובע בעיקר מגידול בעמלות בגין פעילות בניירות ערך.

### מגזר עסקים זעירים וקטנים

הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של מגזר עסקים זעירים וקטנים לתקופה המדווחת הסתכם בכ-1,402 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,322 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח נבע בעיקר מקיטון בהוצאות להפסדי אשראי.

הכנסות ריבית, נטו בתקופה המדווחת הסתכמו בכ-2,914 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-2,925 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הקיטון נובע משחיקת מרווחי האשראי והפיקדונות.

הכנסות ריבית, נטו לרבעון השלישי 2024 הסתכמו בכ-983 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-963 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע בעיקר מצמיחה בתיק האשראי.

ההכנסות שאינן מריבית בתקופה המדווחת הסתכמו בכ-687 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-699 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע בעיקר מקיטון בעמלות דמי ניהול חשבון ועמלות טיפול באשראי וחוזים.

הכנסות שאינן מריבית לרבעון השלישי 2024 הסתכמו בכ-242 מיליון ש"ח בדומה לרבעון המקביל אשתקד.

בתקופה המדווחת נרשמה הוצאה להפסדי אשראי בסך כ-166 מיליון ש"ח בהשוואה להוצאה של כ-409 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע הן מההפרשה הקבוצתית והן מההפרשה הפרטנית.

ברבעון השלישי 2024 נרשמה הוצאה להפסדי אשראי בסך של כ-117 מיליון ש"ח בהשוואה להוצאה של כ-149 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הקיטון נובע בעיקר מההפרשה הקבוצתית.

ההוצאות התפעוליות והאחרות בתקופה המדווחת הסתכמו בכ-1,221 מיליון ש"ח בהשוואה ל-1,161 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, הגידול נובע בעיקר מגידול במענקים מותני תשואה.

יתרת האשראי לציבור ליום 30 בספטמבר 2024 הסתכמה לסך של 70.9 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-66.6 מיליארד ש"ח לסוף שנת 2023.

יתרת פיקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2024 הסתכמה לסך של 101.3 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-103.6 מיליארד ש"ח לסוף שנת 2023.

### מגזר עסקים בינוניים

הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של מגזר עסקים בינוניים בתקופה המדווחת הסתכם בכ-857 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח דומה בסך של כ-853 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח נובע בעיקר מקיטון בהוצאות להפסדי אשראי שקוזז חלקית על ידי קיטון בהכנסות ריבית נטו.

הכנסות ריבית, נטו בתקופה המדווחת הסתכמו בכ-1,479 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-1,588 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הקיטון נובע משחיקה במרווחי האשראי והפיקדונות.

הכנסות ריבית, נטו לרבעון השלישי 2024 הסתכמו בכ-495 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-518 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הקיטון נובע בעיקר משחיקה במרווחי האשראי.

ההכנסות שאינן מריבית בתקופה המדווחת הסתכמו בכ-254 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-267 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע בעיקר מקיטון בעמלות טיפול באשראי וחוזים ופעולות סחר חוץ.

הכנסות שאינן מריבית לרבעון השלישי 2024 הסתכמו בכ-88 מיליון ש"ח בדומה לרבעון המקביל אשתקד.

בתקופה המדווחת נרשמה הוצאה להפסדי אשראי בסך כ-13 מיליון ש"ח בהשוואה להוצאה של כ-168 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע בעיקר מגידול בגביות בתקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד ומקיטון בהפרשה הקבוצתית.

ברבעון השלישי 2024 נרשמה הוצאה להפסדי אשראי בסך כ-12 מיליון ש"ח בהשוואה להוצאה של כ-128 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הקיטון נובע בעיקר מקיטון בהפרשה הקבוצתית.

ההוצאות התפעוליות והאחרות בתקופה המדווחת הסתכמו בכ-367 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-356 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, הגידול נובע בעיקר מגידול במענקים מותני תשואה.

ההוצאות התפעוליות והאחרות לרבעון השלישי 2024 הסתכמו בכ-114 מיליון ש"ח בהשוואה ל-132 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

יתרת האשראי לציבור ליום 30 בספטמבר 2024 הסתכמה לסך של 39.7 מיליארד ש"ח בדומה ל-40.0 מיליארד ש"ח לסוף שנת 2023.

יתרת פיקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2024 הסתכמה לסך של 59.4 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-62.2 מיליארד ש"ח לסוף שנת 2023.

### מגזר עסקים גדולים

הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של מגזר עסקים גדולים בתקופה המדווחת הסתכם בכ-2,022 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,378 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מגידול בהכנסות ריבית, נטו.

הכנסות ריבית, נטו בתקופה המדווחת הסתכמו בכ-2,916 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-2,387 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקר מצמיחה באשראי ובפיקדונות שקוזזה חלקית על ידי שחיקה במרווח הפיקדונות.

הכנסות ריבית, נטו לרבעון השלישי 2024 הסתכמו בכ-981 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-895 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נובע בעיקר מצמיחה בפעילות האשראי והפיקדונות.

ההכנסות שאינן מריבית בתקופה המדווחת הסתכמו בכ-693 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-658 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקר מגידול בעמלות מעסקי מימון וטיפול באשראי וחוזים.

הכנסות שאינן מריבית לרבעון השלישי 2024 הסתכמו בכ-240 מיליון ש"ח בדומה לרבעון המקביל אשתקד.

בתקופה המדווחת נרשמה הכנסה להפסדי אשראי בסך כ-(3) מיליון ש"ח בהשוואה להוצאה של כ-555 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הקיטון נובע מההפרשה הפרטנית בעיקר מגידול בגביות בתקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד ומקיטון בהוצאה הקבוצתית.

ברבעון השלישי 2024 נרשמה הוצאה להפסדי אשראי בסך כ-16 מיליון ש"ח בהשוואה להוצאה של כ-428 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. עיקר הקיטון נובע מההפרשה הקבוצתית.

ההוצאות התפעוליות והאחרות לתקופה המדווחת הסתכמו בכ-405 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-382 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקר מגידול במענקים מותני תשואה.

ההוצאות התפעוליות והאחרות לרבעון השלישי 2024 הסתכמו בכ-131 מיליון ש"ח בדומה לרבעון המקביל אשתקד.

יתרת האשראי לציבור ליום 30 בספטמבר 2024 הסתכמה לסך של 153.8 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-142.4 מיליארד ש"ח לסוף שנת 2023.

יתרת פיקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2024 הסתכמה לסך של 96.1 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-93.8 מיליארד ש"ח לסוף שנת 2023.

### מגזר ניהול פיננסי

הרווח הנקי של מגזר ניהול פיננסי המיוחס לבעלי מניות הבנק לתקופה המדווחת הסתכם בכ-109 מיליון ש"ח, בהשוואה להפסד של כ-272 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תוצאות מגזר זה כוללות הוצאות לירידת ערך מההשקעה בחברה כלולה Valley בסך של 0.6 מיליארד ש"ח בתקופה הנוכחית ובסך של 1.1 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך ההכנסות בתקופה המדווחת הסתכמו בכ-1,010 מיליון ש"ח בהשוואה להכנסות בסך כ-950 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקר מגידול בהכנסות מנגזרים וניירות ערך, שקוזז בחלקו מהתייקרות המקורות שנרשמה במגזר.

ההוצאות התפעוליות והאחרות בתקופה המדווחת הסתכמו בכ-240 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-193 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, הגידול נובע בעיקר מגידול במענקים מותני תשואה.

### מגזר אחר

הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות לתקופה המדווחת הסתכם בכ-503 מיליון ש"ח, בהשוואה להפסד של כ-339 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מהכנסות מרווחי הון בסך 830 מיליון ש"ח (לפני מס) ממכירת בנייני המטה בתל אביב.

ההוצאות התפעוליות והאחרות לתקופה המדווחת הסתכמו בכ-402 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-554 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה. הקיטון נובע בעיקר מקיטון בהוצאות אחרות בגין ההתחייבות הפנסיונית ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.

## חברות מוחזקות עיקריות

קבוצת לאומי פועלת נכון למועד פרסום הדוח בעיקר בישראל, באמצעות הבנק וחברות בנות שהינן חברות לשירותים פיננסיים. בנוסף, הקבוצה משקיעה הן בתאגידים פיננסיים והן בתאגידים ריאליים העוסקים בפעילות לא בנקאית.

סך כל השקעות הבנק בחברות מוחזקות (כולל השקעות בשטרי הון) הסתכם ליום 30 בספטמבר 2024 בכ-15.8 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-15.5 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023. התרומה של החברות המוחזקות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 לרווח הנקי של הקבוצה, הסתכמה ברווח בסך של כ-208 מיליון ש"ח לעומת הפסד בסך של כ-601 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. תוצאות אלו הושפעו בעיקר מירידת ערך השקעת הבנק בכלולה - Valley בסך של כ-0.6 מיליארד ש"ח, אשר חלה ברבעון השני של שנת 2024 ומירידת ערך בסך של כ-1.1 מיליארד ש"ח, אשר חלה ברבעון הראשון של שנת 2023, אשר קוזזו בחלקם ברווחי כלל החברות המוחזקות.

למידע נוסף ראה ביאור 15.א בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023.

### חברות מאוחדות בארץ

סך כל השקעות הבנק (כולל השקעות בשטרי הון) בחברות המאוחדות בארץ הסתכם ליום 30 בספטמבר 2024 ב-8,955 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-8,560 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023. התרומה של החברות המאוחדות בארץ לרווח הנקי של הקבוצה הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 ברווח בסך 378 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח בסך 112 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה נובעת בעיקר מהכנסות מימון שאינן מריבית.

#### לאומי פרטנרס בע"מ

לאומי פרטנרס מהווה את זרוע הבנקאות להשקעות של קבוצת לאומי.

ביום 19 ביולי 2020 הודיע בנק ישראל לבנק כי בנוגע למגבלה הקבוצתית על ההשקעות הריאליות, על הבנק לפעול בהתאם לתיאבון הסיכון שיקבע בנושא, בכפוף להליכי בחינה ואתגור שיבוצעו על ידי קווי ההגנה לרבות הביקורת הפנימית ובכפוף לעמידה במגבלת השקעות ראליות, בהתאם לסעיף 23א' לחוק הבנקאות רישוי.

### חברות מאוחדות בחו"ל

סך כל ההשקעות של הבנק (כולל השקעות בשטרי הון) בחברות מאוחדות בחו"ל ליום 30 בספטמבר 2024 הסתכם ב-4,746 מיליון ש"ח בהשוואה ל-4,209 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023.

התרומה של החברות המאוחדות בחו"ל לרווח הנקי בשקלים של הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 הסתכמה ברווח בסך 251 מיליון ש"ח לעומת רווח בסך 258 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

#### Leumi UK Group

פעילות הבנק באמצעות שלוחות בחו"ל, נעשית כיום רק באמצעות שלוחת הבנק בבריטניה.

Leumi UK Group עוסקת במתן אשראי בעיקר בתחומי הנדל"ן, מלונאות ו-ABL, וזאת ללקוחות מסחריים בלבד בבריטניה ובאירופה, לרבות לקוחות ישראלים הפועלים באזורים אלה, ובכלל זה השקעות ופיתוח של נדל"ן למגורים ומימון נדל"ן מסחרי.

## החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם

המידע בפרק זה אינו כולל את כל המידע הנדרש בדוחות שנתיים מלאים ויש לעיין בפרק זה ביחד עם המידע הניתן בפירוט רחב בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 בדצמבר 2023 ובדוח על הסיכונים לשנת 2023.

הפעילות העסקית של הבנק כרוכה בניהול סיכונים פיננסיים ושאינם פיננסיים. הסיכונים הפיננסיים המרכזיים אותם מנהל הבנק הינם: סיכוני אשראי שהינם אינטגרליים בעיסוק הליבה של הבנק וכן סיכוני שוק ונזילות. לצד ניהול הסיכונים הפיננסיים, פעילות הבנק כרוכה בסיכונים שאינם פיננסיים אשר ניהולם הינו תנאי הכרחי לעמידה במטרות השוטפות ובמטרות ארוכות הטווח של הקבוצה. בין סיכונים אלה נכללים סיכונים תפעוליים, לרבות סיכונים טכנולוגיים, סיכון סייבר, סיכון רגולציה, סיכון ציות, סיכון משפטי, סיכון מוניטין, סיכון אסטרטגי, סיכון מודלים, סיכון סביבתי, סיכון הבנקאות ההוגנת (conduct) וסיכון מאקרו כלכלי.

אסטרטגיית ניהול הסיכונים בלאומי הינה שמירה על יציבות הקבוצה ותמיכה בהשגת היעדים העסקיים. מטרות אלו מושגות תוך עמידה בתיאבון הסיכון שהוגדר, במדיניות ובמגבלות הנגזרות מהם, אשר יוצרות גבולות גזרה לפעילות העסקית. מסגרת ניהול הסיכונים כוללת מנגנונים לזיהוי סיכונים ואמידתם, הגדרת מבנה ארגוני ותחומי אחריות לניהולם לרבות מנגנוני בקרה ודיווח נאותים.

בבנק מתבצעת פעילות מתמדת לשדרוג תשתית ניהול הסיכונים וניתוח תמונת הסיכון, דבר המאפשר קבלת החלטות באופן מושכל.

## סיכוני אשראי

אשראי הינו פעילות ליבה של הבנק והקבוצה, המתקיימת באופן מבוזר במספר קווי עסקים.

סיכון האשראי הינו סיכון של הבנק להפסד כתוצאה מהאפשרות שצד נגדי לא יעמוד בהתחייבויותיו כלפי התאגיד הבנקאי כפי שסוכמו.

פעילויות היוצרות סיכון אשראי כוללות סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות: אשראי לציבור, אשראי לבנקים, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים, השקעות באגרות חוב וחשיפות בגין פעילות בנגזרים.

הבנק מיישם מדיניות כוללת לניהול סיכון האשראי בהתאם לנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 311 בנושא ניהול סיכון אשראי, ניהול בנקאי תקין מספר 311A בנושא ניהול אשראי צרכני ובהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 314 בנושא הערכה נאותה של סיכוני אשראי ומדידה נאותה של חובות, ובכלל זה האחריות של ההנהלה והדירקטוריון. כמו כן, הבנק מקפיד על ניהול הסיכון בהתאם להנחיות ודרישות נוספות שנכללות בהוראות הפיקוח על הבנקים תוך יישום ממשל תאגידי שכולל שלושה "קווי הגנה".

במסגרת ניהול סיכוני אשראי הבנק מנטר את איכות תיק האשראי, לרבות נאותות כוללת של ההפרשה להפסדי אשראי לכיסוי ההפסדים הגלומים בתיק האשראי, ריכוזיות תיק האשראי ופעילות לפי מוצרים עיקריים, כגון: אשראי לענף בינוי ונדל"ן, הלוואות לדיור, אשראי לאנשים פרטיים ואשראי ממונף.

במסגרת ניהול סיכון האשראי מבוצעות באופן שוטף התאמות בניהול סיכון האשראי ובתיאבון הסיכון, ככל שנדרש.

במהלך תשעת החודשים הראשונים לשנת 2024, לא חלו שינויים מהותיים במבנה הממשל התאגידי הקשור לסיכון אשראי.

### השפעות מאקרו כלכליות ומלחמת "חרבות ברזל"

פעילות הבנק מושפעת, בין היתר, מהתפתחויות מאקרו כלכליות, מהסביבה העסקית המקומית ומההאטה בפעילות הכלכלית העולמית.

קצב הצמיחה בשנת 2024 צפוי להיות נמוך מזה שהוערך ערב הלחימה. בין תחומי הפעילות העיקריים שנפגעו באופן משמעותי מהמלחמה ופעילותם טרם חזרה לרמתה טרום המלחמה ניתן לציין את ענפי תיירות החוץ והחקלאות. לצד זאת, בענף הבנייה חלו שינויים משמעותיים. ככל שההסלמה בלחימה תמשך, הפוטנציאל לפגיעה בענפים נוספים ואזורים נוספים יגדל.

לפירוט השינויים בענף הבנייה ראה פרק סיכונים בענפי הבינוי והנדל"ן בהמשך הדוח.

למידע נוסף ראה פרק התפתחויות עיקריות במשק בדוח הדירקטוריון וההנהלה.

בשל חוסר הוודאות הגבוה של השפעות המלחמה לא ניתן לאמוד במדויק את עוצמת הפגיעה הצפויה בתיק האשראי של הבנק התלויה, בין היתר, במשך הלחימה ואפשרות הסלמתה. לאור העלייה ברמת הסיכון מתחילת המלחמה חודדו דגשים בתחום האשראי בקווי העסקים השונים והתאמות נוספות במידת הנדרש מבוצעות בשוטף.

### הוצאות להפסדי אשראי

ההפרשה להפסדי אשראי של הבנק מייצגת את אומדני הבנק. הפרשה זו מהווה אומדן המבוסס על שיקול דעת שהופעל ברבעון השלישי בסביבה משתנה המאופיינת בחוסר וודאות. לצורך גיבוש אומדן הפסדי האשראי הצפויים, הבנק מתחשב באופן עקבי בהנחיות הפיקוח על הבנקים, בתחזיות, בתרחישים, בהנחות ובהערכות, שמתייחסים להשלכות האפשריות של המלחמה.

תהליך גיבוש האומדן הותאם לתחזיות רלוונטיות לתנאי המלחמה והתפתחותה וכולל את ההפסד הצפוי לבנק ברמה הקבוצתית. במסגרת זו מתבסס הבנק על בחינת פרופיל הסיכון של ענפי המשק השונים, בדגש על ענפי משק שלהערכת הבנק חשופים יותר לנזקי המלחמה, כלי המדידה הקיימים ברשותו, כגון: היקף המחיקות, פרופיל הסיכון של ענף המשק, תקופת החוב, סיווג החוב, תיאבון הסיכון, מודלים מאקרו כלכליים להערכת הפסדי אשראי לשיקוף השפעות שינויים בתחזיות לפרמטרים כלכליים מרכזיים בשנה הקרובה (כגון: תחזיות צמיחה, צריכה פרטית, שערי חליפין, שיעור אבטלה במשק ושיעור הריבית). גיבוש האומדן מבוסס על תרחישים ברמות חומרה שונות, לאור התארכות המלחמה ואי הוודאות החמיר הבנק את ההסתברות להתממשות תרחישים פסימיים יותר ביחס לתרחיש הבסיס. המשך החמרה בכל אחד מהפרמטרים, ו/או החמרת משקל התרחישים הפסימיים, עלול להביא להגדלת ההפרשה להפסדי אשראי.

נוכח ההשתנות התכופה בתנאים הכלכליים והמשקיים, הבנק בחן במהלך הרבעון השלישי של 2024 ועד לסמוך לתאריך פרסום הדוח את הפרמטרים המרכזיים בתהליך ההפרשה וביצע את העדכונים שנמצאו מתאימים, כמתואר לעיל.

ההוצאות להפסדי אשראי הסתכמו ברבעון השלישי של 2024 בסך של 312 מיליון ש"ח, מתוכן נרשמה הוצאה בסך של 375 מיליון ש"ח בגין הפרשה קבוצתית, אשר נבעה בעיקרה מהחמרת פרמטרים מאקרו כלכליים.

על מנת לבחון את רגישות ההפרשה הקבוצתית לשינויים היפותטיים ברמת הסיכון של ענפי המשק ובפרמטרים המאקרו כלכליים שבבסיס האומדן, ביצע הבנק הערכה להשפעת שינוי אחיד בפרמטרים המאקרו כלכליים (החמרה והטבה בשיעור אחיד של 1%), ולהסתברות להתממשות התרחישים השונים (תרחיש מרכזי, פסימי וקיצון) בכל אחד ממבחני הרגישות.

הפרמטרים המאקרו כלכליים המרכזים בהם בוצע שינוי בתרחישי הייחוס הינם, בין היתר, התוצר, צריכה פרטית, אינפלציה, ריבית בנק ישראל ושער חליפין.

השפעת ההחמרה בפרמטרים תשקף תוספת להפרשה קבוצתית להפסדי אשראי ברבעון השלישי של 2024 בסך של כ-490 מיליון ש"ח. הטבה בפרמטרים תביא להקטנת ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי ברבעון השלישי של 2024 ביחס לתרחיש הייחוס בסך של כ-727 מיליון ש"ח.

חלק מהמידע המובא לעיל הינו "מידע צופה פני עתיד". למשמעות מושג זה והתוצאות הנובעות ממשמעות זו ראה פרק מידע צופה פני עתיד.

### הקלות ושינויים בתנאי אשראי במסגרת ההתמודדות עם השלכות המלחמה

הבנק אימץ את מתווי הסיוע של בנק ישראל ומיישם את ההנחיות שקבעו הפיקוח על הבנקים ורגולטורים נוספים.

למידע מפורט והרחבה של כלל הפרסומים הרלוונטיים של בנק ישראל ראה פרק חקיקה ורגולציה הנוגעת למערכת הבנקאית, צעדים רגולטוריים עקב מלחמת "חרבות ברזל" בדוח ממשל תאגידי.

כמו כן, הבנק מיישם הקלות נוספות ללקוחותיו, במטרה להקל עליהם את ההתמודדות עם השלכות המלחמה.

למידע אודות ההקלות הניתנות על ידי הבנק ופירוט ההשפעה הכמותית הצפויה בגין הקלות אלו עד סמוך למועד פרסום הדוחות ראה פרק שינויים עיקריים בשנה החולפת – מלחמת "חרבות ברזל" בדוח הדירקטוריון וההנהלה.

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

בהתאם להנחיות הפיקוח, לאפשר ללווים אשר הושפעו מהמלחמה גמישות נוספת בפירעון הלוואות, בוצעו הסדרי פירעון הכוללים שינויים בתנאי ההלוואות, לרבות דחיית ופריסת תשלומי הלוואות.

ללקוחות העונים לקריטריונים של מתווה בנק ישראל נקבעו הסדרי פירעון גורפים וליתר הלקוחות בוצעו שינויים, תוך הערכת סיכון החוב והלווה, לצורך זיהוי חובות בעייתיים או חובות בקשיים שתנאיהם שונו. זאת בשים לב, כי ככלל ועל פי הנחיית בנק ישראל, הסדרי פירעון כאמור, כשלעצמם, אינם בהכרח מעידים על כך שהלקוח נמצא בקשים פיננסיים לעניין סימון החובות כחובות ללווים בקשיים פיננסיים שעברו שינויים בתנאים.

במסגרת הערכת הסיכון של החובות בהם בוצעו הסדרי פירעון, נבחן מצב הלווה או החוב במועד השינוי, בין היתר בהתייחס לנושאים הבאים:

- הרקע לשינוי התנאים, קרי האם השינוי המבוקש נובע מקשיים פיננסיים או תפעוליים כתוצאה מהשלכות המלחמה
- היסטורית פירעון תשלומי החובות של הלווה בדגש על תשלום ההלוואות כסדרן וללא חריגות לפני המלחמה
- יכולת שירות החוב בהתחשב בכלל תזרימי הלקוח לרבות אלו הנובעים מתמיכה ממשלתית
- תקופת הדחיה/פריסה המבוקשת בהתחשב בצפי למשך ההשפעה של השלכות המלחמה

ככל שעל פי הערכת הסיכון לעיל, מזוהה כי מדובר בפגיעה זמנית ביכולת שירות החוב של הלקוח (קרי מדובר בלקוח שלא היה בקשיים לפני המלחמה, השינוי בתנאי החוב הנו על רקע השלכות המלחמה וקיים צפי לפירעון החוב בתנאים החדשים), החוב לא מסווג כחוב בעייתי או כחוב בקשיים שתנאיו שונו. לעומת זאת, ככל שהערכת הסיכון מצביעה על כך שהקשיים הפיננסיים של הלווה החלו טרום המלחמה וקיים צפי לפגיעה ביכולת שירות החוב במלואו, נבחן הצורך בסיווג החוב כחוב בעייתי או כחוב בקשיים שתנאיו שונו, בהתאם לתבחינים, קריטריונים ותחשיבים כמותיים הנהוגים בבנק.

יודגש כי חובות בהם בוצעו הסדרי חוב ולא סווגו, מנוטרים במסגרת הניהול השוטף של חובות בהם חלה הרעה בסיכון, בהתאם לתבחינים וקריטריונים הנהוגים בבנק.

חוב כאמור שלא היו בגינו תשלומים בפיגור במועד תחילת המלחמה, לא מדווח כחוב בפיגור אם לא קיים פיגור בתשלומים בהתאם לתנאים המעודכנים של החוב. בנוסף, חובות שהיו בגינם תשלומים בפיגור במועד תחילת המלחמה, הותאם בגינם מצב הפיגור חזרה למצב כפי שהיה במועד תחילת המלחמה ולמעשה הוקפאה ספירת הפיגור במשך תקופת דחיית התשלום.

### סיכון אשראי ונכסים שאינם מבצעים

| | 30 בספטמבר 2024 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | מסחרי | לדיור | פרטי אחר | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | |
| **סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי[א]:** | | | | |
| סיכון אשראי מאזני | 295,285 | 137,496 | 28,017 | 460,798 |
| סיכון אשראי חוץ מאזני[ג] | 163,373 | 5,566 | 17,264 | 186,203 |
| סך סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי | 458,658 | 143,062 | 45,281 | 647,001 |
| **סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי** | | | | |
| א. לא בעייתי | 681 | 2,704 | 1,451 | 4,836 |
| ב. סך הכל בעייתי | 5,017 | 578 | 953 | 6,548 |
| בעייתי צובר | 3,415 | 21 | 736 | 4,172 |
| בעייתי לא צובר | 1,602 | 557 | 217 | 2,376 |
| סך הכל סיכון אשראי מאזני | 5,698 | 3,282 | 2,404 | 11,384 |
| סיכון אשראי חוץ מאזני[ג] | 735 | 50 | 162 | 947 |
| **סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי** | 6,433 | 3,332 | 2,566 | 12,331 |
| מזה: חובות צוברים הכנסות ריבית, בפיגור של 90 ימים או יותר | 63 | – | 71 | 134 |
| **סך הכל סיכון אשראי כולל של הציבור[ב]** | 465,091 | 146,394 | 47,847 | 659,332 |
| | | | | |
| **מידע נוסף על סך נכסים שאינם מבצעים** | | | | |
| א. חובות לא צוברים | 1,602 | 557 | 217 | 2,376 |
| ב. נכסים שהתקבלו בגין אשראים שסולקו | 11 | – | – | 11 |
| **סך הכל נכסים שאינם מבצעים של הציבור** | 1,613 | 557 | 217 | 2,387 |
| **שיעור אשראי לציבור שאינו צובר הכנסות ריבית (NPL) מסך האשראי לציבור** | | | | 0.52% |

(א) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
(ב) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר.
(ג) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.

## סיכון אשראי ונכסים שאינם מבצעים (המשך)

| | 30 בספטמבר 2023 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | מסחרי | לדיור | פרטי אחר | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | |
| **סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי[א]:** | | | | |
| סיכון אשראי מאזני | 281,322 | 126,008 | 28,179 | 435,509 |
| סיכון אשראי חוץ מאזני[ג] | 141,077 | 4,853 | 16,203 | 162,133 |
| סך סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי | 422,399 | 130,861 | 44,382 | 597,642 |
| **סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי** | | | | |
| א. לא בעייתי | 478 | 1,408 | 1,615 | 3,501 |
| ב. סך הכל בעייתי | 5,960 | 595 | 1,006 | 7,561 |
| בעייתי צובר | 3,687 | 25 | 703 | 4,415 |
| בעייתי לא צובר | 2,273 | 570 | 303 | 3,146 |
| סך הכל סיכון אשראי מאזני | 6,438 | 2,003 | 2,621 | 11,062 |
| סיכון אשראי חוץ מאזני[ג] | 1,015 | – | 177 | 1,192 |
| **סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי** | 7,453 | 2,003 | 2,798 | 12,254 |
| מזה: חובות צוברים הכנסות ריבית, בפיגור של 90 ימים או יותר | 80 | – | 91 | 171 |
| **סך הכל סיכון אשראי כולל של הציבור[ב]** | 429,852 | 132,864 | 47,180 | 609,896 |
| **מידע נוסף על סך נכסים שאינם מבצעים** | | | | |
| א. חובות לא צוברים | 2,273 | 570 | 303 | 3,146 |
| ב. נכסים שהתקבלו בגין אשראים שסולקו | 10 | – | – | 10 |
| **סך הכל נכסים שאינם מבצעים של הציבור** | 2,283 | 570 | 303 | 3,156 |
| **שיעור אשראי לציבור שאינו צובר הכנסות ריבית (NPL) מסך האשראי לציבור** | | | | 0.74% |

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

(ב) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר.

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

## סיכון אשראי ונכסים שאינם מבצעים (המשך)

| | 31 בדצמבר 2023 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | מסחרי | לדיור | פרטי אחר | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | |
| **סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי[א]:** | | | | |
| סיכון אשראי מאזני | 276,981 | 125,825 | 27,195 | 430,001 |
| סיכון אשראי חוץ מאזני[ג] | 143,904 | 4,993 | 17,326 | 166,223 |
| סך סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי | 420,885 | 130,818 | 44,521 | 596,224 |
| **סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי** | | | | |
| א. לא בעייתי | 570 | 4,087 | 1,579 | 6,236 |
| ב. סך הכל בעייתי | 5,809 | 712 | 1,053 | 7,574 |
| בעייתי צובר | 3,230 | 24 | 710 | 3,964 |
| בעייתי לא צובר | 2,579 | 688 | 343 | 3,610 |
| סך הכל סיכון אשראי מאזני | 6,379 | 4,799 | 2,632 | 13,810 |
| סיכון אשראי חוץ מאזני[ג] | 956 | 1 | 170 | 1,127 |
| **סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי** | 7,335 | 4,800 | 2,802 | 14,937 |
| מזה: חובות צוברים הכנסות ריבית, בפיגור של 90 ימים או יותר | 69 | – | 80 | 149 |
| **סך הכל סיכון אשראי כולל של הציבור[ב]** | 428,220 | 135,618 | 47,323 | 611,161 |
| | | | | |
| **מידע נוסף על סך נכסים שאינם מבצעים** | | | | |
| א. חובות לא צוברים | 2,579 | 688 | 343 | 3,610 |
| ב. נכסים שהתקבלו בגין אשראים שסולקו | 10 | – | – | 10 |
| **סך הכל נכסים שאינם מבצעים של הציבור** | 2,589 | 688 | 343 | 3,620 |
| **שיעור אשראי לציבור שאינו צובר הכנסות ריבית (NPL) מסך האשראי לציבור** | | | | 0.85% |

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

(ב) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר.

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

## תנועה באשראי לציבור לא צובר

| | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 | | |
|---|---|---|---|
| | מסחרי | פרטי[א] | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | |
| יתרת חובות לא צוברים לתחילת התקופה | **2,579** | **1,031** | **3,610** |
| חובות שסווגו כחובות לא צוברים במהלך התקופה | **421** | **579** | **1,000** |
| חובות שחזרו לסיווג צובר | **(694)** | **(459)** | **(1,153)** |
| חובות לא צוברים שנמחקו | **(312)** | **(132)** | **(444)** |
| חובות לא צוברים שנפרעו | **(392)** | **(245)** | **(637)** |
| יתרת חובות לא צוברים לסוף התקופה | **1,602** | **774** | **2,376** |

| | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 | | |
|---|---|---|---|
| | מסחרי | פרטי[א] | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | |
| יתרת חובות לא צוברים לתחילת התקופה | 1,127 | 781 | 1,908 |
| חובות שסווגו כחובות לא צוברים במהלך התקופה | 1,831 | 682 | 2,513 |
| חובות שחזרו לסיווג צובר | (226) | (341) | (567) |
| חובות לא צוברים שנמחקו | (221) | (120) | (341) |
| חובות לא צוברים שנפרעו | (253) | (129) | (382) |
| הפרשי שער בגין לקוחות של חברה בת | 15 | – | 15 |
| יתרת חובות לא צוברים לסוף התקופה | 2,273 | 873 | 3,146 |

(א) כולל יתרת חובות של פרטי אחר והלוואות לדיור.

להלן פירוט מדדי ניתוח איכות האשראי לציבור, ההוצאות וההפרשה להפסדי אשראי

| | 30 בספטמבר 2024 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | מסחרי | דיור | פרטי אחר | סך הכל |
| | באחוזים | | | |
| **ניתוח איכות האשראי לציבור** | | | | |
| שיעור יתרת אשראי לציבור שאינו צובר הכנסות ריבית (NPL) מיתרת האשראי לציבור | 0.57 | 0.40 | 0.71 | 0.52 |
| שיעור יתרת אשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור | 0.59 | 0.40 | 0.95 | 0.55 |
| שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור | 1.78 | 0.41 | 3.13 | 1.44 |
| שיעור אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור | 2.02 | 2.33 | 7.90 | 2.51 |
| **ניתוח ההוצאות בגין הפסדי האשראי לתקופת הדיווח[א]** | | | | |
| שיעור ההוצאה (ההכנסה) להפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור | 0.09 | (0.01) | 1.49 | 0.16[ב] |
| שיעור המחיקות החשבונאיות נטו בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור הממוצעת | 0.02 | –[ג] | 1.36 | 0.11 |
| **ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור** | | | | |
| שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור | 1.86 | 0.43 | 3.12 | 1.50 |
| שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר הכנסות ריבית | 328.71 | 108.98 | 436.87 | 287.08 |
| שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור, מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר הכנסות ריבית או נמצא בפיגור של 90 ימים או יותר | 316.28 | 108.98 | 329.17 | 271.75 |
| יחס יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מהמחיקות החשבונאיות נטו בגין האשראי לציבור | 78.99 | – | 2.38 | 14.66 |

(א) על בסיס שנתי.
(ב) כולל הוצאות להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור, בנקים, ממשלות ואג"ח.
(ג) שיעור נמוך מ-0.01 אחוז.

מאז פרוץ המלחמה ונכון למועד פרסום הדוח במשק הישראלי שורר חוסר וודאות אשר גורם להחמרה באינדיקטורים המאקרו כלכליים אשר נלקחים בחשבון בבסיס חישוב ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי בשל ההשלכות האפשריות של המלחמה. הגידול בהפרשה הקבוצתית נועד בין היתר לתת מענה לגידול עתידי אפשרי בהפרשה הפרטנית ולהתפתחויות שליליות אפשריות בימי הפיגור, על רקע אי הוודאות הגבוהה הקיימת באשר להשפעת המלחמה על לקוחות הבנק.

למרות האמור לעיל, מתחילת שנת 2024 נרשמה הטבה במרבית מדדי איכות האשראי בתיק האשראי של הבנק, גם ביחס לתקופות ההשוואה.

## להלן פירוט מדדי ניתוח איכות האשראי לציבור, ההוצאות וההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

| | 30 בספטמבר 2023 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | מסחרי | דיור | פרטי אחר | סך הכל |
| | באחוזים | | | |
| **ניתוח איכות האשראי לציבור** | | | | |
| שיעור יתרת אשראי לציבור שאינו צובר הכנסות ריבית (NPL) מיתרת האשראי לציבור | 0.86 | 0.45 | 0.98 | 0.74 |
| שיעור יתרת אשראי לציבור שאינו צובר הכנסות ריבית או שנמצא בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור | 0.89 | 0.45 | 1.27 | 0.78 |
| שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור | 2.25 | 0.46 | 3.27 | 1.79 |
| שיעור אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור | 2.43 | 1.56 | 8.51 | 2.61 |
| **ניתוח ההוצאות בגין הפסדי האשראי לתקופת הדיווח[א]** | | | | |
| שיעור ההוצאות להפסדי אשראי בגין הציבור מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור | 0.62 | 0.13 | 1.94 | 0.56[ב] |
| שיעור המחיקות החשבונאיות נטו בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור הממוצעת | 0.05 | 0.01 | 1.28 | 0.13 |
| **ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור** | | | | |
| שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור | 1.83 | 0.41 | 2.76 | 1.47 |
| שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר הכנסות ריבית | 212.80 | 92.98 | 280.20 | 197.58 |
| שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור, מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר הכנסות ריבית או בפיגור של 90 ימים או יותר | 205.39 | 92.98 | 216.58 | 187.40 |
| יחס יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מהמחיקות נטו בגין האשראי לציבור | 35.57 | 66.25 | 2.17 | 11.60 |

(א) על בסיס שנתי.
(ב) כולל הוצאות להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור, בנקים, ממשלות ואג"ח.

להלן פירוט מדדי ניתוח איכות האשראי לציבור, ההוצאות וההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

| | 31 בדצמבר 2023 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | מסחרי | דיור | פרטי אחר | סך הכל |
| | באחוזים | | | |
| **ניתוח איכות האשראי לציבור** | | | | |
| שיעור יתרת אשראי לציבור שאינו צובר הכנסות ריבית (NPL) מיתרת האשראי לציבור | 0.97 | 0.53 | 1.15 | 0.85 |
| שיעור יתרת אשראי לציבור שאינו צובר הכנסות ריבית או שנמצא בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור | 1.00 | 0.53 | 1.42 | 0.88 |
| שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור | 2.19 | 0.55 | 3.53 | 1.78 |
| שיעור אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור | 2.40 | 3.67 | 8.83 | 3.24 |
| **ניתוח ההוצאות בגין הפסדי האשראי לתקופת הדיווח** | | | | |
| שיעור ההוצאות להפסדי אשראי בגין הציבור מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור | 0.60 | 0.18 | 2.14 | 0.58[א] |
| שיעור המחיקות החשבונאיות נטו בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור הממוצעת | 0.04 | –[ב] | 1.40 | 0.13 |
| **ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור** | | | | |
| שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור | 1.95 | 0.48 | 3.08 | 1.58 |
| שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר הכנסות ריבית | 200.70 | 90.41 | 267.93 | 186.07 |
| שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור, מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר הכנסות ריבית או בפיגור של 90 ימים או יותר | 195.47 | 90.41 | 217.26 | 178.69 |
| יחס יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מהמחיקות נטו בגין האשראי לציבור | 53.36 | 103.67 | 2.17 | 12.75 |

(א) כולל הוצאות להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור, בנקים, ממשלות ואג"ח.
(ב) שיעור נמוך מ-0.01 אחוז.

## סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק

| | 30 בספטמבר 2024 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | הפסדי אשראי[ג] | | |
| | סיכון אשראי כולל[א] | מזה: דירוג ביצוע אשראי[ה] | מזה: סיכון אשראי בעייתי[ד] | מזה: סיכון אשראי לא צובר | הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי | מחיקות חשבונאיות נטו | יתרת הפרשה להפסדי אשראי |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | |
| **בגין פעילות לווים בישראל** | | | | | | | |
| **ציבור-מסחרי** | | | | | | | |
| תעשיה | 35,920 | 35,028 | 759 | 174 | (14) | (77) | (578) |
| בינוי ונדל"ן - בינוי[ו] | 129,650 | 128,230 | 1,075 | 648 | 55 | 100 | (1,641) |
| בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן | 54,377 | 53,845 | 349 | 113 | 27 | (64) | (1,161) |
| מסחר[ז] | 41,525 | 40,649 | 824 | 309 | 35 | 29 | (757) |
| שירותים פיננסיים | 61,414 | 61,372 | 42 | 27 | (13) | 3 | (231) |
| חקלאות[ז] | 2,510 | 2,383 | 75 | 14 | (13) | 4 | (137) |
| בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל[ז] | 4,934 | 4,780 | 91 | 18 | (8) | (3) | (52) |
| ענפים אחרים | 55,836 | 54,727 | 1,042 | 193 | 100 | 9 | (1,135) |
| **סך הכל מסחרי** | 386,166 | 381,014 | 4,257 | 1,496 | 169 | 1 | (5,692) |
| אנשים פרטיים - הלוואות לדיור | 146,343 | 143,011 | 578 | 557 | (10) | - | (624) |
| אנשים פרטיים - אחר | 47,823 | 45,258 | 993 | 217 | 328 | 299 | (984) |
| **סך הכל ציבור - פעילות בישראל** | 580,332 | 569,283 | 5,828 | 2,270 | 487 | 300 | (7,300) |
| בנקים וממשלות בישראל | 67,826 | 67,826 | - | - | 14 | - | (16) |
| **סך הכל פעילות בישראל** | 648,158 | 637,109 | 5,828 | 2,270 | 501 | 300 | (7,316) |
| **בגין פעילות לווים בחו"ל** | | | | | | | |
| **סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל** | 79,000[ח] | 77,718 | 1,271 | 267 | 10 | 49 | (314) |
| בנקים וממשלות בחו"ל | 68,019 | 68,019 | - | - | 5 | - | (18) |
| **סך הכל פעילות בחו"ל** | 147,019 | 145,737 | 1,271 | 267 | 15 | 49 | (332) |
| **סך הכל פעילות בישראל ובחו"ל** | 795,177 | 782,846 | 7,099 | 2,537 | 516 | 349 | (7,648) |

(א) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות[ב], אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך 463,035, 115,256, 5,936, 59,231, 151,719 מיליון ש"ח בהתאמה.

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

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

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

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

(ו) כולל הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה.

(ז) להערכת הבנק, פעילות ענפים אלו חשופה במיוחד לנזקי המלחמה.

(ח) כולל סיכון אשראי שנובע מהשקעות באגרות חוב המגובות בנכסים. למידע נוסף ראה ביאור 5.

## סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק (המשך)

| | 30 בספטמבר 2023 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | הפסדי אשראי[ג] | | |
| | סיכון אשראי כולל[א] | מזה: דירוג ביצוע אשראי[ה] | מזה: סיכון אשראי בעייתי[ד] | מזה: סיכון אשראי לא צובר | הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי | מחיקות חשבונאיות נטו | יתרת הפרשה להפסדי אשראי |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | |
| **בגין פעילות לווים בישראל** | | | | | | | |
| **ציבור-מסחרי** | | | | | | | |
| תעשיה | 37,187 | 36,089 | 1,099 | 125 | 72 | (5) | (547) |
| בינוי ונדל"ן - בינוי[ו] | 119,245 | 117,613 | 1,414 | 1,060 | 572 | 48 | (1,591) |
| בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן | 50,688 | 49,720 | 865 | 151 | 126 | (13) | (1,050) |
| מסחר[ז] | 41,105 | 40,374 | 701 | 174 | 177 | 54 | (620) |
| שירותים פיננסיים | 52,980 | 52,922 | 58 | 44 | 19 | – | (237) |
| חקלאות[ז] | 2,581 | 2,347 | 87 | 26 | (1) | 5 | (130) |
| בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל[ז] | 4,468 | 4,375 | 41 | 17 | 3 | (3) | (50) |
| ענפים אחרים | 52,981 | 51,800 | 1,048 | 225 | 107 | 29 | (955) |
| **סך הכל מסחרי** | 361,235 | 355,240 | 5,313 | 1,822 | 1,075 | 115 | (5,180) |
| אנשים פרטיים - הלוואות לדיור | 132,847 | 130,845 | 596 | 570 | 119 | 6 | (532) |
| אנשים פרטיים - אחר | 47,121 | 44,366 | 995 | 303 | 445 | 294 | (882) |
| **סך הכל ציבור - פעילות בישראל** | 541,203 | 530,451 | 6,904 | 2,695 | 1,639 | 415 | (6,594) |
| בנקים וממשלות בישראל | 78,264 | 78,264 | – | – | (2) | – | (3) |
| **סך הכל פעילות בישראל** | 619,467 | 608,715 | 6,904 | 2,695 | 1,637 | 415 | (6,597) |
| **בגין פעילות לווים בחו"ל** | | | | | | | |
| **סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל** | 68,693[ח] | 67,191 | 1,493 | 605 | 101 | (13) | (325) |
| בנקים וממשלות בחו"ל | 49,958 | 49,957 | – | – | (23) | – | (16) |
| **סך הכל פעילות בחו"ל** | 118,651 | 117,148 | 1,493 | 605 | 78 | (13) | (341) |
| **סך הכל פעילות בישראל ובחו"ל** | 738,118 | 725,863 | 8,397 | 3,300 | 1,715 | 402 | (6,938) |

(א) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות[ב], אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך 428,616, 126,634, 2,929, 41,078, 138,860 מיליון ש"ח בהתאמה.

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

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

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

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

(ו) כולל הלוואות לדיור, שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה.

(ז) להערכת הבנק, פעילות ענפים אלו חשופה במיוחד לנזקי המלחמה.

(ח) כולל סיכון אשראי שנובע מהשקעות באגרות חוב המגובות בנכסים. למידע נוסף ראה ביאור 5.

## סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק (המשך)

| | 31 בדצמבר 2023 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | הפסדי אשראי[ג] | | |
| | סיכון אשראי כולל[א] | מזה: דירוג ביצוע אשראי[ה] | מזה: סיכון אשראי בעייתי[ד] | מזה: סיכון אשראי לא צובר | הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי | מחיקות חשבונאיות נטו | יתרת הפרשה להפסדי אשראי |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | |
| **בגין פעילות לווים בישראל** | | | | | | | |
| **ציבור-מסחרי** | | | | | | | |
| תעשיה | 35,530 | 34,515 | 912 | 174 | 48 | (41) | (514) |
| בינוי ונדל"ן - בינוי[ו] | 120,160 | 118,420 | 1,479 | 1,113 | 708 | 62 | (1,697) |
| בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן | 51,813 | 51,213 | 412 | 149 | 152 | (13) | (1,039) |
| מסחר[ז] | 40,570 | 39,763 | 775 | 282 | 303 | 54 | (749) |
| שירותים פיננסיים | 54,350 | 54,276 | 73 | 40 | 29 | (1) | (250) |
| חקלאות[ז] | 2,555 | 2,372 | 159 | 25 | 17 | - | (158) |
| בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל[ז] | 4,496 | 4,338 | 97 | 19 | 11 | (2) | (56) |
| ענפים אחרים | 52,381 | 51,164 | 1,161 | 222 | 230 | 49 | (1,053) |
| **סך הכל מסחרי** | 361,855 | 356,061 | 5,068 | 2,024 | 1,498 | 108 | (5,516) |
| אנשים פרטיים - הלוואות לדיור | 135,561 | 130,761 | 713 | 688 | 221 | 6 | (634) |
| אנשים פרטיים - אחר | 47,308 | 44,507 | 1,094 | 343 | 649 | 424 | (957) |
| **סך הכל ציבור - פעילות בישראל** | 544,724 | 531,329 | 6,875 | 3,055 | 2,368 | 538 | (7,107) |
| בנקים וממשלות בישראל | 100,194 | 100,194 | - | - | (1) | - | (2) |
| **סך הכל פעילות בישראל** | 644,918 | 631,523 | 6,875 | 3,055 | 2,367 | 538 | (7,109) |
| **בגין פעילות לווים בחו"ל** | | | | | | | |
| **סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל** | 66,437[ח] | 64,895 | 1,537 | 728 | 42 | (11) | (358) |
| בנקים וממשלות בחו"ל | 68,887 | 68,887 | - | - | (26) | - | (14) |
| **סך הכל פעילות בחו"ל** | 135,324 | 133,782 | 1,537 | 728 | 16 | (11) | (372) |
| **סך הכל פעילות בישראל ובחו"ל** | 780,242 | 765,305 | 8,412 | 3,783 | 2,383 | 527 | (7,481) |

(א) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות[ב], אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך 435,814, 155,133, 3,053, 41,957, 144,285 מיליון ש"ח בהתאמה.

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

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

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

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

(ו) כולל הלוואות לדיור, שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה.

(ז) להערכת הבנק, פעילות ענפים אלו חשופה במיוחד לנזקי המלחמה.

(ח) כולל סיכון אשראי שנובע מהשקעות באגרות חוב המגובות בנכסים. למידע נוסף ראה ביאור 5.

## סיכונים בענפי הבינוי והנדל"ן

### הפעילות ומגבלות הסיכון בענף הבינוי והנדל"ן

ענף הבינוי והנדל"ן הינו תחום פעילות שבו לבנק חשיפת אשראי משמעותית, בין היתר לאור הביקוש הטבעי למגורים בישראל, אשר עולה לאורך זמן, והעובדה שמדובר באשראי המגובה בביטחונות ממשיים. בדומה לענפי המשק האחרים, מוגדרים במדיניות האשראי של הבנק מתודולוגיות ופרמטרים פנימיים למימון עסקאות בכל אחד מענפי המשנה של תחום הנדל"ן.

האשראי לענף הנדל"ן תואם את תיאבון הסיכון של הבנק, לאור חיתום קפדני, שיטת מימון ופיקוח הדוקה, גיבוי בביטחונות נדל"ן ותמחור הולם.

המעקב אחר תיק האשראי בתחום הנדל"ן מבוצע באופן הדוק תוך ניטור המגמות בנתונים המאקרו כלכליים במשק וניטור התפתחות מאפייני הסיכון של סגמנט זה בבנק.

לאומי מתמקד בסגמנט המגורים ובלקוחות נבחרים בעלי חוסן פיננסי גבוה. הבנק מקפיד על פיזור בין אזורים גיאוגרפיים שבהם מוקמים הפרויקטים בהתאם לביקושים ובהתאם לתחזיות מאקרו כלכליות.

אתגרי התקופה בגין המלחמה, ובכלל זה, המחסור בעובדים, עליית מחירי התשומות ועלייה בהוצאות המימון הביאו לעלייה בתקציבי הפרויקטים.

בשנה החולפת עלה היקפן של שיטות תשלום לא לינאריות (20/80) ו/או הלוואות מסובסדות על ידי היזמים. מדובר במהלך שיווקי וותיק, שנפוץ בין יזמי הנדל"ן מזה שנים והיקפו משתנה בהתאם לתנודות השוק ונתונים מאקרו כלכליים אחרים.

יודגש כי בגין כל פרויקט, לרבות בפרויקטים בהם קיימות שיטות תשלום לא לינאריות, מתקיים תהליך חיתום מוקפד. במסגרת חיתום הפרויקטים אנו מביאים בחשבון את ההשפעות הנ"ל, ובכלל זה את הוצאות המימון העדכניות, וכן מוודאים שגם המפקחים נותנים לכך ביטוי בדוחות האפס ובדוחות המעקב ומתייחסים לעלויות המעודכנות. כמו כן, במסגרת תהליך החיתום ולאורך ניהול הפרויקט נבחנים הצרכים התזרימיים של הפרויקט בהתאם להשפעות השונות, לרבות שיטות התשלום השונות עבור המכירות בפרויקט.

עוד יצוין, כי כל התקציבים כוללים סעיף בלתי צפוי מראש משמעותי הנגזר מהעלות הכוללת, אשר נותן כרית נוספת להתמודדות עם החשיפה הנגרמת מאחת או יותר מהסיבות לעיל.

הבנק מבטח את תיק הערבויות חוק מכר (דירות), חלק מתיק האשראי הכספי למימון קרקעות, וכן חלק מתיק ערבויות הביצוע והפורמאליות המשויך לענפי משק בינוי ונדל"ן.

נכון ליום 30 בספטמבר 2024 הבנק עומד במגבלה הרגולטורית בקשר עם יחס הריכוזיות. בנוסף, הבנק קבע מגבלות פנימיות שהינן בהלימה להערכת הבנק את הסיכון בענפי המשנה השונים. יחד עם זאת, בשים לב לצרכי האשראי המשמעותיים בענף מחד, ולמגבלה הרגולטורית מאידך, פועל הבנק ליישום תכנית להפחתת יחס הריכוזיות בענף.

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין סיכון האשראי הכולל בענפי הבינוי והנדל"ן בישראל ליום 30 בספטמבר 2024 הינה בסך של 2,802 מיליון ש"ח בהשוואה לסך של 2,736 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023. שיעור יתרת ההפרשה בגין סיכון האשראי הכולל בענפי הבינוי והנדל"ן מתוך סיכון האשראי הכולל של התיק ליום 30 בספטמבר 2024 הינו 1.52%.

סיכון האשראי הבעייתי בענפי הבינוי והנדל"ן בישראל ליום 30 בספטמבר 2024 הינו 1,424 מיליון ש"ח בהשוואה לסך של 1,891 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023. שיעור סיכון האשראי הבעייתי בענפי הבינוי והנדל"ן מתוך סיכון האשראי הכולל בתיק ליום 30 בספטמבר 2024 הינו 0.77% בהשוואה לשיעור של 1.10% ליום 31 בדצמבר 2023.

על אף השיפור במדדי איכות האשראי כאמור, הגידול בסכומי ההפרשה להפסדי אשראי משקפים, בין היתר, את השפעות הימשכות המלחמה וחוסר הוודאות במשק ביחס לענפי הבינוי והנדל"ן.

למידע נוסף לגבי כושר הספיגה ושיעור המימון בענפי המשק בינוי ונדל"ן בישראל בבנק ראה בהמשך פרק זה.

חלק מהמידע המובא לעיל הינו "מידע צופה פני עתיד". למשמעות מושג זה והתוצאות הנובעות ממשמעות זו ראה פרק מידע צופה פני עתיד.

למידע נוסף אודות הפעילות ומגבלות הסיכון בענף הבינוי והנדל"ן ראה פרק סיכוני אשראי בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 בדצמבר 2023.

### השפעות מאקרו כלכליות ומלחמת "חרבות ברזל"

מלחמת "חרבות ברזל" הובילה בראשיתה להיחלשות בביקוש בשוק הדיור, כתוצאה מהתגברות חוסר הוודאות במשק והפגיעה בביטחון הצרכנים והמשקיעים, זאת בהמשך להיחלשות המשמעותית בביקוש בשנת 2023.

עם זאת, החל מתחילת 2024 חלה התאוששות ממשית בביקוש ובהיקף העסקאות, בעיקר בדירות חדשות. להערכת הבנק, הביקוש צפוי להישאר ברמתו הנוכחית ברבעונים הקרובים, בתמיכת התאוששות המשק מנזקי המלחמה, חששות גוברים בציבור ממחסור עתידי בהיצע, צורך גובר בביקוש לדירות עם ממ"ד וברקע המשך גידול אוכלוסין גבוה.

בצד ההיצע, ערב מלחמת חרבות ברזל, מספר הדירות הגמורות המשיך להיות נמוך יחסית לצרכי הדיור השוטפים השנתיים של המשק, בעוד שהתחלות הבנייה, נותרו גבוהות יחסית לרמתן ברוב העשור האחרון. המלחמה הסבה פגיעה ניכרת לפעילות הבנייה למגורים (זמינות עובדים וחומרי גלם, נגישות לאתרי בנייה הסמוכים לאזורי הלחימה). כתוצאה מכך, חלה ברבעונים האחרונים ירידה ניכרת הן בגמר הבנייה והן בהתחלות הבנייה. היקף הפעילות בענף הבנייה למגורים צפוי להישאר בעתיד הקרוב נמוך ביחס לטרום המלחמה, ברקע המשך האיסור על כניסת עובדים פלסטינים לישראל, התקדמות איטית יחסית בהבאה לישראל של עובדי בנייה זרים במקומם וחרף שיפור מסוים שחל לאחרונה בפעילות אתרי הבנייה.

ערב המלחמה, מחירי הדירות היו מצויים במגמת ירידה מתונה, בהובלת מחירי הדירות החדשות ב"שוק החופשי" (כלומר לא כולל עסקאות "דירה בהנחה"). ברבעונים האחרונים התחדשו עליות המחירים בשוק הדיור (בעיקר בדירות יד שניה), כפי הנראה על רקע חששות למחסור עתידי בהיצע, ברקע הפגיעה של המלחמה בפעילות הבנייה למגורים. להערכתנו, הגבלת הסחר מטורקיה מגלמת השפעה מוגבלת על מחירי הדירות.

הבנק עוקב באופן שוטף אחר תיק הנדל"ן והתפתחות מאפייני הסיכון של סגמנט זה ובנוסף מנטר באופן הדוק את השלכות המלחמה, עליית הריבית והביקושים לדיור על חברות הנדל"ן ובוחן בקפידה את השפעת המצב המאקרו כלכלי על תיק האשראי.

בתחום הנדל"ן למסחר, ערב המלחמה, חלה האטה בפעילות ענפי המסחר הקמעונאי, זאת לאור ההרעה בסביבת המאקרו (פגיעת האינפלציה ועליית הריבית בכח הקנייה של הציבור, לצד התגברות חוסר הוודאות הכלכלית והיחלשות הסנטימנט הצרכני) והמשך התרחבות נתח הסחר המקוון. במקרה של הסלמה מחודשת במלחמה, או בתרחישים פסימיים אחרים, עלולה לחול היחלשות נוספת בפעילות ענפי המסחר הקמעונאי וכתוצאה מכך גם בביקוש לשטחי מסחר. תהליכים אלה עלולים להכביד על צמיחת פעילות המרכזים המסחריים בשנה הקרובה. עיקר ההשפעה השלילית עשויה להיות מורגשת במרכזים המסחריים הגדולים, בעוד שמרכזים שכונתיים עשויים להפגין המשך ביצועים טובים יותר.

בתחום המשרדים, בשנתיים האחרונות, מורגשת האטה ניכרת בפעילות השוק, לרבות ירידה מתמשכת במחירי השכירות בתל אביב וירידה משמעותית בשיעורי התפוסה בחלק מפרברי תל אביב. להערכת הבנק, ההאטה בביקוש למשרדים צפויה להימשך בשנה הקרובה, ברקע השפעות המלחמה על הצמיחה במשק וכן לאור ההאטה בפעילות ענף שירותי הייטק. ההאטה בביקוש לצד צפי להמשך גידול משמעותי בהיצע המשרדים החדשים (בפרט בפרברי תל אביב ובירושלים), הם גורמים שעשויים להכביד על המחירים והתפוסות בשוק בשנה הקרובה וייתכן אף להוביל לירידה בהם.

על מנת לשקף את חוסר הוודאות באשר להשפעות המלחמה על ענפי הבינוי והנדל"ן, בוצעה הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בענפים אלו, כאמור לעיל.

יובהר כי חוסר הוודאות לגבי אופן התפתחות המלחמה והשלכותיה עדיין גבוה, כך שההפרשה יכולה שתשתנה – תגדל או תקטן – בעתיד בהתאם להתפתחויות.

חלק מהמידע המובא לעיל הינו "מידע צופה פני עתיד". למשמעות מושג זה והתוצאות הנובעות ממשמעות זו ראה פרק מידע צופה פני עתיד.

### התפתחות סיכון אשראי כולל לענף בינוי ונדל"ן (בישראל ובחו"ל)

| | 30 בספטמבר | | 31 בדצמבר | | שינוי בהשוואה ל-31 בדצמבר 2023 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | 2023 | | במיליוני ש"ח | באחוזים |
| | במיליוני ש"ח | | | | | |
| סיכון אשראי מאזני | **128,886** | 117,747 | 119,714 | | 9,172 | 7.7 |
| ערבויות לרוכשי דירות[א] | **11,089** | 10,237 | 9,915 | | 1,174 | 11.8 |
| סיכון אשראי חוץ מאזני אחר[א] | **58,700** | 54,337 | 55,023 | | 3,677 | 6.7 |
| סך הכל סיכון אשראי כולל | **198,675** | 182,321 | 184,652 | | 14,023 | 7.6 |

(א) במונחי סיכון אשראי.

להלן פרטים על סיכון אשראי כולל בענף משק בינוי ונדל"ן בישראל לפי שיעור המימון וכושר ספיגה - הבנק

| | 30 בספטמבר 2024 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | סיכון אשראי[א] כולל | | | |
| | קרקעות | נדל"ן בתהליכי בנייה למגורים | נדל"ן שבנייתו הושלמה | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | |
| **שיעור המימון[ב]** | | | | |
| עד 45% | **1,651** | | **9,749** | **11,400** |
| מעל 45% עד 65% | **5,289** | | **16,954** | **22,243** |
| מעל 65% עד 80% | **24,332** | | **18,239** | **42,571** |
| מעל 80% | **[ד]5,304** | | **4,803** | **10,107** |
| **כושר ספיגה[ג]** | | | | |
| מעל 25% עד 50% | | **11,786** | | **11,786** |
| מעל 50% עד 75% | | **8,443** | | **8,443** |
| מעל 75% | | **15,737** | | **15,737** |
| פרויקטים בתחילת בנייה | | **15,161** | | **15,161** |
| **אחר[ה]** | | | | **46,091** |
| **סך הכל סיכון אשראי לבינוי ונדל"ן בישראל** | | | | **183,539** |

| | 31 בדצמבר 2023 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | סיכון אשראי[א] כולל | | | |
| | קרקעות | נדל"ן בתהליכי בנייה למגורים | נדל"ן שבנייתו הושלמה | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | |
| **שיעור המימון[ב]** | | | | |
| עד 45% | 1,267 | | 8,831 | 10,098 |
| מעל 45% עד 65% | 6,384 | | 16,156 | 22,540 |
| מעל 65% עד 80% | 22,668 | | 16,350 | 39,018 |
| מעל 80% | [ד]8,950 | | 5,771 | 14,721 |
| **כושר ספיגה[ג]** | | | | |
| עד 25% | | 799 | | 799 |
| מעל 25% עד 50% | | 10,472 | | 10,472 |
| מעל 50% עד 75% | | 4,824 | | 4,824 |
| מעל 75% | | 14,554 | | 14,554 |
| פרויקטים בתחילת בנייה | | 10,203 | | 10,203 |
| **אחר[ה]** | | | | 44,744 |
| **סך הכל סיכון אשראי לבינוי ונדל"ן בישראל** | | | | 171,973 |

(א) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת הביטחונות המותרים לצורך חבות של לווה.
(ב) שיעור המימון - היחס בין יתרת סיכון האשראי הכולל למועד הדיווח לבין השווי של ביטחון הנדל"ן המבטיח את סיכון האשראי למועד הדיווח.
(ג) כושר ספיגה - מדד המבטא את השיעור המירבי של שחיקת מחירי מלאי הדירות, כך שעדיין יהיה מקור כיסוי מספק לעלויות הפרויקט וזאת בהתחשב בהון העצמי שהושקע ובמכירה מוקדמת.
(ד) מרבית היתרה מתייחסת לאשראי שמגובה גם בביטחון שאינו קרקע ו/או מקור סילוק אחר.
(ה) אשראי אחר מתייחס לכל אשראי שאינו עונה להגדרות לעיל וכולל, בין היתר, אשראי שניתן כנגד ביטחונות שאינם נדל"ן, נדל"ן בתהליכי בנייה שאינם למגורים ונדל"ן שאינו מיועד למכירה במהלך הבנייה.

### להלן הרכב ייעוד האשראי בביטחון נדל"ן בישראל - הבנק

| | 30 בספטמבר | 31 בדצמבר |
|---|---|---|
| | **2024** | 2023 |
| | סיכון אשראי[א] כולל | |
| | במיליוני ש"ח | |
| דיור | **93,799** | 86,065 |
| משרדים | **24,414** | 23,253 |
| תעשיה | **9,067** | 7,993 |
| מסחר ושירותים | **26,330** | 25,146 |
| **סך הכל סיכון אשראי כולל בביטחון נדל"ן בישראל** | **153,610** | 142,457 |

(א) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת הביטחונות המותרים לצורך חבות של לווה.

### ניתוח סיכון האשראי הכולל בענפי הבינוי והנדל"ן (בישראל ובחו"ל)

| | 30 בספטמבר | 31 בדצמבר | |
|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | |
| | במיליוני ש"ח | | שינוי באחוזים |
| **סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי** | | | |
| סיכון אשראי שאינו בעייתי | **196,493** | 182,080 | 7.9 |
| **סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי** | | | |
| שאינו בעייתי | **528** | 450 | 17.3 |
| בעייתי צובר | **886** | 744 | 19.1 |
| לא צובר | **768** | 1,378 | (44.3) |
| **סך הכל סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי** | **2,182** | 2,572 | (15.2) |
| **סך הכל** | **198,675** | 184,652 | 7.6 |

## ריכוזיות ענפית בתיק האשראי

הבנק מקיים תהליכי מעקב סדורים על מנת לוודא כי הוא ממלא אחר מגבלות הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 315 "מגבלות חבות ענפית" בהוראות הפיקוח על הבנקים.

נכון ליום 30 בספטמבר 2024, הבנק עומד במגבלות הקבועות בהוראה.

ביום 29 באוקטובר 2024 פורסם תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 315 "מגבלות חבות ענפית".

עקב התמשכות מלחמת "חרבות ברזל", ובמטרה לתמוך בצרכי האשראי של המשק, הפיקוח על הבנקים האריך בשנתיים נוספות (עד ליום 31 בדצמבר 2027) הקלה זמנית קיימת בשיעור מגבלת ענף בינוי ונדלן כך שסך חבויות ענף בינוי ונדל"ן לא יעלה על הגבוה מבין: סך חבויות "בינוי נדל"ן ותעשייה ומסחר של מוצרי בנייה" לא יעלה על 26% מסך חבויות הציבור לתאגיד הבנקאי; וסך חבויות "בינוי נדל"ן ותעשייה ומסחר של מוצרי בנייה" בניכוי חבויות למימון פרויקטים בשותפות המגזר הציבורי עם המגזר הפרטי הכלולות בענף "עבודות הנדסה אזרחית" לא יעלה על 22% מסך חבויות הציבור לתאגיד הבנקאי.
בנוסף, הפיקוח על הבנקים הוסיף הקלה בנוגע לשיעור המגבלה לענף שירותים פיננסיים ושירותי ביטוח, כך שעד ליום 31 בדצמבר 2027 המגבלה תיבחן בנפרד ביחס לפעילות בישראל ולפעילות בחו"ל, לפיה סך החבויות של כל אחת מהן בנפרד לא תעלה על 20% מסך כל חבויות הציבור לבנק כאשר המגבלה המצרפית (ישראל וחו"ל) לא תעלה על 25%.

התיקון להוראה נכנס לתוקף במועד פרסומו 29 באוקטובר 2024.

## קבוצות לווים[1]

הבנק מקיים תהליכי מעקב סדורים על מנת לוודא כי הוא ממלא אחר מגבלות הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 בנושא מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

נכון ליום 30 בספטמבר 2024, הבנק עומד במגבלות הקבועות בהוראה.

בהתאם למדיניות האימוץ של סטנדרטים בינלאומיים מקובלים, הפיקוח על הבנקים מאמץ את הוראות ועדת באזל בנושא פיקוח על חשיפות גדולות. במסגרת זו פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים". בהתאם לטיוטה זו, תיקבענה הגדרות חדשות ללווה/קבוצת לווים, וכמו כן יבוצעו התאמות למדידת החשיפה. בהתאם לדרישת הפיקוח, הבנק ערך סקר כמותי אשר דווח לפיקוח על הבנקים.

בהתאם לטיוטת ההוראה, מועד הכניסה לתוקף הינו 1 בינואר 2026.

---

[1] קבוצת לווים הם כל אלה יחד: הלווה, אדם השולט בו וכל מי שנשלט על ידי אלה. כאשר תאגיד נשלט על ידי יותר מאדם אחד יש לכלול בקבוצת לווים אחת את אותם שולטים שהתאגיד הנשלט הוא מהותי עבורם (כגון: מבחינה הונית), לרבות התאגיד הנשלט וכל מי שנשלט על ידם. תאגיד מוחזק שהינו מהותי עבור מחזיק שאין לו שליטה, וכל הנשלט על ידם. לווים הקשורים באופן שפגיעה ביציבות הפיננסית של אחד מהם עלולה להשליך על היציבות הפיננסית של האחר, או שאותם גורמים עלולים להשליך על היציבות הפיננסית של שניהם.

## חשיפה למדינות זרות

חלק א' – מידע בדבר סך כל החשיפות למדינות זרות, ובדבר חשיפות למדינות שסך סכום החשיפה לכל אחת מהן הוא מעל 1% מסך הנכסים במאוחד או מעל 20% מסך ההון לצורך חישוב יחס ההון, לפי הנמוך ביניהם:

| | 30 בספטמבר 2024 | | |
|---|---|---|---|
| | חשיפה[א][ב][ג] | | |
| | מאזנית | חוץ מאזנית[ד] | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | |
| ארה"ב | 45,987 | 9,817 | 55,804 |
| בריטניה | 19,025 | 31,247 | 50,272 |
| צרפת | 1,705 | 4,947 | 6,652 |
| שוויץ | 3,369 | 3,668 | 7,037 |
| גרמניה | 4,450 | 5,162 | 9,612 |
| איי קיימן[ט] | 7,610 | 611 | 8,221 |
| אחרות | 20,745 | 7,881 | 28,626 |
| סך הכל החשיפה למדינות זרות | 102,891 | 63,333 | 166,224 |
| מזה: סך החשיפות למדינות ה-GIPS[ה] | 562 | 113 | 675 |
| מזה: סך החשיפות למדינות ה-LDC[ו] | 1,311 | 1,684 | 2,995 |
| מזה: סך החשיפות למדינות עם בעיות נזילות[ז] | 236 | [ח]1,774 | 2,010 |

| | 30 בספטמבר 2023 | | |
|---|---|---|---|
| | חשיפה[א][ב][ג] | | |
| | מאזנית | חוץ מאזנית[ד] | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | |
| ארה"ב | 40,114 | 13,232 | 53,346 |
| בריטניה | 16,732 | 17,724 | 34,456 |
| צרפת | 748 | 1,525 | 2,273 |
| שוויץ | 3,605 | 4,141 | 7,746 |
| גרמניה | 4,826 | 4,343 | 9,169 |
| אחרות | 18,773 | 8,468 | 27,241 |
| סך הכל החשיפה למדינות זרות | 84,798 | 49,433 | 134,231 |
| מזה: סך החשיפות למדינות ה-GIPS[ה] | 273 | 167 | 440 |
| מזה: סך החשיפות למדינות ה-LDC[ו] | 1,233 | 1,739 | 2,972 |
| מזה: סך החשיפות למדינות עם בעיות נזילות[ז] | 360 | [ח]1,866 | 2,226 |

ראה הערות בעמוד הבא.

## חשיפה למדינות זרות (המשך)

| | 31 בדצמבר 2023 | | |
|---|---|---|---|
| | חשיפה[א][ב][ג] | | |
| | מאזנית | חוץ מאזנית[ד] | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | |
| ארה"ב | 45,373 | 9,412 | 54,785 |
| בריטניה | 16,890 | 24,137 | 41,027 |
| צרפת | 1,529 | 1,418 | 2,947 |
| שוויץ | 4,184 | 3,967 | 8,151 |
| גרמניה | 5,531 | 4,381 | 9,912 |
| אחרות | 26,229 | 8,569 | 34,798 |
| סך הכל החשיפה למדינות זרות | 99,736 | 51,884 | 151,620 |
| מזה: סך החשיפות למדינות ה-GIPS[ה] | 253 | 174 | 427 |
| מזה: סך החשיפות למדינות ה-LDC[ו] | 1,264 | 1,726 | 2,990 |
| מזה: סך החשיפות למדינות עם בעיות נזילות[ז] | 440 | [ח]1,599 | 2,039 |

(א) החשיפה למדינות זרות מוצגת על בסיס סיכון סופי.
(ב) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני, מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת הביטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה וקבוצת לווים.
(ג) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים מוצג לאחר הפחתת סיכון אשראי.
(ד) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
(ה) החשיפה למדינות ה-GIPS כוללת את המדינות: יוון, איטליה, פורטוגל וספרד.
(ו) החשיפה למדינות ה-LDC כוללת את המדינות המוגדרות כמדינות פחות מפותחות, שהינן ארצות המסווגות על ידי הבנק העולמי כבעלות הכנסה נמוכה או בינונית.
(ז) הבנק קבע מספר קריטריונים שעל פיהם נקבעה רשימת המדינות אשר התנאים הנוכחיים בהן עשויים להעיד על בעיות נזילות ויתכן שיהיו בעלי השפעה על יכולת הפירעון שלהן. היתרה מתייחסת ל-28 מדינות (ליום 30 בספטמבר 2023 ל-31 מדינות, ליום 31 בדצמבר 2023 ל-24 מדינות). לא נכללות במדידה חשיפות למדינות בדירוגי השקעה, אלא אם זוהו פרטנית ככאלה עם בעיות נזילות הצפויות להיות בעלות השפעה מהותית על כושר הפירעון שלהן.
(ח) היתרה כוללת חשיפה בגין פוליסות ביטוח המגבות תיקי משכנתאות בישראל, כאשר חברת הביטוח רשומה בברבדוס והינה חברת בת של קבוצת ביטוח בינלאומית המאוגדת בקנדה.
(ט) נכון ליום 30 בספטמבר 2023 וליום 31 בדצמבר 2023, סכום החשיפה המאזנית לא עלה על 1% מסך הנכסים או על 20% מסך ההון של התאגיד הבנקאי.

## חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים

חשיפת האשראי למוסדות פיננסיים זרים מתייחסת לבנקים, לבנקים להשקעות, דילרים/ברוקרים, חברות ביטוח וגופים מוסדיים.

הבנק מנהל מעקב הדוק אחר מצבם של בנקים בעולם ומנתח באופן תדיר את איתנותם הפיננסית. הבנק מנהל רשימה מצומצמת של בנקים איכותיים שמולם יש חשיפות אשראי קבוצתיות וככלל דואג לפיזור חשיפות נאות בין הבנקים השונים.

האירועים הגיאופוליטיים כמו גם צעדי הבנקים המרכזיים בעולם עשויים להשפיע על יציבותם הפיננסית של המוסדות הפיננסיים מולם פועל הבנק.

הבנק מנטר אחר מצבם הפיננסי של המוסדות הפיננסיים הזרים זאת כחלק מאופן ניהול החשיפה למוסדות פיננסיים זרים ומתאים את החשיפה בהתאם לשינויים בסביבת הסיכון והערכת השפעת שינויים אלו על המוסדות הפיננסיים השונים.

## להלן חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים[א]

| | ליום 30 בספטמבר 2024[ה] | | |
|---|---|---|---|
| | סיכון אשראי מאזני[ב] | סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי[ג] | חשיפת אשראי נוכחית |
| | במיליוני ש"ח | | |
| **חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים[ד]** | | | |
| AAA עד -AA | **31,094** | **1,662** | **32,756** |
| +A עד -A | **5,289** | **1,298** | **6,587** |
| +BBB עד -BBB | **253** | **130** | **383** |
| +BB עד -B | **113** | **3** | **116** |
| נמוך מ: -B | **13** | **–** | **13** |
| ללא דירוג | **1,187** | **–** | **1,187** |
| סך הכל חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים[ו] | **37,949** | **3,093** | **41,042** |

| | ליום 30 בספטמבר 2023[ה] | | |
|---|---|---|---|
| | סיכון אשראי מאזני[ב] | סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי[ג] | חשיפת אשראי נוכחית |
| | במיליוני ש"ח | | |
| **חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים[ד]** | | | |
| AAA עד -AA | 24,629 | 1,228 | 25,857 |
| +A עד -A | 3,110 | 1,172 | 4,282 |
| +BBB עד -BBB | 100 | 176 | 276 |
| +BB עד -B | 41 | 18 | 59 |
| נמוך מ: -B | 63 | – | 63 |
| ללא דירוג | 212 | 2 | 214 |
| סך הכל חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים | 28,155 | 2,596 | 30,751 |

| | ליום 31 בדצמבר 2023[ה] | | |
|---|---|---|---|
| | סיכון אשראי מאזני[ב] | סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי[ג] | חשיפת אשראי נוכחית |
| | במיליוני ש"ח | | |
| **חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים[ד]** | | | |
| AAA עד -AA | 26,281 | 1,257 | 27,538 |
| +A עד -A | 2,980 | 1,414 | 4,394 |
| +BBB עד -BBB | 109 | 171 | 280 |
| +BB עד -B | 50 | 10 | 60 |
| נמוך מ: -B | 13 | – | 13 |
| ללא דירוג | 363 | – | 363 |
| סך הכל חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים | 29,796 | 2,852 | 32,648 |

(א) מוסדות פיננסיים זרים כוללים: בנקים, בנקים להשקעות, דילרים/ברוקרים, חברות ביטוח וגופים מוסדיים וגופים בשליטת הגופים הללו.
(ב) סיכון אשראי מאזני כולל: פיקדונות בבנקים, אשראי לציבור, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, סיכון אשראי מאזני אחר בגין מכשירים נגזרים והשקעות באגרות חוב כולל אגרות חוב של בנקים מסוג Subordinated ב-30 בספטמבר 2024 בשווי של 1,849 מיליון ש"ח (ב-30 בספטמבר 2023 – 723 מיליון ש"ח וב-31 בדצמבר 2023 – 776 מיליון ש"ח).
(ג) בעיקר ערבויות והתחייבויות למתן אשראי (ללא נגזרים חוץ מאזניים).
(ד) הבנק משתמש בדירוג של סוכנויות הדירוג המוכרות – ECAI.
(ה) נכון לימים 30 בספטמבר 2024, 30 בספטמבר 2023 ו-31 בדצמבר 2023, לא קיים סיכון אשראי בעייתי מול מוסדות פיננסיים זרים.
(ו) מזה: לארה"ב – סיכון אשראי מאזני 6,122 מיליון ש"ח וסיכון אשראי חוץ מאזני 328 מיליון ש"ח. רובם המכריע של המוסדות בגינם קיים סיכון האשראי הינם בדירוג -A ומעלה ואינם בנקים אזוריים.

הערות:
1. חשיפות האשראי אינן כוללות השקעות בניירות ערך מגובי נכסים (למידע נוסף ראה ביאור 5).
2. חלק מהבנקים קיבלו תמיכות ממשלתיות באופנים שונים, ובכלל זה בהשקעה ישירה בהון הבנק, בערבות ממשלתית לתיקי נכסים מסוימים של הבנקים, בערבויות לגיוס מקורות לבנקים, וכו'.
3. למידע נוסף לגבי הרכב חשיפות האשראי בגין מכשירים נגזרים מול בנקים ודילרים/ברוקרים (מקומיים וזרים) ראה ביאור 11.

## סיכונים בתיק הלוואות לדיור

### התפתחויות בסיכוני אשראי

במהלך 2024 נמשכה העלייה במחירי הדירות, שהחלה בשלהי 2023, תוך האטה מסוימת בקצב. מחירי הדירות החדשות הוסיפו לעלות לאט יותר ממחירי הדירות יד שנייה, כפי הנראה כתוצאה ממלאי גבוה של דירות קבלן לא-מכורות, המקשה על הקבלנים להעלות מחירים בקצב מהיר.

במקביל, נמשכת הירידה בנפח הבנייה למגורים, וכתוצאה מכך רמת הפעילות בענף על שלביו השונים (היתרים, התחלות וגמר בנייה) ירדה לשפל של כשלוש שנים.

ברבעון השלישי של שנת 2024, הוארכו פעם נוספת ההקלות אשר ניתנו ללקוחות על ידי בנק ישראל, לרבות הקלות להקפאת תשלומי משכנתא. יצוין כי הקפאות רבות, אשר ניתנו לאורך התקופה האחרונה, הגיעו לסיומן ולא הוארכו על ידי הלווים.

כפועל יוצא, היקף ההלוואות בהן קיימת הקפאת תשלומים נכון לסוף חודש ספטמבר 2024 הינו כ-3.4 מיליארד ש"ח, ביחס לכ-4.4 מיליארד ש"ח לסוף חודש יוני 2024 ו-9.0 מיליארד ש"ח לסוף חודש מרס 2024.

בשנה החולפת עלה היקפן של הלוואות מסובסדות על ידי היזם בסגמנט דירות יד ראשונה ככלי משמש לעידוד שיווק הפרויקט ולהקטנת הוצאות המימון. יודגש כי במסגרת תהליך החיתום המוקפד מתבצע חיתום למשכנתא על מלוא היקף המימון כבר בשלב הראשוני של ההלוואה המסובסדת, על מנת לוודא שהלווה שמקבל את האשראי הינו בעל יכולת מלאה לפירעון החוב בפרמטרים המקובלים.

למידע מפורט והרחבה של כלל הפרסומים הרלוונטיים של בנק ישראל והקלות נוספות הניתנות על ידי הבנק, ראה פרק שינויים עיקריים בתקופה החולפת - מלחמת "חרבות ברזל", בדוח הדירקטוריון וההנהלה ובפרק חקיקה ורגולציה הנוגעת למערכת הבנקאית בדוח ממשל תאגידי.

הבנק ממשיך להקפיד על מדיניות חיתום המתחשבת ביכולת ההחזר של הלווה, בסיס ההצמדה והריבית, שיעור המימון ועוד, זאת תוך עמידה בכל דרישות הפיקוח על הבנקים.

תיק ההלוואות לדיור מנוטר באופן שוטף לרבות ניתוח מגמות במאפייני ובמוקדי הסיכון.

למידע נוסף ופירוט לגבי השפעות מאקרו כלכליות והמלחמה ראה סעיף השפעות מאקרו כלכליות ומלחמת "חרבות ברזל" בתחילת פרק זה.

### להלן נתונים על ביצועי הלוואות חדשות שניתנו והלוואות שמוחזרו לרכישת דירת מגורים ובמשכון דירת מגורים בישראל

| | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | שיעור השינוי |
|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | |
| | במיליוני ש"ח | | באחוזים |
| מכספי הבנק | **19,600** | 15,874 | 23.5 |
| מכספי האוצר | **128** | 131 | (2.3) |
| סך כל הלוואות חדשות | **19,728** | 16,005 | 23.3 |
| הלוואות ישנות שמוחזרו, מכספי הבנק | **4,418**(א) | 2,466 | 79.2 |
| סך כל ביצועים | **24,146** | 18,471 | 30.7 |

(א) כולל הקפאות שבוצעו לתקופה מעל שלושה חודשים.

ההלוואה הממוצעת שהועמדה על ידי הבנק בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 הייתה 963 אלפי ש"ח, לעומת 947 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה בשנת 2023, ולעומת 946 אלפי ש"ח בכל שנת 2023.

### התפתחות יתרת האשראי לדיור נטו

| | יתרת תיק האשראי | שיעור השינוי |
|---|---|---|
| | במיליוני ש"ח | באחוזים |
| 31 בדצמבר 2022 | 119,272 | 15.7 |
| 31 בדצמבר 2023 | 129,987 | 9.0 |
| **30 בספטמבר 2024** | **140,157** | **7.8** |

במסגרת הניטור אחר מוקדי הסיכון בתיק ההלוואות לדיור נערך מעקב גם על מאפייני התיק ומאפייני האשראי החדש, וביניהם על התפלגות האשראי החדש לפי שיעורי מימון (שיעור מימון הינו היחס בין סך האשראי שאושר ללווה, אף אם טרם הועמד כולו או חלקו בפועל, לבין שווי הנכס המשועבד בעת העמדת מסגרת האשראי) ויחס ההחזר (יחס החזר מוגדר כיחס בין ההכנסה החודשית הפנויה ובין ההחזר החודשי).

### התפתחות יתרת תיק האשראי לדיור על פי בסיסי הצמדה וכשיעור מיתרת תיק האשראי של הבנק

| | מגזר לא צמוד | | | | מגזר צמוד מדד | | | | מגזר מט"ח | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | ריבית קבועה | | ריבית משתנה | | ריבית קבועה | | ריבית משתנה | | ריבית משתנה | | | |
| | יתרה במיליוני ש"ח | שיעור מתיק האשראי ב-% | יתרה במיליוני ש"ח | שיעור מתיק האשראי ב-% | יתרה במיליוני ש"ח | שיעור מתיק האשראי ב-% | יתרה במיליוני ש"ח | שיעור מתיק האשראי ב-% | יתרה במיליוני ש"ח | שיעור מתיק האשראי ב-% | סך כל תיק האשראי במיליוני ש"ח |
| 31 בדצמבר 2022 | 29,061 | 24.3 | 49,991 | 41.9 | 16,050 | 13.5 | 23,694 | 19.9 | 476 | 0.4 | 119,272 |
| 31 בדצמבר 2023 | 32,114 | 24.7 | 54,005 | 41.5 | 18,313 | 14.1 | 25,119 | 19.3 | 436 | 0.3 | 129,987 |
| **30 בספטמבר 2024** | **35,983** | **25.7** | **58,111** | **41.5** | **19,885** | **14.2** | **25,762** | **18.3** | **416** | **0.3** | **140,157** |

הלוואות בריבית משתנה החשופות להשפעות עליית ריבית והאינפלציה עלולים להשפיע על יכולת ההחזר של הלווים.

### התפתחות האשראי החדש לדיור על פי מסלולי ריבית בישראל

להלן התפתחות ביצוע האשראי החדש על פי מסלולי ריבית משתנה וקבועה (הלוואה בריבית משתנה הינה הלוואה שהריבית שהיא נושאת עשויה להשתנות לאורך תקופת חיי ההלוואה):

| | **2024** | | 2023 | | | | 2022 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **רבעון שלישי** | רבעון שני | רבעון ראשון | רבעון רביעי | רבעון שלישי | רבעון שני | רבעון ראשון | ממוצע שנתי |
| | שיעור מביצוע באחוזים | | | | | | | |
| קבועה - צמודה | **14.6** | 16.6 | 14.8 | 16.2 | 16.9 | 20.3 | 16.8 | 9.9 |
| משתנה כל 5 שנים ומעלה - צמודה | **1.8** | 2.6 | 3.5 | 6.7 | 8.1 | 9.9 | 9.8 | 8.4 |
| משתנה עד 5 שנים - צמודה | **7.6** | 7.5 | 6.9 | 4.2 | 3.4 | 3.9 | 6.9 | 7.5 |
| קבועה - לא צמודה | **31.8** | 28.9 | 29.9 | 29.0 | 25.6 | 22.0 | 25.0 | 31.2 |
| משתנה כל 5 שנים ומעלה - לא צמודה | **18.8** | 20.0 | 21.5 | 24.1 | 24.4 | 15.3 | 5.3 | 1.2 |
| משתנה עד 5 שנים - לא צמודה | **25.3** | 24.2 | 23.2 | 19.6 | 21.4 | 28.1 | 35.9 | 41.8 |
| משתנה - מט"ח | **0.1** | 0.2 | 0.2 | 0.2 | 0.2 | 0.5 | 0.3 | 0.2 |

שיעור האשראי החדש שהעמיד הבנק בהלוואות לדיור בריבית משתנה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 עמד על 54.5% לעומת 55.7% במהלך שנת 2023.

### להלן יתרת תיק ההלוואות לדיור והיתרות של חובות לא צוברים או בפיגור מעל 90 יום פיגור

| | יתרת חוב רשומה | חוב בפיגור של 90 יום או יותר או שאינו צובר | שיעור מיתרת החוב הרשומה |
|---|---|---|---|
| | במיליוני ש"ח | | באחוזים |
| 31 בדצמבר 2022 | 119,690 | 559 | 0.47 |
| 31 בדצמבר 2023 | 130,609 | 688 | 0.53 |
| **30 בספטמבר 2024** | **140,764** | **557** | **0.40** |

יתרת ההפרשה המאזנית להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2024 בגין תיק ההלוואות לדיור הינה 607 מיליון ש"ח המהווה 0.43% מיתרת האשראי לדיור המאזני לאותו מועד, יתרת ההפרשה ליום 31 בדצמבר 2023, בסך של 622 מיליון ש"ח המהווה 0.48% מיתרת האשראי לדיור לאותו מועד.

### התפתחות שיעור מימון, באשראי חדש, מעל 60% בישראל

להלן התפתחות האשראי החדש שהעמיד הבנק בשיעור מימון הגבוה מ-60% (שיעור מימון הינו היחס בין שיעור האשראי שאושר ללווה, אף אם טרם הועמד כולו או חלקו בפועל, לבין שווי הנכס המשועבד, בעת העמדת מסגרת האשראי):

| | 2024 | | 2023 | | | | 2022 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **רבעון שלישי** | רבעון שני | רבעון ראשון | רבעון רביעי | רבעון שלישי | רבעון שני | רבעון ראשון | ממוצע שנתי |
| שיעור מימון | באחוזים[א] | | | | | | | |
| מעל 60 ועד 70 כולל | **24.2** | 22.2 | 20.1 | 21.0 | 22.0 | 20.4 | 20.9 | 22.6 |
| מעל 70 ועד 75 כולל | **21.2** | 21.4 | 18.6 | 19.6 | 20.6 | 22.5 | 25.0 | 25.3 |
| מעל 75 | **0.2** | 0.4 | 0.2 | 0.1 | 0.2 | 0.2 | 0.2 | 0.3 |

(א) מסך האשראי החדש לדיור שהעמיד הבנק.

### התפתחות שיעור מימון, יתרת תיק האשראי בישראל

שיעור המימון הממוצע של יתרת תיק האשראי ליום 30 בספטמבר 2024 עומד על 48.9% לעומת 48.0% בשנת 2023.

### התפתחות באשראי חדש, בו יחס ההחזר נמוך מ-2.5 בישראל

יחס ההחזר מוגדר כיחס בין ההכנסה החודשית הפנויה ובין ההחזר החודשי. חישוב זה תואם את הנחיות בנק ישראל לצורך הדיווח על פי הוראה 876.

שיעור ההלוואות שהועמדו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 בהן יחס ההחזר נמוך מ-2.5 במועד אישור האשראי, עמד על 1.02% מסך העמדות האשראי החדשות לעומת 0.78% בשנת 2023.

### התפתחות באשראי חדש, בו מועדי הפירעון ארוכים מ-25 שנה בישראל

שיעור האשראי החדש של הלוואות לדיור בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024, בהן מועדי הפירעון על פי חוזי ההלוואה ארוכים מ-25 שנה, עמד בממוצע על 50.9% מסך האשראי החדש שהועמד, לעומת שיעור ממוצע של 58.0% במהלך שנת 2023.

למידע נוסף ראה פרק סיכוני אשראי בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 בדצמבר 2023.

## סיכון אשראי לאנשים פרטיים (ללא הלוואות לדיור)

האשראי הפרטי, אשר יכולת ההחזר שלו מבוססת בעיקרה על כושר ההשתכרות של משקי הבית, מאופיין בפיזור נרחב מאוד של לווים, במגוון של מוצרי אשראי (הלוואות לסוגיהן, עו"ש, כרטיסי אשראי) ובהיקף נמוך (בממוצע) של אשראי ללקוח בודד. פעילות הלקוחות הפרטיים מרוכזת, רובה ככולה, בחטיבה הבנקאית.

מדיניות האשראי הפרטי, אותה מגבשת החטיבה לניהול סיכונים בשיתוף החטיבה הבנקאית, מהווה נדבך מרכזי בהתוויית תיאבון הסיכון ובהכוונת הניהול השוטף של פעילות זאת. במדיניות ובנהלי הבנק מעוגנים העקרונות להעמדת אשראי, לרבות במקרה של פנייה יזומה ללקוח, המדגישים בין היתר את הצורך בהתאמת היקף האשראי וסוגו ליכולת ההחזר של הלקוח, לצרכיו ולמטרת האשראי וכן את הצורך בהקפדה על הוגנות וגילוי נאות כלפי הלקוח. תהליכי החיתום מבוססי מודלים ומבוצעים באופן דיגיטלי מלא או באמצעות תהליכיים פרטניים בהתאם לסמכויות ולהנחיות המעוגנות במדיניות ובנהלים.

בנוסף להקפדה על תהליכי החיתום, הניהול והבקרה ברמת הלווה הבודד, מתקיים ניטור שוטף אחר האשראי הפרטי ברמה האגרגטיבית, בין השאר על בסיס סט מדדים פנימי, וכן מתקיימים מעקבים ותחזוקה שוטפים של המודלים השונים המשמשים לתהליכי החיתום.

ההשפעות הפוטנציאליות של המלחמה, בנוסף למגמות המאקרו כלכליות במהלך השנתיים האחרונות (בעיקר סביבת ריבית גבוהה ואינפלציה) משפיעות על יכולת ההחזר של הלווים הפרטיים, כאשר חומרת ההשפעה תלויה, בין היתר, במשך הזמן ובהיקף אזורי הארץ אשר יושפעו מהמלחמה באופן ישיר.

הבנק מנטר באופן שוטף את תיק האשראי ואת השפעות התפתחויות אלה על פרופיל הסיכון בתיק.

למידע נוסף ופירוט לגבי השפעות מאקרו כלכליות והמלחמה ראה סעיף השפעות מאקרו כלכליות ומלחמת "חרבות ברזל" בתחילת פרק זה.

### להלן התפתחות יתרות סיכון האשראי הכולל (למעט נגזרים) לאנשים פרטיים בבנק (פעילות בישראל, ללא הלוואות לדיור)

| | יתרת סיכון אשראי |
|---|---|
| | במיליוני ש"ח |
| 31 בדצמבר 2022 | 43,561 |
| 31 בדצמבר 2023 | 47,287 |
| **30 בספטמבר 2024** | **47,814** |

### להלן התפלגות של סיכון האשראי המאזני (למעט נגזרים) לאנשים פרטיים בבנק לפי התקופה הנותרת לפירעון (פעילות בישראל, ללא הלוואות לדיור)

| | **30 בספטמבר 2024** | | 31 בדצמבר 2023 | |
|---|---|---|---|---|
| | במיליוני ש"ח | שיעור מהתיק ב-% | במיליוני ש"ח | שיעור מהתיק ב-% |
| עד שנה | **6,758** | **22.2** | 6,210 | 20.8 |
| מעל שנה עד 3 שנים | **4,543** | **14.9** | 4,634 | 15.5 |
| מעל 3 שנים עד 5 שנים | **6,865** | **22.6** | 7,104 | 23.8 |
| מעל 5 שנים עד 7 שנים | **4,019** | **13.2** | 4,890 | 16.4 |
| מעל 7 שנים | **5,318** | **17.5** | 4,045 | 13.6 |
| ללא תקופת פירעון[א] | **2,905** | **9.6** | 2,933 | 9.9 |
| **סך הכל** | **30,408** | **100.0** | 29,816 | 100.0 |

(א) יתרה זאת כוללת יתרות חובה בחשבונות עובר ושב ויתרות אשראי בפיגור.

### להלן התפלגות סיכון האשראי הכולל (למעט נגזרים) לאנשים פרטיים בבנק לפי גודל החבות ללווה בודד (פעילות בישראל, ללא הלוואות לדיור)

| גודל סיכון האשראי באלפי ש"ח | | **30 בספטמבר 2024** | | 31 בדצמבר 2023 | |
|---|---|---|---|---|---|
| מ- | עד | במיליוני ש"ח | שיעור מהתיק ב-% | במיליוני ש"ח | שיעור מהתיק ב-% |
| - | 25 | **6,533** | **13.6** | 6,627 | 14.0 |
| 25 | 50 | **6,778** | **14.2** | 6,793 | 14.4 |
| 50 | 75 | **5,577** | **11.7** | 5,606 | 11.9 |
| 75 | 100 | **4,705** | **9.8** | 4,752 | 10.0 |
| 100 | 150 | **6,812** | **14.3** | 6,878 | 14.6 |
| 150 | 200 | **5,147** | **10.8** | 5,025 | 10.6 |
| 200 | 300 | **6,504** | **13.6** | 6,244 | 13.2 |
| מעל 300 | | **5,758** | **12.0** | 5,362 | 11.3 |
| סך הכל סיכון אשראי כולל | | **47,814** | **100.0** | 47,287 | 100.0 |

### להלן התפלגות סיכון האשראי הכולל (למעט נגזרים) לאנשים פרטיים בבנק לפי מוצרי אשראי עיקריים (פעילות בישראל, ללא הלוואות לדיור)

| | 30 בספטמבר 2024 | | 31 בדצמבר 2023 | |
|---|---|---|---|---|
| | במיליוני ש"ח | שיעור מהתיק ב-% | במיליוני ש"ח | שיעור מהתיק ב-% |
| יתרות עובר ושב ויתרות מנוצלות בכרטיסי אשראי | **7,535** | **15.8** | 6,925 | 14.6 |
| הלוואות לרכישת רכב (ששועבד) | **1,371** | **2.9** | 1,431 | 3.0 |
| הלוואות אחרות | **21,502** | **44.9** | 21,460 | 45.4 |
| סך הכל סיכון אשראי מאזני | **30,408** | **63.6** | 29,816 | 63.0 |
| מסגרת עובר ושב לא מנוצלת | **7,610** | **15.9** | 7,467 | 15.8 |
| מסגרת כרטיסי אשראי לא מנוצלת | **9,398** | **19.7** | 9,547 | 20.2 |
| סיכון אשראי חוץ מאזני אחר | **398** | **0.8** | 457 | 1.0 |
| סך הכל סיכון אשראי חוץ מאזני | **17,406** | **36.4** | 17,471 | 37.0 |
| סך הכל סיכון אשראי כולל | **47,814** | **100.0** | 47,287 | 100.0 |

### להלן התפלגות סיכון האשראי המאזני (למעט נגזרים) לאנשים פרטיים בבנק בחלוקה למגזרי הצמדה ובסיסי ריבית (פעילות בישראל, ללא הלוואות לדיור)

| | 30 בספטמבר 2024 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | לא צמוד | צמוד | מט"ח | סך הכל סיכון האשראי המאזני | שיעור מהתיק |
| | במיליוני ש"ח | | | | באחוזים |
| הלוואות בריבית משתנה[א] | **27,424** | **35** | **115** | **27,574** | **90.7** |
| הלוואות בריבית קבועה[ב] | **2,762** | **10** | **62** | **2,834** | **9.3** |
| סך הכל סיכון אשראי מאזני | **30,186** | **45** | **177** | **30,408** | **100.0** |

| | 31 בדצמבר 2023 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | לא צמוד | צמוד | מט"ח | סך הכל סיכון האשראי המאזני | שיעור מהתיק |
| | במיליוני ש"ח | | | | באחוזים |
| הלוואות בריבית משתנה[א] | 27,092 | 33 | 64 | 27,189 | 91.2 |
| הלוואות בריבית קבועה[ב] | 2,589 | 11 | 27 | 2,627 | 8.8 |
| סך הכל סיכון אשראי מאזני | 29,681 | 44 | 91 | 29,816 | 100.0 |

(א) הלוואות בריבית משתנה חשופות להשפעת עליית ריבית העלולה להשפיע על יכולת ההחזר של הלווים.
כאמור לעיל, תיק האשראי הפרטי של הבנק מנוטר באופן שוטף, לרבות ניתוח ההשפעות הצפויות במקרה של המשך עליית הריבית.
(ב) לאור סביבת הריבית המשתנה הבנק משקף ללקוחותיו את האפשרות ללקיחת הלוואות בריבית קבועה, חלף ריבית משתנה.

### להלן יתרות תיק הנכסים הפיננסיים של האנשים הפרטיים בבנק בעלי סיכון אשראי כולל (פעילות בישראל, ללא הלוואות לדיור)

| | 30 בספטמבר | 31 בדצמבר |
|---|---|---|
| | **2024** | 2023 |
| | במיליוני ש"ח | |
| פיקדונות הציבור | **115,535** | 111,020 |
| תיקי ניירות ערך | **70,138** | 59,343 |
| סך תיק הנכסים הפיננסיים | **185,673** | 170,363 |
| סך החבות הכוללת ללקוחות בעלי תיק נכסים פיננסיים | **35,151** | 34,464 |

### להלן התפלגות סיכון האשראי המאזני (למעט נגזרים) לאנשים פרטיים בבנק לפי גובה ההכנסה הקבועה[א] לחשבון (פעילות בישראל, ללא הלוואות לדיור)

| | 30 בספטמבר 2024 | | 31 בדצמבר 2023 | |
|---|---|---|---|---|
| גובה הכנסה | במיליוני ש"ח | באחוזים | במיליוני ש"ח | באחוזים |
| חשבונות ללא הכנסה קבועה לחשבון | **3,462** | **11.4** | 3,447 | 11.6 |
| מזה: חשבונות לפירעון אשראי[ב] | **1,457** | **4.8** | 1,616 | 5.4 |
| נמוכה מ-10 אלפי ש"ח | **5,142** | **16.9** | 5,958 | 20.0 |
| הגבוהה מ-10 אלפי ש"ח ונמוכה מ-20 אלפי ש"ח | **10,443** | **34.3** | 10,524 | 35.3 |
| בגובה 20 אלפי ש"ח ומעלה | **11,361** | **37.4** | 9,887 | 33.1 |
| סך הכל | **30,408** | **100.0** | 29,816 | 100.0 |

(א) הכנסה קבועה לחשבון (לפי תעודת זהות) כוללת את הזיכויים הקבועים בחשבון לקוח ובכלל זה משכורת, העברות מבנק/מחשבון אחר, הפקדות מזומן ושקים ועוד. ההכנסה הקבועה החודשית מחושבת על בסיס ממוצע ההכנסה במשך מספר חודשים רצופים, ובנטרול זיכויים חריגים.

(ב) חשבונות לפירעון אשראי הינם חשבונות שהפעילות היחידה המבוצעת בהם הינה פירעון הלוואה בלבד, בעוד שעיקר פעילותו השוטפת של הלקוח מרוכזת בבנק אחר.

כאמור לעיל, מדיניות האשראי של הבנק לאנשים פרטיים מבוססת על יכולת שירות החוב של הלווה מתוך ההכנסות. בהלימה לכך, למעלה מ-85% מהאשראי המאזני הינו בקרב בעלי הכנסה קבועה.

### להלן התפלגות סיכון אשראי מאזני (למעט נגזרים) לאנשים פרטיים בבנק (פעילות בישראל, ללא הלוואות לדיור)

| | 30 בספטמבר | 31 בדצמבר |
|---|---|---|
| | **2024** | 2023 |
| | במיליוני ש"ח | |
| אשראי תקין | **29,455** | 28,763 |
| אשראי בעייתי צובר | **736** | 710 |
| אשראי בעייתי לא צובר | **217** | 343 |
| סך הכל סיכון אשראי מאזני | **30,408** | 29,816 |
| שיעור סיכון האשראי הבעייתי מסך סיכון אשראי מאזני לאנשים פרטיים | **3.1%** | 3.5% |
| מחיקות חשבונאיות, נטו (לתקופה שהסתיימה) | **299** | 424 |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי | **948** | 919 |

יתרת ההפרשה המאזנית להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2024, בגין אנשים פרטיים (ללא דיור) הינה 948 מיליון ש"ח המהווה 3.12% מיתרת האשראי בגין אנשים פרטיים (ללא דיור, מאזני) לאותו מועד, לעומת יתרת ההפרשה ליום 31 בדצמבר 2023, בסך של 919 מיליון ש"ח המהווה 3.08% מיתרת האשראי לאנשים פרטיים (ללא דיור, מאזני) לאותו מועד. הגידול נובע, בין היתר, מהשפעות המלחמה וסביבת הריבית הגבוהה.

למידע נוסף ובכלל זה הנוגע לחובות בעייתיים והוצאות בגין הפסדי אשראי ראה ביאור 6 וביאור 13 ובפרק החשיפה לסיכונים, סיכוני אשראי סעיף סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק, וכמו כן בפרק סיכוני אשראי בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 בדצמבר 2023.

לפירוט נוסף בגין סגמנט זה ראה פרק סיכוני אשראי בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 בדצמבר 2023.

## חשיפת הבנק למימון ממונף

בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 311 נקבע כי מדיניות אשראי של בנק תתייחס, בין היתר, למימון ממונף. הבנק פועל על פי עקרונות ייחודיים במדיניות האשראי לסגמנט זה, ובכלל זה בהיבט של פרמטרים פיננסיים, סמכויות אשראי ועוד.

למידע נוסף ראה דוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 בדצמבר 2023.

### יתרות האשראי המצרפיות ללווים ממונפים

| | 30 בספטמבר | | | | 31 בדצמבר | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **2024** | | 2023 | | 2023 | | | |
| | מאזני | חוץ מאזני | סך הכל | מאזני | חוץ מאזני | סך הכל | מאזני | חוץ מאזני | סך הכל |
| ענף משק | במיליוני ש"ח | | | | | | | | |
| מסחר | **372** | **1** | **373** | 622 | 3 | 625 | – | – | – |
| תחבורה ואחסנה | **930** | **24** | **954** | 1,064 | 27 | 1,091 | 1,038 | 23 | 1,061 |
| בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל | **436** | **–** | **436** | 435 | – | 435 | 431 | – | 431 |
| בינוי ונדל"ן | **220** | **283** | **503** | 333 | 408 | 741 | 211 | 318 | 529 |
| אספקת חשמל, גז, קיטור ומיזוג אוויר | **164** | **510** | **674** | 401 | 508 | 909 | 157 | 491 | 648 |
| סך הכל | **2,122** | **818** | **2,940** | 2,855 | 946 | 3,801 | 1,837 | 832 | 2,669 |

יתרת החשיפה המוצגת בטבלה לעיל הינה לאחר מחיקות חשבונאיות.

למידע כמותי ואיכותי נוסף בנוגע לסיכוני אשראי ראה דוח על הסיכונים ליום 30 בספטמבר 2024.

## סיכוני שוק

סיכון שוק מוגדר כסיכון להפסד הנובע משינוי בשווי הנכסים וההתחייבויות בשל שינוי ברמת מחירים בשווקים, שינוי בשיעורי ריבית, שער חליפין, אינפלציה ומחירי מניות. החשיפה לסיכוני שוק מתבטאת בתוצאות העסקיות, בשווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות, בהון העצמי ובתזרימי המזומנים.

הבנק פועל בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים בנושא ניהול סיכוני השוק של הקבוצה, לרבות הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 333 בנושא "ניהול סיכון ריבית" ומספר 339 בנושא "ניהול סיכוני שוק". במסגרת יישום הוראות אלה נקבעו עקרונות יסוד לאופן ניהול הסיכונים ובקרתם, ובכלל זה האחריות של ההנהלה והדירקטוריון, הגדרת אמצעי הבקרה והכלים למדידת הסיכונים ואמצעי הבקרה והפיקוח על סיכונים אלה, תוך יישום ממשל תאגידי שכולל שלושה "קווי הגנה". לתיאור המבנה הארגוני והאחריות לניהול הסיכון ראה פרק מידע נוסף על חשיפה לסיכון והערכתו בדוח על הסיכונים.

במהלך תשעת החודשים הראשונים של 2024 לא חלו שינויים מהותיים במבנה הממשל התאגידי, במדיניות ובמסגרת ניהול סיכון השוק.

המגמה המובילה מצד הבנקים המרכזיים בארה"ב ובאירופה הינה להפחית את הריבית בשנים הקרובות תוך התחשבות בהתפתחות פרמטרים כלכליים מרכזיים, כגון: שיעורי אבטלה, צמיחה ומידת ההתכנסות ליעדי האינפלציה. בישראל, לעומת זאת, בין היתר על רקע הפגיעה בחלקים שונים של צד ההיצע של המשק, וכן על רקע הצפי לגידול בהוצאות הממשלה וגיוסי החוב הכרוכים בכך, ובהתחשב בהיתכנות להפחתות דירוג נוספות של מדינת ישראל, ועלייה בשיעורי האינפלציה השנתית בפועל, לא קיים צפי בעת הקרובה להפחתת ריבית.

### מלחמת "חרבות ברזל"

המלחמה והאתגרים המלווים לה יוצרים חוסר וודאות בשווקים הפיננסיים, והתנודתיות בהם עשויה להימשך.

הבנק מבצע ניטור הדוק ומעקב שוטף אחר ההתפתחויות תוך ניהול סיכונים מוקפד, ביצוע תרחישי קיצון ובחינה מתמדת של התפתחות האירועים ודרכי הפעולה, על מנת להיערך מבעוד מועד ולהתאים את הפעילות, ככל שיידרש.

## סיכון הריבית

סיכון הריבית הוא הסיכון לרווחים או להון הנובע מתזוזות בשיעורי הריבית והוא נובע ממספר מקורות, כלהלן: סיכון תמחור מחדש (הבדלי עיתוי בתקופות לפירעון ובמועדי התמחור מחדש של נכסים, התחייבויות ופוזיציות חוץ מאזניות), סיכון עקום התשואה (תזוזות בלתי צפויות של עקום התשואה), סיכון בסיס Basis Risk (מתאם לא מושלם בשינויים של שיעורי הריבית בשווקים פיננסיים שונים או במכשירים שונים הדומים במאפייני התמחור מחדש) וסיכון אופציונליות (שינוי בעיתוי או בהיקף של תזרים מזומנים של מכשיר פיננסי עקב שינויים בשיעורי ריבית השוק).

הבנק מנהל את סיכון הריבית והשפעתו על הרווחיות, ההון ושווי הנכסים וההתחייבויות, תחת הנחות שונות של שינויים בריבית, לרבות תרחישים של שינויים קיצוניים בריבית על בסיס תרחישים היסטוריים וסימולציות היפותטיות. בנוסף נעשה שימוש במודל האומד את השינוי בהכנסה המימונית הצפויה, כתוצאה משינויים בריבית ובמרווח העתידי ורגישות של ההון הפיקוחי, הכולל את ההשפעות על ההון וקרן ההון כתוצאה משינוי מיידי בריבית. על מדדים אלה קיימות מגבלות ברמות היררכיה שונות.

סיכון הריבית נמדד ומנוהל בפועל על בסיס הנחות התנהגותיות שונות באשר לזמני הפירעון של הנכסים וההתחייבויות. על פי ניסיון העבר, הבנק מתייחס לחלק מיתרות העו"ש כהתחייבות לזמן ארוך. כמו כן, קיימות הנחות בהתייחס לפירעונות המוקדמים במשכנתאות על בסיס מודל סטטיסטי המנסה לחזות את הפירעונות המוקדמים כתלות בריבית. להערכות אלו חשיבות גדולה בניהול סיכוני הריבית, בין היתר בשל הגידול המשמעותי ביתרות אלו בשנים האחרונות. על רקע עליות הריבית החדות שנרשמו, בוצעו מספר התאמות למודלים אלו לצד ניטור ומעקב שוטף.

הכלים לניהול ולגידור החשיפות בתיק הבנקאי הינם מדיניות המחירים, ניהול תיק אגרות החוב, הנפקת מכשירי חוב, עסקאות חוץ-מאזניות ועוד. כמו כן, ניהול החשיפות מסתמך, בין היתר, על תחזיות והנחות עבודה לגבי ההתפתחויות הצפויות בשוקי הכספים וההון בארץ ובעולם.

מדידת החשיפה לשינויים בריבית מבוצעת הן לעלייה והן לירידת ריבית בכל מגזר הצמדה. מדידה זו נועדה לבחון את רגישות מבנה שווי הנכסים וההתחייבויות הקיים, לרבות ההתחייבויות הפנסיוניות, לשינויי ריבית.

ככלל, הרגישות לריבית נמדדת לפחות אחת לחודש.

בתאריך 20 בדצמבר 2023 פורסמה הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 333 הסופית בנושא סיכון ריבית בתיק הבנקאי. ההוראה צפויה להיכנס לתוקף בחודש יולי 2025. הבנק נערך ליישום ההוראה.

למידע נוסף ראה פרק סיכון הריבית בדוח על הסיכונים ליום 31 בדצמבר 2023.

מידע כמותי על סיכון ריבית - ניתוח רגישות

יתרה מאזנית נטו ושווי הוגן נטו מותאם[א] של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו

| | 30 בספטמבר 2024 | | |
|---|---|---|---|
| | שקל | מט"ח | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | |
| יתרה מאזנית נטו[א] | **45,306** | **(5,894)** | **39,412** |
| שווי הוגן נטו מותאם[א] | **53,395** | **(4,184)** | **49,211** |
| מזה: תיק בנקאי | **48,350** | **(4,551)** | **43,799** |
| מזה: השפעת הנחות התנהגותיות | **8,517** | **2,001** | **10,518** |
| מזה: השפעת ייחוס לתקופות של פיקדונות לפי דרישה | **9,275** | **2,016** | **11,291** |
| מזה:השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור | **(758)** | **(15)** | **(773)** |

| | 30 בספטמבר 2023[ב] | | |
|---|---|---|---|
| | שקל | מט"ח | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | |
| יתרה מאזנית נטו[א] | 39,371 | (10,059) | 29,312 |
| שווי הוגן נטו מותאם[א] | 43,177 | (8,013) | 35,164 |
| מזה: תיק בנקאי | 37,146 | (7,612) | 29,534 |
| מזה: השפעת הנחות התנהגותיות | 9,164 | 2,660 | 11,824 |
| מזה: השפעת ייחוס לתקופות של פיקדונות לפי דרישה | 8,814 | 2,675 | 11,489 |
| מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור | 350 | (15) | 335 |

| | 31 בדצמבר 2023[ב] | | |
|---|---|---|---|
| | שקל | מט"ח | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | |
| יתרה מאזנית נטו[א] | 40,459 | (7,007) | 33,452 |
| שווי הוגן נטו מותאם[א] | 45,978 | (5,029) | 40,949 |
| מזה: תיק בנקאי | 32,596 | (5,295) | 27,301 |
| מזה: השפעת הנחות התנהגותיות | 7,948 | 2,098 | 10,046 |
| מזה: השפעת ייחוס לתקופות של פיקדונות לפי דרישה | 7,978 | 2,111 | 10,089 |
| מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור | (30) | (13) | (43) |

(א) יתרה מאזנית נטו ושווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת התחייבות לזכויות עובדים אשר מתחשבת בנכסי התכנית המתנהלים כנגדה וייחוס לתקופות של פיקדונות לפי דרישה.

(ב) הוצג מחדש.

למידע נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן המותאם של המכשירים הפיננסיים ראה ביאור 15א.

### השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על שווי הוגן נטו מותאם[א] על הבנק וחברות מאוחדות שלו

| | 30 בספטמבר 2024 | | |
|---|---|---|---|
| | שקל | מט"ח | סך הכל* |
| | במיליוני ש"ח | | |
| שינויים מקבילים | | | |
| עלייה במקביל של 1% | (1,892) | (804) | (2,696) |
| מזה: תיק בנקאי | (1,972) | (793) | (2,765) |
| מזה: השפעת הנחות התנהגותיות | 2,568 | 447 | 3,015 |
| מזה: השפעת ייחוס לתקופות של פיקדונות לפי דרישה | 1,722 | 512 | 2,234 |
| מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור | 846 | 6 | 852 |
| ירידה במקביל של 1% | 1,199 | 825 | 2,024 |
| מזה: תיק בנקאי | 1,278 | 843 | 2,121 |
| מזה: השפעת הנחות התנהגותיות | (3,699) | (574) | (4,273) |
| מזה: השפעת ייחוס לתקופות של פיקדונות לפי דרישה | (1,852) | (549) | (2,401) |
| מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור | (1,847) | (5) | (1,852) |
| שינויים לא מקבילים | | | |
| התללה[ב] | (897) | (753) | (1,650) |
| השטחה[ג] | 517 | 339 | 856 |
| עליית ריבית בטווח הקצר | (159) | (179) | (338) |
| ירידת ריבית בטווח הקצר | 176 | 208 | 384 |

| | 30 בספטמבר 2023 | | |
|---|---|---|---|
| | שקל | מט"ח | סך הכל* |
| | במיליוני ש"ח | | |
| שינויים מקבילים | | | |
| עלייה במקביל של 1% | (1,358) | (768) | (2,126) |
| מזה: תיק בנקאי | (1,347) | (708) | (2,055) |
| מזה: השפעת הנחות התנהגותיות | 2,143 | 434 | 2,577 |
| מזה: השפעת ייחוס לתקופות של פיקדונות לפי דרישה | 1,799 | 488 | 2,287 |
| מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור | 344 | 5 | 349 |
| ירידה במקביל של 1% | 642 | 791 | 1,433 |
| מזה: תיק בנקאי | 641 | 732 | 1,373 |
| מזה: השפעת הנחות התנהגותיות | (3,116) | (536) | (3,652) |
| מזה: השפעת ייחוס לתקופות של פיקדונות לפי דרישה | (1,900) | (523) | (2,423) |
| מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור | (1,216) | (5) | (1,221) |
| שינויים לא מקבילים | | | |
| התללה[ב] | (325) | (516) | (841) |
| השטחה[ג] | 123 | 138 | 261 |
| עליית ריבית בטווח הקצר | (144) | (375) | (519) |
| ירידת ריבית בטווח הקצר | 164 | 402 | 566 |

ראה הערות בעמוד הבא.

## השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על שווי הוגן נטו מותאם[א] על הבנק וחברות מאוחדות שלו (המשך)

| | 31 בדצמבר 2023 | | |
|---|---|---|---|
| | שקל | מט"ח | סך הכל* |
| | במיליוני ש"ח | | |
| שינויים מקבילים | | | |
| עלייה במקביל של 1% | (1,464) | (592) | (2,056) |
| מזה: תיק בנקאי | (1,397) | (574) | (1,971) |
| מזה: השפעת הנחות התנהגותיות | 2,335 | 436 | 2,771 |
| מזה: השפעת ייחוס לתקופות של פיקדונות לפי דרישה | 1,799 | 493 | 2,292 |
| מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור | 536 | 5 | 541 |
| ירידה במקביל של 1% | 684 | 583 | 1,267 |
| מזה: תיק בנקאי | 626 | 570 | 1,196 |
| מזה: השפעת הנחות התנהגותיות | (3,437) | (544) | (3,981) |
| מזה: השפעת ייחוס לתקופות של פיקדונות לפי דרישה | (1,933) | (528) | (2,461) |
| מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור | (1,504) | (5) | (1,509) |
| שינויים לא מקבילים | | | |
| התללה[ב] | (459) | (497) | (956) |
| השטחה[ג] | 205 | 187 | 392 |
| עליית ריבית בטווח הקצר | (174) | (230) | (404) |
| ירידת ריבית בטווח הקצר | 192 | 261 | 453 |

(א) שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת התחייבות לזכויות עובדים אשר מתחשבת בנכסי התכנית המתנהלים כנגדה וייחוס לתקופות של פיקדונות לפי דרישה.
(ב) התללה – ירידה בריבית בטווח הקצר ועלייה בריבית בטווח הארוך.
(ג) השטחה – עלייה בריבית בטווח הקצר וירידה בריבית בטווח הארוך.

* לאחר השפעות מקזזות.

במהלך תשעת החודשים הראשונים של 2024 נרשם גידול בחשיפת השווי ההוגן של התיק הבנקאי לעלייה של 1% בריבית, בעיקר כתוצאה מהשפעת העמדת אשראי ובכלל זה משכנתאות וכתוצאה מפעילות בתיק הזמין למכירה ובתיק לפדיון.

הערה: בטבלה זו מוצג השינוי בשווי ההוגן נטו המותאם של כל המכשירים הפיננסיים, בהנחה שחל השינוי שצוין בכל עקומי הריבית בכל מגזרי ההצמדה.

### השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית

| | 30 בספטמבר 2024 | | |
|---|---|---|---|
| | הכנסות ריבית | הכנסות מימון שאינן מריבית | סך הכל* |
| | במיליוני ש"ח | | |
| שינויים מקבילים | | | |
| עלייה במקביל של 1% | 575 | 328 | 903 |
| מזה: תיק בנקאי | 575 | 255 | 830 |
| ירידה במקביל של 1% | (758) | (357) | (1,115) |
| מזה: תיק בנקאי | (758) | (255) | (1,013) |

| | 30 בספטמבר 2023 | | |
|---|---|---|---|
| | הכנסות ריבית | הכנסות מימון שאינן מריבית | סך הכל* |
| | במיליוני ש"ח | | |
| שינויים מקבילים | | | |
| עלייה במקביל של 1% | 533 | 95 | 628 |
| מזה: תיק בנקאי | 533 | 165 | 698 |
| ירידה במקביל של 1% | (712) | (104) | (816) |
| מזה: תיק בנקאי | (712) | (165) | (877) |

| | 31 בדצמבר 2023 | | |
|---|---|---|---|
| | הכנסות ריבית | הכנסות מימון שאינן מריבית | סך הכל* |
| | במיליוני ש"ח | | |
| שינויים מקבילים | | | |
| עלייה במקביל של 1% | 441 | 276 | 717 |
| מזה: תיק בנקאי | 441 | 359 | 800 |
| ירידה במקביל של 1% | (625) | (289) | (914) |
| מזה: תיק בנקאי | (625) | (359) | (984) |

* לאחר השפעות מקזזות.

רגישות ההכנסה בטבלה לעיל הינה אומדן תאורטי אשר חושב על בסיס שינוי מקבילי של כלל עקומי הריבית, תוך שימוש בהנחות לגבי שינויים במרווחים על הפיקדונות, ללא שינוי בתמהיל הנכסים וההתחייבויות, למעט עדכון הפריסה של המודלים ההתנהגותיים כתוצאה מהשינוי בריבית, ככל שבוצע.

למידע נוסף ראה דוח על הסיכונים ליום 31 בדצמבר 2023.

### השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על ההון העצמי[א]

| | 30 בספטמבר 2024 |
|---|---|
| | במיליוני ש"ח |
| עלייה במקביל של 1% | **(664)** |
| ירידה במקביל של 1% | **488** |

| | 30 בספטמבר 2023 |
|---|---|
| | במיליוני ש"ח |
| עלייה במקביל של 1% | (432) |
| ירידה במקביל של 1% | 321 |

| | 31 בדצמבר 2023 |
|---|---|
| | במיליוני ש"ח |
| עלייה במקביל של 1% | (395) |
| ירידה במקביל של 1% | 182 |

(א) ההשפעה המוצגת הינה לפני השפעת מס.

### סיכון שער חליפין

במהלך הרבעון השלישי של 2024, ההשפעה של שינוי בשערי חליפין על הרווח הנקי אינה מהותית מאחר והבנק, ככלל, אינו מנהל חשיפות משמעותיות במגזר המט"ח.

## סיכון הנזילות

סיכון הנזילות הוא הסיכון לרווחי התאגיד הבנקאי וליציבותו הנובע מאי יכולתו לספק את צרכי נזילותו.

מדיניות ניהול סיכון הנזילות מהווה חלק אינטגרלי מהניהול העסקי האסטרטגי של קבוצת לאומי והיא מותאמת לדרישות הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 342 בנושא "ניהול סיכון נזילות", הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221 בנושא "יחס כיסוי הנזילות" ודרישות הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 222 בנושא "מימון יציב נטו".

הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221 בנושא "יחס כיסוי הנזילות", נועדה להבטיח שתאגיד בנקאי יחזיק מלאי הולם של נכסים נזילים באיכות גבוהה לא משועבדים, המורכב ממזומן או מנכסים שניתן להמירם למזומן בשווקים פרטיים ללא אובדן ערך או עם אובדן ערך קטן, על מנת לענות על צרכי הנזילות של התאגיד הבנקאי בתרחיש קיצון של נזילות הנמשך 30 ימים.
הדרישה הרגולטורית הינה לעמוד ביחס כיסוי נזילות של 100% לפחות.

הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 222 בנושא "יחס מימון יציב נטו", דורשת מהתאגידים הבנקאיים לשמור על פרופיל מימון יציב בהתאם להרכב נכסיהם ופעילויותיהם החוץ מאזניות. שמירה על מבנה מימון בר קיימא לאורך זמן נועדה להפחית את הסיכויים ששיבושים במקורות המימון הקבועים של התאגיד הבנקאי ישחקו את מצב הנזילות שלו באופן שיגביר את הסיכון שלו לכשל ויוביל לתרחיש מערכתי רחב יותר.
הדרישה הרגולטורית הינה לעמוד ביחס מימון יציב נטו של 100% לפחות.

יחס כיסוי הנזילות הממוצע לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 עומד על 124%, למול יחס מזערי רגולטורי נדרש העומד, כאמור, על 100%. הירידה ביחס ברבעון השלישי ביחס לרבעון הקודם נובעת בעיקרה מהמשך הצמיחה באשראי.
ברבעון השלישי של שנת 2024 יחס ה-LCR במט"ח ובכלל המטבעות היה גבוה מהדרישה הרגולטורית.

### מלחמת "חרבות ברזל"

מאז פרוץ המלחמה מתבצע ניטור מוגבר של מצב הנזילות של הבנק בכפוף לתרחישים השונים.

### יחס כיסוי הנזילות

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום | | |
|---|---|---|---|
| | 30 בספטמבר | | 31 בדצמבר |
| | **2024** | 2023 | 2023 |
| | ממוצע באחוזים | | |
| **א. בנתוני המאוחד** | | | |
| יחס כיסוי הנזילות | **124** | 130 | 124 |
| יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים | **100** | 100 | 100 |
| **ב. בנתוני התאגיד הבנקאי** | | | |
| יחס כיסוי הנזילות | **121** | 126 | 120 |
| יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים | **100** | 100 | 100 |

הערה: מחושב על בסיס ממוצע תצפיות יומיות.

למידע נוסף ראה פרק סיכון נזילות בדוח על הסיכונים ליום 30 בספטמבר 2024 וביאור 29.

### יחס מימון יציב נטו

| | ליום 30 בספטמבר | | ליום 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | 2023 |
| | באחוזים | | |
| **א. בנתוני המאוחד** | | | |
| יחס מימון יציב נטו | **115** | 118 | 118 |
| יחס מימון יציב נטו הנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים | **100** | 100 | 100 |
| **ב. בנתוני התאגיד הבנקאי** | | | |
| יחס מימון יציב נטו | **114** | 117 | 117 |
| יחס מימון יציב נטו הנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים | **100** | 100 | 100 |

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

## סיכונים תפעוליים

למידע נוסף אודות הסיכון התפעולי ופירוט מוקדי הסיכון העיקריים בסיכון התפעולי ראה פרק סיכונים תפעוליים בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 בדצמבר 2023 ופרק סיכונים מתפתחים בדוח על הסיכונים ליום 30 בספטמבר 2024.

## סיכון אקלים וסביבה

ביום ה-12 ביוני 2023 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 345 בנושא "עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים". תחילתה של ההוראה נקבע ליום 12 ביוני 2025. ביוני 2024 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר לדחיית מועד כניסתה לתוקף של ההוראה ליום 12 ביוני 2026.

למידע נוסף ראה פרק סיכון אקלים וסביבה בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2023 ופרק סביבה בדוח סביבה, חברה וממשל תאגידי (ESG) של הבנק לשנת 2023.

## סיכונים אחרים

### סיכון רגולציה

סיכון רגולציה הוא הסיכון כי שינויים ברגולציה ישפיעו על היקף ההכנסות וההוצאות של הקבוצה, ההון, תחומי הפעילות של הקבוצה או הסביבה העסקית בה היא פועלת.

קבוצת לאומי פועלת בסביבה רגולטורית מורכבת ורב תחומית. שינויים מהותיים ומתמשכים בתחומי רגולציה מגוונים מחייבים היערכות מתאימה ומתמשכת בפעילות הבנק וכרוכים בהוצאות.

למידע נוסף ראה פרק סיכונים מתפתחים בדוח על הסיכונים ליום 30 בספטמבר 2024, כמו כן, לפרטים בדבר יוזמות רגולטוריות מהותיות שפורסמו בתקופת הדיווח ראה פרק חקיקה ורגולציה הנוגעת למערכת הבנקאית בדוח ממשל תאגידי.

### סיכון ציות

ביום 29 באוקטובר 2024 התקבלה הודעת המפקח על הבנקים בדבר הטלת עיצום כספי על הבנק בגין אי העברת דיווחים מסוימים (דיווחים רגילים בגין העברות שקליות מחוץ לישראל באמצעות חשבונות קורספונדנטים המנוהלים בבנק שיעדן הסופי הוא לקוח הבנק) לרשות לאיסור הלבנת הון.

להרחבה אודות העיצום הכספי ראה ביאור 10.ד.2.

### סיכון מאקרו כלכלי

למידע נוסף ראה פרק סיכונים מתפתחים בדוח על הסיכונים ליום 30 בספטמבר 2024.

למידע נוסף בנושא סיכון אסטרטגי, ציות, משפטי, מודלים, מוניטין וסיכון הבנקאות ההוגנת (Conduct), ראה פרק סיכונים אחרים בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 בדצמבר 2023. ובדוח על הסיכונים ליום 30 בספטמבר 2024.

# מדיניות חשבונאית ואומדנים בנושאים קריטיים

## כללי

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים והנחיותיו בדבר עריכת דוח כספי שנתי ורבעוני של תאגיד בנקאי כמפורט בביאור 1.

הכנת הדוחות הכספיים המאוחדים בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים דורשת מההנהלה שימוש באומדנים והערכות המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות וכן על סכומי הכנסות והוצאות.

התוצאות בפועל של אומדנים אלו עלולות להיות שונות מהאומדנים ו/או ההערכות. האומדנים וההערכות מתבססים בדרך כלל על תחזיות כלכליות, הערכות לגבי השווקים השונים וניסיון העבר, תוך הפעלת שיקול דעת ואשר ההנהלה מאמינה כי הינם סבירים בעת החתימה על הדוחות הכספיים.

למידע נוסף ראה פרק מדיניות חשבונאית ואומדנים בנושאים קריטיים בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023.

## הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי וסיווג חובות בעייתיים

### הפרשה קבוצתית

הבנק מיישם את הוראות המפקח על הבנקים בנושא הפרשות להפסדי אשראי צפויים (Current Expected Credit Losses – CECL), כפי שפורסמו בנושא 326 בקודיפיקציה (ASC 326) בדבר "מכשירים פיננסיים – הפסדי אשראי".

תהליך אמידת ההפרשה הקבוצתית הפך מורכב במיוחד לאור פרוץ מלחמת "חרבות ברזל", אשר הינה אירוע משמעותי המטיל עננה כבדה על הפעילות העסקית והכלכלית ומלווה בחוסר וודאות משמעותית לגבי אורכה, מידת והיקף השפעתה. בהתאם לכך, נבחן פרופיל הסיכון של ענפי המשק השונים, נבחנו תרחישים מאקרו כלכליים, בהתייחס בין היתר לפרמטרים המתייחסים לאשראי העסקי במשק ולשערי החליפין, ובוצעו התאמות בגין אומדני ההפרשה. לאור רמת אי הוודאות הגבוהה בתקופה זו, תתכנה סטיות משמעותיות באומדנים שבוצעו לקביעת יתרת ההפרשה להפסדי אשראי כפי שמוצגת בדוחות הכספיים. אומדנים אלה מותאמים בהתאם להתפתחויות במשק ובכלכלה, והשפעתן על רמת הסיכון הגלומה בתיק ובהתאם על הפסדי האשראי הצפויים.

למידע נוסף בנוגע להתאמת אומדני הפסדי האשראי בגין מלחמת "חרבות ברזל", ראה פרק סיכוני אשראי.

### סיווג חובות בעייתיים והפרשה פרטנית

הבנק בוחן באופן שוטף ובהתאם לנהלים את תיק האשראי במטרה לאתר, מוקדם ככל הניתן, לווים בהם עלתה רמת הסיכון והחשיפה, הזקוקים לתשומת לב ניהולית מיוחדת וליווי צמוד. זאת, על רקע מאפייני סיכון או כתוצאה מתנאים כלכליים/משקיים העלולים להשפיע על מצב הלווים, במטרה לשפר את מצבם. לגבי הלקוחות העסקיים, הערכת עומק הבעיה נעשית תוך הפעלת שיקול דעת על ידי הגורמים העסקיים המטפלים בלווה, על ידי יחידות ניהול סיכוני האשראי (נס"א) בחטיבה לניהול סיכונים ובאמצעות הערכה אובייקטיבית ככל האפשר של הקשיים שאותרו, במטרה לקבוע את דירוג הסיכון שלהם.

ככלל, חוב מסחרי שיתרתו החוזית הינה 1 מיליון ש"ח או יותר נבדק פרטנית על ידי הגורמים המוסמכים בבנק לעניין סיווגם כחובות בעייתיים, לרבות רישום מחיקה חשבונאית ככל שרלוונטי. יתר לקוחות הבנק, ככלל, נבחנים לצורך סיווג על בסיס מצב הפיגור ובהתאם לתסמינים שליליים מסוימים שמוגדרים ומופעלים מיכונית.

חובות לא צוברים, למעט אשראי לדיור, הינם חובות אשר הבנק סבור כי אינם חולקים מאפייני סיכון משותפים עם חובות צוברים, ולפיכך מעריך את ההפרשה בגינם על בסיס פרטני.

מתודולוגיית הטיפול בחובות בעייתיים מחייבת בין היתר, בחינה שיטתית של נאותות ההפרשה להפסדי אשראי בגין החובות המסווגים כלא צוברים. ההפרשה מוערכת בהתאם לפער בין יתרת החוב הרשומה לערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים לשירות החוב מהפעילות של הלקוח וממימוש ביטחונות ונכסים אחרים, מהוונים בשיעור הריבית האפקטיבית של החוב. לגבי חובות שההחזר שלהם נסמך על ביטחונות (חובות מותנים בביטחון) ואין מקורות החזר זמינים ואמינים אחרים, ההפרשה נקבעת בהתבסס על השווי ההוגן של הביטחון בניכוי עלויות מימוש ולאחר הפעלת מקדמי ביטחון בכל הקשור לשווי הבטוחה שיהיה ניתן לממשו ולהיפרע ממנו. בהקשר זה יצוין כי הבנק מיישם את דרישות בנק ישראל על פיהן קביעת סיווג של חוב מתבססת על יכולת התשלום של החייב, כלומר החוזק הצפוי של מקור ההחזר הראשוני של החוב וזאת למרות התמיכה של מקורות החזר שניים ושלישונים כגון: ביטחונות וערבים.
בדומה לבחינת נאותות הסיווגים מבוצעת מידי רבעון גם בחינת נאותות ההפרשה בהתאם לדרישות בנק ישראל.

בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין, האחריות הכוללת לנאותות הסיווגים וההפרשות מוטלת על החטיבה לניהול סיכונים. בנוסף לדיונים המתקיימים בהנהלות החטיבות העסקיות ונציגי החטיבה לניהול סיכונים, מתקיים מידי רבעון דיון גם בוועדת הפרשות של הבנק בראשות המנכ"ל הראשי, לגבי הסך המצרפי של ההפרשות הנדרשות לאותו רבעון, וכן בהתייחס לסיווג והפרשות ספציפיים (מעבר לסף סכום שנקבע).

למידע נוסף בנוגע למדיניות החשבונאית בנושא הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי וסיווג חובות בעייתיים ראה פרק מדיניות חשבונאית ואומדנים בנושאים קריטיים בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023.

למידע נוסף בנוגע להערכת הסיכון ולמדיניות החשבונאית בנושא סיווג חובות שעברו שינויים בתנאים על רקע מלחמת "חרבות ברזל" ראה פרק סיכוני אשראי.

## ירידות ערך של ניירות ערך בתיק הזמין למכירה

הבנק אומד את הפסדי האשראי הצפויים בגין אגרות חוב בתיק הזמין למכירה בכל מועד דיווח כאשר השווי ההוגן של הנייר נמוך מעלותו המופחתת. בכל מצב כאמור, בוחן הבנק אם ישנה כוונה למכור את הנייר או אם הבנק מאמין כי יותר-סביר-מאשר-לא שהוא יידרש למכור את הנייר לפני השבת ערכו בספרים. אם התשובה חיובית - מלוא הפער שבין הערך בספרים לבין השווי ההוגן מוכר ברווח והפסד. אם התשובה שלילית - הבנק בוחן אם הירידה בשווי ההוגן נובעת מהפסדי אשראי או מגורמים אחרים, וירידת ערך אשר הבנק מעריך כי נובעת מהפסדי אשראי מוכרת באמצעות ההפרשה להפסדי אשראי, בעוד כל ירידת ערך אחרת מוכרת כנגד רווח כולל אחר. הפסד אשראי קיים כאשר הבנק לא צופה לקבל תזרימי קרן וריבית מספקים על מנת להשיב את מלוא העלות המופחתת של הנייר. ההפרשה בגין הפסדי אשראי מוגבלת לסכום שבו עולה העלות המופחתת של הנייר על שוויו ההוגן. סכום ההפרשה מתעדכן מעלה או מטה בהתאם לשינויים בהערכות בתקופות עוקבות.

במסגרת הערכת הבנק בדבר קיומו של הפסד אשראי, בוחן הבנק נתונים, הערכות ופריטי מידע שונים.

בהתאם לכללים, הבנק אינו מתחשב לעניין זה במשך הזמן שבמהלכו השווי ההוגן של הנייר היה נמוך מעלותו.

במקרים בהם הבנק החליט לבצע בדיקה כמותית תתבצע הבחינה באמצעות שיטת PD LGD. במסגרת בחינה זו תבוצע השוואה של היוון תזרימי המזומנים אל מול השווי ההוגן ואל מול העלות המופחתת. במצב בו היוון תזרימי המזומנים הצפויים נמוך מהעלות המופחתת יוכר ההפרש כהפרשה להפסדי אשראי. במקרה בו השווי ההוגן של האיגרת גבוה מסכום היוון תזרימי המזומנים תוכר הפרשה עד לרצפת השווי ההוגן.

## ירידות ערך של השקעות בחברות כלולות המוצגות לפי שיטת השווי המאזני

הבנק בוחן בכל תקופת דיווח את הצורך ברישום הפסדים בגין ירידת ערך שהינה בעלת אופי אחר מזמני, בגין השקעתו בחברות כלולות.

השקעה בחברה כלולה נבחנת לירידת ערך כאשר אירועים או שינויים בנסיבות מצביעים על כך שירידת ערך הינה בעלת אופי אחר מזמני.

במקרה זה מבוצעת בחינה האם מדובר בירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני.

הבחינה לקיומה של ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני, מתבצעת בהתחשב בין היתר באינדיקטורים הבאים:

- העדר כוונה למכור את ההשקעה לפני השבת ירידת הערך.
- העדר ציפייה כי יותר סביר מאשר לא שהבנק יידרש למכור את ההשקעה לפני השבת ירידת הערך.
- משך הזמן שבו השווי ההוגן של ההשקעה נמוך מערכה בספרים וחומרת ירידת הערך.
- מצבה הכספי של החברה המוחזקת, לרבות איכות הנכסים, רווח ורווחיות, נזילות של החברה המוחזקת.
- שינויים בדירוג האשראי של החברה המוחזקת.
- אירועים משפטיים או רגולטוריים הקשורים לחברה המוחזקת.
- הערכות אנליסטים והערכות שווי של החברה המוחזקת.
- שינויים חוקיים או רגולטוריים המשפיעים על ענף הפעילות של החברה המוחזקת.
- שינוי משמעותי בסביבת השוק שעלול להשפיע על שווי נכסים ובטוחות של החברה המוחזקת (למשל, ירידת מחירי הנדל"ן).
- שינויים משמעותיים בתנאים הכלכליים הקשורים לחברה המוחזקת.

- שינויים במודל העסקי של החברה המוחזקת כתוצאה משינויים בטכנולוגיה או מתחרים חדשים בתעשייה.
- הכוונה והיכולת של התאגיד הבנקאי להחזיק בהשקעה עד למועד שבו לא צפוי שההשקעה תימכר בהפסד.

ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני, מוכרת בדוח רווח והפסד בהתאם לשווי ההוגן של החברה המוחזקת, והערך בספרים לאחר ירידת הערך מהווה בסיס עלות חדש. ההפסד שהוכר לא יבוטל בתקופות עוקבות גם אם תתרחש עליית ערך.

## התחייבויות לזכויות עובדים

ליום 30 בספטמבר 2024 יתרת רווח כולל אחר מצטבר בגין הטבות לעובדים הסתכמה ביתרה שלילית בסך 463 מיליון ש"ח לאחר השפעת מס, לעומת יתרת קרן שלילית בסך 1,147 מיליון ש"ח לאחר השפעת מס ליום 31 בדצמבר 2023.

יתרת ההתחייבות להטבות לעובדים ליום 30 בספטמבר 2024 לפי שיעור היוון על בסיס אגרות חוב קונצרניות בישראל ("שוק עמוק" לגישת הרשות לניירות ערך) נמוכה בכ-988 מיליון ש"ח מיתרת ההתחייבות בפועל.

הערכת האקטואר של זכויות העובדים נמצאת באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך וכתובתו: www.magna.isa.gov.il.

למידע נוסף ראה פרק מדיניות חשבונאית ואומדנים בנושאים קריטיים בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023.

## בקרות ונהלים לגבי הגילוי בדוח הכספי

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

### הוראות הפיקוח קובעות:

- תאגידים בנקאיים יישמו את דרישות סעיפים 302 ו-404 וכן את הוראות ה-SEC שפורסמו מכוחם.
- בקרה פנימית נאותה מחייבת קיום מערך בקרה על פי מסגרת מוגדרת ומוכרת, ומודל ה-COSO 2013 ( Committee Of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) עונה על הדרישות ויכול לשמש לצורך הערכת הבקרה הפנימית.

הבנק מיישם באופן שוטף את ההוראה בקבוצת לאומי.

במהלך שנת 2024 מבצע הבנק תיקוף ועדכון של תהליכי בקרה מהותיים ובדיקות אפקטיביות של כל מערך הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי.

### הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי

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

### שינויים בבקרה הפנימית

במהלך הרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2024 לא אירע כל שינוי מהותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי של הבנק, אשר השפיע באופן מהותי או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי.

## דירקטוריון

בתקופה יולי-ספטמבר 2024 התקיימו 8 ישיבות של מליאת הדירקטוריון ו-17 ישיבות של ועדות הדירקטוריון.

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 18 בנובמבר 2024, הוחלט לאשר ולפרסם את תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים - הבלתי מבוקרים של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2024 ולתקופה שהסתיימה באותו תאריך.

דירקטוריון הבנק מביע את הערכתו ותודתו לעובדים ולמנהלים של הבנק ושל חברות הקבוצה, בארץ ובחו"ל, על עבודתם המסורה ותרומתם לקידום עסקי הקבוצה.

**ד"ר שמואל (מולי) בן צבי**
יו"ר הדירקטוריון

**חנן פרידמן**
מנהל כללי

18 בנובמבר 2024.

## הצהרה - (CERTIFICATION)

אני חנן פרידמן מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2024 (להלן: "הדוח").

2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.

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

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

   א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

   ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הפיקוח על הבנקים והנחיותיו;

   ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן

   ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן

5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים המשותפים, לדירקטוריון, לוועדת הביקורת של דירקטוריון הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:

   א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן

   ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

18 בנובמבר 2024.

**חנן פרידמן**
מנהל כללי

## הצהרה - (CERTIFICATION)

אני חגית ארגוב מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2024 (להלן: "הדוח").

2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.

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

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

   א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

   ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הפיקוח על הבנקים והנחיותיו;

   ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן

   ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן

5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים המשותפים, לדירקטוריון, לוועדת הביקורת של דירקטוריון הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:

   א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן

   ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

18 בנובמבר 2024.

**חגית ארגוב**
סמנכ"לית בכירה
חשבונאית ראשית
ראשת החטיבה הפיננסית והחשבונאית

# דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים המשותפים לבעלי המניות של בנק לאומי לישראל בע"מ

## מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק לאומי לישראל בע"מ וחברות בנות שלו (להלן – "הבנק"), הכולל את המאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2024 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו לדיווח כספי לתקופות ביניים, כמתואר בביאור 1.א. הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית (US GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

## היקף הסקירה

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

## מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו לדיווח כספי לתקופות ביניים, כמתואר בביאור 1.א. הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית (US GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים.

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

**בריטמן אלמגור זהר ושות'**
A Firm in the Deloitte Global Network
רואי חשבון

רואי החשבון המבקרים המשותפים

18 בנובמבר 2024

# בנק לאומי לישראל בע"מ וחברות מאוחדות שלו

## תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

## לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024

| | | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | **2024** | 2023 | **2024** | 2023 | 2023 |
| | | בלתי מבוקר | | | | מבוקר |
| | **ביאור** | במיליוני ש"ח | | | | |
| הכנסות ריבית | 2 | **9,966** | 8,758 | **28,585** | 24,993 | 33,655 |
| הוצאות ריבית | 2 | **5,421** | 4,823 | **15,895** | 12,846 | 17,658 |
| הכנסות ריבית, נטו | 2 | **4,545** | 3,935 | **12,690** | 12,147 | 15,997 |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי | 6, 13 | **312** | 991 | **516** | 1,715 | 2,383 |
| הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי | | **4,233** | 2,944 | **12,174** | 10,432 | 13,614 |
| **הכנסות שאינן מריבית** | | | | | | |
| הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית | 3א | **(46)** | 435 | **1,134** | 943 | 1,279 |
| עמלות | | **984** | 963 | **2,829** | 2,801 | 3,737 |
| הכנסות אחרות | | **40** | 3 | **908** | 140 | 165 |
| סך כל ההכנסות שאינן מריבית | | **978** | 1,401 | **4,871** | 3,884 | 5,181 |
| **הוצאות תפעוליות ואחרות** | | | | | | |
| משכורות והוצאות נלוות | | **933** | 852 | **2,886** | 2,612 | 3,484 |
| אחזקה ופחת בניינים וציוד | | **386** | 449 | **1,135** | 1,151 | 1,541 |
| הוצאות אחרות | | **397** | 421 | **1,171** | 1,271 | 1,869 |
| **סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות** | | **1,716** | 1,722 | **5,192** | 5,034 | 6,894 |
| רווח לפני מיסים | | **3,495** | 2,623 | **11,853** | 9,282 | 11,901 |
| הפרשה למיסים על הרווח | | **1,285** | 866 | **4,128** | 3,119 | 3,988 |
| רווח לאחר מיסים | | **2,210** | 1,757 | **7,725** | 6,163 | 7,913 |
| חלקו של הבנק ב(הפסדים) רווחים של חברות כלולות לאחר מיסים | | **83** | 10 | **(378)** | (962) | (886) |
| **רווח נקי** | | | | | | |
| לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה | | **2,293** | 1,767 | **7,347** | 5,201 | 7,027 |
| המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה[א] | | **–** | – | **–** | – | – |
| המיוחס לבעלי מניות הבנק | | **2,293** | 1,767 | **7,347** | 5,201 | 7,027 |
| **רווח בסיסי ומדולל למניה (בשקלים חדשים)** | | | | | | |
| רווח נקי בסיסי ומדולל המיוחס לבעלי מניות הבנק | 3ב | **1.51** | 1.15 | **4.83** | 3.38 | 4.58 |

(א) סכומים נמוכים מ-1 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**ד"ר שמואל (מולי) בן צבי**
יושב ראש הדירקטוריון

**חנן פרידמן**
מנהל כללי

**חגית ארגוב**
סמנכ"לית בכירה
חשבונאית ראשית
ראשת החטיבה הפיננסית
והחשבונאית

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 18 בנובמבר 2024.

# בנק לאומי לישראל בע"מ וחברות מאוחדות שלו
## תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל
### לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | **2024** | 2023 | 2023 |
| | בלתי מבוקר | | | | מבוקר |
| | במיליוני ש"ח | | | | |
| רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה | **2,293** | 1,767 | **7,347** | 5,201 | 7,027 |
| בניכוי רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה[ב] | **–** | – | **–** | – | – |
| **רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק** | **2,293** | 1,767 | **7,347** | 5,201 | 7,027 |
| רווח כולל אחר, לפני מיסים | | | | | |
| התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן, נטו | **1,200** | (730) | **65** | (614) | 641 |
| (הפסדים) רווחים נטו בגין גידור תזרים מזומנים | **–** | (2) | **(3)** | 2 | 5 |
| התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים[א] | **(327)** | 755 | **1,024** | 727 | 378 |
| השפעות של שינויים בסיכון אשראי של התחייבויות | **3** | | **3** | | |
| רווח כולל אחר בגין חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני | **42** | 5 | **41** | 42 | 55 |
| **רווח כולל אחר, לפני מיסים** | **918** | 28 | **1,130** | 157 | 1,079 |
| השפעת המס המתייחס | **(357)** | (3) | **(377)** | (64) | (373) |
| **רווח כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, לאחר מיסים** | **561** | 25 | **753** | 93 | 706 |
| בניכוי רווח כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה[ב] | **–** | – | **–** | – | – |
| **רווח כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק, לאחר מיסים** | **561** | 25 | **753** | 93 | 706 |
| רווח כולל לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה | **2,854** | 1,792 | **8,100** | 5,294 | 7,733 |
| בניכוי רווח כולל המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה[ב] | **–** | – | **–** | – | – |
| **רווח כולל המיוחס לבעלי מניות הבנק** | **2,854** | 1,792 | **8,100** | 5,294 | 7,733 |

(א) בעיקר משקף התאמות בגין שינוי בריבית ההיוון ואומדנים אקטוארים לסוף תקופה של תכניות פנסיה להטבה מוגדרת והפחתה של סכומים שנרשמו בעבר ברווח כולל אחר. ראה גם ביאור 8.

(ב) סכומים נמוכים מ-1 מיליון ש"ח.

ראה גם ביאור 4 בדבר רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

# בנק לאומי לישראל בע"מ וחברות מאוחדות שלו
## תמצית מאזן מאוחד
## ליום 30 בספטמבר 2024

| | ביאור | 30 בספטמבר 2024 בלתי מבוקר | 30 בספטמבר 2023 בלתי מבוקר | 31 בדצמבר 2023 מבוקר |
|---|---|---|---|---|
| | | במיליוני ש"ח | | |
| **נכסים** | | | | |
| מזומנים ופיקדונות בבנקים | | **136,673** | 101,311 | 105,476 |
| ניירות ערך: | | | | |
| אגרות חוב מוחזקות לפדיון | | **19,036** | 15,834 | 15,406 |
| אגרות חוב זמינות למכירה | | **87,756** | 103,740 | 126,137 |
| מניות שאינן למסחר | | **6,021** | 4,684 | 4,828 |
| ניירות ערך למסחר | | **8,465**[ד] | 7,121 | 13,677 |
| סך הכל ניירות ערך[א][ב] | 5 | **121,278** | 131,379 | 160,048 |
| ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר | | **5,936** | 2,930 | 3,053 |
| אשראי לציבור | 6, 13 | **453,772** | 423,477 | 426,203 |
| הפרשה להפסדי אשראי | 6, 13 | **(6,821)** | (6,216) | (6,717) |
| אשראי לציבור, נטו | | **446,951** | 417,261 | 419,486 |
| אשראי לממשלות | | **1,957** | 1,356 | 1,806 |
| השקעות בחברות כלולות | | **3,462** | 4,078 | 4,014 |
| בניינים וציוד | | **2,721** | 2,795 | 2,874 |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים | 11 | **27,509** | 32,615 | 27,410 |
| נכסים אחרים[א] | | **7,152** | 7,036 | 7,330 |
| סך כל הנכסים | | **753,639** | 700,761 | 731,497 |
| **התחייבויות והון** | | | | |
| פיקדונות הציבור | 7 | **588,305** | 544,519 | 567,824 |
| פיקדונות מבנקים | | **18,970** | 16,068 | 20,776 |
| פיקדונות מממשלות | | **102** | 213 | 160 |
| ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר | | **12,312** | 16,853 | 13,776 |
| אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים | | **32,061** | 27,569 | 32,114 |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים | 11 | **26,500** | 28,503 | 26,636 |
| התחייבויות אחרות[א][ג] | | **15,126** | 14,513 | 15,709 |
| סך כל ההתחייבויות | | **693,376** | 648,238 | 676,995 |
| הון המיוחס לבעלי מניות הבנק | 9 | **60,258** | 52,518 | 54,497 |
| זכויות שאינן מקנות שליטה | | **5** | 5 | 5 |
| סך כל ההון | | **60,263** | 52,523 | 54,502 |
| סך כל ההתחייבויות וההון | | **753,639** | 700,761 | 731,497 |

(א) לפרטים בדבר סכומים הנמדדים בשווי הוגן ראה ביאור 15א.

(ב) מזה: ניירות ערך בסך 15,417 מיליון ש"ח (30 בספטמבר 2023 – 9,892 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2023 – 13,624 מיליון ש"ח) שועבדו למלווים.

(ג) מזה: הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים בסך 807 מיליון ש"ח (30 בספטמבר 2023 – 702 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2023 – 747 מיליון ש"ח).

(ד) מזה אגרות חוב בסך של כ-1,539 מיליון ש"ח שסווגו כניירות ערך למסחר משום שהבנק בחר למדוד אותן לראשונה בהתאם לחלופת השווי ההוגן, למרות שהן לא נרכשו למטרות מסחר.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

# בנק לאומי לישראל בע"מ וחברות מאוחדות שלו
## תמצית דוח על השינויים בהון
## לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) | | |
|---|---|---|---|
| | | | קרנות הון |
| | הון מניות | מפרמיה | מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות ואחרות[א] |
| | במיליוני ש"ח | | |
| **יתרה ליום 30 ביוני 2024** | 7,107 | 2,144 | 65 |
| רווח נקי לתקופה | – | – | – |
| רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס | – | – | – |
| דיבידנד ששולם | – | – | – |
| רכישה עצמית של מניות | (10) | (341) | – |
| הטבה לעובדים בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות | – | – | 1 |
| **יתרה ליום 30 בספטמבר 2024** | **7,097** | **1,803** | **66** |

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) | | |
|---|---|---|---|
| | | | קרנות הון |
| | הון מניות | מפרמיה | מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות ואחרות[א] |
| | במיליוני ש"ח | | |
| **יתרה ליום 30 ביוני 2023** | 7,125 | 2,656 | 60 |
| רווח נקי לתקופה | – | – | – |
| רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס | – | – | – |
| דיבידנד ששולם | – | – | – |
| רכישה עצמית של מניות | (10) | (300) | – |
| הטבה לעובדים בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות | – | – | 1 |
| **יתרה ליום 30 בספטמבר 2023** | 7,115 | 2,356 | 61 |

(א) כולל 10 מיליון ש"ח קרנות הון אחרות.

(ב) כולל 5,028 מיליון ש"ח שאינם ניתנים לחלוקה, מזה 2,711 מיליון ש"ח בגין רכישה עצמית של מניות (30 בספטמבר 2023 – 5,857 מיליון ש"ח, מזה 2,140 מיליון ש"ח בגין רכישה עצמית של מניות) יתרת הסכום לחלוקה כפופה להוראות בנק ישראל ולמגבלות המפורטות בהוראות ניהול בנקאי תקין.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

| סך כל הון המניות וקרנות ההון | רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר | עודפים שנצברו[ב] | סך הכל | זכויות שאינן מקנות שליטה | סך הכל הון |
|---|---|---|---|---|---|
| 9,316 | (2,455) | 51,574 | 58,435 | 5 | 58,440 |
| – | – | 2,293 | 2,293 | – | 2,293 |
| – | 561 | – | 561 | – | 561 |
| – | – | (681) | (681) | – | (681) |
| (351) | – | – | (351) | – | (351) |
| 1 | – | – | 1 | – | 1 |
| 8,966 | (1,894) | 53,186 | 60,258 | 5 | 60,263 |

| סך כל הון המניות וקרנות ההון | רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר | עודפים שנצברו[ב] | סך הכל | זכויות שאינן מקנות שליטה | סך הכל הון |
|---|---|---|---|---|---|
| 9,841 | (3,285) | 45,215 | 51,771 | 5 | 51,776 |
| – | – | 1,767 | 1,767 | – | 1,767 |
| – | 25 | – | 25 | – | 25 |
| – | – | (736) | (736) | – | (736) |
| (310) | – | – | (310) | – | (310) |
| 1 | – | – | 1 | – | 1 |
| 9,532 | (3,260) | 46,246 | 52,518 | 5 | 52,523 |

# בנק לאומי לישראל בע"מ וחברות מאוחדות שלו
## תמצית דוח על השינויים בהון (המשך)
## לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024

| | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) | | |
|---|---|---|---|
| | | | קרנות הון |
| | הון מניות | מפרמיה | מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות ואחרות[א] |
| | במיליוני ש"ח | | |
| **יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)** | 7,111 | 2,250 | 63 |
| רווח נקי לתקופה | – | – | – |
| רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס | – | – | – |
| דיבידנד ששולם | – | – | – |
| רכישה עצמית של מניות | (14) | (447) | – |
| הטבה לעובדים בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות | – | – | 3 |
| **יתרה ליום 30 בספטמבר 2024** | **7,097** | **1,803** | **66** |

| | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) | | |
|---|---|---|---|
| | | | קרנות הון |
| | הון מניות | מפרמיה | מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות ואחרות[א] |
| | במיליוני ש"ח | | |
| **יתרה ליום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר)** | 7,132 | 2,829 | 56 |
| רווח נקי לתקופה | – | – | – |
| רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס | – | – | – |
| דיבידנד ששולם | – | – | – |
| רכישה עצמית של מניות | (17) | (473) | – |
| הטבה לעובדים בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות | – | – | 5 |
| **יתרה ליום 30 בספטמבר 2023** | 7,115 | 2,356 | 61 |

(א) כולל 10 מיליון ש"ח קרנות הון אחרות.

(ב) כולל 5,028 מיליון ש"ח שאינם ניתנים לחלוקה, מזה 2,711 מיליון ש"ח בגין רכישה עצמית של מניות (30 בספטמבר 2023 – 5,857 מיליון ש"ח, מזה 2,140 מיליון ש"ח בגין רכישה עצמית של מניות) יתרת הסכום לחלוקה כפופה להוראות בנק ישראל ולמגבלות המפורטות בהוראות ניהול בנקאי תקין.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

| סך כל הון המניות וקרנות ההון | רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר | עודפים שנצברו[ב] | סך הכל | זכויות שאינן מקנות שליטה | סך הכל הון |
|---|---|---|---|---|---|
| 9,424 | (2,647) | 47,720 | 54,497 | 5 | 54,502 |
| – | – | 7,347 | 7,347 | – | 7,347 |
| – | 753 | – | 753 | – | 753 |
| – | – | (1,881) | (1,881) | – | (1,881) |
| (461) | – | – | (461) | – | (461) |
| 3 | – | – | 3 | – | 3 |
| 8,966 | (1,894) | 53,186 | 60,258 | 5 | 60,263 |

| סך כל הון המניות וקרנות ההון | רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר | עודפים שנצברו[ב] | סך הכל | זכויות שאינן מקנות שליטה | סך הכל הון |
|---|---|---|---|---|---|
| 10,017 | (3,353) | 42,774 | 49,438 | 5 | 49,443 |
| – | – | 5,201 | 5,201 | – | 5,201 |
| – | 93 | – | 93 | – | 93 |
| – | – | (1,729) | (1,729) | – | (1,729) |
| (490) | – | – | (490) | – | (490) |
| 5 | – | – | 5 | – | 5 |
| 9,532 | (3,260) | 46,246 | 52,518 | 5 | 52,523 |

# בנק לאומי לישראל בע"מ וחברות מאוחדות שלו
## תמצית דוח על השינויים בהון (המשך)
### לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024

| | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר) | | |
|---|---|---|---|
| | | קרנות הון | |
| | הון מניות | מפרמיה | מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות ואחרות[א] |
| | במיליוני ש"ח | | |
| **יתרה ליום 31 בדצמבר 2022** | 7,132 | 2,829 | 56 |
| רווח נקי | – | – | – |
| רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס | – | – | – |
| דיבידנד ששולם | – | – | – |
| רכישה עצמית של מניות | (21) | (579) | – |
| הטבה לעובדים בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות | – | – | 7 |
| **יתרה ליום 31 בדצמבר 2023** | 7,111 | 2,250 | 63 |

(א) כולל 10 מיליון ש"ח קרנות הון אחרות.
(ב) כולל 5,253 מיליון ש"ח שאינם ניתנים לחלוקה, מזה 2,250 מיליון ש"ח בגין רכישה עצמית של מניות. יתרת הסכום לחלוקה כפופה להוראות בנק ישראל ולמגבלות המפורטות בהוראות ניהול בנקאי תקין.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

| סך כל הון המניות וקרנות ההון | רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר | עודפים שנצברו[ב] | סך הכל | זכויות שאינן מקנות שליטה | סך הכל הון |
|---|---|---|---|---|---|
| 10,017 | (3,353) | 42,774 | 49,438 | 5 | 49,443 |
| – | – | 7,027 | 7,027 | – | 7,027 |
| – | 706 | – | 706 | – | 706 |
| – | – | (2,081) | (2,081) | – | (2,081) |
| (600) | – | – | (600) | – | (600) |
| 7 | – | – | 7 | – | 7 |
| 9,424 | (2,647) | 47,720 | 54,497 | 5 | 54,502 |

# בנק לאומי לישראל בע"מ וחברות מאוחדות שלו
## תמצית דוח על תזרימי מזומנים מאוחד
## לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | **2024** | 2023 | 2023 |
| | בלתי מבוקר | | | | מבוקר |
| | במיליוני ש"ח | | | | |
| **תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת** | | | | | |
| רווח נקי לתקופה | **2,293** | 1,767 | **7,347** | 5,201 | 7,027 |
| **התאמות:** | | | | | |
| חלק הקבוצה בהפסדים (רווחים) בלתי מחולקים של חברות כלולות[א] | **(79)** | (33) | **750** | 1,143 | 1,103 |
| פחת והפחתות על בניינים וציוד (לרבות ירידת ערך) | **152** | 217 | **465** | 509 | 675 |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי | **312** | 991 | **516** | 1,715 | 2,383 |
| הפסדים, נטו ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה | **116** | 68 | **295** | 255 | 298 |
| רווחים, נטו שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר | **(44)**[ב] | (11) | **(38)**[ב] | (37) | (90) |
| (רווחים) הפסדים ממימוש בניינים וציוד – נטו | **(7)** | 3 | **(841)** | (16) | (22) |
| רווחים, נטו שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות שאינן למסחר | **(89)** | (107) | **(463)** | (289) | (279) |
| הפרשה לירידת ערך אגרות חוב זמינות למכירה | **14** | – | **14** | 33 | 33 |
| הפרשה לירידת ערך מניות שאינן למסחר | **34** | – | **69** | 7 | 16 |
| הוצאות הנובעות מעסקאות תשלום מבוסס מניות | **1** | 1 | **3** | 5 | 7 |
| מיסים נדחים – נטו | **103** | (288) | **–** | (484) | (694) |
| פיצויי פרישה ופנסיה – גידול (קיטון) בעודף העתודה על היעודה | **10** | (66) | **111** | 121 | 170 |
| ריבית שטרם התקבלה מעבר לריבית שנצברה בתקופה בגין אגרות חוב זמינות למכירה ואגרות חוב מוחזקות לפדיון | **(447)** | (539) | **(1,983)** | (1,141) | (2,211) |
| הפרשי צבירה ושער בגין אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים | **216** | (233) | **309** | 375 | 379 |
| השפעת הפרשי שער על יתרות מזומנים ושווי מזומנים | **440** | (439) | **65** | (1,289) | (173) |
| אחר, נטו | **–** | – | **–** | (2) | (2) |
| **שינוי נטו בנכסים שוטפים:** | | | | | |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים | **(830)** | (6,442) | **(99)** | (5,977) | (772) |
| ניירות ערך למסחר | **(1,131)** | 213 | **5,250** | (4,824) | (11,327) |
| נכסים אחרים | **18** | (42) | **72** | (496) | (272) |
| **שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:** | | | | | |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים | **1,929** | 5,701 | **(376)** | 5,546 | 3,213 |
| התחייבויות אחרות | **318** | 292 | **(22)** | 291 | 405 |
| **מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת** | **3,329** | 1,053 | **11,444** | 646 | (133) |

(א) בניכוי דיבידנד שהתקבל.

(ב) מזה רווחים בסך של כ-4 מיליון ש"ח והפסדים בסך של כ-11 מיליון ש"ח לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024, בהתאמה, בגין אגרות חוב שסווגו כניירות ערך למסחר משום שהבנק בחר למדוד אותן לראשונה בהתאם לחלופת השווי ההוגן, למרות שהן לא נרכשו למטרות מסחר.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

# בנק לאומי לישראל בע"מ וחברות מאוחדות שלו

## תמצית דוח על תזרימי מזומנים מאוחד (המשך)

### לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | **2024** | 2023 | 2023 |
| | בלתי מבוקר | | | | מבוקר |
| | במיליוני ש"ח | | | | |
| **תזרימי מזומנים מפעילות השקעה** | | | | | |
| שינוי נטו בפיקדונות בבנקים לתקופה מקורית של יותר משלושה חודשים | **(1,675)** | (3,386) | **(1,088)** | 277 | 2,927 |
| שינוי נטו באשראי לציבור(א) | **(13,149)** | (8,641) | **(27,472)** | (34,062) | (35,392) |
| שינוי נטו באשראי לממשלה | **(39)** | (162) | **(151)** | (247) | (696) |
| שינוי נטו בניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר | **(4,398)** | (1,652) | **(2,883)** | 104 | (19) |
| רכישת אגרות חוב מוחזקות לפדיון | **(1,561)** | (890) | **(4,390)** | (3,571) | (3,164) |
| תמורה מפדיון אגרות חוב מוחזקות לפדיון | **185** | 93 | **887** | 2,238 | 2,311 |
| רכישת אגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר | **(34,780)** | (29,334) | **(134,473)** | (114,194) | (175,653) |
| תמורה ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר | **32,252** | 14,242 | **142,972** | 53,221 | 87,816 |
| תמורה מפדיון אגרות חוב זמינות למכירה | **13,813** | 2,002 | **30,029** | 19,011 | 25,929 |
| רכישת מניות בחברות כלולות | **–** | (1) | **(92)** | (4) | (2) |
| תמורה ממכירת תיקי אשראי | **209** | – | **473** | 42 | 42 |
| רכישת תיקי אשראי | **–** | – | **–** | – | (1,556) |
| רכישת בניינים וציוד | **(191)** | (226) | **(487)** | (578) | (833) |
| תמורה ממימוש בניינים וציוד | **13** | 3 | **1,016** | 25 | 41 |
| קופה מרכזית לתשלום פיצויים | **–** | – | **3** | 3 | 17 |
| **מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) השקעה** | **(9,321)** | (27,952) | **4,344** | (77,735) | (98,232) |
| **תזרימי מזומנים מפעילות מימון** | | | | | |
| שינוי נטו בפיקדונות מבנקים לתקופה מקורית של יותר משלושה חודשים | **791** | (3,725) | **(1,806)** | (6,238) | (1,530) |
| שינוי נטו בפיקדונות הציבור | **7,140** | 10,465 | **20,416** | (12,816) | 10,616 |
| שינוי נטו בפיקדונות מממשלה | **(7)** | 23 | **(58)** | (34) | (87) |
| שינוי נטו בניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר | **3,679** | 5,846 | **(1,464)** | 12,901 | 9,824 |
| תמורה מהנפקת אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים | **3,898** | 500 | **6,196** | 6,037 | 10,758 |
| פדיון אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים | **(1,315)** | (4,357) | **(6,555)** | (6,811) | (6,874) |
| דיבידנד ששולם לבעלי המניות | **(681)** | (736) | **(1,881)** | (1,729) | (2,081) |
| רכישה עצמית של מניות | **(351)** | (310) | **(461)** | (490) | (600) |
| **מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) מימון** | **13,154** | 7,706 | **14,387** | (9,180) | 20,026 |
| **גידול (קיטון) במזומנים ושווה מזומנים** | **7,162** | (19,193) | **30,175** | (86,269) | (78,339) |
| **יתרת מזומנים ושווה מזומנים לתחילת התקופה** | **125,859** | 114,411 | **102,471** | 180,637 | 180,637 |
| **השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים** | **(440)** | 439 | **(65)** | 1,289 | 173 |
| **יתרת מזומנים ושווה מזומנים לסוף התקופה** | **132,581** | 95,657 | **132,581** | 95,657 | 102,471 |

(א) כולל פעילות שוטפת מרכישת ניכיון חייבים.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

# בנק לאומי לישראל בע"מ וחברות מאוחדות שלו
## תמצית דוח על תזרימי מזומנים מאוחד (המשך)
### לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024

### ריבית ומיסים ששולמו ו/או התקבלו ודיבידנדים שהתקבלו

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | **2024** | 2023 | 2023 |
| | בלתי מבוקר | | | | מבוקר |
| | במיליוני ש"ח | | | | |
| ריבית שהתקבלה | **8,248** | 7,902 | **24,259** | 22,057 | 29,677 |
| ריבית ששולמה | **(4,992)** | (4,103) | **(15,076)** | (9,618) | (14,078) |
| דיבידנדים שהתקבלו | **74** | 51 | **211** | 150 | 208 |
| מיסים על הכנסה ששולמו | **(2,106)** | (1,419) | **(4,816)** | (4,045) | (4,397) |
| מיסים על הכנסה שהתקבלו | **705** | – | **729** | 12 | 116 |

## פירוט הביאורים


| | | עמוד |
|---|---|---|
| 1 | עיקרי המדיניות החשבונאית | 110 |
| 2 | הכנסות והוצאות ריבית | 113 |
| 3א | הכנסות מימון שאינן מריבית | 114 |
| 3ב | רווח למניה רגילה | 115 |
| 4 | רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר | 117 |
| 5 | ניירות ערך | 122 |
| 6 | סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי | 140 |
| 7 | פיקדונות הציבור | 145 |
| 8 | זכויות עובדים | 146 |
| 9א | הון | 153 |
| 9ב | הלימות הון, מינוף ונזילות | 156 |
| 10 | התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות | 161 |
| 11 | פעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון | 163 |
| 12א | מגזרי פעילות פיקוחיים | 176 |
| 12ב | מגזרי פעילות גישת ההנהלה | 186 |
| 13 | מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי | 191 |
| 14 | נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה | 215 |
| 15א | יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים | 218 |
| 15ב | פריטים הנמדדים בשווי הוגן | 221 |
| 15ג | שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 | 228 |
| 15ד | מידע כמותי על פריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3 | 233 |
| 16 | נושאים שונים ואירועים לאחר תאריך המאזן | 237 |

# ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית

## א. בסיס עריכת הדוחות הכספיים

### 1. עקרונות הדיווח

תמצית הדוחות הכספיים לתקופות ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024 ערוכה בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים והנחיותיו. הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב (US GAAP).

כללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב הינם כללי החשבונאות שבנקים אמריקאים שנסחרים בארה"ב נדרשים ליישם, בהתאם להיררכיה שנקבעה בתקן חשבונאות אמריקאי ASC 105-10 (FAS 168), המוסד לתקינה חשבונאית בארה"ב ובהתאם להנחיות ועמדות של רשות ניירות ערך האמריקאית ורשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב. לעניין זה, הפיקוח על הבנקים הבהיר, כי למרות ההיררכיה שנקבעה ב-FAS 168, כל עמדה שנמסרה לציבור על ידי רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב לגבי אופן יישום הכללים, תחשב ככלל חשבונאות המקובל בבנקים בארה"ב.

הכללים החשבונאיים שיושמו בעריכת דוחות לתקופות ביניים הינם עקביים לכללים ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2023, פרט לאמור בסעיף ב. להלן. דוחות כספיים לתקופות ביניים אלה אינם כוללים את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים, ויש לעיין בדוחות אלה ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2023 והביאורים הנלווים אליהם (להלן: הדוחות השנתיים).

תמצית הדוחות הכספיים לתקופות ביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 18 בנובמבר 2024.

### 2. שימוש באומדנים

בעת הכנת תמצית הדוחות הכספיים לתקופות ביניים המאוחדים, בהתאם להוראות ולהנחיות כאמור לעיל, נדרש מההנהלה להפעיל שיקול דעת, ולעשות שימוש באומדנים, בהערכות ובהנחות, המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות ועל סכומי התוצאות המדווחות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של הבנק, נדרשת הנהלת הבנק להניח הנחות באשר לנסיבות ולאירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת הבנק על ניסיון העבר, עובדות ומצגים שונים, ניתוחים וסקירות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות, וזאת בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן. חוסר הוודאות הנשקף מתנאי הכלכלה ותנאים סביבתיים אחרים עודנו משמעותי ולפיכך אומדנים והערכות עשויים להתעדכן בהתאם להתפתחות בתנאים ובנסיבות ולתמורות בכלכלה.

המדיניות שמיישם הבנק בשימוש בהערכות ובאומדנים הינה ככלל עקבית לזו ששימשה בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2023, למעט המפורט בסעיף ב. להלן. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

3. הבנק מבצע מעת לעת התאמות לא מהותיות לסיווגים במספרי ההשוואה על מנת להתאימם לאופן הסיווג בדוחות הכספיים השוטפים לצרכי השוואתיות. לסיווגים האמורים אין השפעה על תוצאות הפעילות.

## ב. תקני חשבונאות חדשים, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות חדשות של הפיקוח על הבנקים שיושמו לראשונה

החל מתקופות הדיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2024 מיישם הבנק תקנים חשבונאיים והוראות המפורטים להלן:

### 1. עדכון תקינה ASU 2022-02 בדבר ארגון מחדש של חובות בעייתיים ודרישות גילוי לפי שנת העמדת האשראי

ביום 31 במרס 2022 פרסם ה-FASB את ASU 2022-02 בדבר "ארגון מחדש של חובות בעייתיים ודרישות גילוי לפי שנת העמדת אשראי". ביום 19 לאוקטובר 2023 הופץ חוזר לעדכון הוראות הדיווח לציבור, בקשר לעדכון התקינה. הפרסום מעדכן את הטיפול החשבונאי בחובות שעברו ארגון מחדש של חוב בעייתי, וכן מרחיב את הגילוי על איכות האשראי לפי שנת העמדת האשראי.

## ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

העדכון כולל, בין היתר, את השינויים הבאים:

- החלפת המונח - "חובות שעברו ארגון מחדש של חוב בעייתי" (Troubled Debt Restructurings, ובקיצור: "TDRs") במונח - "שינויים בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים" (Financial Difficulty Modifications, ובקיצור "FDMs").
- דרישות הגילוי על TDRs הוחלפו בדרישות גילוי עדכניות על FDMs, לרבות דרישות למתן גילוי על כל שינוי בתנאי חוב, ללווה בקשיים פיננסיים, הכולל ויתור על הקרן, הפחתת שיעור הריבית, או הארכת תקופה שאינה גורמת לדחיה זניחה בתשלומים של כל לווה בקשיים פיננסיים. לאור שינוי זה בוטל הצורך בבדיקה האם במסגרת הארגון מחדש ניתן ללווה ויתור כלכלי. במסגרת דרישות הגילוי העדכניות שולבו הנחיות לזיהוי לווים בקשיים פיננסיים, הדומות להנחיות הקיימות. כתוצאה מהסדרת הדרישה לבחינת קיומו של ויתור כלכלי, אוכלוסיית ההלוואות שיסווגו כ-FDMs עשויה להיות שונה מאוכלוסיית ההלוואות שבעבר סווגה כ-TDRs.
- בוטלה הדרישה לחשב הפרשה להפסדי אשראי בשיטת היוון תזרימי מזומנים עבור חוב שעבר ארגון מחדש של חוב בעייתי.
- בוטלה הדרישה להתחשב ולמדוד בנפרד ארגונים מחדש צפויים. הערכת השפעת שינויים בתנאי חוב מבוצעת כחלק אינטגרלי בתהליך הערכת ההפרשה להפסדי אשראי צפויים.
- נוספה דרישת גילוי של מחיקות ברוטו לפי שנת העמדת האשראי, כמפורט בביאור 13.ב.1.1.
- עבור אשראי לאנשים פרטיים, אשראי לדיור ואשראי מסחרי בגין חוב שיתרתו החוזית נמוכה מ-1 מיליון ש"ח, אומצו דגשים רלוונטיים מההנחיות שפורסמו על ידי רשויות פיקוח בארה"ב אשר מטרתם חיזוק אפקטיביות הבקרה הפנימית על שינויים בתנאי חוב של אשראי מסוג זה.

ההוראות שנקבעו בחוזר חלות מיום 1 בינואר 2024. כאמור לעיל, ההשפעה העיקרית הנובעת מאימוץ ההוראות החדשות הינה הרחבת הגילוי ביחס לשינוי בתנאי חוב, הכולל ויתור על הקרן, הפחתת שיעור הריבית, או הארכת תקופה שאינה גורמת לדחיה זניחה בתשלומים של לווים בקשיים פיננסיים (שינויים אלה מכונים מעתה FDMs). הוראות הגילוי החדשות יושמו ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה. יתרת החובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים עד ליום 31 בדצמבר 2023 נקבעה לפי יתרת החובות שעברו ארגון מחדש של חוב בעייתי עד ליום 31 בדצמבר 2023. כמתאפשר בהוראות הדיווח לציבור, הבנק כולל את הגילוי הכמותי המורחב אשר כולל פירוט של סוגי ה-FDMs שבוצעו החל מיום 1 בינואר 2024 ושל ההשפעות הכספיות שלהם, ומידע לגבי חובות של לווים בקשיים פיננסיים שכשלו שתקופת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים, החל מהדוחות לרבעון השני של שנת 2024. למידע נוסף ראה ביאור 13.ב.2.ב.

### ג. תקני חשבונאות חדשים, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות חדשות של הפיקוח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם

#### 1. עדכון תקינה ASU 2023-07 בדבר שיפורים לגילויים לגבי מגזרי פעילות בני דיווח

ביום 27 בנובמבר 2023, פרסם ה-FASB את ASU 2023-07 בדבר "גילויים לגבי מגזרי פעילות בני דיווח". עדכון תקינה זה נועד לשפר את איכות הדיווח המגזרי, באמצעות הרחבת היקף ותדירות הגילויים לגבי מגזרי פעילות, ובפרט: (1) מתן גילוי לפריטי הוצאה משמעותיים המיוחסים למגזר (significant segment expenses), ככל שאלה מדווחים ל"מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי" (ההנהלה והדירקטוריון) ונכללים במסגרת המידה (measure) של הרווח או ההפסד המגזרי; (2) מתן גילוי לסכום ולהרכב של פריטים מגזריים אחרים. סכום זה יתאים בין הכנסות המגזר, פחות הוצאות משמעותיות, לבין המידה המדווחת של הרווח או ההפסד המגזרי; (3) מתן גילוי כיצד "מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי" (ההנהלה והדירקטוריון) משתמשים במידה המדווחת של הרווח או ההפסד המגזרי על מנת להעריך את ביצועי המגזר ולהחליט כיצד להקצות משאבים; (4) דיווח מדי רבעון על כל הגילויים המתייחסים לרווח או הפסד ונכסים מגזריים, לרבות המידע הנוסף הנדרש מכח עדכון תקינה זה; (5) שינוי התקן הקיים, כדי לאפשר לדווח על מספר מידות של רווח או הפסד מגזרי, בתנאים מסוימים; (6) במידה ויחול שינוי מהותי באופן דיווח ההוצאות המיוחסות למגזר אחד או יותר למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי, תידרש הצגה מחדש של מספרי השוואה.

## ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

הוראות העדכון יחולו על ישויות ציבוריות בארה"ב החל מתקופות שנתיות המתחילות לאחר 15 בדצמבר 2023, ולתקופות ביניים הנכללות בתקופות שנתיות המתחילות לאחר 15 בדצמבר 2024, או במועד אימוץ מוקדם. העדכון ייושם למפרע עבור התקופות המוצגות בדוחות הכספיים, אלא אם הדבר אינו מעשי. הבנק בוחן את ההשפעה של ההוראות החדשות על דוחותיו הכספיים.

### 2. עדכון תקינה ASU 2023-09 בדבר שיפורים לגילויים לגבי מיסים על הכנסה

ביום 14 בדצמבר 2023, פרסם ה-FASB את ASU 2023-09 בדבר "שיפורים לגילויים לגבי מיסים על הכנסה". עדכון תקינה זה משפר את הגילויים על מיסים על הכנסה שניתנים על בסיס שנתי, ובפרט מרחיב את המידע על סיכונים והזדמנויות בתחום המס אשר קיימים בפעילות הגלובלית של הישות. שיפורים אלה מתייחסים בעיקר לדרישות הבאות:

(1) הרחבת טבלת ההתאמה בין סכום המס התאורטי שהיה חל אילו הרווח מפעולות רגילות היה מתחייב במס לפי שיעור המס הסטטוטורי, לבין ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות כפי שנזקפה בדוח רווח והפסד, באופן הבא: (א) ביצוע ההתאמה הן על בסיס אחוזים והן על בסיס סכומים, (ב) הגדרת קטגוריות ספציפיות המהוות פירוטי משנה להתאמה; (ג) קביעת סף מהותיות לפירוט רכיבי התאמה בשיעור של 5% או יותר מהמס התיאורטי; (ד) תיאור רכיבי ההתאמה שיפורטו בהתאם למהותם או למיקום התהוותם, לפי העניין. כך לדוגמה, נדרש להרחיב את ההתאמה המתייחסת להפרש בין המס התאורטי על חברות בת מחוץ לישראל לבין ההפרשה למס בפועל, כך שתכלול פירוט לפי מדינה ואופי ההתאמה; ו-(ה) מתן אפשרות לגילוי על השינויים בהטבות מס שלא הוכרו באופן מצרפי.

(2) מתן גילוי מפורט יותר, על בסיס שנתי, למיסים ששולמו, נטו, תוך הבחנה בין מיסים מקומיים לזרים.

(3) מתן גילוי על בסיס שנתי לרווח לפני מס ולמיסים על הכנסה מפעולות רגילות, תוך הבחנה בין הארץ לחו"ל.

במקביל, עדכון התקינה מבטל חלק מדרישות הגילוי הקיימות, כגון סכום ההפרש הזמני המתייחס להתחייבות מיסים נדחים שלא הוכרה בגין חברות בנות, או כגון מתן פרטים על פוזיציות מס שלגביהן סביר להניח שהסכום הכולל של הטבות המס הלא מוכרות יגדל או יקטן באופן משמעותי ב-12 החודשים הבאים.

הוראות העדכון יחולו בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים. לא צפויה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

## ביאור 2 - הכנסות והוצאות ריבית

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | |
|---|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | **2024** | 2023 |
| | בלתי מבוקר | | | |
| | במיליוני ש"ח | | | |
| **א. הכנסות ריבית**[א] | | | | |
| מאשראי לציבור | **7,332** | 6,566 | **20,520** | 18,742 |
| מאשראי לממשלות | **22** | 15 | **57** | 38 |
| מפיקדונות בבנק ישראל וממזומנים | **1,014** | 860 | **3,234** | 2,878 |
| מפיקדונות בבנקים | **199** | 115 | **467** | 450 |
| מניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר | **45** | 29 | **99** | 95 |
| מאגרות חוב[ב] | **1,354** | 1,173 | **4,208** | 2,790 |
| **סך הכל הכנסות ריבית** | **9,966** | 8,758 | **28,585** | 24,993 |
| **ב. הוצאות ריבית**[א] | | | | |
| על פיקדונות הציבור | **(4,608)** | (4,260) | **(13,856)** | (11,344) |
| על פיקדונות מממשלות | **(1)** | (1) | **(2)** | (2) |
| על פיקדונות מבנקים | **(78)** | (32) | **(215)** | (79) |
| על פיקדונות מבנק ישראל | **(22)** | (2) | **(66)** | (7) |
| על ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר | **(198)** | (209) | **(488)** | (386) |
| על אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים | **(514)** | (319) | **(1,268)** | (1,028) |
| **סך הכל הוצאות ריבית** | **(5,421)** | (4,823) | **(15,895)** | (12,846) |
| **סך הכנסות ריבית, נטו** | **4,545** | 3,935 | **12,690** | 12,147 |
| **ג. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים**[ג] | | | | |
| הכנסות ריבית | **41** | 51 | **137** | 129 |
| הוצאות ריבית | **(11)** | (6) | **(19)** | – |
| **ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאגרות חוב** | | | | |
| מוחזקות לפדיון | **168** | 112 | **469** | 274 |
| זמינות למכירה | **1,090** | 982 | **3,431** | 2,362 |
| למסחר | **96**[ד] | 79 | **308**[ד] | 154 |
| **סך הכל כלול בהכנסות ריבית** | **1,354** | 1,173 | **4,208** | 2,790 |

(א) כולל השפעת יחסי גידור.

(ב) כולל ריבית בגין אגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS) בסך של כ-263 מיליון ש"ח וכ-575 מיליון ש"ח לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (214 מיליון ש"ח ו-320 מיליון ש"ח לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023).

(ג) פירוט של השפעת מכשירים נגזרים מגדרים על סעיפי משנה א. 1-ב.

(ד) מזה הכנסות ריבית בסך של כ-15 מיליון ש"ח וכ-33 מיליון ש"ח לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024, בהתאמה, בגין אגרות חוב שסווגו כניירות ערך למסחר משום שהבנק בחר למדוד אותן לראשונה בהתאם לחלופת השווי ההוגן, למרות שהן לא נרכשו למטרות מסחר.

## ביאור 3א - הכנסות מימון שאינן מריבית

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | |
|---|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | **2024** | 2023 |
| | בלתי מבוקר | | | |
| | במיליוני ש"ח | | | |
| **א. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר** | | | | |
| **א.1. מפעילות במכשירים נגזרים[א]** | | | | |
| הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים[ב] | **(1,272)** | 2,112 | **1,154** | 4,894 |
| **סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים** | **(1,272)** | 2,112 | **1,154** | 4,894 |
| **א.2. מהשקעה באגרות חוב** | | | | |
| רווחים ממכירת אג"ח זמינות למכירה | **43** | 4 | **139** | 14 |
| הפסדים ממכירת אג"ח זמינות למכירה | **(159)** | (72) | **(434)** | (269) |
| הפרשה לירידת ערך בגין אג"ח זמינות למכירה | **(14)** | – | **(14)** | (33) |
| **סך הכל מהשקעה באג"ח** | **(130)** | (68) | **(309)** | (288) |
| **א.3. הפרשי שער, נטו** | **1,100** | (1,902) | **(623)** | (4,265) |
| **א.4. רווחים (הפסדים) מהשקעה במניות** | | | | |
| רווחים ממכירת מניות שאינן למסחר | **35** | 49 | **364** | 165 |
| הפרשה לירידת ערך בגין מניות שאינן למסחר | **(34)** | – | **(69)** | (7) |
| (הפסדים) רווחים ממכירת מניות שאינן למסחר | **1** | (2) | **(4)** | (12) |
| דיבידנד ממניות שאינן למסחר | **36** | 16 | **87** | 45 |
| רווחים נטו שטרם מומשו ממניות שאינן למסחר[ח] | **53** | 60 | **103** | 136 |
| **סך הכל מהשקעה במניות** | **91** | 123 | **481** | 327 |
| **סך כל הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר** | **(211)** | 265 | **703** | 668 |
| **ב. הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר** | | | | |
| הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים למסחר | **121** | 159 | **393** | 238 |
| רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח למסחר, נטו[ג][ז] | **43** [ה] | 5 | **34** [ה] | 31 |
| רווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו[ד][ז] | **1** | 6 | **4** | 6 |
| **סך הכל מפעילויות מסחר[ו]** | **165** | 170 | **431** | 275 |
| **פירוט על הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר, לפי חשיפת סיכון** | | | | |
| חשיפת ריבית | **(155)** | (11) | **(87)** | (26) |
| חשיפת מטבע חוץ | **291** | 160 | **449** | 247 |
| חשיפה למניות | **29** | 22 | **69** | 55 |
| חשיפה לסחורות ואחרים | **–** | (1) | **–** | (1) |
| **סך הכל** | **165** | 170 | **431** | 275 |
| **סך הכל הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית** | **(46)** | 435 | **1,134** | 943 |

ראה הערות בעמוד הבא.

## ביאור 3א - הכנסות מימון שאינן מריבית (המשך)

הערות:

(א) למעט השפעת יחסי גידור.

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

(ג) מזה חלק ההפסדים בסך של כ-19 מיליון ש"ח וכ-16 מיליון ש"ח לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024, בהתאמה, הקשורים לאגרות חוב למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן (הפסדים בסך של כ-17 מיליון ש"ח וכ-43 מיליון ש"ח לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023, בהתאמה).

(ד) לא היו רווחים או הפסדים הקשורים למניות למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024. הפסדים בסך של כ-2 מיליון ש"ח לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024, הקשורים למניות למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן (רווחים בסך 1 מיליון ש"ח ו-2 מיליון ש"ח לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023, בהתאמה).

(ה) מזה רווחים בסך של כ-4 מיליון ש"ח והפסדים בסך של כ-11 מיליון ש"ח לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024, בהתאמה, בגין אגרות חוב שסווגו כניירות ערך למסחר משום שהבנק בחר למדוד אותן לראשונה בהתאם לחלופת השווי ההוגן, למרות שהן לא נרכשו למטרות מסחר.

(ו) להכנסות ריבית מהשקעה באגרות חוב למסחר ראה ביאור 2.

(ז) כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות למסחר.

(ח) לרבות רווחים והפסדים ממדידה לפי שווי הוגן של מניות שמתקיים לגביהן שווי הוגן זמין וכן התאמות מעלה או מטה של מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין.

## ביאור 3ב - רווח למניה רגילה

### א. רווח בסיסי למניה

חישוב הרווח הנקי למניה מתבסס על הרווח המיוחס לבעלי המניות הרגילות של הבנק מחולק בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות שבמחזור, באופן הבא:

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | |
|---|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | **2024** | 2023 |
| | בלתי מבוקר | | | |
| **רווח בסיסי** | | | | |
| רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק (במיליוני ש"ח) | **2,293** | 1,767 | **7,347** | 5,201 |
| **ממוצע משוקלל של מספר המניות (באלפי מניות)** | | | | |
| יתרה לתחילת התקופה[א] | **1,519,387** | 1,537,231 | **1,522,856** | 1,543,805 |
| השפעה משוקללת של הנפקת מניות | **1** | - | **-** | - |
| השפעה משוקללת בגין רכישה עצמית של מניות | **(5,402)** | (5,194) | **(3,193)** | (4,402) |
| ממוצע משוקלל של מספר המניות | **1,513,986** | 1,532,037 | **1,519,663** | 1,539,403 |
| רווח בסיסי למניה (בשקלים חדשים) | **1.51** | 1.15 | **4.83** | 3.38 |

(א) בניכוי רכישה עצמית של מניות.

## ביאור 3ב - רווח למניה רגילה (המשך)

### ב. רווח מדולל למניה

חישוב הרווח המדולל למניה של הבנק מחולק בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות שבמחזור, לאחר התאמה בגין כל המניות הרגילות הפוטנציאליות המדללות, באופן הבא:

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | |
|---|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | **2024** | 2023 |
| | בלתי מבוקר | | | |
| **רווח מדולל** | | | | |
| רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק (במיליוני ש"ח) | **2,293** | 1,767 | **7,347** | 5,201 |
| **ממוצע משוקלל של מספר המניות (באלפי מניות)** | | | | |
| ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימשו לצורך חישוב רווח בסיסי למניה | **1,513,986** | 1,532,037 | **1,519,663** | 1,539,403 |
| השפעה משוקללת של הנפקת אופציות לעובדים | **349** | –(א) | **323** | –(א) |
| ממוצע משוקלל של מספר המניות בדילול מלא | **1,514,335** | 1,532,037 | **1,519,986** | 1,539,403 |
| רווח מדולל למניה (בשקלים חדשים) | **1.51** | 1.15 | **4.83** | 3.38 |

(א) קיימים מכשירים עם פוטנציאל דילול אך הם לא נכללו בתחשיב בתקופת הדוח מאחר והשפעתן היא אנטי מדללת. ראה ביאור 24.א. בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023.

### ג. הון המניות

ליום 30 בספטמבר 2024 הון המניות המונפק והנפרע בניכוי תכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק במהלך השנים 2018–2020 ו–2023–2024 הינו 1,508,775,521 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. (ליום 30 בספטמבר 2023 הון המניות המונפק והנפרע בניכוי תכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק במהלך השנים 2018–2020 ובשנת 2023 הינו 1,526,718,324 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ.).

### ד. רכישה עצמית שהתרחשה לאחר מועד הדוח הכספי

מיום 1 באוקטובר 2024 ועד ליום 13 באוקטובר 2024 ביצע הבנק רכישה עצמית של 1,007,396 מניות בנות 1 ש"ח ע.נ מהונו המונפק של הבנק.

לפרטים בנושא אישור המפקח על הבנקים לצורך ביצוע רכישה עצמית ראה ביאור 9א.

# ביאור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

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

### 1. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 ו-2023 (בלתי מבוקר)

| | רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן | רווחים (הפסדים), נטו בגין גידורי תזרים מזומנים | השפעות של שינויים בסיכון אשראי של התחייבויות | רווח (הפסד) כולל אחר בגין חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני[א] | התאמות בגין הטבות לעובדים[ב] | סך הכל | רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה[ג] | רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | | |
| **יתרה ליום 30 ביוני 2023** | (1,871) | – | – | 1 | (1,415) | (3,285) | – | (3,285) |
| שינוי נטו במהלך התקופה | (478) | (1) | – | 4 | 500 | 25 | – | 25 |
| **יתרה ליום 30 בספטמבר 2023** | (2,349) | (1) | – | 5 | (915) | (3,260) | – | (3,260) |
| **יתרה ליום 30 ביוני 2024** | (2,219) | (1) | – | 15 | (250) | (2,455) | – | (2,455) |
| שינוי נטו במהלך התקופה | **739** | **–** | **2** | **33** | **(213)** | **561** | **–** | **561** |
| **יתרה ליום 30 בספטמבר 2024** | **(1,480)** | **(1)** | **2** | **48** | **(463)** | **(1,894)** | **–** | **(1,894)** |

### 2. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לתקופות של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 ו-2023 (בלתי מבוקר)

| | רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן | רווחים (הפסדים), נטו בגין גידורי תזרים מזומנים | השפעות של שינויים בסיכון אשראי של התחייבויות | רווח (הפסד) כולל אחר בגין חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני[א] | התאמות בגין הטבות לעובדים[ב] | סך הכל | רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה[ג] | רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | | |
| **יתרה ליום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר)** | (1,944) | (2) | – | (10) | (1,397) | (3,353) | – | (3,353) |
| שינוי נטו במהלך התקופה | (405) | 1 | – | 15 | 482 | 93 | – | 93 |
| **יתרה ליום 30 בספטמבר 2023** | (2,349) | (1) | – | 5 | (915) | (3,260) | – | (3,260) |
| **יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)** | (1,517) | 1 | – | 16 | (1,147) | (2,647) | – | (2,647) |
| שינוי נטו במהלך התקופה | **37** | **(2)** | **2** | **32** | **684** | **753** | **–** | **753** |
| **יתרה ליום 30 בספטמבר 2024** | **(1,480)** | **(1)** | **2** | **48** | **(463)** | **(1,894)** | **–** | **(1,894)** |

ראה הערות בעמוד הבא.

## ביאור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (המשך)

### א. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לאחר השפעת המס (המשך)

#### 3. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)

| | רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן | רווחים (הפסדים), נטו בגין גידורי תזרים מזומנים | רווח (הפסד) כולל אחר בגין חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני[א] | התאמות בגין הטבות לעובדים[ב] | סך הכל | רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה[ג] | רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | |
| **יתרה ליום 31 בדצמבר 2022** | (1,944) | (2) | (10) | (1,397) | (3,353) | - | (3,353) |
| שינוי נטו במהלך השנה | 427 | 3 | 26 | 250 | 706 | - | 706 |
| **יתרה ליום 31 בדצמבר 2023** | (1,517) | 1 | 16 | (1,147) | (2,647) | - | (2,647) |

(א) לרבות התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ שמטבע הפעילות שלהן שונה ממטבע הפעילות של הבנק, וכן רווחים (הפסדים) נטו בגין גידור השקעה נטו במטבע חוץ.

(ב) התאמות בגין הטבות לעובדים הינן נטו מהתאמות בגין נכסי תכנית.

(ג) סכומים נמוכים מ-1 מיליון ש"ח.

# ביאור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (המשך)

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

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר (בלתי מבוקר) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2024 | | | 2023 | | |
| | לפני מס | השפעת מס | לאחר מס | לפני מס | השפעת מס | לאחר מס |
| | במיליוני ש"ח | | | | | |
| **השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה:** | | | | | | |
| **התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן:** | | | | | | |
| רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן | 1,070 | (411) | 659 | (798) | 275 | (523) |
| הפסדים נטו בגין אגרות חוב זמינות למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד[א] | 130 | (50) | 80 | 68 | (23) | 45 |
| **שינוי נטו במהלך התקופה** | 1,200 | (461) | 739 | (730) | 252 | (478) |
| **גידור תזרים מזומנים** | | | | | | |
| הפסדים נטו בגין גידור תזרים מזומנים | – | – | – | (2) | 1 | (1) |
| **שינוי נטו במהלך התקופה** | – | – | – | (2) | 1 | (1) |
| **סיכון אשראי של התחייבויות** | | | | | | |
| השפעות של שינויים בסיכון אשראי של התחייבויות | 3 | (1) | 2 | | | |
| **שינוי נטו במהלך התקופה** | 3 | (1) | 2 | | | |
| **חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני** | | | | | | |
| רווח כולל אחר בגין חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני[ב] | 20 | – | 20 | 78 | (26) | 52 |
| גידורים[ג] | 22 | (9) | 13 | (73) | 25 | (48) |
| **שינוי נטו במהלך התקופה** | 42 | (9) | 33 | 5 | (1) | 4 |
| **הטבות לעובדים[ד]:** | | | | | | |
| (הפסד) רווח אקטוארי נטו | (341)[ז] | 119 | (222) | 680 | (231) | 449 |
| הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד[ה] | 14 | (5) | 9 | 75 | (24) | 51 |
| **שינוי נטו במהלך התקופה** | (327) | 114 | (213) | 755 | (255) | 500 |
| **סך הכל שינוי נטו במהלך התקופה** | 918 | (357) | 561 | 28 | (3) | 25 |
| **בניכוי השינויים במרכיבי רווח כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה** | | | | | | |
| סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה[ו] | – | – | – | – | – | – |
| **השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק** | | | | | | |
| סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה | 918 | (357) | 561 | 28 | (3) | 25 |

(א) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. ראה ביאור 3א.
(ב) לרבות התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ שמטבע הפעילות שלהן שונה ממטבע הפעילות של הבנק.
(ג) רווחים (הפסדים) נטו בגין גידור השקעה נטו במטבע חוץ.
(ד) התאמות בגין הטבות לעובדים הינן נטו מההתאמות בגין נכסי תכנית.
(ה) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הוצאות אחרות. פירוט נוסף ראה בביאור 8.
(ו) סכומים נמוכים מ-1 מיליון ש"ח.
(ז) למידע נוסף לגבי סכום הרווח האקטוארי נטו ראה ביאור 8.ב.

## ביאור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (המשך)

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

| | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר (בלתי מבוקר) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **2024** | | | 2023 | | |
| | לפני מס | השפעת מס | לאחר מס | לפני מס | השפעת מס | לאחר מס |
| | במיליוני ש"ח | | | | | |
| **השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה:** | | | | | | |
| **התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן:** | | | | | | |
| הפסדים נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן | (244) | 90 | (154) | (902) | 307 | (595) |
| הפסדים נטו בגין אגרות חוב זמינות למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד[א] | 309 | (118) | 191 | 288 | (98) | 190 |
| **שינוי נטו במהלך התקופה** | 65 | (28) | 37 | (614) | 209 | (405) |
| **גידור תזרים מזומנים** | | | | | | |
| (הפסדים) רווחים נטו בגין גידור תזרים מזומנים | (3) | 1 | (2) | 2 | (1) | 1 |
| **שינוי נטו במהלך התקופה** | (3) | 1 | (2) | 2 | (1) | 1 |
| **סיכון אשראי של התחייבויות** | | | | | | |
| השפעות של שינויים בסיכון אשראי של התחייבויות | 3 | (1) | 2 | | | |
| **שינוי נטו במהלך התקופה** | 3 | (1) | 2 | | | |
| **חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני** | | | | | | |
| רווח כולל אחר בגין חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני[ב] | 102 | (32) | 70 | 249 | (98) | 151 |
| גידורים[ג] | (61) | 23 | (38) | (207) | 71 | (136) |
| **שינוי נטו במהלך התקופה** | 41 | (9) | 32 | 42 | (27) | 15 |
| **הטבות לעובדים[ד]:** | | | | | | |
| רווח אקטוארי נטו | 907[ז] | (296) | 611 | 464 | (157) | 307 |
| הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד[ה] | 117 | (44) | 73 | 263 | (88) | 175 |
| **שינוי נטו במהלך התקופה** | 1,024 | (340) | 684 | 727 | (245) | 482 |
| **סך הכל שינוי נטו במהלך התקופה** | 1,130 | (377) | 753 | 157 | (64) | 93 |
| **בניכוי השינויים במרכיבי רווח כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה** | | | | | | |
| סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה[ו] | - | - | - | - | - | - |
| **השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק** | | | | | | |
| סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה | 1,130 | (377) | 753 | 157 | (64) | 93 |

(א) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. ראה ביאור 3א.
(ב) לרבות התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ שמטבע הפעילות שלהן שונה ממטבע הפעילות של הבנק.
(ג) רווחים (הפסדים) נטו בגין גידור השקעה נטו במטבע חוץ.
(ד) ההתאמות בגין הטבות לעובדים הינן נטו מההתאמות בגין נכסי תכנית.
(ה) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הוצאות אחרות. פירוט נוסף ראה בביאור 8.
(ו) סכומים נמוכים מ-1 מיליון ש"ח.
(ז) למידע נוסף לגבי סכום הרווח האקטוארי נטו ראה ביאור 8.ב.

## ביאור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (המשך)

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

| | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר) | | |
|---|---|---|---|
| | לפני מס | השפעת מס | לאחר מס |
| | במיליוני ש"ח | | |
| **השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה:** | | | |
| **התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן:** | | | |
| רווחים נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן | 310 | (101) | 209 |
| הפסדים נטו בגין אגרות חוב זמינות למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד[א] | 331 | (113) | 218 |
| **שינוי נטו במהלך השנה** | 641 | (214) | 427 |
| **גידור תזרים מזומנים** | | | |
| רווחים נטו בגין גידור תזרים מזומנים | 5 | (2) | 3 |
| **שינוי נטו במהלך השנה** | 5 | (2) | 3 |
| **חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני** | | | |
| רווח כולל אחר בגין חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני[ב] | 141 | (58) | 83 |
| גידורים[ג] | (86) | 29 | (57) |
| **שינוי נטו במהלך השנה** | 55 | (29) | 26 |
| **הטבות לעובדים[ד]:** | | | |
| רווח אקטוארי נטו | 65[ז] | (21) | 44 |
| הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד[ה] | 313 | (107) | 206 |
| **שינוי נטו במהלך השנה** | 378 | (128) | 250 |
| **סך הכל שינוי נטו במהלך השנה** | 1,079 | (373) | 706 |
| **בניכוי השינויים במרכיבי רווח כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה** | | | |
| סך הכל השינוי נטו במהלך השנה[ו] | - | - | - |
| **השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק** | | | |
| סך הכל השינוי נטו במהלך השנה | 1,079 | (373) | 706 |

(א) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. ראה ביאור 3א.
(ב) לרבות התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ שמטבע הפעילות שלהן שונה ממטבע הפעילות של הבנק.
(ג) רווחים (הפסדים) נטו בגין גידור השקעה נטו במטבע חוץ.
(ד) ההתאמות בגין הטבות לעובדים הינן נטו מההתאמות בגין נכסי תכנית.
(ה) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הוצאות אחרות בגין זכויות עובדים. פירוט נוסף ראה בביאור 8.
(ו) סכומים נמוכים מ-1 מיליון ש"ח.
(ז) למידע נוסף לגבי סכום הרווח האקטוארי נטו ראה ביאור 8.ב.

## ביאור 5 – ניירות ערך

| | ליום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | הערך במאזן | עלות מופחתת | יתרת הפרשה להפסדי אשראי | רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | שווי הוגן[א] |
| | במיליוני ש"ח | | | | | |
| **1. אגרות חוב מוחזקות לפדיון:** | | | | | | |
| של ממשלת ישראל | 11,021 | 11,021 | – | 17 | (840) | 10,198 |
| של מוסדות פיננסיים זרים | 1,475 | 1,475 | – | 3 | (18) | 1,460 |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | 6,197 | 6,198 | 1 | 46 | (363) | 5,881 |
| של אחרים זרים | 343 | 344 | 1 | – | (6) | 338 |
| **סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון[ה]** | 19,036 | 19,038 | 2 | 66 | (1,227) | 17,877 |

| | ליום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | הערך במאזן | עלות מופחתת | יתרת הפרשה להפסדי אשראי | רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר | | שווי הוגן[א] |
| | | | | רווחים | הפסדים | |
| | במיליוני ש"ח | | | | | |
| **2. אגרות חוב זמינות למכירה:** | | | | | | |
| של ממשלת ישראל | 44,196 | 46,469 | – | 154 | (2,427) | 44,196 |
| של ממשלות זרות | 17,576 | 17,532 | – | 82 | (38) | 17,576 |
| של מוסדות פיננסיים בישראל | 190 | 194 | – | – | (4) | 190 |
| של מוסדות פיננסיים זרים | 8,508 | 8,470 | – | 138 | (100) | 8,508 |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | 11,481 | 11,910 | – | 67 | (496) | 11,481 |
| של אחרים בישראל | 1,013 | 1,044 | – | 12 | (43) | 1,013 |
| של אחרים זרים | 4,792 | 4,848 | – | 88 | (144) | 4,792 |
| **סך כל אגרות החוב זמינות למכירה[ה]** | 87,756 | 90,467 | – | 541[ג] | (3,252)[ג] | 87,756 |

ראה הערות בעמוד 127.

## ביאור 5 - ניירות ערך (המשך)

| | ליום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | הערך במאזן | עלות | יתרת הפרשה להפסדי אשראי | רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן | הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן | שווי הוגן[א] |
| | במיליוני ש"ח | | | | | |
| **3. השקעה במניות וקרנות שאינן למסחר:** | | | | | | |
| מניות וקרנות | 6,021 | 5,975 | - | 459 | (413) | 6,021 |
| מזה: מניות וקרנות שלא קיים לגביהן שווי הוגן זמין[ב] | 3,565 | 3,921 | - | 47 | (403) | 3,565 |
| **סך הכל מניות וקרנות שאינן למסחר** | 6,021 | 5,975 | - | 459[ד] | (413)[ד] | 6,021 |
| **סך הכל ניירות ערך שאינם למסחר** | 112,813 | 115,480 | 2 | 1,066 | (4,892) | 111,654 |

| | ליום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | הערך במאזן | עלות מופחתת (במניות - עלות) | יתרת הפרשה להפסדי אשראי | רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן | הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן | שווי הוגן[א] |
| | במיליוני ש"ח | | | | | |
| **4. ניירות ערך למסחר: אגרות חוב -** | | | | | | |
| של ממשלת ישראל | 7,225 | 7,223 | - | 29 | (27) | 7,225 |
| של ממשלות זרות | 340 | 329 | - | 11 | - | 340 |
| של מוסדות פיננסיים בישראל | 172 | 181 | - | - | (9) | 172 |
| של מוסדות פיננסיים זרים | 187 | 185 | - | 2 | - | 187 |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | 12 | 14 | - | - | (2) | 12 |
| של אחרים בישראל | 230 | 233 | - | - | (3) | 230 |
| של אחרים זרים | 296 | 294 | - | 3 | (1) | 296 |
| **סך הכל אגרות חוב למסחר** | 8,462 | 8,459 | - | 45 | (42) | 8,462 |
| **מניות וקרנות** | 3 | 3 | - | - | - | 3 |
| **סך כל ניירות הערך למסחר**[ו] | 8,465 | 8,462 | - | 45[ד] | (42)[ד] | 8,465 |
| **סך כל ניירות הערך** | 121,278 | 123,942 | 2 | 1,111 | (4,934) | 120,119 |

ראה הערות בעמוד 127.

## ביאור 5 – ניירות ערך (המשך)

| | ליום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | הערך במאזן | עלות מופחתת | יתרת הפרשה להפסדי אשראי | רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | שווי הוגן[א] |
| | במיליוני ש"ח | | | | | |
| **1. אגרות חוב מוחזקות לפדיון:** | | | | | | |
| של ממשלת ישראל | 8,172 | 8,172 | – | – | (917) | 7,255 |
| של מוסדות פיננסיים זרים | 1,455 | 1,455 | 1 | – | (69) | 1,387 |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | 5,856 | 5,856 | 1 | 12 | (682) | 5,187 |
| של אחרים זרים | 351 | 351 | 1 | – | (27) | 325 |
| **סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון[ה]** | 15,834 | 15,834 | 3 | 12 | (1,695) | 14,154 |

| | ליום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | הערך במאזן | עלות מופחתת | יתרת הפרשה להפסדי אשראי | רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר | | שווי הוגן[א] |
| | | | | רווחים | הפסדים | |
| | במיליוני ש"ח | | | | | |
| **2. אגרות חוב זמינות למכירה:** | | | | | | |
| של ממשלת ישראל | 60,055 | 62,555 | – | 10 | (2,510) | 60,055 |
| של ממשלות זרות | 18,515 | 18,824 | – | 2 | (311) | 18,515 |
| של מוסדות פיננסיים בישראל | 47 | 51 | – | – | (4) | 47 |
| של מוסדות פיננסיים זרים | 9,091 | 9,496 | – | 6 | (411) | 9,091 |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | 10,493 | 11,314 | – | 19 | (840) | 10,493 |
| של אחרים בישראל | 751 | 798 | – | 8 | (55) | 751 |
| של אחרים זרים | 4,788 | 5,319 | – | 1 | (532) | 4,788 |
| **סך כל אגרות החוב זמינות למכירה[ה]** | 103,740 | 108,357 | – | [ג]46 | [ג](4,663) | 103,740 |

ראה הערות בעמוד 127.

## ביאור 5 - ניירות ערך (המשך)

| | ליום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | הערך במאזן | עלות | יתרת הפרשה להפסדי אשראי | רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן | הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן | שווי הוגן[א] |
| | במיליוני ש"ח | | | | | |
| **3. השקעה במניות וקרנות שאינן למסחר:** | | | | | | |
| מניות וקרנות | 4,684 | 4,257 | – | 431 | (4) | 4,684 |
| מזה: מניות וקרנות שלא קיים לגביהן שווי הוגן זמין[ב] | 2,655 | 2,655 | – | – | – | 2,655 |
| **סך הכל מניות וקרנות שאינן למסחר** | 4,684 | 4,257 | – | 431[ד] | (4)[ד] | 4,684 |
| **סך הכל ניירות הערך שאינם למסחר** | 124,258 | 128,448 | 3 | 489 | (6,362) | 122,578 |

| | ליום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | הערך במאזן | עלות מופחתת (במניות - עלות) | יתרת הפרשה להפסדי אשראי | רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן | הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן | שווי הוגן[א] |
| | במיליוני ש"ח | | | | | |
| **4. ניירות ערך למסחר:** | | | | | | |
| **אגרות חוב -** | | | | | | |
| של ממשלת ישראל | 6,362 | 6,357 | – | 8 | (3) | 6,362 |
| של ממשלות זרות | – | – | – | – | – | – |
| של מוסדות פיננסיים בישראל | 425 | 461 | – | – | (36) | 425 |
| של מוסדות פיננסיים זרים | 19 | 21 | – | – | (2) | 19 |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | 28 | 31 | – | – | (3) | 28 |
| של אחרים בישראל | 161 | 177 | – | – | (16) | 161 |
| של אחרים זרים | 65 | 71 | – | – | (6) | 65 |
| **סך הכל אגרות חוב למסחר** | 7,060 | 7,118 | – | 8 | (66) | 7,060 |
| **מניות וקרנות** | 61 | 59 | – | 2 | – | 61 |
| **סך כל ניירות הערך למסחר** | 7,121 | 7,177 | – | 10[ד] | (66)[ד] | 7,121 |
| **סך כל ניירות הערך** | 131,379 | 135,625 | 3 | 499 | (6,428) | 129,699 |

ראה הערות בעמוד 127.

## ביאור 5 – ניירות ערך (המשך)

| | ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | הערך במאזן | עלות מופחתת | יתרת הפרשה להפסדי אשראי | רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | שווי הוגן[א] |
| | במיליוני ש"ח | | | | | |
| **1. אגרות חוב מוחזקות לפדיון:** | | | | | | |
| של ממשלת ישראל | 8,093 | 8,093 | – | 1 | (727) | 7,367 |
| של מוסדות פיננסיים זרים | 1,389 | 1,389 | 1 | – | (38) | 1,352 |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | 5,591 | 5,591 | 1 | 14 | (393) | 5,213 |
| של אחרים זרים | 333 | 333 | 1 | – | (11) | 323 |
| **סך כל אגרות החוב מוחזקות לפדיון[ה]** | 15,406 | 15,406 | 3 | 15 | (1,169) | 14,255 |

| | ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר | | |
| | הערך במאזן | עלות מופחתת | יתרת הפרשה להפסדי אשראי | רווחים | הפסדים | שווי הוגן[א] |
| | במיליוני ש"ח | | | | | |
| **2. אגרות חוב זמינות למכירה:** | | | | | | |
| של ממשלת ישראל | 74,888 | 76,836 | – | 108 | (2,056) | 74,888 |
| של ממשלות זרות | 26,916 | 26,962 | – | 53 | (99) | 26,916 |
| של מוסדות פיננסיים בישראל | 45 | 49 | – | – | (4) | 45 |
| של מוסדות פיננסיים זרים | 8,882 | 9,067 | – | 51 | (236) | 8,882 |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | 9,951 | 10,472 | – | 41 | (562) | 9,951 |
| של אחרים בישראל | 823 | 865 | – | 12 | (54) | 823 |
| של אחרים זרים | 4,632 | 4,899 | – | 23 | (290) | 4,632 |
| **סך כל אגרות החוב זמינות למכירה[ה]** | 126,137 | 129,150 | – | 288[ג] | (3,301)[ג] | 126,137 |

| | ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | הערך במאזן | עלות | יתרת הפרשה להפסדי אשראי | רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן | הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן | שווי הוגן[א] |
| | במיליוני ש"ח | | | | | |
| **3. השקעה במניות וקרנות שאינן למסחר:** | | | | | | |
| מניות וקרנות | 4,828 | 4,511 | – | 346 | (29) | 4,828 |
| מזה: מניות וקרנות שלא קיים לגביהן שווי הוגן זמין[ב] | 2,817 | 2,817 | – | – | – | 2,817 |
| **סך הכל מניות וקרנות שאינן למסחר** | 4,828 | 4,511 | – | 346[ד] | (29)[ד] | 4,828 |
| **סך הכל ניירות הערך שאינם למסחר** | 146,371 | 149,067 | 3 | 649 | (4,499) | 145,220 |

ראה הערות בעמוד 127.

## ביאור 5 - ניירות ערך (המשך)

| | ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר) | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | הערך במאזן | עלות מופחתת (במניות - עלות) | יתרת הפרשה להפסדי אשראי | רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן | הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן | שווי הוגן[א] |
| | במיליוני ש"ח | | | | | |
| **4. ניירות ערך למסחר:** | | | | | | |
| **אגרות חוב -** | | | | | | |
| של ממשלת ישראל | 12,905 | 12,884 | – | 26 | (5) | 12,905 |
| של מוסדות פיננסיים בישראל | 436 | 459 | – | – | (23) | 436 |
| של מוסדות פיננסיים זרים | 26 | 26 | – | 1 | (1) | 26 |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | 25 | 29 | – | – | (4) | 25 |
| של אחרים בישראל | 159 | 167 | – | – | (8) | 159 |
| של אחרים זרים | 37 | 38 | – | – | (1) | 37 |
| **סך הכל אגרות חוב למסחר** | 13,588 | 13,603 | – | 27 | (42) | 13,588 |
| **מניות וקרנות** | 89 | 88 | – | 1 | – | 89 |
| **סך כל ניירות הערך למסחר** | 13,677 | 13,691 | – | 28[ד] | (42)[ד] | 13,677 |
| **סך כל ניירות הערך** | 160,048 | 162,758 | 3 | 677 | (4,541) | 158,897 |

הערות:

(א) נתוני שווי הוגן מבוססים לרוב על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.

(ב) מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין מוצגות לפי עלות בניכוי ירידת ערך, מותאמת מעלה או מטה למחירים נצפים בעסקאות דומות או זהות של אותו מנפיק. בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2024, לא בוצעו התאמות כלפי מעלה, סך ההתאמות כלפי מעלה המצטברות הסתכמו לסך של כ-17.5 מיליון ש"ח. כמו כן, בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2024, בוצעו התאמות כלפי מטה והפחתות בסך של כ-70 מיליון ש"ח, וכן התאמות כלפי מטה והפחתות מצטברות בסך של כ-416.5 מיליון ש"ח.

(ג) כלולים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן, נטו" במסגרת רווח כולל אחר למעט ניירות ערך שיועדו כמגודרים בגידור שווי הוגן.

(ד) נזקפו לדוח רווח והפסד אך טרם מומשו.

(ה) סך של 15.5 מיליארד ש"ח מתוך סך הכל ניירות ערך במט"ח הינם Super-nationals, Sovereign and Agencies (SSA) (30 בספטמבר 2023 - 13.9 מיליארד ש"ח, 31 בדצמבר 2023 - 15.2 מיליארד ש"ח).

(ו) מזה אגרות חוב בסך של כ-1,539 מיליון ש"ח שסווגו כניירות ערך למסחר משום שהבנק בחר למדוד אותן לראשונה בהתאם לחלופת השווי ההוגן, למרות שהן לא נרכשו למטרות מסחר.

הערות כלליות:

ניירות ערך שהושאלו הסתכמו בסך 1,503 מיליון ש"ח (30 בספטמבר 2023 - 83 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2023 - 63 מיליון ש"ח) מוצגים במסגרת סעיף אשראי לציבור.

ניירות ערך ששועבדו הסתכמו בסך 15,417 מיליון ש"ח (30 בספטמבר 2023 - 9,892 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2023 - 13,624 מיליון ש"ח).

לפירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב, במניות ובקרנות ראה ביאורים 2 ו-3א.

ההבחנה בין אג"ח של ישראל ובין אג"ח של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הישות שהנפיקה את נייר הערך.

## ביאור 5 – ניירות ערך (המשך)

### פירוט נוסף בגין עלות מופחתת והפסדים שטרם הוכרו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של אגרות חוב מוחזקות לפדיון הנמצאות בפוזיציית הפסד שטרם הוכר

| | 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | פחות מ-12 חודשים[א] | | | | | 12 חודשים ומעלה[ב] | | | | |
| | | הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | | | | | הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | | | |
| | עלות מופחתת | 0-20%[ג] | 20%-40%[ד] | מעל 40%[ה] | סך הכל | עלות מופחתת | 0-20%[ג] | 20%-40%[ד] | מעל 40%[ה] | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | | | | |
| **אגרות חוב** | | | | | | | | | | |
| של ממשלת ישראל | 641 | 1 | – | – | 1 | 9,193 | 538 | 301 | – | 839 |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | 165 | –[ו] | – | – | – | 2,810 | 357 | 6 | – | 363 |
| של מוסדות פיננסיים זרים | – | – | – | – | – | 1,300 | 18 | – | – | 18 |
| של אחרים זרים | – | – | – | – | – | 343 | 6 | – | – | 6 |
| **סך כל אגרות חוב מוחזקות לפדיון** | 806 | 1 | – | – | 1 | 13,646 | 919 | 307 | – | 1,226 |

| | 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | פחות מ-12 חודשים[א] | | | | | 12 חודשים ומעלה[ב] | | | | |
| | | הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | | | | | הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | | | |
| | עלות מופחתת | 0-20%[ג] | 20%-40%[ד] | מעל 40%[ה] | סך הכל | עלות מופחתת | 0-20%[ג] | 20%-40%[ד] | מעל 40%[ה] | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | | | | |
| **אגרות חוב** | | | | | | | | | | |
| של ממשלת ישראל | 275 | 9 | – | – | 9 | 7,897 | 569 | 329 | 10 | 908 |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | 2,603 | 90 | – | – | 90 | 3,117 | 188 | 404 | – | 592 |
| של מוסדות פיננסיים זרים | – | – | – | – | – | 1,455 | 69 | – | – | 69 |
| של אחרים זרים | – | – | – | – | – | 351 | 27 | – | – | 27 |
| **סך כל אגרות חוב מוחזקות לפדיון** | 2,878 | 99 | – | – | 99 | 12,820 | 853 | 733 | 10 | 1,596 |

(א) השקעות שהיו בפוזיציית הפסד שטרם מומש מתמשכת במשך פחות מ-12 חודשים.
(ב) השקעות שהיו בפוזיציית הפסד שטרם מומש מתמשכת במשך 12 חודשים ומעלה.
(ג) השקעות שההפסד שטרם מומש בגינן מהווה עד 20% מהעלות המופחתת שלהן.
(ד) השקעות שההפסד שטרם מומש בגינן מהווה מעל 20% ועד 40% מהעלות המופחתת שלהן.
(ה) השקעות שההפסד שטרם מומש בגינן מהווה מעל 40% מהעלות המופחתת שלהן.
(ו) הפסדים נמוכים מ-1 מיליון ש"ח.

## ביאור 5 - ניירות ערך (המשך)

### פירוט נוסף בגין עלות מופחתת והפסדים שטרם הוכרו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של אגרות חוב מוחזקות לפדיון הנמצאות בפוזיציית הפסד שטרם הוכר (המשך)

| | 31 בדצמבר 2023 (מבוקר) | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | פחות מ-12 חודשים[א] | | | | | 12 חודשים ומעלה[ב] | | | | |
| | | הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | | | | | הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | | | |
| | עלות מופחתת | 0-20%[ג] | 20%-40%[ד] | מעל 40%[ה] | סך הכל | עלות מופחתת | 0-20%[ג] | 20%-40%[ד] | מעל 40%[ה] | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | | | | |
| **אגרות חוב** | | | | | | | | | | |
| של ממשלת ישראל | 232 | 3 | – | – | 3 | 7,827 | 473 | 251 | – | 724 |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | 708 | 4 | – | – | 4 | 2,860 | 340 | 49 | – | 389 |
| של מוסדות פיננסיים זרים | – | – | – | – | – | 1,372 | 38 | – | – | 38 |
| של אחרים זרים | – | – | – | – | – | 334 | 11 | – | – | 11 |
| **סך כל אגרות חוב מוחזקות לפדיון** | 940 | 7 | – | – | 7 | 12,393 | 862 | 300 | – | 1,162 |

(א) השקעות שהיו בפוזיציית הפסד שטרם מומש מתמשכת במשך פחות מ-12 חודשים.
(ב) השקעות שהיו בפוזיציית הפסד שטרם מומש מתמשכת במשך 12 חודשים ומעלה.
(ג) השקעות שההפסד שטרם מומש בגינן מהווה עד 20% מהעלות המופחתת שלהן.
(ד) השקעות שההפסד שטרם מומש בגינן מהווה מעל 20% ועד 40% מהעלות המופחתת שלהן.
(ה) השקעות שההפסד שטרם מומש בגינן מהווה מעל 40% מהעלות המופחתת שלהן.

## ביאור 5 – ניירות ערך (המשך)

### פירוט נוסף בגין שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של אגרות חוב זמינות למכירה הנמצאות בפוזיציית הפסד שטרם מומש ללא הפרשה להפסדי אשראי

| | 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | פחות מ-12 חודשים[א] | | | | | 12 חודשים ומעלה[ב] | | | | |
| | | הפסדים שטרם מומשו[ו] | | | | | הפסדים שטרם מומשו[ו] | | | |
| | שווי הוגן | 0-20%[ג] | 20%-40%[ד] | מעל 40%[ה] | סך הכל | שווי הוגן | 0-20%[ג] | 20%-40%[ד] | מעל 40%[ה] | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | | | | |
| **אגרות חוב** | | | | | | | | | | |
| של ממשלות ומוסדות פיננסיים | 19,949 | 283 | – | – | 283 | 20,893 | 1,386 | 900 | – | 2,286 |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | 817 | 5 | – | – | 5 | 5,160 | 354 | 137 | – | 491 |
| של אחרים | 508 | 31 | 4 | – | 35 | 2,306 | 143 | 9 | – | 152 |
| **סך כל אגרות חוב זמינות למכירה** | 21,274 | 319 | 4 | – | 323 | 28,359 | 1,883 | 1,046 | – | 2,929 |

| | 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | פחות מ-12 חודשים[א] | | | | | 12 חודשים ומעלה[ב] | | | | |
| | | הפסדים שטרם מומשו[ו] | | | | | הפסדים שטרם מומשו[ו] | | | |
| | שווי הוגן | 0-20%[ג] | 20%-40%[ד] | מעל 40%[ה] | סך הכל | שווי הוגן | 0-20%[ג] | 20%-40%[ד] | מעל 40%[ה] | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | | | | |
| **אגרות חוב** | | | | | | | | | | |
| של ממשלות ומוסדות פיננסיים | 31,710 | 509 | – | – | 509 | 23,416 | 1,762 | 710 | 255 | 2,727 |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | 2,744 | 84 | – | – | 84 | 6,384 | 276 | 444 | 36 | 756 |
| של אחרים | 606 | 46 | 2 | – | 48 | 4,515 | 426 | 113 | – | 539 |
| **סך כל אגרות חוב זמינות למכירה** | 35,060 | 639 | 2 | – | 641 | 34,315 | 2,464 | 1,267 | 291 | 4,022 |

(א) השקעות שהיו בפוזיציית הפסד שטרם מומש מתמשכת במשך פחות מ-12 חודשים.
(ב) השקעות שהיו בפוזיציית הפסד שטרם מומש מתמשכת במשך 12 חודשים ומעלה.
(ג) השקעות שההפסד שטרם מומש בגינן מהווה עד 20% מהעלות המופחתת שלהן.
(ד) השקעות שההפסד שטרם מומש בגינן מהווה מעל 20% ועד 40% מהעלות המופחתת שלהן.
(ה) השקעות שההפסד שטרם מומש בגינן מהווה מעל 40% מהעלות המופחתת שלהן.
(ו) סכומים שנזקפו לקרן ההון כחלק מרווח כולל אחר נטו לאחר השפעת המס.

## ביאור 5 - ניירות ערך (המשך)

### פירוט נוסף בגין שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של אגרות חוב זמינות למכירה הנמצאות בפוזיציית הפסד שטרם מומש ללא הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

| | 31 בדצמבר 2023 (מבוקר) | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | פחות מ-12 חודשים[א] | | | | | 12 חודשים ומעלה[ב] | | | | |
| | | הפסדים שטרם מומשו[ו] | | | | | הפסדים שטרם מומשו[ו] | | | |
| | שווי הוגן | 0-20%[ג] | 20%-40%[ד] | מעל 40%[ה] | סך הכל | שווי הוגן | 0-20%[ג] | 20%-40%[ד] | מעל 40%[ה] | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | | | | |
| **אגרות חוב** | | | | | | | | | | |
| של ממשלות ומוסדות פיננסיים | 11,130 | 298 | – | – | 298 | 29,876 | 1,537 | 558 | 2 | 2,097 |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | 1,225 | 5 | – | – | 5 | 5,836 | 327 | 230 | – | 557 |
| של אחרים | 248 | 30 | 2 | – | 32 | 4,313 | 297 | 15 | – | 312 |
| **סך כל אגרות חוב זמינות למכירה** | 12,603 | 333 | 2 | – | 335 | 40,025 | 2,161 | 803 | 2 | 2,966 |

(א) השקעות שהיו בפוזיציית הפסד שטרם מומש מתמשכת במשך פחות מ-12 חודשים.
(ב) השקעות שהיו בפוזיציית הפסד שטרם מומש מתמשכת במשך 12 חודשים ומעלה.
(ג) השקעות שההפסד שטרם מומש בגינן מהווה עד 20% מהעלות המופחתת שלהן.
(ד) השקעות שההפסד שטרם מומש בגינן מהווה מעל 20% ועד 40% מהעלות המופחתת שלהן.
(ה) השקעות שההפסד שטרם מומש בגינן מהווה מעל 40% מהעלות המופחתת שלהן.
(ו) סכומים שנזקפו לקרן ההון כחלק מרווח כולל אחר נטו לאחר השפעת המס.

## ביאור 5 – ניירות ערך (המשך)

### פירוט נוסף לגבי אגרות חוב זמינות למכירה מגובי משכנתאות ומגובי נכסים הנמצאות בפוזיציית הפסד שטרם מומש

| | 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | עד 12 חודשים | | | מעל 12 חודשים | | סך הכל |
| | שווי הוגן | לשווי הוגן[א] | הפסדים שטרם מומשו מהתאמות | שווי הוגן | הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן[א] | הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן[א] |
| | במיליוני ש"ח | | | | | |
| אגרות חוב מגובי משכנתאות (MBS) | **87** | **–** | | **1,727** | **(297)** | **1,814** | **(297)** |
| אגרות חוב מגובי משכנתאות אחרים (כולל STRIPPED MBS-ו CMO, REMIC) | **157** | **(3)** | | **1,511** | **(169)** | **1,668** | **(172)** |
| אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) | **573** | **(2)** | | **1,922** | **(25)** | **2,495** | **(27)** |
| **סך הכל** | **817** | **(5)** | | **5,160** | **(491)** | **5,977** | **(496)** |

| | 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | עד 12 חודשים | | | מעל 12 חודשים | | סך הכל |
| | שווי הוגן | לשווי הוגן[א] | הפסדים שטרם מומשו מהתאמות | שווי הוגן | הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן[א] | הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן[א] |
| | במיליוני ש"ח | | | | | |
| אגרות חוב מגובי משכנתאות (MBS) | 1,323 | (52) | | 1,968 | (475) | 3,291 | (527) |
| אגרות חוב מגובי משכנתאות אחרים (כולל STRIPPED MBS-ו CMO, REMIC) | 951 | (30) | | 1,406 | (225) | 2,357 | (255) |
| אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) | 470 | (2) | | 3,010 | (56) | 3,480 | (58) |
| **סך הכל** | 2,744 | (84) | | 6,384 | (756) | 9,128 | (840) |

| | 31 בדצמבר 2023 (מבוקר) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | עד 12 חודשים | | | מעל 12 חודשים | | סך הכל |
| | שווי הוגן | לשווי הוגן[א] | הפסדים שטרם מומשו מהתאמות | שווי הוגן | הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן[א] | הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן[א] |
| | במיליוני ש"ח | | | | | |
| אגרות חוב מגובי משכנתאות (MBS) | 608 | (3) | | 1,906 | (327) | 2,514 | (330) |
| אגרות חוב מגובי משכנתאות אחרים (כולל STRIPPED MBS-ו CMO, REMIC) | 420 | (2) | | 1,379 | (189) | 1,799 | (191) |
| אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) | 197 | – | | 2,551 | (41) | 2,748 | (41) |
| **סך הכל** | 1,225 | (5) | | 5,836 | (557) | 7,061 | (562) |

(א) סכומים שנזקפו לקרן ההון כחלק מרווח כולל אחר נטו לאחר השפעת המס.

## ביאור 5 - ניירות ערך (המשך)

### פירוט נוסף לגבי אגרות חוב לפדיון מגובי משכנתאות

| | 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | עלות מופחתת[א] | רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | שווי הוגן |
| | במיליוני ש"ח | | | |
| **אגרות חוב מגובי משכנתאות (MBS)** | | | | |
| **אגרות חוב לפדיון מסוג העבר באמצעות (Pass through securities)** | 4,224 | 23 | (358) | 3,889 |
| מזה: אגרות חוב שקיימת לגביהן ערבות של GNMA | 2,880 | 18 | (205) | 2,693 |
| אגרות חוב שהונפקו על ידי FNMA ועל ידי FHLMC | 1,344 | 5 | (153) | 1,196 |
| **אגרות חוב מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO ו-STRIPPED MBS)** | 1,715 | 23 | (5) | 1,733 |
| מזה: אגרות חוב שהונפקו על ידי FNMA, FHLMC או GNMA, או בערבותם | 1,715 | 23 | (5) | 1,733 |
| סך הכל אגרות חוב מגובי משכנתאות (MBS) | 5,939 | 46 | (363) | 5,622 |
| **אגרות חוב מגובי נכסים (ABS)** | 259 | - | - | 259 |
| מזה: אשראי שאינו לאנשים פרטיים - אגרות חוב מסוג CLO | 259 | - | - | 259 |
| **סך הכל אגרות חוב לפדיון מגובי משכנתאות** | 6,198 | 46 | (363) | 5,881 |

(א) כולל יתרת הפרשה להפסדי אשראי בסך 1 מיליון ש"ח.

| | 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | עלות מופחתת[א] | רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | שווי הוגן |
| | במיליוני ש"ח | | | |
| **אגרות חוב מגובי משכנתאות (MBS)** | | | | |
| **אגרות חוב לפדיון מסוג העבר באמצעות (Pass through securities)** | 4,259 | - | (633) | 3,626 |
| מזה: אגרות חוב שקיימת לגביהן ערבות של GNMA | 2,986 | - | (389) | 2,597 |
| אגרות חוב שהונפקו על ידי FNMA ועל ידי FHLMC | 1,273 | - | (244) | 1,029 |
| **אגרות חוב מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO ו-STRIPPED MBS)** | 1,346 | - | (46) | 1,300 |
| מזה: אגרות חוב שהונפקו על ידי FNMA, FHLMC או GNMA, או בערבותם | 1,346 | - | (46) | 1,300 |
| סך הכל אגרות חוב מגובי משכנתאות (MBS) | 5,605 | - | (679) | 4,926 |
| **אגרות חוב מגובי נכסים (ABS)** | 252 | 12 | (3) | 261 |
| מזה: אשראי שאינו לאנשים פרטיים - אגרות חוב מסוג CLO | 252 | 12 | (3) | 261 |
| **סך הכל אגרות חוב לפדיון מגובי משכנתאות** | 5,857 | 12 | (682) | 5,187 |

(א) כולל יתרת הפרשה להפסדי אשראי בסך 1 מיליון ש"ח.

## ביאור 5 – ניירות ערך (המשך)

### פירוט נוסף לגבי אגרות חוב לפדיון מגובי משכנתאות (המשך)

| | 31 בדצמבר 2023 (מבוקר) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | עלות מופחתת[א] | רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | שווי הוגן |
| | במיליוני ש"ח | | | |
| **אגרות חוב מגובי משכנתאות (MBS)** | | | | |
| **אגרות חוב לפדיון מסוג העבר באמצעות (Pass through securities)** | 4,079 | 5 | (388) | 3,696 |
| מזה: אגרות חוב שקיימת לגביהן ערבות של GNMA | 2,784 | 4 | (226) | 2,562 |
| אגרות חוב שהונפקו על ידי FNMA ועל ידי FHLMC | 1,295 | 1 | (162) | 1,134 |
| **אגרות חוב מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO ו-STRIPPED MBS)** | 1,262 | 9 | (4) | 1,267 |
| מזה: אגרות חוב שהונפקו על ידי FNMA, FHLMC או GNMA, או בערבותם | 1,262 | 9 | (4) | 1,267 |
| סך הכל אגרות חוב מגובי משכנתאות (MBS) | 5,341 | 14 | (392) | 4,963 |
| **אגרות חוב מגובי נכסים (ABS)** | 251 | – | (1) | 250 |
| מזה: אשראי שאינו לאנשים פרטיים – אגרות חוב מסוג CLO | 251 | – | (1) | 250 |
| **סך הכל אגרות חוב לפדיון מגובי משכנתאות** | 5,592 | 14 | (393) | 5,213 |

(א) כולל יתרת הפרשה להפסדי אשראי בסך 1 מיליון ש"ח.

## ביאור 5 - ניירות ערך (המשך)

### פירוט נוסף לגבי אגרות חוב זמינות למכירה מגובי משכנתאות ומגובי נכסים

| | 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | | רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר[א] | | |
| | עלות מופחתת | רווחים | הפסדים | שווי הוגן |
| | במיליוני ש"ח | | | |
| **אגרות חוב מגובי משכנתאות (MBS)** | | | | |
| **אגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Pass through securities)** | 3,647 | 20 | (297) | 3,370 |
| מזה: אגרות חוב שקיימת לגביהן ערבות של GNMA | 2,724 | 18 | (192) | 2,550 |
| אגרות חוב שהונפקו על ידי FNMA ועל ידי FHLMC | 923 | 2 | (105) | 820 |
| **אגרות חוב מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO ו-STRIPPED MBS)** | 3,603 | 20 | (172) | 3,451 |
| מזה: אגרות חוב שהונפקו על ידי FNMA, FHLMC, או GNMA, או בערבותם | 3,219 | 17 | (170) | 3,066 |
| סך הכל אגרות חוב מגובי משכנתאות (MBS) | 7,250 | 40 | (469) | 6,821 |
| **אגרות חוב מגובי נכסים (ABS)** | 4,660 | 27 | (27) | 4,660 |
| מזה: אשראי שאינו לאנשים פרטיים - אגרות חוב מסוג CLO | 2,996 | 17 | (3) | 3,010 |
| אשראי שאינו לאנשים פרטיים - אגרות חוב שקיימת לגביהן ערבות של SBA | 1,162 | 2 | (23) | 1,141 |
| **סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה מגובי משכנתאות ומגובי נכסים** | 11,910 | 67 | (496) | 11,481 |

| | 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | | רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר[א] | | |
| | עלות מופחתת | רווחים | הפסדים | שווי הוגן |
| | במיליוני ש"ח | | | |
| **אגרות חוב מגובי משכנתאות (MBS)** | | | | |
| **אגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Pass through securities)** | 3,818 | - | (527) | 3,291 |
| מזה: אגרות חוב שקיימת לגביהן ערבות של GNMA | 2,684 | - | (357) | 2,327 |
| אגרות חוב שהונפקו על ידי FNMA ועל ידי FHLMC | 1,134 | - | (170) | 964 |
| **אגרות חוב מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO ו-STRIPPED MBS)** | 2,712 | 3 | (255) | 2,460 |
| מזה: אגרות חוב שהונפקו על ידי FNMA, FHLMC, או GNMA, או בערבותם | 2,387 | - | (251) | 2,136 |
| סך הכל אגרות חוב מגובי משכנתאות (MBS) | 6,530 | 3 | (782) | 5,751 |
| **אגרות חוב מגובי נכסים (ABS)** | 4,784 | 16 | (58) | 4,742 |
| מזה: אשראי שאינו לאנשים פרטיים - אגרות חוב מסוג CLO | 3,291 | 15 | (28) | 3,278 |
| אשראי שאינו לאנשים פרטיים - אגרות חוב שקיימת לגביהן ערבות של SBA | 1,162 | 1 | (20) | 1,143 |
| **סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה מגובי משכנתאות ומגובי נכסים** | 11,314 | 19 | (840) | 10,493 |

(א) סכומים שנזקפו לקרן ההון כחלק מ"רווח כולל אחר נטו" - לאחר השפעת המס.

## ביאור 5 – ניירות ערך (המשך)

### פירוט נוסף לגבי אגרות חוב זמינות למכירה מגובי משכנתאות ומגובי נכסים (המשך)

| | 31 בדצמבר 2023 (מבוקר) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | | רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר[א] | | |
| | עלות מופחתת | רווחים | הפסדים | שווי הוגן |
| | במיליוני ש"ח | | | |
| **אגרות חוב מגובי משכנתאות (MBS)** | | | | |
| **אגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Pass through securities)** | 3,336 | 7 | (330) | 3,013 |
| מזה: אגרות חוב שקיימת לגביהן ערבות של GNMA | 2,310 | 6 | (220) | 2,096 |
| אגרות חוב שהונפקו על ידי FNMA ועל ידי FHLMC | 1,026 | 1 | (110) | 917 |
| **אגרות חוב מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO ו-STRIPPED MBS)** | 2,648 | 12 | (191) | 2,469 |
| מזה: אגרות חוב שהונפקו על ידי FNMA, FHLMC, או GNMA, או בערבותם | 2,322 | 8 | (187) | 2,143 |
| סך הכל אגרות חוב מגובי משכנתאות (MBS) | 5,984 | 19 | (521) | 5,482 |
| **אגרות חוב מגובי נכסים (ABS)** | 4,488 | 22 | (41) | 4,469 |
| מזה: אשראי שאינו לאנשים פרטיים – אגרות חוב מסוג CLO | 3,079 | 19 | (15) | 3,083 |
| אשראי שאינו לאנשים פרטיים – אגרות חוב שקיימת לגביהן ערבות של SBA | 1,046 | 1 | (20) | 1,027 |
| **סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה מגובי משכנתאות ומגובי נכסים** | 10,472 | 41 | (562) | 9,951 |

(א) סכומים שנזקפו לקרן ההון כחלק מ"רווח כולל אחר נטו" – לאחר השפעת המס.

## ביאור 5 - ניירות ערך (המשך)

### פירוט נוסף לגבי ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות ומגובי נכסים

| | 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | עלות מופחתת | רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן[א] | הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן[א] | שווי הוגן |
| | במיליוני ש"ח | | | |
| **ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)** | | | | |
| **ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Pass through securities)** | 1 | – | – | 1 |
| מזה: ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA ועל ידי FHLMC | 1 | – | – | 1 |
| **ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO ו-STRIPPED MBS)** | 6 | – | (1) | 5 |
| מזה: ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA, FHLMC, או GNMA, או בערבותם | – | – | – | – |
| סך הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS) | 7 | – | (1) | 6 |
| סך הכל ניירות ערך מגובי נכסים (ABS) | 7 | – | (1) | 6 |
| **סך הכל ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות ומגובי נכסים** | 14 | – | (2) | 12 |

| | 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | עלות מופחתת | רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן[א] | הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן[א] | שווי הוגן |
| | במיליוני ש"ח | | | |
| **ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)** | | | | |
| **ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Pass through securities)** | 1 | – | – | 1 |
| מזה: ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA ועל ידי FHLMC | 1 | – | – | 1 |
| **ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO ו-STRIPPED MBS)** | 22 | – | (2) | 20 |
| מזה: ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA, FHLMC, או GNMA, או בערבותם | – | – | – | – |
| סך הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS) | 23 | – | (2) | 21 |
| סך הכל ניירות ערך מגובי נכסים (ABS) | 8 | – | (1) | 7 |
| **סך הכל ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות ומגובי נכסים** | 31 | – | (3) | 28 |

(א) רווחים (הפסדים) שנזקפו לדוח רווח והפסד.

## ביאור 5 – ניירות ערך (המשך)

### פירוט נוסף לגבי ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות ומגובי נכסים (המשך)

| | 31 בדצמבר 2023 (מבוקר) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | עלות מופחתת | רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן[א] | הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן[א] | שווי הוגן |
| | במיליוני ש"ח | | | |
| **ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)** | | | | |
| **ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Pass through securities)** | 1 | – | – | 1 |
| מזה: ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA ועל ידי FHLMC | 1 | – | – | 1 |
| **ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO ו-STRIPPED MBS)** | 21 | – | (3) | 18 |
| מזה: ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA, FHLMC, או GNMA, או בערבותם | – | – | – | – |
| סך הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS) | 22 | – | (3) | 19 |
| סך הכל ניירות ערך מגובי נכסים (ABS) | 7 | – | (1) | 6 |
| **סך הכל ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות ומגובי נכסים** | 29 | – | (4) | 25 |

(א) רווחים (הפסדים) שנזקפו לדוח רווח והפסד.

## ביאור 5 - ניירות ערך (המשך)

### תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי של אגרות חוב זמינות למכירה

| | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | ממשלות ומוסדות פיננסיים | מגובי נכסים או מגובי משכנתאות | של אחרים | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | |
| יתרת ההפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופת הדיווח | - | - | - | - |
| יתרת ההפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח | - | - | - | - |

| | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | ממשלות ומוסדות פיננסיים | מגובי נכסים או מגובי משכנתאות | של אחרים | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | |
| יתרת ההפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופת הדיווח | 24 | - | 9 | 33 |
| הפחתות בגין ניירות ערך שנמכרו במהלך התקופה | - | - | (7) | (7) |
| קיטון נטו בהפרשה להפסדי אשראי בגין ניירות ערך שנרשמו בגינם הפסדי אשראי בעבר | (24) | - | (2) | (26) |
| יתרת ההפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח | - | - | - | - |

| | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | ממשלות ומוסדות פיננסיים | מגובי נכסים או מגובי משכנתאות | של אחרים | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | |
| יתרת ההפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה | 24 | - | 9 | 33 |
| הפחתות בגין ניירות ערך שנמכרו במהלך התקופה | - | - | (7) | (7) |
| קיטון נטו בהפרשה להפסדי אשראי בגין ניירות ערך שנרשמו בגינם הפסדי אשראי בעבר | (24) | - | (2) | (26) |
| יתרת ההפרשה להפסדי אשראי לסוף שנה | - | - | - | - |

## ביאור 6 – סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

### א. חובות[א], אגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה, אשראי לציבור ויתרת הפרשה להפסדי אשראי

| | 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | אשראי לציבור | | | בנקים, ממשלות ואגרות חוב | |
| | מסחרי | דיור | פרטי אחר | סך הכל ציבור | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | | |
| **יתרת חוב רשומה:** | | | | | |
| שנבדקו על בסיס פרטני | 251,715 | – | 651 | 252,366 | 130,646 | 383,012 |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי | 30,861 | 140,778 | 29,767 | 201,406 | – | 201,406 |
| **סך הכל**[1] | 282,576 | 140,778 | 30,418 | 453,772 | 130,646 | 584,418 |
| [1]מזה: | | | | | | |
| חובות לא צוברים | 1,602 | 557 | 217 | 2,376 | – | 2,376 |
| חובות בפיגור 90 ימים או יותר | 63 | – | 71 | 134 | – | 134 |
| חובות בעייתיים אחרים | 3,352 | 21 | 665 | 4,038 | – | 4,038 |
| **סך הכל חובות בעייתיים** | 5,017 | 578 | 953 | 6,548 | – | 6,548 |
| | | | | | | |
| **יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:** | | | | | | |
| שנבדקו על בסיס פרטני | 4,167 | – | 243 | 4,410 | 20 | 4,430 |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי | 1,099 | 607 | 705 | 2,411 | – | 2,411 |
| סך הכל הפרשה להפסדי אשראי[2] | 5,266 | 607 | 948 | 6,821 | 20 | 6,841 |
| [2]מזה: | | | | | | |
| בגין חובות לא צוברים | 407 | 101 | 142 | 650 | – | 650 |
| בגין חובות בעייתיים אחרים | 857 | 3 | 429 | 1,289 | – | 1,289 |

(א) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים (למעט פיקדונות בבנק ישראל) וחובות אחרים, למעט ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

## ביאור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

### א. חובות[א], אגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה, אשראי לציבור ויתרת הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

| | 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | אשראי לציבור | | | | |
| | מסחרי | דיור | פרטי אחר | סך הכל ציבור | בנקים, ממשלות ואגרות חוב | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | | | |
| **יתרת חוב רשומה:** | | | | | | |
| שנבדקו על בסיס פרטני | 236,462 | – | 635 | 237,097 | 135,835 | 372,932 |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי | 28,209 | 128,011 | 30,160 | 186,380 | – | 186,380 |
| **סך הכל**[1] | 264,671 | 128,011 | 30,795 | 423,477 | 135,835 | 559,312 |
| [1]מזה: | | | | | | |
| חובות לא צוברים | 2,273 | 570 | 303 | 3,146 | – | 3,146 |
| חובות בפיגור 90 ימים או יותר | 82 | – | 89 | 171 | – | 171 |
| חובות בעייתיים אחרים | 3,605 | 25 | 614 | 4,244 | – | 4,244 |
| **סך הכל חובות בעייתיים** | 5,960 | 595 | 1,006 | 7,561 | – | 7,561 |
| | | | | | | |
| **יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:** | | | | | | |
| שנבדקו על בסיס פרטני | 4,081 | – | 222 | 4,303 | 20 | 4,323 |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי | 756 | 530 | 627 | 1,913 | – | 1,913 |
| סך הכל הפרשה להפסדי אשראי[2] | 4,837 | 530 | 849 | 6,216 | 20 | 6,236 |
| [2]מזה: | | | | | | |
| בגין חובות לא צוברים | 442 | 66 | 156 | 664 | – | 664 |
| בגין חובות בעייתיים אחרים | 815 | 3 | 361 | 1,179 | – | 1,179 |

(א) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים (למעט פיקדונות בבנק ישראל) וחובות אחרים, למעט ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

## ביאור 6 – סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

### א. חובות[א], אגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה, אשראי לציבור ויתרת הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

| | 31 בדצמבר 2023 (מבוקר) | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | אשראי לציבור | | | | בנקים, ממשלות ואגרות חוב | |
| | מסחרי | דיור | פרטי אחר | סך הכל ציבור | | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | | | |
| **יתרת חוב רשומה:** | | | | | | |
| שנבדקו על בסיס פרטני | 239,573 | – | 661 | 240,234 | 162,912 | 403,146 |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי | 26,184 | 130,624 | 29,161 | 185,969 | – | 185,969 |
| **סך הכל**[1] | 265,757 | 130,624 | 29,822 | 426,203 | 162,912 | 589,115 |
| [1]מזה: | | | | | | |
| חובות לא צוברים | 2,579 | 688 | 343 | 3,610 | – | 3,610 |
| חובות בפיגור 90 ימים או יותר | 69 | – | 80 | 149 | – | 149 |
| חובות בעייתיים אחרים | 3,161 | 24 | 630 | 3,815 | – | 3,815 |
| **סך הכל חובות בעייתיים** | 5,809 | 712 | 1,053 | 7,574 | – | 7,574 |
| | | | | | | |
| **יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:** | | | | | | |
| שנבדקו על בסיס פרטני | 4,324 | – | 275 | 4,599 | 17 | 4,616 |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי | 852 | 622 | 644 | 2,118 | – | 2,118 |
| סך הכל הפרשה להפסדי אשראי[2] | 5,176 | 622 | 919 | 6,717 | 17 | 6,734 |
| [2]מזה: | | | | | | |
| בגין חובות לא צוברים | 617 | 79 | 196 | 892 | – | 892 |
| בגין חובות בעייתיים אחרים | 803 | 3 | 379 | 1,185 | – | 1,185 |

(א) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים (למעט פיקדונות בבנק ישראל) וחובות אחרים, למעט ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

## ביאור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

### ב. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | הפרשה להפסדי אשראי | | | | | |
| | אשראי לציבור | | | | בנקים, ממשלות ואגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה | |
| | מסחרי | דיור | פרטי אחר | סך הכל ציבור | | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | | | |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופת הדיווח | 5,852 | 611 | 961 | 7,424 | 17 | 7,441 |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי | 166 | 14 | 113 | 293 | 19 | 312 |
| מחיקות חשבונאיות | (99) | (1) | (155) | (255) | - | (255) |
| גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות | 85 | - | 65 | 150 | - | 150 |
| מחיקות חשבונאיות נטו | (14) | (1) | (90) | (105) | - | (105) |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח[1] | 6,004 | 624 | 984 | 7,612 | 36 | 7,648 |
| [1]מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים | 738 | 17 | 36 | 791 | 16 | 807 |

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | הפרשה להפסדי אשראי | | | | | |
| | אשראי לציבור | | | | בנקים, ממשלות ואגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה | |
| | מסחרי | דיור | פרטי אחר | סך הכל ציבור | | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | | | |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופת הדיווח | 4,815 | 461 | 822 | 6,098 | 23 | 6,121 |
| הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי | 722 | 75 | 197 | 994 | (3) | 991 |
| מחיקות חשבונאיות | (108) | (4) | (195) | (307) | - | (307) |
| גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות | 74 | - | 59 | 133 | - | 133 |
| מחיקות חשבונאיות נטו | (34) | (4) | (136) | (174) | - | (174) |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח[1] | 5,503 | 532 | 883 | 6,918 | 20 | 6,938 |
| [1]מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים | 666 | 2 | 34 | 702 | - | 702 |

## ביאור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

### ב. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

| | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | הפרשה להפסדי אשראי | | | | | |
| | אשראי לציבור | | | | בנקים, ממשלות ואגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה | |
| | מסחרי | דיור | פרטי אחר | סך הכל ציבור | | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | | | |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופת הדיווח | 5,873 | 634 | 957 | 7,464 | 17 | 7,481 |
| הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי | 181 | (10) | 326 | 497 | 19 | 516 |
| מחיקות חשבונאיות | (477) | (3) | (490) | (970) | – | (970) |
| גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות | 427 | 3 | 191 | 621 | – | 621 |
| מחיקות חשבונאיות נטו | (50) | – | (299) | (349) | – | (349) |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח[1] | 6,004 | 624 | 984 | 7,612 | 36 | 7,648 |
| [1]מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים | 738 | 17 | 36 | 791 | 16 | 807 |

| | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | הפרשה להפסדי אשראי | | | | | |
| | אשראי לציבור | | | | בנקים, ממשלות ואגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה | |
| | מסחרי | דיור | פרטי אחר | סך הכל ציבור | | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | | | |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופת הדיווח | 4,420 | 419 | 732 | 5,571 | 54 | 5,625 |
| הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי | 1,185 | 119 | 445 | 1,749 | (34) | 1,715 |
| מחיקות חשבונאיות | (359) | (6) | (489) | (854) | – | (854) |
| גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות | 257 | – | 195 | 452 | – | 452 |
| מחיקות חשבונאיות נטו | (102) | (6) | (294) | (402) | – | (402) |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח[1] | 5,503 | 532 | 883 | 6,918 | 20 | 6,938 |
| [1]מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים | 666 | 2 | 34 | 702 | – | 702 |

## ביאור 7 – פיקדונות הציבור

### א. סוגי פיקדונות לפי מקום הגיוס ולפי סוג המפקיד

| | 30 בספטמבר | | 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | 2023 |
| | בלתי מבוקר | | מבוקר |
| | במיליוני ש"ח | | |
| **בישראל** | | | |
| לפי דרישה | | | |
| אינם נושאים ריבית | **137,446** | 149,265 | 150,365 |
| נושאים ריבית | **139,255** | 117,148 | 137,351 |
| סך הכל לפי דרישה | **276,701** | 266,413 | 287,716 |
| לזמן קצוב | **311,604** | 278,106 | 280,108 |
| סך כל פיקדונות בישראל[1] | **588,305** | 544,519 | 567,824 |
| **סך כל פיקדונות הציבור** | **588,305** | 544,519 | 567,824 |
| [1]מזה: | | | |
| פיקדונות של אנשים פרטיים | **176,201** | 167,539 | 169,788 |
| פיקדונות של גופים מוסדיים | **155,313** | 123,921 | 138,478 |
| פיקדונות של תאגידים ואחרים | **256,791** | 253,059 | 259,558 |

### ב. פיקדונות הציבור לפי גודל

| | 30 בספטמבר | | 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | 2023 |
| | בלתי מבוקר | | מבוקר |
| תקרת הפיקדון במיליוני ש"ח | במיליוני ש"ח | | |
| עד 1 | **132,586** | 124,631 | 128,159 |
| מעל 1 ועד 10 | **128,975** | 122,837 | 125,586 |
| מעל 10 ועד 100 | **100,150** | 92,973 | 92,257 |
| מעל 100 ועד 500 | **68,824** | 59,494 | 57,311 |
| מעל 500 | **157,770** | 144,584 | 164,511 |
| סך הכל | **588,305** | 544,519 | 567,824 |

## ביאור 8 - זכויות עובדים

### א. הנפקת כתבי אופציה

ביום 16 באוגוסט 2022 פרסם הבנק מתאר להצעת ניירות ערך לנושאי משרה (שאינם דירקטורים ואינם המנכ"ל) ועובדים של קבוצת הבנק של עד 5,000,000.

למידע נוסף ראה ביאור 24.א. בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023.

ביום 14 באוגוסט 2024 הוקצו 156,591 כתבי אופציה נוספים שאינם רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ל-4 עובדי הבנק, ול-3 נושאי משרה בבנק (שאינם דירקטורים ואינם המנכ"ל), לרבות אופציות מתוך הכמות כאמור אשר תוקצנה ותפקענה או שתתבטל זכות הניצע לקבלן, והן לא תמומשנה למניות, ותוחזרנה למאגר האופציות, והכל כמפורט במתאר.

במועד הבשלת כתבי האופציה יהיה הניצע זכאי למניות מימוש בכמות שתיקבע על פי מרכיב שווי ההטבה בלבד. לעניין זה, "מרכיב שווי ההטבה" הנו ההפרש בין שער הסגירה של מניה רגילה של הבנק בבורסה במועד המימוש לבין מחיר המימוש. כתבי האופציה יבשילו בשלוש מנות שנתיות שוות (כל מנה שווה ל-33⅓% מכמות כתבי האופציה שיוקצו לכל ניצע) החל ממועד ההקצאה, כדלקמן:

המנה הראשונה תבשיל בחלוף שנה ממועד ההקצאה ותפקע 24 חודשים לאחר מכן. מובהר כי מימוש המנה הראשונה כפוף גם לתקופת החסימה ולהוראות סעיף 102. המנה השנייה תבשיל בחלוף שנתיים ממועד ההקצאה ותפקע 24 חודשים לאחר מכן. המנה השלישית תבשיל בחלוף שלוש שנים ממועד ההקצאה ותפקע 24 חודשים לאחר מכן.

בתום תקופת המימוש של כל מנה יפקעו כתבי האופציה מאותה מנה (במקרה שלא פקעו או מומשו קודם לכן בהתאם להוראות תכנית האופציות) וכתבי האופציה לא יהיו ניתנים למימוש החל ממועד זה.

כתבי האופציה מוצעים לניצעים ללא תמורה, כחלק מתנאי העסקתם בבנק. מחיר המימוש של כתבי האופציה המוקצים בפועל הנו 32.56 ש"ח למניה, אשר נקבע בהתאם למחיר הסגירה הממוצע בש"ח של מניית הבנק בשלושים ימי המסחר שקדמו למועד אישור הדירקטוריון להקצאת כתבי האופציה.

בגין הנפקתם של כתבי האופציה האמורים לעיל, רושם הבנק הוצאות שכר בהתאם לשווי ההוגן של כתבי האופציה. הוצאה זו תירשם בדוחות הכספיים של הבנק לאורך תקופת ההבשלה של האופציות.

האומדן לשווי ההוגן של כתבי האופציה ליום הקצאתם, הנו כ-1.1 מיליון ש"ח. האומדן לשווי ההוגן של כתבי האופציה נערך על ידי מעריך חיצוני ומבוסס על המודל הבינומי לתמחור אופציות, והכל בהתאם להנחות כפי שנכללו במתאר.

הבנק קיבל מרשות המיסים אישור להפעלת התכנית כ"תכנית להקצאת מניות באמצעות נאמן" במסגרת סעיף 102 לפקודת מס הכנסה, במסלול מיסוי רווח הון.

# ביאור 8 – זכויות עובדים (המשך)

## ב. הרכב ההטבות

### 1. הטבות לעובדים

| | ליום 30 בספטמבר | | ליום 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | 2023 |
| | בלתי מבוקר | | מבוקר |
| | במיליוני ש"ח | | |
| **הטבות לאחר פרישה – פנסיה ופיצויים** | | | |
| סכום ההתחייבות | **16,334** | 16,717 | 17,210 |
| השווי ההוגן של נכסי התכנית | **9,036** | 8,919 | 9,018 |
| עודף ההתחייבות על נכסי התכנית | **7,298** | 7,798 | 8,192 |
| **חופשת יובל צבורה** | | | |
| סכום ההתחייבות | **16** | 17 | 18 |
| עודף ההתחייבות על נכסי התכנית (כלול בהתחייבויות אחרות) | **16** | 17 | 18 |
| **הטבות אחרות** | | | |
| סכום ההתחייבות | **482** | 479 | 505 |
| השווי ההוגן של נכסי התכנית | **–** | – | – |
| עודף ההתחייבות על נכסי התכנית | **482** | 479 | 505 |
| **סך הכל** | | | |
| עודף ההתחייבות שנכלל בסעיף "התחייבויות אחרות"[1] | **7,814** | 8,319 | 8,733 |
| [1]מזה: בגין הטבות לעובדים בחו"ל | **11** | – | 10 |
| עודף הנכסים שנכלל בסעיף "נכסים אחרים"[2] | **18** | 25 | 18 |
| [2]מזה: בגין הטבות לעובדים בחו"ל | **–** | 2 | – |

### 2. תכנית הטבה מוגדרת

**א. מחויבות ומצב המימון**

1. שינוי במחויבות בגין הטבה חזויה

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | **2024** | 2023 | 2023 |
| | בלתי מבוקר | | | | מבוקר |
| | במיליוני ש"ח | | | | |
| מחויבות בגין הטבה חזויה בתחילת התקופה | **15,981** | 17,546 | **17,210** | 17,214 | 17,214 |
| עלות שירות | **26** | 31 | **86** | 94 | 124 |
| עלות ריבית | **230** | 212 | **663** | 621 | 858 |
| הפקדות משתתפי תכנית | **5** | 6 | **16** | 18 | 23 |
| (רווח) הפסד אקטוארי | **339** | (817) | **(869)** | (512) | (209) |
| שינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ | **6** | – | **10** | 12 | 10 |
| הטבות ששולמו | **(253)** | (261) | **(782)** | (730) | (971) |
| צמצומים, סילוקים, הטבות מיוחדות וחוזיות בגין פיטורין | **–** | – | **–** | – | 161 |
| **מחויבות בגין הטבה חזויה בסוף תקופת הדיווח** | **16,334** | 16,717 | **16,334** | 16,717 | 17,210 |
| **מחויבות בגין הטבה מצטברת בסוף תקופת הדיווח** | **15,559** | 15,784 | **15,559** | 15,784 | 16,235 |

הרווח האקטוארי בתקופת תשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 נובע בעיקר מעלייה בריבית ההיוון. העלייה קוזזה בחלקה מהשפעת השינוי בלוחות התמותה. ההפסד ברבעון השלישי נובע מירידה בריבית.

# ביאור 8 – זכויות עובדים (המשך)

## ב. הרכב ההטבות (המשך)

### 2. תכנית הטבה מוגדרת (המשך)

**א. מחויבות ומצב המימון** (המשך)

2. שינוי בשווי ההוגן של נכסי התכנית ומצב המימון של התכנית

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | **2024** | 2023 | 2023 |
| | בלתי מבוקר | | | | מבוקר |
| | במיליוני ש"ח | | | | |
| שווי הוגן של נכסי התכנית בתחילת התקופה | **9,023** | 8,934 | **9,018** | 8,816 | 8,816 |
| תשואה בפועל על נכסי תכנית[א] | **128** | (25) | **397** | 288 | 339 |
| הפקדות לתכנית על ידי הבנק | **13** | 162 | **40** | 192 | 365 |
| הפקדות משתתפי תכנית | **5** | 6 | **16** | 18 | 23 |
| שינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ | **4** | (2) | **9** | 12 | 8 |
| הטבות ששולמו | **(137)** | (156) | **(444)** | (407) | (533) |
| **שווי הוגן של נכסי התכנית בסוף תקופת הדיווח** | **9,036** | 8,919 | **9,036** | 8,919 | 9,018 |
| **מצב המימון – התחייבות נטו שהוכרה בסוף תקופת הדיווח** | **7,298** | 7,798 | **7,298** | 7,798 | 8,192 |

(א) לרבות השפעת המעבר לקופה משלמת בגין פורשים. ראה ביאור 23.ה. בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023.

3. סכומים שהוכרו במאזן המאוחד

| | ליום 30 בספטמבר | | ליום 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | 2023 |
| | בלתי מבוקר | | מבוקר |
| | במיליוני ש"ח | | |
| סכומים שהוכרו בסעיף נכסים אחרים | **–** | 2 | – |
| סכומים שהוכרו בסעיף התחייבויות אחרות | **7,298** | 7,800 | 8,192 |
| **התחייבות נטו שהוכרה בסוף תקופת הדיווח** | **7,298** | 7,798 | 8,192 |

4. סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר מצטבר לפני השפעת מס

| | ליום 30 בספטמבר | | ליום 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | 2023 |
| | בלתי מבוקר | | מבוקר |
| | במיליוני ש"ח | | |
| הפסד אקטוארי, נטו | **745** | 1,400 | 1,737 |
| **יתרת סגירה ברווח כולל אחר מצטבר** | **745** | 1,400 | 1,737 |

# ביאור 8 – זכויות עובדים (המשך)

## ב. הרכב ההטבות (המשך)

### 2. תכנית הטבה מוגדרת (המשך)

**ב. הוצאה לתקופה**

1. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | **2024** | 2023 | 2023 |
| | בלתי מבוקר | | | | מבוקר |
| | במיליוני ש"ח | | | | |
| עלות שירות | **26** | 31 | **86** | 94 | 124 |
| עלות ריבית | **230** | 212 | **663** | 621 | 858 |
| תשואה חזויה על נכסי התכנית | **(130)** | (129) | **(392)** | (353) | (487) |
| הפחתה של סכומים שלא הוכרו – הפסד אקטוארי נטו | **15** | 75 | **118** | 262 | 311 |
| צמצומים, סילוקים, הטבות מיוחדות וחוזיות בגין פיטורין לרבות שינוי מבני | **–** | – | **–** | – | 161 |
| **סך עלות ההטבה, נטו** | **141** | 189 | **475** | 624 | 967 |
| סך הוצאה בגין תכנית פנסיה להפקדה מוגדרת | **56** | 53 | **168** | 160 | 214 |
| **סך הוצאות שנכללו ברווח והפסד** | **197** | 242 | **643** | 784 | 1,181 |

2. שינויים בנכסי תכנית ובמחויבות להטבה שהוכרו ברווח כולל אחר לפני השפעת מס

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | **2024** | 2023 | 2023 |
| | בלתי מבוקר | | | | מבוקר |
| | במיליוני ש"ח | | | | |
| (רווח) הפסד אקטוארי נטו לתקופה | **341** | (663) | **(874)** | (447) | (61) |
| הפחתה של סכומים שלא הוכרו – הפסד אקטוארי נטו | **(15)** | (75) | **(118)** | (262) | (311) |
| **סך הכל הוכר ברווח כולל אחר** | **326** | (738) | **(992)** | (709) | (372) |
| **סך עלות ההטבה נטו** | **141** | 189 | **475** | 624 | 967 |
| **סך הכל הוכר בעלות ההטבה, נטו לתקופה וב(רווח) הפסד כולל אחר** | **467** | (549) | **(517)** | (85) | 595 |

## ביאור 8 - זכויות עובדים (המשך)

### ב. הרכב ההטבות (המשך)

3. הנחות[א]

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

1. ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין ההטבה

| | ליום 30 בספטמבר | | ליום 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | 2023 |
| | בלתי מבוקר | | מבוקר |
| | באחוזים | | |
| שיעור היוון | **2.94** | 2.41 | 2.39 |
| שיעור עליית המדד | **2.64** | 3.13 | 2.61[ב] |
| שיעור עזיבה | **0-36.4** | 0-36.4 | 0-38.8 |
| שיעור גידול בתגמול | **0-6.28** | 0-6.81 | 0-6.41 |

(א) ההנחות מתייחסות לנתוני בנק בלבד.
(ב) הוצג מחדש כנתון אינפורמטיבי, ללא השפעה על התוצאות המדווחות.

2. ההנחות העיקריות המשמשות למדידת עלות ההטבה נטו לתקופה

| | ליום 30 בספטמבר | | ליום 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | 2023 |
| | בלתי מבוקר | | מבוקר |
| | באחוזים | | |
| שיעור היוון | **2.67** | 2.09 | 2.17 |
| תשואה חזויה לטווח ארוך על נכסי תכנית | **6.00** | 5.50 | 5.63 |
| שיעור גידול בתגמול | **0-6.28** | 0-6.81 | 0-6.41 |

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

| | גידול בנקודת אחוז אחת | | | קיטון בנקודת אחוז אחת | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | ליום 30 בספטמבר | | ליום 31 בדצמבר | ליום 30 בספטמבר | | ליום 31 בדצמבר |
| | **2024** | 2023 | 2023 | **2024** | 2023 | 2023 |
| | בלתי מבוקר | | מבוקר | בלתי מבוקר | | מבוקר |
| | במיליוני ש"ח | | | | | |
| שיעור היוון | **(1,871)** | (2,031) | (2,056) | **2,256** | 2,473 | 2,500 |
| שיעור עליית המדד | **(294)** | (350) | (356) | **334** | 391 | 406 |
| שיעור עזיבה | **208** | 205 | 204 | **(144)** | (233) | (232) |
| שיעור גידול בתגמול | **327** | 380 | 397 | **(294)** | (341) | (355) |

(א) ההנחות מתייחסות לנתוני בנק בלבד.

גובה ההתחייבות לזכויות עובדים מושפע ממספר משתנים מרכזיים, הכוללים משתני שוק (שיעורי ריביות היוון ההתחייבויות לטווחי הזמן השונים) ומשתנים אקטואריים, כאשר חלק מהמשתנים האקטואריים הינם משתנים התנהגותיים של העובדים. ייתכן כי יתקיים קשר בין שינויים במשתני השוק לבין שינויים במשתנים האקטואריים ההתנהגותיים. לדוגמא, ייתכן כי באם תתרחש עליית ריבית חדה במשק הישראלי, אשר בעקבותיה תעלנה גם תשואות האג"ח הממשלתיות (אשר תקטין את גובה ההתחייבויות לפנסיה), יצטמצם גם שיעור העובדים הבוחרים במסלול פנסיה (החלטה אשר גם תצמצם את גובה ההתחייבויות של הבנק לפנסיה).

## ביאור 8 – זכויות עובדים (המשך)

### ב. הרכב ההטבות (המשך)

#### 4. נכסי תכנית

א. הרכב השווי ההוגן של נכסי תכנית

| | ליום 30 בספטמבר | | ליום 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | 2023 |
| | בלתי מבוקר | | מבוקר |
| | במיליוני ש"ח | | |
| מזומנים ופיקדונות בבנקים | **113** | 68 | 214 |
| מניות | **1,147** | 1,064 | 991 |
| אגרות חוב ממשלתיות | **59** | 156 | 261 |
| אגרות חוב קונצרניות | **394** | 474 | 414 |
| אחר | **7,323** | 7,157 | 7,138 |
| סך הכל | **9,036** | 8,919 | 9,018 |

ב. השווי ההוגן של נכסי תכנית לפי סוגי נכסים ויעד הקצאה לשנת 2024

| | יעד הקצאה | אחוז מנכסי התכנית | | |
|---|---|---|---|---|
| | ליום 31 בדצמבר | ליום 30 בספטמבר | | ליום 31 בדצמבר |
| | **2024** | **2024** | 2023 | 2023 |
| | בלתי מבוקר | | | מבוקר |
| | באחוזים | | | |
| מזומנים ופיקדונות בבנקים | **–** | **1** | 1 | 2 |
| מניות | **13** | **13** | 12 | 11 |
| אגרות חוב ממשלתיות | **1** | **1** | 2 | 3 |
| אגרות חוב קונצרניות | **6** | **4** | 5 | 5 |
| אחר | **80** | **81** | 80 | 79 |
| סך הכל | **100** | **100** | 100 | 100 |

## ביאור 8 – זכויות עובדים (המשך)

### ב. הרכב ההטבות (המשך)

#### 5. תזרימי מזומנים

**א. הפקדות**

| | תחזית[א] | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | **2024** | 2023 | **2024** | 2023 |
| | בלתי מבוקר | | | | | מבוקר |
| | במיליוני ש"ח | | | | | |
| **הפקדות** | **369** | 168 | **18** | 210 | **56** | 388 |

(א) אומדן ההפקדות שהבנק צופה כי יופקדו לתכנית להטבה מוגדרת במהלך התקופה שנותרה עד לסוף שנת 2024.

**ב. הטבות שהבנק צופה לשלם בעתיד[א]**

| שנה | במיליוני ש"ח |
|---|---|
| 2024 | 259 |
| 2025 | 1,202 |
| 2026 | 923 |
| 2027 | 835 |
| 2028 | 812 |
| 2029–2033 | 4,644 |
| 2034 ואילך | 8,851 |
| **סך הכל** | 17,526 |

(א) בערכים מהוונים.

# ביאור 9א - הון

## שינויים בהון הבנק

### הקצאת כתבי אופציה

לפרטים אודות הנפקת כתבי אופציה של הבנק, שאינם רשומים למסחר, לעובדים ונושאי משרה בבנק לרבות המנכ"ל, ראה ביאור 8א. וביאור 24.א. בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023.

### תכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק 2023

על רקע מכתבי המפקח בנושא "תכנוני הון ומדיניות חלוקת רווחים" מיום 12 בנובמבר 2023 ומיום 5 במרס 2024, החליט הבנק ביום 18 במרס 2024 שלא לבצע את החלק השלישי והאחרון של תכנית הרכישה משנת 2023.

למידע נוסף ראה ביאור 25.א. בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023.

### תכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק 2024

ביום 27 במאי 2024 אישר דירקטוריון הבנק תכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק בהיקף שלא יעלה על 1 מיליארד ש"ח, החל מיום 29 במאי 2024 ועד ליום 22 במאי 2025 או עד לרכישת כל סכום התכנית, המוקדם ביניהם.

תכנית הרכישה מבוצעת במסגרת המסחר בבורסה ו/או בעסקאות מחוץ לבורסה, באמצעות חבר בורסה חיצוני ובלתי תלוי שפועל על פי ייפוי כח בלתי חוזר, בהתאם למנגנון הגנת נמל מבטחים שפרסמה רשות ניירות ערך. תכנית הרכישה מבוצעת בארבעה שלבים נפרדים, שכל אחד מהם בלתי הדיר, בהתאם לתנאי מנגנון נמל מבטחים (להלן: **"שלב א"** ו-**"שלב ב"** ו-**"שלב ג"** ו-**"שלב ד"**).

ביצוע שלב א' החל ביום 29 במאי 2024, והסתיים ביום 7 באוגוסט 2024 במסגרתו רכש הבנק (באמצעות חבר בורסה בלתי תלוי עמו התקשר) 8,536,690 מניות הבנק בהיקף של 270 מיליון ש"ח מכח התכנית האמורה.

ביצוע שלב ב' החל ביום 18 באוגוסט 2024, והסתיים ביום 13 באוקטובר 2024 במסגרתו רכש הבנק (באמצעות חבר בורסה בלתי תלוי עמו התקשר) 6,554,354 מניות הבנק בהיקף של 227 מיליון ש"ח מכח התכנית האמורה. נכון למועד פרסום הדוח, בבעלות הבנק 107,864,311 מניות רדומות.

ערב פרסום דוח זה החליט הבנק לבצע את שלב ג', ונתן לחבר הבורסה הוראה בלתי הדירה להתחיל בביצוע שלב ג' ביום 20 בנובמבר 2024. שלב ג' יסתיים במוקדם מבין: (א) יום 13 בפברואר 2025; או (ב) השלמת רכישת מניות הבנק בהיקף שלא יעלה על 229 מיליון ש"ח. לאחר סיום שלב ג', אם יחליט הבנק לבצע את שלב ד', ייתן הבנק לחבר הבורסה הוראה בלתי הדירה להתחיל בביצוע שלב ד' ביום המסחר השני ממועד פרסום הדוח הכספי הראשון שלאחר מועד קבלת ההחלטה בדבר ביצוע שלב ד'. במקרה כזה, יסתיים שלב ד' במוקדם מבין: (א) יום 22 במאי 2025; או (ב) השלמת רכישת מניות הבנק בהיקף שלא יעלה על סך השווה ל-1 מיליארד ש"ח, בניכוי סך הרכישות שבוצעו בפועל במסגרת השלבים א', ב' ו-ג'. אם לאחר סיום שלב ג' תתקבל החלטה שלא לבצע את שלב ד', יפרסם על כך הבנק דיווח מיידי.

אישור הפיקוח על הבנקים לביצוע תכנית הרכישה, כנדרש בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 332, התקבל ביום 22 במאי 2024, בכפוף לעמידה במגבלות וביעדי ההון, ובכלל זאת התנאי לפיו התכנית תופסק לאלתר אם במהלך תקופת התכנית יתברר כי על פי הדוחות הכספיים האחרונים שפורסמו הבנק אינו עומד ביחס הון עצמי רובד 1 של 10.9% לפחות, ובכפוף לכך שהיקף הרכישה העצמית בכל אחד מהשלבים ייקבע בשים לב למצב הגיאופוליטי וכן ליחסי ההון בפועל של הבנק ולכריות ההוניות הנדרשות בתרחישים האפשריים השונים.

### יעדי הלימות ההון

לפי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 201 "מדידה והלימות הון - מבוא, תחולה וחישוב דרישות", תאגיד בנקאי גדול, שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה לפחות 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל, נדרש לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מזערי בשיעור של 10%, וביחס הון כולל מזערי בשיעור של 13.5%. דרישה זו חלה על לאומי.

ליחס הון עצמי רובד 1 מתווספת דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור, שהן למטרת מימון זכויות במקרקעין, למעט הלוואות לדיור לגביהן ניתנה הקלה במסגרת הוראת השעה להתמודדות עם משבר הקורונה לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021.

בהתאם, דרישות ההון המזעריות שחלו על הבנק ליום 30 בספטמבר 2024 הינן 10.23% ליחס הון עצמי רובד 1 (כולל דרישת ההון בגין יתרת ההלוואות לדיור) ו-13.50% ליחס ההון הכולל.

## ביאור 9א - הון (המשך)

מדיניות הקבוצה שאושרה על ידי הדירקטוריון, הינה להחזיק רמת הלימות הון הגבוהה מהסף המזערי שיוגדר מעת לעת על ידי בנק ישראל ואשר לא תפחת משיעור ההון הנדרש לכיסוי הסיכונים כפי שהם מוערכים בתהליך ה-ICAAP. בנוסף, הוגדרו יעדי הון לעת אירוע תרחיש קיצון.

ביום 29 בנובמבר 2023 אישר דירקטוריון הבנק לקבוע את יעד ההון העצמי רובד 1 הפנימי של הבנק באופן שיעמוד על 10.6%.

**חוזר להתאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה (הוראת שעה) - הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 250**

בהתאם לחוזר שפרסם הפיקוח על הבנקים ביום 7 בפברואר 2024, בוטלה הוראת השעה.

### מדיניות חלוקת דיבידנד

מדיניות חלוקת הדיבידנד של הבנק, שאושרה על ידי דירקטוריון הבנק ביום 6 במרס 2019, קובעת כי מדי רבעון יחולק דיבידנד בגובה של עד 50% מהרווח הנקי של הבנק, בהתאם לדוחות הכספיים של הבנק לרבעון שחלף. זאת בכפוף, בין היתר, לכך שהבנק יעמוד ביעדי הלימות ההון שלו גם לאחר חלוקת הדיבידנד. חלוקת הדיבידנד בפועל כפופה להחלטות פרטניות של הדירקטוריון בטרם כל חלוקה, ובכפוף להוראות הדין שחלות על חלוקת דיבידנד ובכלל זה הוראות חוק החברות והוראות בנק ישראל.

ביום 18 בנובמבר 2024 אישר הדירקטוריון חלוקת רווחים בשיעור כולל של 40% מהרווח הנקי לרבעון השלישי של שנת 2024, מזה כ-30% בדיבידנד במזומן בסך של כ-688 מיליון ש"ח, והיתרה באמצעות רכישה עצמית של מניות בסך 229 מיליון ש"ח, כפי המפורט לעיל. סכום הדיבידנד שאושר לכל מניה בת 1 ש"ח ע.נ. הינו כ-45.61 אגורות. סכום הדיבידנד הסופי למניה כפוף לשינויים עקב תכנית רכישה עצמית של מניות ומימוש ניירות ערך המירים של הבנק. הדירקטוריון קבע את יום 27 בנובמבר 2024 כיום הקובע לעניין תשלום דיבידנד ואת יום 5 בדצמבר 2024 כיום התשלום.

**פרטים בדבר דיבידנד ששולם**

| מועד ההכרזה | מועד תשלום | דיבידנד למניה | דיבידנד ששולם במזומן |
|---|---|---|---|
| | | באגורות | במיליוני ש"ח |
| 29 בנובמבר 2022 | 19 בדצמבר 2022 | 23.08 | 356 |
| 14 במרס 2023 | 4 באפריל 2023 | 45.20 | 698 |
| 23 במאי 2023 | 15 ביוני 2023 | 19.10 | 294 |
| 15 באוגוסט 2023 | 7 בספטמבר 2023 | 48.05 | 736 |
| 29 בנובמבר 2023 | 17 בדצמבר 2023 | 23.21 | 353 |
| 19 במרס 2024 | 11 באפריל 2024 | 23.97 | 365 |
| 28 במאי 2024 | 20 ביוני 2024 | 54.91 | 835 |
| 14 באוגוסט 2024 | 5 בספטמבר 2024 | [1]44.99 | 681 |

**תשקיף מדף והנפקת כתבי התחייבות צמודי אשראי**

ביום 28 במאי 2024 פרסם הבנק תשקיף מדף בהתאם להיתר שהתקבל מרשות ניירות ערך. תשקיף המדף יעמוד בתוקף לתקופה של שנתיים ממועד פרסומו.

ביום 17 באפריל 2024 הנפיק הבנק סך של כ-0.8 מיליארד ש"ח ערך נקוב כתבי התחייבות צמודי אשראי CLN (credit linked note), סדרה לאומי אג"ח 2 ר"מ.

הסדרה נרשמה למסחר ברצף מוסדיים בבורסה בתל אביב.

כתב התחייבות צמוד אשראי הינו מכשיר פיננסי המקושר למספר הלוואות שהעמיד הבנק בתחום הנדל"ן, ונושא את סיכון האשראי של הלוואות אלו.

[1] בהתאם לדיווח המשלים מיום 26 באוגוסט 2024.

## ביאור 9א - הון (המשך)

הבנק מתחייב לפרוע את סכום כתב ההתחייבות (לרבות ריבית על פי תנאי השטר), כשהתחייבות הבנק מותנית באי התממשות סיכון האשראי הגלום בהלוואות כאמור, בהתאם לנוסח השטר. התשלום על ידי הבנק לרוכש השטר יופחת בהתאמה באם איזו מן ההלוואות אליה הוא מוצמד תהיה במצב של כשל תשלום, או חדלות פירעון או פשיטת רגל של הלווה, והפירעון למחזיק השטר יהיה רק כנגד סכומים שהבנק הצליח לגבות בגינן, הכל כמפורט בתנאי השטר.

תמורת ההנפקה מוכרת כביטחון פיננסי כשיר בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203 וכן כביטחון המותר בניכוי בחישוב חבות לקוח לפי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313.

קרן אגרות החוב תעמוד לפירעון בתשלום אחד ביום 24 באוגוסט 2030, ככל שלא יבוצע פדיון מוקדם על ידי הבנק, כמפורט בתנאי ההנפקה. היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב תישא ריבית שנתית בשיעור ריבית בנק ישראל בתוספת 2.3% אשר תשולם ב-76 תשלומים חודשיים, החל מיום 24 במאי 2024 עד ליום 24 באוגוסט 2030, מועד הפירעון הסופי של קרן אגרות החוב.
אגרות החוב (קרן וריבית) לא תהיינה צמודות לבסיס הצמדה כלשהו.

### הנפקת אגרות חוב וניירות ערך מסחריים

ביום 10 בספטמבר 2024 הנפיק הבנק סך של כ-0.62 מיליארד ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה 185) אשר הונפקו בדרך של הרחבת סדרה בתמורה לכ-0.63 מיליארד ש"ח, סך של כ-1.44 מיליארד ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה 186) אשר הונפקו בדרך של הרחבת סדרה בתמורה לכ-1.46 מיליארד ש"ח וכן סך של כ-1.8 מיליארד ש"ח ע.נ. ניירות ערך מסחריים (סדרה 6) אשר הונפקו בדרך של הנפקת סדרה חדשה.

קרן ניירות ערך מסחריים (סדרה 6) והריבית בגינה יעמדו לפירעון בתשלום אחד ביום 9 בספטמבר 2025, היא אינה צמודה, ונושאת ריבית בשיעור של 0.05% מעל לריבית בנק ישראל.

אגרות החוב (סדרות 185 ו-186) וניירות ערך מסחריים (סדרה 6) אינם מוכרים לצורך הון פיקוחי.

### פדיון מוקדם של כתבי התחייבות נדחים

ביום 4 בספטמבר 2024 החליט דירקטוריון הבנק לפדות בפדיון מוקדם מלא את כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה 404) אשר הונפקו לציבור ביולי 2019. בהתאם לכך, ביום 30 בספטמבר 2024 נפדו כתבי התחייבות בסך כולל של כ-1.44 מיליארד ש"ח (כולל הפרשי הצמדה).

## ביאור 9ב - הלימות הון, מינוף ונזילות

### כללי

במאי 2013 תיקן הפיקוח על הבנקים את הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בנושא מדידה והלימות הון, על מנת להתאימן להנחיות באזל 3.

יודגש, כי הוראות באזל 3 קובעות שינויים משמעותיים בחישוב דרישות ההון הרגולטורי, בין היתר, בכל הקשור לנושאים הבאים:

1. רכיבי ההון הפיקוחי
2. ניכויים מההון והתאמות פיקוחיות
3. טיפול בחשיפות לתאגידים פיננסיים
4. טיפול בחשיפות לסיכון אשראי בגין חובות פגומים
5. הקצאת הון בגין סיכון CVA

### רכיבי הון הנתונים לתנודתיות

התקינה בדבר זכויות עובדים אשר יושמה לראשונה בינואר 2015, היוותה גורם שהשפיע באופן מהותי על הון עצמי רובד 1 של לאומי, בעיקר בשל העובדה שמדידת ההתחייבות חושבה בהתאם לריביות שוק שגרמה לתנודתיות רבה במדידת ההון הפיקוחי של הבנק.

בהקשר זה, ביום 5 בספטמבר 2022 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר קבלת אישור הפיקוח על הבנקים, לשנות את אופן מדידת ההתחייבויות הפנסיוניות לצורכי ההון הפיקוחי. על פי שיטת המדידה החדשה, בכל רבעון הבנק יחשב את השינוי בהתחייבות לפנסיה כתוצאה משינויים בריבית ההיוון בניכוי השינוי בשווי הנכסים שיועדו מראש לגידור התחייבויות אלו. השינוי בהתחייבות לפנסיה נטו, לאחר השפעת המס, ייפרס באופן לינארי על פני ארבעה רבעונים, החל מהרבעון עבורו בוצע החישוב. יישום השיטה החדשה נכנס לתוקף ביום 1 ביולי 2022 ויהיה בתוקף עד המוקדם מבין השניים: א) דוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2029 (כולל) או ב) מועד הדוח הכספי בו הממוצע לאורך ארבעה רבעונים האחרונים של סכום ההתחייבויות הפנסיונית יהיה נמוך מסך של 10 מיליארד ש"ח, צמוד למדד (מהמדד הידוע ביום 1 ביולי 2022 ועד למדד הידוע בתאריך הדוח הכספי הרלוונטי).

ביום 15 בנובמבר 2016 החליט דירקטוריון הבנק בהתבסס על המלצת ועדת הביקורת לחשב את ההתחייבויות הפנסיוניות לעובדים, על בסיס מרווח קבוע של אגרות חוב בדירוג בינלאומי AA.

להלן ניתוח השפעות השינויים על יחס הון עצמי רובד 1 ליום 30 בספטמבר 2024:

- שינוי היקף נכסי סיכון - נכסי הסיכון ליום 30 בספטמבר 2024 מסתכמים בכ-495 מיליארד ש"ח. כל גידול של 1 מיליארד ש"ח בנכסי הסיכון, יקטין את יחס הון עצמי רובד 1 בכ-0.02% ואת יחס הון כולל בכ-0.03%.
- שינוי הון עצמי רובד 1 - הון עצמי רובד 1 ליום 30 בספטמבר 2024 מסתכם בכ-59.7 מיליארד ש"ח. קיטון של 100 מיליון ש"ח בהון עצמי רובד 1, יקטין את יחס הון עצמי רובד 1 ויחס הון כולל בכ-0.02%.

## ביאור 9ב - הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

| | 30 בספטמבר | | 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | 2023 |
| | בלתי מבוקר | | מבוקר |
| | במיליוני ש"ח | | |
| **א. נתונים** | | | |
| **הון לצורך חישוב יחס ההון** | | | |
| הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים[ב][ג][ה] | **59,703** | 51,998 | 53,892 |
| הון רובד 2, לאחר ניכויים | **13,366** | 14,371 | 14,141 |
| סך הכל הון כולל | **73,069** | 66,369 | 68,033 |
| **יתרות משוקללות של נכסי סיכון** | | | |
| סיכון אשראי[ב][ד] | **453,371** | 425,005 | 426,399 |
| סיכוני שוק | **7,444** | 6,198 | 5,834 |
| סיכון תפעולי | **33,834** | 29,071 | 29,943 |
| סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון | **494,649** | 460,274 | 462,176 |
| **יחס ההון לרכיבי סיכון** | | | |
| יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון | **12.07%** | 11.30% | 11.66% |
| יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון | **14.77%** | 14.42% | 14.72% |
| יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים[א] | **10.23%** | 10.21% | 10.22% |
| יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים[א] | **13.50%** | 13.50% | 13.50% |

(א) יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ויחס ההון הכולל המזערי הנדרש ליום 30 בספטמבר 2024 הינם 10% ו-13.5% בהתאמה. ליחס הון עצמי רובד 1 התווספה דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור למעט הלוואות לדיור שניתנו בתקופת הוראת השעה.

(ב) נתונים אלה כוללים התאמות בגין השפעת היישום לראשונה של כללי החשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים, אשר פוחתות בהדרגה עד ליום 31 בדצמבר 2024. לפרטים נוספים על ההתאמות בגין הפסדי אשראי צפויים, ראה סעיף ג. להלן.

(ג) בחישובי יחסי ההון הובאו בחשבון התאמות מיישום שיטת המדידה החדשה בקשר להתחייבויות אקטואריות מסוימות. לפרטים נוספים אודות השפעת המעבר לשיטה החדשה ראה סעיף רכיבי הון הנתונים לתנודתיות לעיל.

(ד) סיכון אשראי חושב לאחר יישום העדכונים להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 203 ו-203A בנושא "מדידה והלימות ההון - הגישה הסטנדרטית - סיכון אשראי".

(ה) נתונים אלה כוללים התאמות בגין תכניות התייעלות לפי הוראות הפיקוח על הבנקים אשר פוחתות בהדרגה. ביום 30 ביוני 2024 ההתאמות בגין תכניות ההתייעלות הופחתו במלואן.

## ביאור 9ב - הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

### ב. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

| | 30 בספטמבר | | 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | 2023 |
| | בלתי מבוקר | | מבוקר |
| | במיליוני ש"ח | | |
| **1. הון עצמי רובד 1** | | | |
| הון המיוחס לבעלי מניות הבנק | **60,258** | 52,518 | 54,497 |
| התאמות בגין המעבר בין העקום החשבונאי לעקום פיקוחי[א] | **(239)** | (88) | (198) |
| סך הון עצמי רובד 1 לפני התאמות פיקוחיות וניכויים | **60,019** | 52,430 | 54,299 |
| **התאמות פיקוחיות וניכויים:** | | | |
| מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים | **(414)** | (676) | (643) |
| התאמות פיקוחיות וניכויים אחרים - הון עצמי רובד 1 | **(22)** | (21) | (20) |
| סך הכל התאמות פיקוחיות וניכויים לפני התאמות בגין תכניות התייעלות ולפני התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים - הון עצמי רובד 1 | **(436)** | (697) | (663) |
| סך ההתאמות בגין תכנית ההתייעלות[ג] | **-** | 25 | 16 |
| סך התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים[ב] | **120** | 240 | 240 |
| סך הכל הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים | **59,703** | 51,998 | 53,892 |
| **2. הון רובד 2** | | | |
| הון רובד 2: מכשירים לפני ניכויים | **7,673** | 9,058 | 8,811 |
| הון רובד 2: הפרשות להפסדי אשראי, לפני ניכויים | **5,693** | 5,313 | 5,330 |
| סך הכל הון רובד 2 | **13,366** | 14,371 | 14,141 |
| סך הכל הון כולל | **73,069** | 66,369 | 68,033 |

(א) לפרטים נוספים ראה סעיף רכיבי הון הנתונים לתנודתיות לעיל.
(ב) התאמות בגין השפעת היישום לראשונה של כללי החשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים, אשר פוחתות בהדרגה עד ליום 31 בדצמבר 2024. לפרטים נוספים על ההתאמות בגין הפסדי אשראי צפויים, ראה סעיף ג. להלן.
(ג) התאמות בגין תכניות התייעלות לפי הוראות הפיקוח על הבנקים אשר פוחתות בהדרגה. ביום 30 ביוני 2024 ההתאמות בגין תכניות ההתייעלות הופחתו במלואן.

הערה: סך הכל הון כולל מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211, 299 בדבר "מדידה והלימות הון", החלות מיום 1 בינואר 2014.

### ג. השפעת התאמות על יחס הון עצמי רובד 1

| | 30 בספטמבר | | 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | 2023 |
| | בלתי מבוקר | | מבוקר |
| **יחס ההון לרכיבי סיכון** | | | |
| יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לפני השפעת התאמות בגין תכנית ההתייעלות והתאמות בגין הפסדי אשראי | **12.05%** | 11.25% | 11.61% |
| התאמות בגין תכנית ההתייעלות[א] | **-** | 0.01% | 0.01% |
| התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים[ב] | **0.02%** | 0.04% | 0.04% |
| יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון | **12.07%** | 11.30% | 11.66% |

(א) התאמות בגין תכניות התייעלות לפי הוראות הפיקוח על הבנקים נזקפות על פני חמש שנים בקו ישר לעניין חישוב הלימות ההון. נכון ליום 30 ביוני 2024 ההתאמות בגין תכניות התייעלות הופחתו במלואן.
(ב) נתונים אלה כוללים התאמות בגין השפעת היישום לראשונה של כללי החשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים, אשר פוחתות בהדרגה עד ליום 31 בדצמבר 2024. לפרטים נוספים ראה ביאור 1.כד.1 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022.

# ביאור 9ב - הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

## ד. יחס מינוף לפי הוראות הפיקוח על הבנקים

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

יחס המינוף מבוטא באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון למדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202, תוך התחשבות בהסדרי המעבר שנקבעו. סך מדידת החשיפה של הבנק היא סכום החשיפות המאזניות, חשיפות לנגזרים ולעסקאות מימון ניירות ערך ופריטים חוץ מאזניים. ככלל, המדידה הינה עקבית עם הערכים החשבונאיים ולא מובאים בחשבון משקלי סיכון. כמו כן, הבנק לא מורשה להשתמש בביטחונות פיזיים או פיננסיים, ערבויות או טכניקות אחרות להפחתת סיכון אשראי, כדי להפחית את מדידת החשיפות, אלא אם כן הותר ספציפית בהתאם להוראה. נכסים מאזניים שנוכו מהון רובד 1 (בהתאם להוראה 202) מנוכים ממדידת החשיפות. בהתאם להוראה, הבנק מחשב את החשיפה בגין נגזרים בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203A, ואת החשיפות בגין פריטים חוץ מאזניים על ידי המרה של הסכום הרעיוני של הפריטים במקדמי המרה לאשראי כפי שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203.

בהתאם להוראה, תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה 24% או יותר מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-6%. בהתאם לאמור לעיל, יחס המינוף המזערי שיידרש מהבנק הוא 6%.

ביום 15 בנובמבר 2020 פרסם בנק ישראל חוזר להתאמות נוספות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם נגיף הקורונה (הוראת שעה) (הוראה מספר 250). על פי החוזר נקבעה התאמה להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס המינוף, כך שתאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה 24% או יותר מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5.5%. בהתאם לאמור לעיל, יחס המינוף המזערי שנדרש מהבנק הוא 5.5%.

לעניין הפחתת דרישות המינוף, ביום 20 בדצמבר 2023 ההפחתה עוגנה בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס המינוף ותוקף ההקלה הוארך עד ליום 31 לדצמבר 2025. תאגיד שינצל את ההקלה עד למועד זה יידרש לשוב ולעמוד ביחס המינוף הנדרש טרום הוראת השעה תוך שני רבעונים, עד ליום 30 ביוני 2026. עוד נקבע כי ניצול ההקלה לא יהווה חסם לחלוקת דיבידנד בכפוף לתכנון הון הכולל חזרה ליחס המינוף הנדרש.

| | ליום 30 בספטמבר | | ליום 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | 2023 |
| | בלתי מבוקר | | מבוקר |
| | במיליוני ש"ח | | |
| **בנתוני המאוחד**[ב] | | | |
| הון רובד 1 | **59,703** | 51,998[א] | 53,892[א] |
| סך החשיפות[ג] | **851,607** | 773,129 | 810,014 |
| **יחס המינוף** | | | |
| יחס המינוף | **7.01%** | 6.73% | 6.65% |
| יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים | **5.50%** | 5.50% | 5.50% |

(א) נתונים אלה כוללים התאמות בגין תכנית ההתייעלות לפי הוראות הפיקוח על הבנקים. לפרטים נוספים על ההתאמות בגין תכנית ההתייעלות ראה סעיף ג. לעיל.
כמו כן, בחישוב יחס המינוף הובאו בחשבון התאמות מיישום שיטת המדידה החדשה בקשר להתחייבויות אקטואריות מסוימות. לפרטים נוספים אודות השפעת המעבר לשיטה החדשה ראה סעיף ב. לעיל.

(ב) נתונים אלה כוללים התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים לפי הוראות הפיקוח על הבנקים.

(ג) סך החשיפות חושבו לאחר יישום העדכונים להוראת ניהול בנקאי תקין 218 "יחס המינוף" בעקבות עדכון הוראות 203 ו-203A בנושא "מדידה והלימות ההון - הגישה הסטנדרטית - סיכון אשראי".

## ביאור 29ב - הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

### ה. יחס כיסוי נזילות לפי הוראות הפיקוח על הבנקים

ביום 28 בספטמבר 2014 פורסם חוזר במסגרתו נוספה הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221 בנושא יחס כיסוי נזילות אשר מאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס כיסוי הנזילות במערכת הבנקאית בישראל. יחס כיסוי הנזילות בוחן אופק של 30 ימים בתרחיש קיצון ונועד להבטיח שלתאגיד בנקאי מלאי של נכסים נזילים באיכות גבוהה שנותן מענה לצרכי הנזילות של התאגיד באופק זמן זה. במסגרת ההוראה נקבע אופן החישוב של יחס כיסוי הנזילות לרבות הגדרת המאפיינים ודרישות תפעוליות ל"מלאי נכסים נזילים באיכות גבוהה" (המונה) ומקדמי הביטחון בגינם וכן את תזרים המזומנים היוצא נטו הצפוי בתרחיש הקיצון המוגדר בהוראה עבור 30 הימים הקלנדריים (המכנה).

תרחיש הקיצון שנקבע בהוראה כולל זעזוע המשלב זעזוע ספציפי לתאגיד וזעזוע מערכתי ובמסגרתו הוגדרו שיעורי משיכה סטנדרטיים לתזרימים יוצאים ושיעורי קבלה של תזרימים נכנסים בהתאם לקטגוריות של היתרות השונות.

החל מיום 1 בינואר 2017 ואילך, יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש הינו 100%. עם זאת, בתקופה של לחץ פיננסי תאגיד בנקאי יוכל לרדת מתחת לדרישות מינימאליות אלו.

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום | | |
|---|---|---|---|
| | 30 בספטמבר | | 31 בדצמבר |
| | **2024** | 2023 | 2023 |
| | בלתי מבוקר | | מבוקר |
| | ממוצע באחוזים | | |
| **א. בנתוני המאוחד** | | | |
| יחס כיסוי הנזילות | **124** | 130 | 124 |
| יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים | **100** | 100 | 100 |
| **ב. בנתוני הבנק** | | | |
| יחס כיסוי הנזילות | **121** | 126 | 120 |
| יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים | **100** | 100 | 100 |

הבנק עומד בדרישה הרגולטורית ליום 30 בספטמבר 2024.

### ו. יחס מימון יציב לפי הוראות הפיקוח על הבנקים

החל מהדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2021 הבנק מדווח את הוראת "יחס מימון יציב 222 (NSFR)" - הוראה זו מתבססת על פרסום של ועדת באזל. יחס מימון יציב נטו נועד לשפר את עמידות פרופיל סיכון הנזילות של התאגידים הבנקאיים בטווח הארוך באמצעות דרישה מתאגידים בנקאיים לשמור על פרופיל מימון יציב בהתאם להרכב נכסיהם ולפעילויותיהם החוץ מאזניות. היחס מגביל הסתמכות יתר של התאגידים הבנקאיים על מימון סיטונאי קצר טווח. המדידה הן במאוחד והן בסולו מתבצעת אחת לרבעון והדרישה היא לעמוד ביחס של 100%.

| | 30 בספטמבר | | 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | 2023 |
| | בלתי מבוקר | | מבוקר |
| | באחוזים | | |
| **א. בנתוני המאוחד** | | | |
| יחס מימון יציב נטו | **115** | 118 | 118 |
| יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים | **100** | 100 | 100 |

# ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

## א. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

| | 30 בספטמבר | | 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | 2023 |
| | בלתי מבוקר | | מבוקר |
| | במיליוני ש"ח | | |
| **התחייבויות לרכישת ניירות ערך** | **1,388** | 1,223 | 1,145 |
| **התחייבויות להשקעה בבניינים ובציוד ורכישתם** | **56** | 95 | 9 |

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|---|---|
| | **2024** | 2023 | **2024** | 2023 | 2023 |
| | בלתי מבוקר | | | | מבוקר |
| | במיליוני ש"ח | | | | |
| **פעילות מכירת אשראי** | | | | | |
| הערך בספרים של האשראי שנמכר | **209** | - | **473** | 42 | 42 |
| תמורה שהתקבלה במזומן | **209** | - | **473** | 42 | 42 |
| סך הכל רווח נטו ממכירת אשראי | **-** | - | **-** | - | - |

## ב. תביעות משפטיות

במהלך העסקים השוטף הוגשו כנגד הבנק וחברות מאוחדות מסוימות תובענות משפטיות, לרבות בקשות לאישור תביעות ייצוגיות. בביאור 26 לדוחות הכספיים השנתיים של הבנק ליום 31 בדצמבר 2023 ("הדוחות השנתיים"), נכלל מידע לגבי כל התביעות המהותיות למועד פרסום הדוחות השנתיים כאמור. בביאור להלן נכלל מידע לעניין תביעות מהותיות שהוגשו בתקופת הדוח ועד בסמוך למועד פרסומו, ככל שהוגשו, וכן שינויים שחלו לגבי תביעות מהותיות שהוגשו בתקופות דיווח קודמות, ואינו כולל חזרה על מידע אודות תביעות שדווחו שלא חל לגביהן שינוי.

לדעת הנהלת הבנק והחברות המאוחדות, המתבססת על חוות דעת משפטיות באשר לסיכויי תובענות אלו, לרבות הבקשות לאישור תביעות ייצוגיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי נזקים כתוצאה מהתובענות כאמור.

לדעת הנהלת הבנק והנהלות החברות המאוחדות סכום החשיפה הנוספת בשל תביעות שהוגשו נגד הבנק ונגד החברות המאוחדות בנושאים שונים, שסכום כל אחת מהן עולה על 2 מיליון ש"ח ואשר אפשרות התממשותן אינה קלושה, מסתכם בסך של כ-438 מיליון ש"ח.

**.1** להלן השינויים בתובענות מהותיות שדווחו:

**.1.1** ביום 2 בדצמבר 2013 הוגשה בקשה לאישור תובענה כייצוגית נגד הבנק בנושא עמלת פירעון מוקדם של הלוואות שלא לדיור. לטענת המבקשים, חישוב עמלת פירעון מוקדם על ידי הבנק, הן ביחס להלוואות לגביהן חלים עקרונות חישוב הקבועים בהוראות ניהול בנקאי תקין והן ביחס להלוואות לגביהן חלים כללים שקבע הבנק, לא נעשה כדין. ביום 3 בנובמבר 2019 ניתנה החלטה על ידי בית המשפט המחוזי בתל-אביב שאישרה באופן חלקי את הבקשה לאישור תובענה ייצוגית, ביחס לסוגיה של דרך חישוב עמלת הפירעון המוקדם בהלוואות שאינן מפוקחות, וביום 22 בדצמבר 2019 הגישו המבקשים ערעור לבית משפט העליון על החלטה זו. ביום 21 ביולי 2021 ניתן פסק דין הדוחה את הערעור, והתביעה המשיכה להתנהל בבית המשפט המחוזי לגבי החלק שאושר לניהול כתובענה ייצוגית. ביום 10 בנובמבר 2024 אישר בית המשפט את הסדר הפשרה בבקשה לאישור התובענה כייצוגית.

**.1.2** ביום 21 בינואר 2020 הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד הבנק ונגד בנקים אחרים. עניינה של התובענה בטענת המבקשים לפיה הבנק מחייב, לכאורה, את כלל לקוחותיו (יחידים, עסקים קטנים ועסקים גדולים) עבור עסקאות לרכישת מוצרים ו/או שירותים מחו"ל,

בין אם לשימוש עצמי ובין אם לצורך העברתם לחו"ל ו/או ייבואם לארץ, לפי פרק 7 לתעריפון - "סחר חוץ" וזאת במקום לחייב בעמלות הנמוכות יותר לפי פרק 5 לתעריפון - "מטבע חוץ". המבקשים העריכו את הנזק שנגרם לכלל חברי הקבוצה, בעשרות מיליוני שקלים. ביום 29 במרס 2024 ניתן על ידי בית המשפט פסק דין שדחה את הבקשה לאישור תובענה ייצוגית. ביום 4 ביוני 2024 הגישו המבקשים ערעור על פסק הדין לבית המשפט העליון.

**1.3.** במחצית שנת 2020 הוגשה לבית המשפט בניו יורק ארה"ב תביעה של לווים נגד קונסורציום מלווים בכירים במימון פרויקט להקמת מגדל מגורים בניו יורק ("הפרויקט"), ובכללם הבנק. עניינה של התביעה בהעמדת החוב לפירעון מיידי על ידי קונסורציום המלווים בשל הפרת הסכם המימון על ידי הלווים. בחודש נובמבר 2022 הגישו הלווים תביעה מתוקנת בה עדכנו את סכום התביעה המקורית לסך של 165 מיליון דולר ארה"ב (כנגד כל הנתבעים). בחודש אפריל 2024 החליט בית המשפט על מחיקת עילות התביעה נגד הבנק. מובהר כי אין בהחלטה כדי לשנות את חשיפת הבנק בקשר עם התביעה נוכח התחייבותו של הבנק לשפוי אחד מהנתבעים האחרים בקונסורציום המלווים בגין התביעה, כפי חלקו של הבנק בהשתתפות במימון. במקביל מתנהל הליך משפטי נוסף בקשר עם הפרויקט - הליך משפטי שהוגש ביום 2 בספטמבר 2022 בבית המשפט בניו יורק ארה"ב, על ידי מלווה המזנין בפרויקט כנגד קונסורציום המלווים ובכללם הבנק. הסכום הנתבע במסגרת הליך זה - סך של 170 מיליון דולר ארה"ב.

**1.4.** ביום 19 ביולי 2023 הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד הבנק ונגד בנקים נוספים. בבקשה נטען, בין היתר, כי שיעור הריבית המשולם על פיקדונות, המופקדים באמצעות אתר האינטרנט או באפליקציה, נמוך משיעור הריבית הממוצעת ומהריבית הנהוגה והמקובלת ומהריבית המשולמת בפועל בגין פיקדונות המופקדים באמצעות פקיד, וזאת מבלי ליידע את הלקוחות על האפשרות של קבלת ריבית גבוהה יותר ובלא להזמין אותם לנהל מו"מ עם הבנק על התנאים. המבקשים מעריכים את הנזק הקבוצתי בסכום של 984 מיליון ש"ח (ביחס לכל הבנקים המשיבים).

**1.5.** ביום 19 בפברואר 2024 הוגשה לבית המשפט המחוזי בחיפה בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד הבנק בטענה שהבנק מחייב את לקוחותיו בהפרשי המרה בגין ביצוע פעולות המרת מט"ח ללא גילוי שיעור המרווח בתעריפון הבנק, במסמכי הבנק או בהסכם עם הלקוח. המבקשים לא נקבו בסכום נזק אישי או קבוצתי. ביום 31 באוקטובר 2024 בית המשפט הורה על סילוק על הסף של הבקשה לאישור התובענה כייצוגית.

## ג. הליכים אחרים

ביום 28 במרס 2023 הוגשה לבית המשפט המחוזי (מחלקה כלכלית) בתל אביב בקשה לצו עשה לגילוי ועיון במסמכים. המבקש עותר לגילוי מסמכים שונים הנוגעים לתגמול ששולם לנושאי משרה בבנק, על מנת לבחון הגשת תביעה נגזרת בשם הבנק נגד נושאי משרה בכירים ועובדים בבנק בקשר עם תגמול שמוענק לנושאי משרה בבנק בניגוד לכאורה לחוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי התרת הוצאה לצרכי מס בשל תגמול חריג), התשע"ו-2016 והוראות ניהול בנקאי תקין מספר 301 ו-301A. ביום 21 באוגוסט 2024 אישר בית המשפט את הסכם הפשרה אליו הגיעו הצדדים, לפיו כל אחד מהבנקים יתן פרטים נוספים בקשר עם התגמול של נושאי המשרה בבנק במסגרת הדוחות המיידים בדבר כינוס אסיפה כללית לאישור מדיניות תגמול לנושאי המשרה בבנק ובמסגרת הדוחות השנתיים.

## ד. התחייבויות תלויות והתקשרויות שונות

**1.** ביום 12 בפברואר 2024 התקבלה הודעת המפקח על הבנקים בדבר הטלת עיצום כספי בסך של 1,000,000 ש"ח בגין אי דיווחים במועד ללשכת ההוצאה לפועל על קבלת תקבולים על חשבון החוב שלא באמצעות הלשכה ועל הסדרי חוב לקבלת תקבולים על חשבון החוב שלא באמצעות הלשכה, בניגוד לסעיפים 25 ו-26 להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 450 בנושא הליכי גביית חובות. סכום העיצום הכספי הוא לאחר שהמפקח על הבנקים מצא לנכון להפחית 50% מסכום העיצום הכספי המקורי בשל עילות ההפחתה הקבועות בדין.

**2.** לאחר תאריך הדוח ביום 29 באוקטובר 2024 התקבלה הודעת המפקח על הבנקים בדבר הטלת עיצום כספי בסך של 3,300,000 ש"ח בגין אי העברת דיווחים מסוימים (דיווחים רגילים בגין העברות שקליות מחוץ לישראל באמצעות חשבונות קורספונדנטים המנוהלים בבנק שיעדן הסופי הוא לקוח הבנק) לרשות לאיסור הלבנת הון על פי סעיף 8(א)(7) לצו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור), התשס"א-2001. סכום העיצום הכספי הוא לאחר שהוועדה מצאה לנכון להפחית בגין חלק מהתקופה הרלוונטית את סכום העיצום הכספי המקסימלי שניתן להטיל לפי חוק איסור הלבנת הון, התש"ס-2000 ובהתאם להוראות תקנות איסור הלבנת הון (עיצום כספי), התשס"ב-2001 וזאת בהתחשב בפעולות שנקט הבנק לתיקון.

## ביאור 11 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון

### א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד

| | 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) | | |
|---|---|---|---|
| | נגזרים שאינם למסחר | נגזרים למסחר | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | |
| (1) סכום נקוב של מכשירים נגזרים | | | |
| **א) חוזי ריבית** | | | |
| חוזי Forward-1 Futures | 2,799 | 86,638 | 89,437 |
| אופציות שנכתבו | 1,766 | 2,841 | 4,607 |
| אופציות שנקנו | - | 2,099 | 2,099 |
| Swaps[א] | 55,865 | 396,260 | 452,125 |
| סך הכל[ב] | 60,430 | 487,838 | 548,268 |
| מזה: נגזרים מגדרים[ג] | 11,569 | - | 11,569 |
| **ב) חוזי מטבע חוץ** | | | |
| חוזי Forward-1 Futures[ד] | 52,552 | 438,359 | 490,911 |
| אופציות שנכתבו | 1,007 | 22,822 | 23,829 |
| אופציות שנקנו | 1,007 | 24,024 | 25,031 |
| Swaps[א] | 3,896 | 22,229 | 26,125 |
| סך הכל | 58,462 | 507,434 | 565,896 |
| **ג) חוזים בגין מניות** | | | |
| חוזי Forward-1 Futures | 1,016 | 260,441 | 261,457 |
| אופציות שנכתבו | 371 | 88,208 | 88,579 |
| אופציות שנקנו[ה] | 637 | 88,035 | 88,672 |
| אחר | 7 | - | 7 |
| Swaps | 215 | 250,854 | 251,069 |
| סך הכל | 2,246 | 687,538 | 689,784 |
| **ד) חוזי סחורות ואחרים** | | | |
| חוזי Forward-1 Futures | - | 3,000 | 3,000 |
| אופציות שנכתבו | - | 35 | 35 |
| אופציות שנקנו | - | 35 | 35 |
| Swaps | - | 2,244 | 2,244 |
| סך הכל | - | 5,314 | 5,314 |
| **ה) חוזי אשראי** | | | |
| הבנק ערב | - | - | - |
| הבנק מוטב | - | - | - |
| סך הכל | - | - | - |
| סך כל הסכום הנקוב | 121,138 | 1,688,124 | 1,809,262 |

(א) מזה: SWAPS שהתאגיד הבנקאי משלם שיעור ריבית קבוע בסך 223,196 מיליון ש"ח.
(ב) מזה: חוזי החלפת שקל-מדד בסך 15,976 מיליון ש"ח.
(ג) הבנק מבצע את הגידור על ידי עסקאות החלפת ריבית IRS.
(ד) מזה: חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט בסך 23,685 מיליון ש"ח.
(ה) מזה: נסחרים בבורסה בסך 88,177 מיליון ש"ח.

## ביאור 11 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

### א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד (המשך)

| | 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) | | |
|---|---|---|---|
| | נגזרים שאינם למסחר | נגזרים למסחר | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | |
| **(1) סכום נקוב של מכשירים נגזרים** | | | |
| **א) חוזי ריבית** | | | |
| חוזי Forward-1 Futures | 3,229 | 77,856 | 81,085 |
| אופציות שנכתבו | 839 | 488 | 1,327 |
| Swaps[א] | 45,925 | 367,729 | 413,654 |
| סך הכל[ב] | 49,993 | 446,073 | 496,066 |
| מזה: נגזרים מגדרים[ג] | 10,455 | - | 10,455 |
| **ב) חוזי מטבע חוץ** | | | |
| חוזי Forward-1 Futures[ד] | 55,905 | 311,818 | 367,723 |
| אופציות שנכתבו | 1,115 | 23,034 | 24,149 |
| אופציות שנקנו | 1,115 | 25,310 | 26,425 |
| Swaps[א] | 3,633 | 21,510 | 25,143 |
| סך הכל | 61,768 | 381,672 | 443,440 |
| **ג) חוזים בגין מניות** | | | |
| חוזי Forward-1 Futures | 931 | 168,820 | 169,751 |
| אופציות שנכתבו | 372 | 87,000 | 87,372 |
| אופציות שנקנו[ה] | 728 | 86,708 | 87,436 |
| אחר | 7 | - | 7 |
| Swaps | 201 | 177,652 | 177,853 |
| סך הכל | 2,239 | 520,180 | 522,419 |
| **ד) חוזי סחורות ואחרים** | | | |
| חוזי Forward-1 Futures | - | 9,248 | 9,248 |
| אופציות שנכתבו | - | 74 | 74 |
| אופציות שנקנו | - | 93 | 93 |
| Swaps | - | 4,258 | 4,258 |
| סך הכל | - | 13,673 | 13,673 |
| **ה) חוזי אשראי** | | | |
| הבנק ערב | 4 | - | 4 |
| הבנק מוטב | - | - | - |
| סך הכל | 4 | - | 4 |
| סך כל הסכום הנקוב | 114,004 | 1,361,598 | 1,475,602 |

(א) מזה: SWAPS שהתאגיד הבנקאי משלם שיעור ריבית קבוע בסך 200,851 מיליון ש"ח.
(ב) מזה: חוזי החלפת שקל-מדד בסך 16,022 מיליון ש"ח.
(ג) הבנק מבצע את הגידור על ידי עסקאות החלפת ריבית IRS.
(ד) מזה: חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט בסך 22,456 מיליון ש"ח.
(ה) מזה: נסחרים בבורסה בסך 86,295 מיליון ש"ח.

## ביאור 11 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

### א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד (המשך)

| | 31 בדצמבר 2023 (מבוקר) | | |
|---|---|---|---|
| | נגזרים שאינם למסחר | נגזרים למסחר | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | |
| **(1) סכום נקוב של מכשירים נגזרים** | | | |
| **א) חוזי ריבית** | | | |
| חוזי Forward-1 Futures | 2,888 | 69,552 | 72,440 |
| אופציות שנכתבו | 819 | 1,027 | 1,846 |
| אופציות שנקנו | - | 541 | 541 |
| Swaps[א] | 42,938 | 344,715 | 387,653 |
| סך הכל[ב] | 46,645 | 415,835 | 462,480 |
| מזה: נגזרים מגדרים[ג] | 9,921 | - | 9,921 |
| **ב) חוזי מטבע חוץ** | | | |
| חוזי Forward-1 Futures[ד] | 49,465 | 312,028 | 361,493 |
| אופציות שנכתבו | 887 | 19,240 | 20,127 |
| אופציות שנקנו | 887 | 20,317 | 21,204 |
| Swaps[א] | 3,446 | 21,006 | 24,452 |
| סך הכל | 54,685 | 372,591 | 427,276 |
| **ג) חוזים בגין מניות** | | | |
| חוזי Forward-1 Futures | 1,059 | 206,093 | 207,152 |
| אופציות שנכתבו | 333 | 89,662 | 89,995 |
| אופציות שנקנו[ה] | 391 | 89,661 | 90,052 |
| אחר | 7 | - | 7 |
| Swaps | 351 | 158,285 | 158,636 |
| סך הכל | 2,141 | 543,701 | 545,842 |
| **ד) חוזי סחורות ואחרים** | | | |
| חוזי Forward-1 Futures | - | 7,084 | 7,084 |
| אופציות שנכתבו | - | 53 | 53 |
| אופציות שנקנו | - | 53 | 53 |
| Swaps | - | 2,212 | 2,212 |
| סך הכל | - | 9,402 | 9,402 |
| **ה) חוזי אשראי** | | | |
| הבנק ערב | 7 | - | 7 |
| הבנק מוטב | - | - | - |
| סך הכל | 7 | - | 7 |
| סך כל הסכום הנקוב | 103,478 | 1,341,529 | 1,445,007 |

(א) מזה: SWAPS שהתאגיד הבנקאי משלם שיעור ריבית קבוע בסך 187,057 מיליון ש"ח.
(ב) מזה: חוזי החלפת שקל-מדד בסך 16,749 מיליון ש"ח.
(ג) הבנק מבצע את הגידור על ידי עסקאות החלפת ריבית IRS.
(ד) מזה: חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט בסך 14,004 מיליון ש"ח.
(ה) מזה: נסחרים בבורסה בסך 89,610 מיליון ש"ח.

## ביאור 11 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

### א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד (המשך)

| | 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | נכסים בגין נגזרים ברוטו | | | התחייבויות בגין נגזרים ברוטו | | |
| | נגזרים שאינם למסחר | נגזרים למסחר | סך הכל | נגזרים שאינם למסחר | נגזרים למסחר | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | | | |
| (2) שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים | | | | | | |
| א) חוזי ריבית | 941 | 6,877 | 7,818 | 577 | 6,685 | 7,262 |
| מזה: נגזרים מגדרים | 641 | – | 641 | 97 | – | 97 |
| ב) חוזי מטבע חוץ | 280 | 4,988 | 5,268 | 248 | 4,704 | 4,952 |
| מזה: נגזרים מגדרים | – | – | – | – | – | – |
| ג) חוזים בגין מניות | 73 | 14,212 | 14,285 | 34 | 14,138 | 14,172 |
| ד) חוזי סחורות ואחרים | – | 143 | 143 | – | 143 | 143 |
| סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו(א) | 1,294 | 26,220 | 27,514 | 859 | 25,670 | 26,529 |
| סכומים שקוזזו במאזן | – | – | – | – | – | – |
| יתרה מאזנית | 1,294 | 26,220 | 27,514 | 859 | 25,670 | 26,529 |
| מזה: שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או להסדרים דומים | – | 1,530 | 1,530 | – | 1,236 | 1,236 |

(א) מזה: שווי הוגן ברוטו של נכסים בגין נגזרים משובצים בסך 5 מיליון ש"ח, שווי הוגן ברוטו של התחייבויות בגין נגזרים משובצים בסך 29 מיליון ש"ח.

| | 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | נכסים בגין נגזרים ברוטו | | | התחייבויות בגין נגזרים ברוטו | | |
| | נגזרים שאינם למסחר | נגזרים למסחר | סך הכל | נגזרים שאינם למסחר | נגזרים למסחר | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | | | |
| (2) שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים | | | | | | |
| א) חוזי ריבית | 1,579 | 10,742 | 12,321 | 889 | 10,271 | 11,160 |
| מזה: נגזרים מגדרים | 1,119 | – | 1,119 | 221 | – | 221 |
| ב) חוזי מטבע חוץ | 630 | 8,867 | 9,497 | 28 | 6,542 | 6,570 |
| מזה: נגזרים מגדרים | – | – | – | – | – | – |
| ג) חוזים בגין מניות | 26 | 10,272 | 10,298 | 63 | 10,226 | 10,289 |
| ד) חוזי סחורות ואחרים | – | 508 | 508 | – | 507 | 507 |
| סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו(א) | 2,235 | 30,389 | 32,624 | 980 | 27,546 | 28,526 |
| סכומים שקוזזו במאזן | – | – | – | – | – | – |
| יתרה מאזנית | 2,235 | 30,389 | 32,624 | 980 | 27,546 | 28,526 |
| מזה: שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או להסדרים דומים | – | 1,558 | 1,558 | – | 908 | 908 |

(א) מזה: שווי הוגן ברוטו של נכסים בגין נגזרים משובצים בסך 9 מיליון ש"ח, שווי הוגן ברוטו של התחייבויות בגין נגזרים משובצים בסך 23 מיליון ש"ח.

## ביאור 11 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

### א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד (המשך)

| | 31 בדצמבר 2023 (מבוקר) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | נכסים בגין נגזרים ברוטו | | | התחייבויות בגין נגזרים ברוטו | | |
| | נגזרים שאינם למסחר | נגזרים למסחר | סך הכל | נגזרים שאינם למסחר | נגזרים למסחר | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | | | |
| (2) שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים | | | | | | |
| א) חוזי ריבית | 1,044 | 8,654 | 9,698 | 628 | 8,072 | 8,700 |
| מזה: נגזרים מגדרים | 766 | – | 766 | 116 | – | 116 |
| ב) חוזי מטבע חוץ | 305 | 6,600 | 6,905 | 33 | 7,176 | 7,209 |
| מזה: נגזרים מגדרים | – | – | – | – | – | – |
| ג) חוזים בגין מניות | 49 | 10,566 | 10,615 | 69 | 10,484 | 10,553 |
| ד) חוזי סחורות ואחרים | – | 200 | 200 | – | 199 | 199 |
| סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו[א] | 1,398 | 26,020 | 27,418 | 730 | 25,931 | 26,661 |
| סכומים שקוזזו במאזן | – | – | – | – | – | – |
| יתרה מאזנית | 1,398 | 26,020 | 27,418 | 730 | 25,931 | 26,661 |
| מזה: שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או להסדרים דומים | – | 950 | 950 | – | 1,005 | 1,005 |

(א) מזה: שווי הוגן ברוטו של נכסים בגין נגזרים משובצים בסך 8 מיליון ש"ח, שווי הוגן ברוטו של התחייבויות בגין נגזרים משובצים בסך 25 מיליון ש"ח.

## ביאור 11 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

### ב. גידור חשבונאי

1. השפעת חשבונאות גידור תזרים מזומנים על רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 | | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 | |
|---|---|---|---|---|
| | סכומים שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר מנגזרים | רווח (הפסד) שסווג מחדש מרווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לרווח והפסד | סכומים שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר מנגזרים | רווח (הפסד) שסווג מחדש מרווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לרווח והפסד[א] |
| | בלתי מבוקר | | | |
| | במיליוני ש"ח | | | |
| **א. נגזרים המשמשים לגידור תזרים מזומנים[ב]** | | | | |
| חוזי ריבית[ג] | (8) | 8 | (16) | 13 |

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 | | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 | |
|---|---|---|---|---|
| | סכומים שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר מנגזרים | רווח (הפסד) שסווג מחדש מרווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לרווח והפסד | סכומים שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר מנגזרים | רווח (הפסד) שסווג מחדש מרווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לרווח והפסד[א] |
| | בלתי מבוקר | | | |
| | במיליוני ש"ח | | | |
| **א. נגזרים המשמשים לגידור תזרים מזומנים[ב]** | | | | |
| חוזי ריבית[ג] | (3) | 1 | (6) | 8 |

| | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 | |
|---|---|---|
| | סכומים שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר מנגזרים | רווח (הפסד) שסווג מחדש מרווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לרווח והפסד[א] |
| | מבוקר | |
| | במיליוני ש"ח | |
| **א. נגזרים המשמשים לגידור תזרים מזומנים[ב]** | | |
| חוזי ריבית[ג] | 1 | 4 |

(א) סכומי רווח (הפסד) שסווגו מחדש מרווח (הפסד) כולל אחר מצטבר נכללו בסעיף הכנסות (הוצאות) ריבית או בסעיף הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בהתאם לשורה בה מוצגת השפעת הפריט המגודר.

(ב) משקף סכומים הכלולים בהערכת אפקטיביות הגידור.

(ג) הבנק מייעד נגזרים מסוימים כמכשירים מגדרים בגידור תזרים מזומנים, נגזרים המגדרים חשיפה להשתנות תזרים מזומנים מהלוואות שניתנו. השפעת הגידור צפויה להפחית את היקף החשיפה להלוואות שניתנו.

## ביאור 11 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

### ב. גידור חשבונאי (המשך)

#### 2. השפעת חשבונאות גידור שווי הוגן וגידור תזרים מזומנים על הרווח (הפסד)

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 |
|---|---|---|
| | בלתי מבוקר | |
| | במיליוני ש"ח | |
| **סך כל ההכנסות (הוצאות) ריבית שהוכרו בדוח רווח או הפסד** | **30** | **118** |
| ההשפעה של גידורי שווי הוגן: | | |
| **א. רווח (הפסד) מגידורי שווי הוגן** | | |
| **חוזי ריבית**[א] | | |
| פריטים מגודרים | **191** | **198** |
| נגזרים מגדרים[ב] | **(153)** | **(67)** |
| **ב. רווח (הפסד) מגידורי תזרים מזומנים** | | |
| חוזי ריבית | | |
| רווח והפסד שסווג מחדש מרווח (הפסד) כולל אחר מצטבר | **(8)** | **(13)** |

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 |
|---|---|---|
| | בלתי מבוקר | |
| | במיליוני ש"ח | |
| **סך כל ההכנסות (הוצאות) ריבית שהוכרו בדוח רווח או הפסד** | 45 | 129 |
| ההשפעה של גידורי שווי הוגן: | | |
| **א. רווח (הפסד) מגידורי שווי הוגן** | | |
| **חוזי ריבית**[א] | | |
| פריטים מגודרים | (125) | 51 |
| נגזרים מגדרים[ב] | 171 | 86 |
| **ב. רווח (הפסד) מגידורי תזרים מזומנים** | | |
| חוזי ריבית | | |
| רווח והפסד שסווג מחדש מרווח (הפסד) כולל אחר מצטבר | (1) | (8) |

| | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 |
|---|---|
| | מבוקר |
| | במיליוני ש"ח |
| **סך כל ההכנסות (הוצאות) ריבית שהוכרו בדוח רווח או הפסד** | 171 |
| ההשפעה של גידורי שווי הוגן: | |
| **א. רווח (הפסד) מגידורי שווי הוגן** | |
| **חוזי ריבית**[א] | |
| פריטים מגודרים | 238 |
| נגזרים מגדרים[ד] | (63) |
| **ב. רווח (הפסד) מגידורי תזרים מזומנים** | |
| חוזי ריבית | |
| רווח והפסד שסווג מחדש מרווח (הפסד) כולל אחר מצטבר | (4) |

ראה הערות בעמוד הבא.

## ביאור 11 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

### ב. גידור חשבונאי (המשך)

#### 2. השפעת חשבונאות גידור תזרים מזומנים וגידור שווי הוגן על הרווח (הפסד) (המשך)

הערות:

(א) הבנק מייעד נגזרים מסוימים כמכשירים מגדרים בגידור שווי הוגן, נגזרים המגדרים חשיפת ריבית המתקבלת על אגרות חוב.

(ב) הפסדים בסך של כ-153 מיליון ש"ח וכ-67 מיליון ש"ח לתקופות של שלושה ותשעה חודשים, בהתאמה, בגין המכשיר המגדר מוינו מסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית לסעיף הכנסות מריבית. ההפסדים כוללים הפסדים בסך של כ-181 מיליון ש"ח וכ-153 מיליון ש"ח לתקופות של שלושה ותשעה חודשים, בהתאמה, בגין השפעת שינוי בשווי הוגן, וכן רווחים בסך של כ-28 מיליון ש"ח וכ-86 מיליון ש"ח לתקופות של שלושה ותשעה חודשים, בהתאמה, בגין השפעת צבירת הריבית.

(ג) רווחים בסך של כ-171 מיליון ש"ח וכ-86 מיליון ש"ח לתקופות של שלושה ותשעה חודשים, בהתאמה, בגין המכשיר המגדר מוינו מסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית לסעיף הכנסות מריבית. הרווחים כוללים רווחים בסך של כ-141 מיליון ש"ח והפסדים בסך של כ-4 מיליון ש"ח לתקופות של שלושה ותשעה חודשים, בהתאמה, בגין השפעת שינוי בשווי הוגן, וכן רווחים בסך של כ-30 מיליון ש"ח וכ-90 מיליון ש"ח לתקופות של שלושה ותשעה חודשים, בהתאמה, בגין השפעת צבירת הריבית.

(ד) הפסדים בסך של כ-63 מיליון ש"ח בגין המכשיר המגדר מוינו מסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית לסעיף הכנסות מריבית. ההפסדים כוללים הפסדים בסך של כ-184 מיליון ש"ח בגין השפעת שינוי בשווי הוגן, וכן רווחים בסך של כ-121 מיליון ש"ח בגין השפעת צבירת הריבית.

#### 3. פריטים מגודרים בגידור שווי הוגן

| | ליום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) | | |
|---|---|---|---|
| | הערך בספרים של הפריט המגודר | התאמות שווי הוגן מצטבר שהשפיעו על הערך בספרים | |
| | | יחסי גידור קיימים | יחסי גידור שהופסקו |
| | במיליוני ש"ח | | |
| ניירות ערך - מכשירי חוב המסווגים כזמינים למכירה | **6,533** | **(598)** | **(1)** |
| כתבי התחייבות נדחים | **(3,631)** | **112** | **-** |

| | ליום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) | | |
|---|---|---|---|
| | הערך בספרים של הפריט המגודר | התאמות שווי הוגן מצטבר שהשפיעו על הערך בספרים | |
| | | יחסי גידור קיימים | יחסי גידור שהופסקו |
| | במיליוני ש"ח | | |
| ניירות ערך - מכשירי חוב המסווגים כזמינים למכירה | 5,099 | (1,049) | 1 |
| כתבי התחייבות נדחים | (3,867) | 232 | - |

| | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר) | | |
|---|---|---|---|
| | הערך בספרים של הפריט המגודר | התאמות שווי הוגן מצטבר שהשפיעו על הערך בספרים | |
| | | יחסי גידור קיימים | יחסי גידור שהופסקו |
| | במיליוני ש"ח | | |
| ניירות ערך - מכשירי חוב המסווגים כזמינים למכירה | 5,046 | (800) | (1) |
| כתבי התחייבות נדחים | (3,601) | 115 | - |

## ביאור 11 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

### ב. גידור חשבונאי (המשך)

#### 4. השפעת גידור השקעה נטו בפעילות חוץ על רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר ועל דוח רווח או הפסד

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 | | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 | |
|---|---|---|---|---|
| | סכומים שנזקפו לרווח (הפסד) כולל אחר | רווח (הפסד) שסווג מחדש מרווח (הפסד) כולל אחר מצטבר[א] | סכומים שנזקפו לרווח (הפסד) כולל אחר | רווח (הפסד) שסווג מחדש מרווח (הפסד) כולל אחר מצטבר[א] |
| | בלתי מבוקר | | | |
| | במיליוני ש"ח | | | |
| **פיקדונות ששימשו עבור גידורי השקעה, נטו** | | | | |
| פיקדונות במטבע חוץ | 22 | - | (61) | - |

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 | | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 | |
|---|---|---|---|---|
| | סכומים שנזקפו לרווח (הפסד) כולל אחר | רווח (הפסד) שסווג מחדש מרווח (הפסד) כולל אחר מצטבר[א] | סכומים שנזקפו לרווח (הפסד) כולל אחר | רווח (הפסד) שסווג מחדש מרווח (הפסד) כולל אחר מצטבר[א] |
| | בלתי מבוקר | | | |
| | במיליוני ש"ח | | | |
| **פיקדונות ששימשו עבור גידורי השקעה, נטו** | | | | |
| פיקדונות במטבע חוץ | (73) | - | (207) | - |

| | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 | |
|---|---|---|
| | סכומים שנזקפו לרווח (הפסד) כולל אחר | רווח (הפסד) שסווג מחדש מרווח (הפסד) כולל אחר מצטבר[א] |
| | מבוקר | |
| | במיליוני ש"ח | |
| **פיקדונות ששימשו עבור גידורי השקעה, נטו** | | |
| פיקדונות במטבע חוץ | (86) | - |

(א) סכומי רווח (הפסד) שסווגו מחדש מרווח (הפסד) כולל אחר מצטבר נכללו בסעיף הכנסות (הוצאות) ריבית או בסעיף הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית.

## ביאור 11 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

### ב. גידור חשבונאי (המשך)

#### 5. השפעת נגזרים שלא יועדו כמכשירים מגדרים על דוח רווח או הפסד

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 |
|---|---|---|
| | רווח (הפסד) שהוכר בהכנסות (הוצאות) מפעילות במכשירים נגזרים[א] | רווח (הפסד) שהוכר בהכנסות (הוצאות) מפעילות במכשירים נגזרים[א] |
| | בלתי מבוקר | |
| | במיליוני ש"ח | |
| **נגזרים שלא יועדו כמכשירים מגדרים** | | |
| חוזי ריבית | **(513)** | **(96)** |
| חוזי מטבע חוץ | **(721)** | **1,392** |
| חוזים בגין מניות | **83** | **250** |
| חוזי סחורות ואחרים | **-** | **1** |
| סך הכל | **(1,151)** | **1,547** |

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 |
|---|---|---|
| | רווח (הפסד) שהוכר בהכנסות (הוצאות) מפעילות במכשירים נגזרים[א] | רווח (הפסד) שהוכר בהכנסות (הוצאות) מפעילות במכשירים נגזרים[א] |
| | בלתי מבוקר | |
| | במיליוני ש"ח | |
| **נגזרים שלא יועדו כמכשירים מגדרים** | | |
| חוזי ריבית | 104 | 27 |
| חוזי מטבע חוץ | 2,193 | 4,966 |
| חוזים בגין מניות | (28) | 137 |
| חוזי סחורות ואחרים | 2 | 2 |
| סך הכל | 2,271 | 5,132 |

| | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 |
|---|---|
| | רווח (הפסד) שהוכר בהכנסות (הוצאות) מפעילות במכשירים נגזרים[א] |
| | מבוקר |
| | במיליוני ש"ח |
| **נגזרים שלא יועדו כמכשירים מגדרים** | |
| חוזי ריבית | (58) |
| חוזי מטבע חוץ | 2,731 |
| חוזים בגין מניות | 249 |
| חוזי סחורות ואחרים | 4 |
| סך הכל | 2,926 |

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

## ביאור 11 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

### ג. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה

| | 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | בורסות | בנקים | דילרים/ ברוקרים | ממשלות ובנקים מרכזיים | גופים מוסדיים | אחרים | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | |
| יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים[א][ב] | 511 | 9,373 | 11,663 | - | 3,940 | 2,027 | 27,514 |
| סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן: | | | | | | | |
| הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים | - | 3,143 | 8,781 | - | 2,227 | 744 | 14,895 |
| הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל | - | 5,962 | 2,486 | - | 1,291 | 108 | 9,847 |
| סך הכל יתרה מאזנית נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים[ד] | 511 | 268 | 396 | - | 422 | 1,175 | 2,772 |
| התאמת יתרה מאזנית נטו לסיכון אשראי מאזני[ה] | - | 16 | (48) | - | (73) | 137 | 32 |
| סך הכל סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים | 511 | 284 | 348 | - | 349 | 1,312 | 2,804 |
| סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים[ו] | 1,269 | 17,344 | 21,507 | 117 | 13,296 | 3,010 | 56,543 |
| סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים | 1,780 | 17,628 | 21,855 | 117 | 13,645 | 4,322 | 59,347 |
| יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים[א][ג] | 298 | 3,900 | 10,016 | 230 | 10,726 | 1,359 | 26,529 |
| סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן: | | | | | | | |
| מכשירים פיננסיים | - | 3,143 | 8,781 | - | 2,227 | 754 | 14,905 |
| ביטחון במזומן ששועבד | - | 669 | 1,100 | 230 | 7,061 | 36 | 9,096 |
| סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים | 298 | 88 | 135 | - | 1,438 | 569 | 2,528 |

| | 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | בורסות | בנקים | דילרים/ ברוקרים | ממשלות ובנקים מרכזיים | גופים מוסדיים | אחרים | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | |
| יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים[א][ב] | 354 | 5,086 | 13,696 | - | 10,252 | 3,236 | 32,624 |
| סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן: | | | | | | | |
| הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים | - | 4,116 | 11,609 | - | 2,348 | 1,148 | 19,221 |
| הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל | - | 913 | 1,770 | - | 7,428 | 333 | 10,444 |
| סך הכל יתרה מאזנית נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים[ד] | 354 | 57 | 317 | - | 476 | 1,755 | 2,959 |
| התאמת יתרה מאזנית נטו לסיכון אשראי מאזני[ה] | - | (26) | 14 | - | (198) | 84 | (126) |
| סך הכל סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים | 354 | 31 | 331 | - | 278 | 1,839 | 2,833 |
| סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים[ו] | 1,168 | 10,889 | 14,721 | 56 | 7,828 | 3,638 | 38,300 |
| סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים | 1,522 | 10,920 | 15,052 | 56 | 8,106 | 5,477 | 41,133 |
| יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים[א][ג] | 301 | 7,799 | 13,785 | 265 | 4,423 | 1,953 | 28,526 |
| סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן: | | | | | | | |
| מכשירים פיננסיים | - | 4,116 | 11,609 | - | 2,348 | 1,148 | 19,221 |
| ביטחון במזומן ששועבד | - | 3,471 | 2,120 | 241 | 1,202 | - | 7,034 |
| סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים | 301 | 212 | 56 | 24 | 873 | 805 | 2,271 |

ראה הערות בעמוד הבא.

## ביאור 11 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

### ג. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה (המשך)

| | 31 בדצמבר 2023 (מבוקר) | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | בורסות | בנקים | דילרים/ ברוקרים | ממשלות ובנקים מרכזיים | גופים מוסדיים | אחרים | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | |
| יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים[א][ב] | 265 | 9,244 | 12,117 | 17 | 3,529 | 2,246 | 27,418 |
| סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן: | | | | | | | |
| הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים | – | 3,419 | 8,901 | 17 | 2,527 | 1,132 | 15,996 |
| הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל | – | 5,595 | 2,998 | – | 769 | 83 | 9,445 |
| סך הכל יתרה מאזנית נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים[ד] | 265 | 230 | 218 | – | 233 | 1,031 | 1,977 |
| התאמת יתרה מאזנית נטו לסיכון אשראי מאזני[ה] | (2) | (21) | 28 | – | (23) | (71) | (89) |
| סך הכל סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים | 263 | 209 | 246 | – | 210 | 960 | 1,888 |
| סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים[ו] | 951 | 13,583 | 13,907 | 56 | 8,816 | 2,812 | 40,125 |
| סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים | 1,214 | 13,792 | 14,153 | 56 | 9,026 | 3,772 | 42,013 |
| יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים[א][ג] | 172 | 3,983 | 9,277 | 153 | 11,102 | 1,974 | 26,661 |
| סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן: | | | | | | | |
| מכשירים פיננסיים | – | 3,419 | 8,901 | 17 | 2,527 | 1,132 | 15,996 |
| ביטחון במזומן ששועבד | – | 484 | 198 | 103 | 7,320 | 1 | 8,106 |
| סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים | 172 | 80 | 178 | 33 | 1,255 | 841 | 2,559 |

(א) הבנק לא קיזז הסכמי התחשבנות נטו.

(ב) מתוך זה יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 27,509 מיליון ש"ח (30 בספטמבר 2023 - 32,615 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2023 - 27,410 מיליון ש"ח).

(ג) מתוך זה יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 26,500 מיליון ש"ח (30 בספטמבר 2023 - 28,503 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2023 - 26,636 מיליון ש"ח).

(ד) יתרה מאזנית של נכסים בגין נגזרים לאחר קיזוז סכומי שווי הוגן וביטחונות שעומדים בהנחיות הקיזוז בהתאם לחוזר קיזוז נכסים והתחייבויות.

(ה) ההפרש בין סך כל הסכומים בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) שנכללו בחבות הלווה, כפי שחושבו לצורך מגבלות על חבות של לווה, לאחר הפחתת סיכון אשראי, לבין הסך של: יתרה מאזנית נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי חוץ מאזני.

(ו) ההפרש, אם הוא חיובי, בין סך כל הסכומים בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) שנכללו בחבות הלווה, כפי שחושבו לצורך מגבלות על חבות של לווה, לאחר הפחתת סיכון אשראי, לבין סיכון האשראי המאזני בגין מכשירים נגזרים של הלווה.

הערות:

1. בתקופות של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024, 30 בספטמבר 2023 ובשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2023 לא הוכרו הפסדי אשראי בגין מכשירים נגזרים.
2. השפעת סיכון אשראי צד נגדי והשפעת דחיית רווח במועד ביצוע העסקה על הערכת השווי של נכסים בגין נגזרים לימים 30 בספטמבר 2024, 30 בספטמבר 2023 וליום 31 בדצמבר 2023 הייתה, 250 מיליון ש"ח, 240 מיליון ש"ח, 1-231 מיליון ש"ח בהתאמה.
השפעת סיכון אי ביצוע על הערכת השווי של התחייבויות בגין נגזרים לימים 30 בספטמבר 2024, 30 בספטמבר 2023 וליום 31 בדצמבר 2023 הייתה, 18 מיליון ש"ח, 17 מיליון ש"ח, 1-16 מיליון ש"ח בהתאמה.

## ביאור 11 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

### ד. פירוט מועדי פירעון - סכומים נקובים: יתרות

| | 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | עד שלושה חודשים | מעל שלושה חודשים ועד שנה | מעל שנה ועד חמש שנים | מעל חמש שנים | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | | |
| חוזי ריבית: | | | | | |
| שקל - מדד | 2,113 | 4,992 | 5,467 | 3,405 | 15,977 |
| אחר | 86,886 | 147,401 | 204,227 | 93,777 | 532,291 |
| חוזי מטבע חוץ | 322,524 | 207,413 | 31,078 | 4,881 | 565,896 |
| חוזים בגין מניות | 517,875 | 168,585 | 3,324 | - | 689,784 |
| חוזי סחורות ואחרים | 3,759 | 615 | 940 | - | 5,314 |
| סך הכל | 933,157 | 529,006 | 245,036 | 102,063 | 1,809,262 |
| סך הכל 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) | 754,083 | 416,350 | 214,925 | 90,244 | 1,475,602 |
| סך הכל 31 בדצמבר 2023 (מבוקר) | 793,782 | 349,598 | 215,087 | 86,540 | 1,445,007 |

# ביאור 12א - מגזרי פעילות פיקוחיים

## מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים - מאוחד

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | פעילות ישראל[א] | | | |
| | משקי בית[ה] | | | |
| | סך הכל | מזה: הלוואות לדיור | מזה: כרטיסי אשראי | בנקאות פרטית |
| | במיליוני ש"ח | | | |
| הכנסות ריבית מחיצוניים | 2,749 | 2,178 | 20 | 4 |
| הוצאות ריבית מחיצוניים | 764 | - | - | 310 |
| הכנסות ריבית, נטו: | | | | |
| מחיצוניים | 1,985 | 2,178 | 20 | (306) |
| בינמגזרי | (483) | (1,765) | (1) | 396 |
| סך הכנסות ריבית, נטו | 1,502 | 413 | 19 | 90 |
| סך הכנסות שאינן מריבית | 278 | 10 | 99 | 41 |
| סך הכנסות | 1,780 | 423 | 118 | 131 |
| הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי | 148 | 14 | 6 | - |
| הוצאות תפעוליות ואחרות: | | | | |
| לחיצוניים | 741 | 109 | 63 | 26 |
| בינמגזרי | - | - | - | - |
| סך הוצאות תפעוליות ואחרות | 741 | 109 | 63 | 26 |
| רווח (הפסד) לפני מיסים | 891 | 300 | 49 | 105 |
| הפרשה למיסים (הטבה) על הרווח | 330 | 110 | 19 | 40 |
| רווח (הפסד) לאחר מיסים | 561 | 190 | 30 | 65 |
| חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת מס | - | - | - | - |
| רווח נקי (הפסד) לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה | 561 | 190 | 30 | 65 |
| רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות הבנק | 561 | 190 | 30 | 65 |
| יתרה ממוצעת של נכסים[ב] | 166,087 | 136,939 | 5,288 | 372 |
| מזה: השקעות בחברות כלולות[ב] | - | - | - | - |
| יתרה ממוצעת של אשראי לציבור[ב] | 167,118 | 137,342 | 5,345 | 365 |
| יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח | 171,013 | 140,552 | 5,163 | 410 |
| יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום | 845 | 557 | 2 | - |
| יתרת חובות בעייתיים אחרים | 685 | 21 | 36 | 1 |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור | 1,553 | 607 | 62 | 2 |
| מחיקות חשבונאיות נטו בתקופה | 91 | 1 | - | - |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות[ב] | 140,693 | 53 | 16 | 39,232 |
| מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור[ב] | 140,578 | 1 | - | 39,230 |
| יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח | 141,186 | - | - | 35,015 |
| יתרה ממוצעת של נכסי סיכון[ב][ג] | 108,408 | 81,842 | 4,659 | 916 |
| יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח[ג] | 110,351 | 83,287 | 4,698 | 1,018 |
| יתרה ממוצעת של נכסים בניהול[ב][ד] | 65,751 | 1,370 | - | 62,623 |
| פיצול הכנסות ריבית, נטו: | | | | |
| מרווח[ו] מפעילות מתן אשראי | 596 | 329 | 14 | 1 |
| מרווח[ו] מפעילות קבלת פיקדונות | 795 | - | - | 79 |
| אחר | 111 | 84 | 5 | 10 |
| סך הכל הכנסות ריבית, נטו | 1,502 | 413 | 19 | 90 |

(א) הסיווג בוצע לפי מיקום המשרד.
(ב) יתרות ממוצעות חושבו על בסיס יתרות יומיות, לתחילת רבעון או לתחילת חודש.
(ג) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.
(ד) נכסים בניהול - לרבות נכסי גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.
(ה) כולל הלוואות לדיור עם יתרת אשראי לציבור לסוף תקופה בסך 21.2 מיליארד ש"ח ללקוחות אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזרים העסקיים.
(ו) מרווח מפעילות מתן אשראי הינו הפער בין הריבית המתקבלת מהאשראי לבין עלות גיוס המקורות ששימשו להעמדת האשראי (להלן - "מחירי מעבר"). מחירי מעבר אלו הינם פונקציה של תקופה, מטבע וסוג הריבית של העסקה. מחירי מעבר הינם כלי לתמחור פנימי של הבנק המבוססים על מודלים פנימיים ושיקול דעתו של הבנק. מרווח מפעילות קבלת פיקדונות הינו הפער בין מחירי המעבר לריבית המשולמת ללקוחות עבור אותם הפיקדונות.

הערה: הדיווח על מגזרי פעילות הינו בהתאם למתכונת ולסיווגים שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים כמפורט בביאור 29א בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023.

| | פעילות חו"ל[א] | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| עסקים קטנים וזעירים | עסקים בינוניים | עסקים גדולים | גופים מוסדיים | ניהול פיננסי | מגזר אחר | סך פעילות ישראל | סך פעילות חו"ל | סך הכל |
| 1,168 | 635 | 2,507 | 50 | 2,646 | – | 9,759 | 207 | 9,966 |
| 715 | 496 | 1,022 | 1,312 | 801 | – | 5,420 | 1 | 5,421 |
| 453 | 139 | 1,485 | (1,262) | 1,845 | – | 4,339 | 206 | 4,545 |
| 530 | 356 | (504) | 1,496 | (1,698) | 15 | 108 | (108) | – |
| 983 | 495 | 981 | 234 | 147 | 15 | 4,447 | 98 | 4,545 |
| 242 | 88 | 240 | 52 | 3 | 11 | 955 | 23 | 978 |
| 1,225 | 583 | 1,221 | 286 | 150 | 26 | 5,402 | 121 | 5,523 |
| 117 | 12 | 16 | 1 | 24 | – | 318 | (6) | 312 |
| 399 | 114 | 132 | 69 | 79 | 128 | 1,688 | 28 | 1,716 |
| – | – | (1) | 2 | 6 | (7) | – | – | – |
| 399 | 114 | 131 | 71 | 85 | 121 | 1,688 | 28 | 1,716 |
| 709 | 457 | 1,074 | 214 | 41 | (95) | 3,396 | 99 | 3,495 |
| 262 | 168 | 407 | 80 | 56 | (97) | 1,246 | 39 | 1,285 |
| 447 | 289 | 667 | 134 | (15) | 2 | 2,150 | 60 | 2,210 |
| – | – | – | – | 83 | – | 83 | – | 83 |
| 447 | 289 | 667 | 134 | 68 | 2 | 2,233 | 60 | 2,293 |
| 447 | 289 | 667 | 134 | 68 | 2 | 2,233 | 60 | 2,293 |
| 67,312 | 38,984 | 150,907 | 4,273 | 288,250 | 6,717 | 722,902 | 9,354 | 732,256 |
| – | – | – | – | 3,996 | – | 3,996 | – | 3,996 |
| 68,736 | 39,543 | 152,031 | 4,277 | – | – | 432,070 | 9,338 | 441,408 |
| 70,892 | 39,732 | 153,784 | 7,990 | – | – | 443,821 | 9,951 | 453,772 |
| 589 | 270 | 725 | 1 | – | – | 2,430 | 80 | 2,510 |
| 1,066 | 472 | 1,444 | – | – | – | 3,668 | 370 | 4,038 |
| 2,379 | 828 | 1,991 | 7 | – | – | 6,760 | 61 | 6,821 |
| 49 | (7) | (27) | – | – | – | 106 | (1) | 105 |
| 101,908 | 59,447 | 99,482 | 139,497 | 82,078 | 10,389 | 672,726 | 255 | 672,981 |
| 101,770 | 59,311 | 93,726 | 139,070 | – | – | 573,685 | – | 573,685 |
| 101,308 | 59,425 | 96,058 | 155,313 | – | – | 588,305 | – | 588,305 |
| 60,498 | 44,985 | 190,601 | 1,285 | 35,665 | 18,335 | 460,693 | 10,180 | 470,873 |
| 61,026 | 43,221 | 196,409 | 1,495 | 53,552 | 16,098 | 483,170 | 11,479 | 494,649 |
| 101,944 | 33,020 | 113,807 | 1,073,269 | 41,771 | 2 | 1,492,187 | – | 1,492,187 |
| 449 | 212 | 638 | 7 | – | – | 1,903 | 206 | 2,109 |
| 476 | 240 | 178 | 226 | – | – | 1,994 | (291) | 1,703 |
| 58 | 43 | 165 | 1 | 147 | 15 | 550 | 183 | 733 |
| 983 | 495 | 981 | 234 | 147 | 15 | 4,447 | 98 | 4,545 |

# ביאור 12א - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

## מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים - מאוחד (המשך)

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | פעילות ישראל[א] | | | |
| | משקי בית[ה] | | | |
| | סך הכל | מזה: הלוואות לדיור | מזה: כרטיסי אשראי | בנקאות פרטית |
| | במיליוני ש"ח | | | |
| הכנסות ריבית מחיצוניים | 2,320 | 1,697 | 22 | 4 |
| הוצאות ריבית מחיצוניים | 678 | 6 | – | 292 |
| הכנסות ריבית, נטו: | | | | |
| מחיצוניים | 1,642 | 1,691 | 22 | (288) |
| בינמגזרי | (123) | (1,285) | (4) | 381 |
| סך הכנסות ריבית, נטו | 1,519 | 406 | 18 | 93 |
| סך הכנסות שאינן מריבית | 245 | 11 | 67 | 37 |
| סך הכנסות | 1,764 | 417 | 85 | 130 |
| הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי | 273 | 59 | 5 | (7) |
| הוצאות תפעוליות ואחרות: | | | | |
| לחיצוניים | 722 | 93 | 59 | 22 |
| בינמגזרי | – | – | – | – |
| סך הוצאות תפעוליות ואחרות | 722 | 93 | 59 | 22 |
| רווח (הפסד) לפני מיסים | 769 | 265 | 21 | 115 |
| הפרשה למיסים (הטבה) על הרווח | 259 | 89 | 8 | 40 |
| רווח (הפסד) לאחר מיסים | 510 | 176 | 13 | 75 |
| חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת מס | – | – | – | – |
| רווח נקי (הפסד) לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה | 510 | 176 | 13 | 75 |
| רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות הבנק | 510 | 176 | 13 | 75 |
| יתרה ממוצעת של נכסים[ב] | 154,146 | 124,188 | 5,025 | 371 |
| מזה: השקעות בחברות כלולות[ב] | – | – | – | – |
| יתרה ממוצעת של אשראי לציבור[ב] | 155,008 | 124,539 | 5,070 | 367 |
| יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח | 158,712 | 127,826 | 4,613 | 372 |
| יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום | 962 | 570 | 3 | – |
| יתרת חובות בעייתיים אחרים | 591 | 25 | – | 7 |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור | 1,379 | 530 | 49 | 1 |
| מחיקות חשבונאיות נטו בתקופה | 140 | 4 | – | – |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות[ב] | 134,524 | 48 | 14 | 32,634 |
| מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור[ב] | 134,416 | – | – | 32,632 |
| יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח | 134,471 | – | – | 33,068 |
| יתרה ממוצעת של נכסי סיכון[ב][ג] | 101,000 | 74,241 | 4,109 | 756 |
| יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח[ג] | 105,171 | 78,267 | 4,350 | 803 |
| יתרה ממוצעת של נכסים בניהול[ב][ד] | 60,112 | 1,736 | – | 51,533 |
| פיצול הכנסות ריבית, נטו: | | | | |
| מרווח[ו] מפעילות מתן אשראי[ז] | 642 | 344 | 15 | 1 |
| מרווח[ו] מפעילות קבלת פיקדונות | 796 | – | – | 88 |
| אחר[ז] | 81 | 62 | 3 | 4 |
| סך הכל הכנסות ריבית, נטו | 1,519 | 406 | 18 | 93 |

(א) הסיווג בוצע לפי מיקום המשרד.

(ב) יתרות ממוצעות חושבו על בסיס יתרות יומיות, לתחילת רבעון או לתחילת חודש.

(ג) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

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

(ה) כולל הלוואות לדיור עם יתרת אשראי לציבור לסוף תקופה בסך 19.6 מיליארד ש"ח ללקוחות אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזרים העסקיים.

(ו) מרווח מפעילות מתן אשראי הינו הפער בין הריבית המתקבלת מהאשראי לבין עלות גיוס המקורות ששימשו להעמדת האשראי (להלן - "מחירי מעבר"). מחירי מעבר אלו הינם פונקציה של תקופה, מטבע וסוג הריבית של העסקה. מחירי מעבר הינם כלי לתמחור פנימי של הבנק המבוססים על מודלים פנימיים ושיקול דעתו של הבנק. מרווח מפעילות קבלת פיקדונות הינו הפער בין מחירי המעבר לריבית המשולמת ללקוחות עבור אותם הפיקדונות.

(ז) סווג מחדש - החל מהרבעון הראשון בשנת 2024 הריבית התיאורטית על ההון העצמי המיוחסת לכל מגזר פעילות מוצגת במרווח אחר במקום במרווח מפעילות מתן אשראי לציבור. מספרי ההשוואה סווגו מחדש בהתאם.

| | פעילות חו"ל[א] | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| עסקים קטנים וזעירים | עסקים בינוניים | עסקים גדולים | גופים מוסדיים | ניהול פיננסי | מגזר אחר | סך פעילות ישראל | סך פעילות חו"ל | סך הכל |
| 1,160 | 708 | 2,178 | 33 | 2,190 | – | 8,593 | 165 | 8,758 |
| 697 | 588 | 883 | 1,131 | 554 | – | 4,823 | – | 4,823 |
| 463 | 120 | 1,295 | (1,098) | 1,636 | – | 3,770 | 165 | 3,935 |
| 500 | 398 | (400) | 1,207 | (1,869) | 10 | 104 | (104) | – |
| 963 | 518 | 895 | 109 | (233) | 10 | 3,874 | 61 | 3,935 |
| 236 | 89 | 241 | 44 | 478 | 3 | 1,373 | 28 | 1,401 |
| 1,199 | 607 | 1,136 | 153 | 245 | 13 | 5,247 | 89 | 5,336 |
| 149 | 128 | 428 | 1 | 7 | 8 | 987 | 4 | 991 |
| 387 | 125 | 128 | 59 | 67 | 181 | 1,691 | 31 | 1,722 |
| – | 7 | – | 2 | 3 | (12) | – | – | – |
| 387 | 132 | 128 | 61 | 70 | 169 | 1,691 | 31 | 1,722 |
| 663 | 347 | 580 | 91 | 168 | (164) | 2,569 | 54 | 2,623 |
| 227 | 122 | 176 | 31 | 41 | (53) | 843 | 23 | 866 |
| 436 | 225 | 404 | 60 | 127 | (111) | 1,726 | 31 | 1,757 |
| – | – | – | – | 10 | – | 10 | – | 10 |
| 436 | 225 | 404 | 60 | 137 | (111) | 1,736 | 31 | 1,767 |
| 436 | 225 | 404 | 60 | 137 | (111) | 1,736 | 31 | 1,767 |
| 64,770 | 40,071 | 142,675 | 4,673 | 268,314 | 7,692 | 682,712 | 8,082 | 690,794 |
| – | – | – | – | 3,972 | – | 3,972 | – | 3,972 |
| 66,006 | 40,468 | 143,951 | 4,676 | – | – | 410,476 | 8,088 | 418,564 |
| 66,430 | 41,535 | 146,809 | 1,881 | – | – | 415,739 | 7,738 | 423,477 |
| 730 | 143 | 1,325 | 1 | – | – | 3,161 | 156 | 3,317 |
| 1,023 | 363 | 2,023 | 1 | – | – | 4,008 | 236 | 4,244 |
| 2,141 | 747 | 1,878 | 6 | – | – | 6,152 | 65 | 6,217 |
| 29 | (6) | 11 | – | – | – | 174 | – | 174 |
| 102,717 | 65,445 | 83,956 | 121,689 | 85,839 | 11,774 | 638,578 | 74 | 638,652 |
| 102,583 | 65,353 | 77,460 | 121,230 | – | – | 533,674 | – | 533,674 |
| 100,677 | 66,097 | 86,285 | 123,921 | – | – | 544,519 | – | 544,519 |
| 57,563 | 44,121 | 189,581 | 970 | 34,571 | 18,388 | 446,950 | 10,415 | 457,365 |
| 58,241 | 45,208 | 185,623 | 1,018 | 35,215 | 18,513 | 449,792 | 10,482 | 460,274 |
| 85,589 | 30,226 | 105,536 | 952,771 | 56,193 | – | 1,341,960 | – | 1,341,960 |
| 450 | 236 | 562 | 3 | – | 2 | 1,896 | 173 | 2,069 |
| 480 | 252 | 178 | 102 | – | – | 1,896 | – | 1,896 |
| 33 | 30 | 155 | 4 | (233) | 8 | 82 | (112) | (30) |
| 963 | 518 | 895 | 109 | (233) | 10 | 3,874 | 61 | 3,935 |

# ביאור 12א - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

## מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים - מאוחד (המשך)

| | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | פעילות ישראל[א] | | | |
| | משקי בית[ה] | | | |
| | סך הכל | מזה: הלוואות לדיור | מזה: כרטיסי אשראי | בנקאות פרטית |
| | במיליוני ש"ח | | | |
| הכנסות ריבית מחיצוניים | 7,486 | 5,804 | 58 | 11 |
| הוצאות ריבית מחיצוניים | 2,215 | - | - | 933 |
| הכנסות ריבית, נטו: | | | | |
| מחיצוניים | 5,271 | 5,804 | 58 | (922) |
| בינמגזרי | (826) | (4,581) | (5) | 1,210 |
| סך הכנסות ריבית, נטו | 4,445 | 1,223 | 53 | 288 |
| סך הכנסות שאינן מריבית | 769 | 32 | 262 | 129 |
| סך הכנסות | 5,214 | 1,255 | 315 | 417 |
| הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי | 337 | (10) | (1) | - |
| הוצאות תפעוליות ואחרות: | | | | |
| לחיצוניים | 2,180 | 336 | 180 | 92 |
| בינמגזרי | 1 | 1 | - | - |
| סך הוצאות תפעוליות ואחרות | 2,181 | 337 | 180 | 92 |
| רווח לפני מיסים | 2,696 | 928 | 136 | 325 |
| הפרשה למיסים (הטבה) על הרווח | 988 | 340 | 50 | 120 |
| רווח לאחר מיסים | 1,708 | 588 | 86 | 205 |
| חלקו של הבנק בהפסדים של חברות כלולות לאחר השפעת מס | - | - | - | - |
| רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה | 1,708 | 588 | 86 | 205 |
| רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק | 1,708 | 588 | 86 | 205 |
| יתרה ממוצעת של נכסים[ב] | 161,837 | 133,510 | 4,533 | 384 |
| מזה: השקעות בחברות כלולות[ב] | - | - | - | - |
| יתרה ממוצעת של אשראי לציבור[ב] | 162,929 | 133,942 | 4,598 | 377 |
| יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח | 171,013 | 140,552 | 5,163 | 410 |
| יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום | 845 | 557 | 2 | - |
| יתרת חובות בעייתיים אחרים | 685 | 21 | 36 | 1 |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור | 1,553 | 607 | 62 | 2 |
| מחיקות חשבונאיות נטו בתקופה | 299 | - | (1) | - |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות[ב] | 139,605 | 54 | 17 | 33,586 |
| מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור[ב] | 139,482 | - | - | 33,584 |
| יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח | 141,186 | - | - | 35,015 |
| יתרה ממוצעת של נכסי סיכון[ב][ג] | 107,809 | 81,314 | 4,447 | 920 |
| יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח[ג] | 110,351 | 83,287 | 4,698 | 1,018 |
| יתרה ממוצעת של נכסים בניהול[ב][ד] | 63,993 | 1,354 | - | 60,086 |
| פיצול הכנסות ריבית, נטו: | | | | |
| מרווח[ו] מפעילות מתן אשראי לציבור | 1,788 | 991 | 40 | 2 |
| מרווח[ו] מפעילות קבלת פיקדונות הציבור | 2,350 | - | - | 259 |
| אחר | 307 | 232 | 13 | 27 |
| סך הכל הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו | 4,445 | 1,223 | 53 | 288 |

(א) הסיווג בוצע לפי מיקום המשרד.
(ב) יתרות ממוצעות חושבו על בסיס יתרות יומיות, לתחילת רבעון או לתחילת חודש.
(ג) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.
(ד) נכסים בניהול - לרבות נכסי גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.
(ה) כולל הלוואות לדיור עם יתרת אשראי לציבור לסוף תקופה בסך 21.2 מיליארד ש"ח ללקוחות אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזרים העסקיים.
(ו) מרווח מפעילות מתן אשראי הינו הפער בין הריבית המתקבלת מהאשראי לבין עלות גיוס המקורות ששימשו להעמדת האשראי (להלן - "מחירי מעבר"). מחירי מעבר אלו הינם פונקציה של תקופה, מטבע וסוג הריבית של העסקה. מחירי מעבר הינם כלי לתמחור פנימי של הבנק המבוססים על מודלים פנימיים ושיקול דעתו של הבנק. מרווח מפעילות קבלת פיקדונות הינו הפער בין מחירי המעבר לריבית המשולמת ללקוחות עבור אותם הפיקדונות.
(ז) כולל הפסד מירידת ערך השקעה במניות Valley בסך של כ-0.6 מיליארד ש"ח.

הערה: הדיווח על מגזרי פעילות הינו בהתאם למתכונת ולסיווגים שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים כמפורט בביאור 29א בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023.

| | פעילות חו"ל[א] | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| עסקים קטנים וזעירים | עסקים בינוניים | עסקים גדולים | גופים מוסדיים | ניהול פיננסי | מגזר אחר | סך פעילות ישראל | סך פעילות חו"ל | סך הכל |
| 3,370 | 1,932 | 7,005 | 149 | 8,070 | – | 28,023 | 562 | 28,585 |
| 2,131 | 1,464 | 3,066 | 4,076 | 2,009 | – | 15,894 | 1 | 15,895 |
| 1,239 | 468 | 3,939 | (3,927) | 6,061 | – | 12,129 | 561 | 12,690 |
| 1,675 | 1,011 | (1,023) | 4,528 | (6,328) | 40 | 287 | (287) | – |
| 2,914 | 1,479 | 2,916 | 601 | (267) | 40 | 12,416 | 274 | 12,690 |
| 687 | 254 | 693 | 153 | 1,277 | 853 | 4,815 | 56 | 4,871 |
| 3,601 | 1,733 | 3,609 | 754 | 1,010 | 893 | 17,231 | 330 | 17,561 |
| 166 | 13 | (3) | 2 | 38 | – | 553 | (37) | 516 |
| 1,221 | 367 | 406 | 197 | 230 | 418 | 5,111 | 81 | 5,192 |
| – | – | (1) | 6 | 10 | (16) | – | – | – |
| 1,221 | 367 | 405 | 203 | 240 | 402 | 5,111 | 81 | 5,192 |
| 2,214 | 1,353 | 3,207 | 549 | 732 | 491 | 11,567 | 286 | 11,853 |
| 812 | 496 | 1,185 | 202 | 245 | (12) | 4,036 | 92 | 4,128 |
| 1,402 | 857 | 2,022 | 347 | 487 | 503 | 7,531 | 194 | 7,725 |
| – | – | – | – | (378)[ז] | – | (378) | – | (378) |
| 1,402 | 857 | 2,022 | 347 | 109 | 503 | 7,153 | 194 | 7,347 |
| 1,402 | 857 | 2,022 | 347 | 109 | 503 | 7,153 | 194 | 7,347 |
| 66,830 | 39,329 | 146,632 | 6,258 | 303,134 | 7,317 | 731,721 | 8,703 | 740,424 |
| – | – | – | – | 3,778 | – | 3,778 | – | 3,778 |
| 68,260 | 39,872 | 147,836 | 6,262 | – | – | 425,536 | 8,673 | 434,209 |
| 70,892 | 39,732 | 153,784 | 7,990 | – | – | 443,821 | 9,951 | 453,772 |
| 589 | 270 | 725 | 1 | – | – | 2,430 | 80 | 2,510 |
| 1,066 | 472 | 1,444 | – | – | – | 3,668 | 370 | 4,038 |
| 2,379 | 828 | 1,991 | 7 | – | – | 6,760 | 61 | 6,821 |
| 130 | (46) | (14) | – | – | – | 369 | (20) | 349 |
| 102,881 | 59,940 | 102,365 | 147,708 | 86,095 | 10,752 | 682,932 | 252 | 683,184 |
| 102,740 | 59,808 | 96,656 | 147,288 | – | – | 579,558 | – | 579,558 |
| 101,308 | 59,425 | 96,058 | 155,313 | – | – | 588,305 | – | 588,305 |
| 59,420 | 43,810 | 189,601 | 1,280 | 40,539 | 17,956 | 461,335 | 10,712 | 472,047 |
| 61,026 | 43,221 | 196,409 | 1,495 | 53,552 | 16,098 | 483,170 | 11,479 | 494,649 |
| 96,836 | 31,808 | 108,187 | 1,033,205 | 41,128 | – | 1,435,243 | – | 1,435,243 |
| 1,327 | 642 | 1,890 | 16 | – | – | 5,665 | 561 | 6,226 |
| 1,425 | 715 | 530 | 583 | – | – | 5,862 | (291) | 5,571 |
| 162 | 122 | 496 | 2 | (267) | 40 | 889 | 4 | 893 |
| 2,914 | 1,479 | 2,916 | 601 | (267) | 40 | 12,416 | 274 | 12,690 |

# ביאור 12א - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

## מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים - מאוחד (המשך)

| | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | פעילות ישראל[א] | | | |
| | משקי בית[ה] | | | |
| | סך הכל | מזה: הלוואות לדיור | מזה: כרטיסי אשראי | בנקאות פרטית |
| | במיליוני ש"ח | | | |
| הכנסות ריבית מחיצוניים | 6,913 | 5,098 | 61 | 11 |
| הוצאות ריבית מחיצוניים | 1,712 | 6 | – | 743 |
| הכנסות ריבית, נטו: | | | | |
| מחיצוניים | 5,201 | 5,092 | 61 | (732) |
| בינמגזרי | (739) | (3,907) | (8) | 1,041 |
| סך הכנסות ריבית, נטו | 4,462 | 1,185 | 53 | 309 |
| סך הכנסות שאינן מריבית | 842 | 35 | 311 | 115 |
| סך הכנסות | 5,304 | 1,220 | 364 | 424 |
| הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי | 558 | 113 | 21 | – |
| הוצאות תפעוליות ואחרות: | | | | |
| לחיצוניים | 2,046 | 284 | 174 | 73 |
| בינמגזרי | – | – | – | – |
| סך הוצאות תפעוליות ואחרות | 2,046 | 284 | 174 | 73 |
| רווח (הפסד) לפני מיסים | 2,700 | 823 | 169 | 351 |
| הפרשה למיסים (הטבה) על הרווח | 957 | 288 | 61 | 128 |
| רווח (הפסד) לאחר מיסים | 1,743 | 535 | 108 | 223 |
| חלקו של הבנק בהפסדים של חברות כלולות לאחר השפעת מס | – | – | – | – |
| רווח נקי (הפסד) לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה | 1,743 | 535 | 108 | 223 |
| רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות הבנק | 1,743 | 535 | 108 | 223 |
| יתרה ממוצעת של נכסים[ב] | 150,633 | 121,100 | 4,485 | 380 |
| מזה: השקעות בחברות כלולות[ב] | – | – | – | – |
| יתרה ממוצעת של אשראי לציבור[ב] | 151,532 | 121,497 | 4,525 | 374 |
| יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח | 158,712 | 127,826 | 4,613 | 372 |
| יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום | 962 | 570 | 3 | – |
| יתרת חובות בעייתיים אחרים | 591 | 25 | – | 7 |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור | 1,379 | 530 | 49 | 1 |
| מחיקות חשבונאיות נטו בתקופה | 300 | 6 | (1) | – |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות[ב] | 132,166 | 52 | 14 | 31,427 |
| מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור[ב] | 132,046 | – | – | 31,425 |
| יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח | 134,471 | – | – | 33,068 |
| יתרה ממוצעת של נכסי סיכון[ב][ג] | 100,851 | 74,514 | 3,865 | 713 |
| יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח[ג] | 105,171 | 78,267 | 4,350 | 803 |
| יתרה ממוצעת של נכסים בניהול[ב][ד] | 59,070 | 1,728 | – | 48,711 |
| פיצול הכנסות ריבית, נטו: | | | | |
| מרווח[ו] (הפסד) מפעילות מתן אשראי לציבור[ח] | 1,915 | 1,001 | 43 | 3 |
| מרווח[ו] מפעילות קבלת פיקדונות הציבור | 2,300 | – | – | 284 |
| אחר[ח] | 247 | 184 | 10 | 22 |
| סך הכל הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו | 4,462 | 1,185 | 53 | 309 |

(א) הסיווג בוצע לפי מיקום המשרד.

(ב) יתרות ממוצעות חושבו על בסיס יתרות יומיות, לתחילת רבעון או לתחילת חודש.

(ג) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

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

(ה) כולל הלוואות לדיור עם יתרת אשראי לציבור לסוף תקופה בסך 19.6 מיליארד ש"ח ללקוחות אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזרים העסקיים.

(ו) מרווח מפעילות מתן אשראי הינו הפער בין הריבית המתקבלת מהאשראי לבין עלות גיוס המקורות ששימשו להעמדת האשראי (להלן - "מחירי מעבר"). מחירי מעבר אלו הינם פונקציה של תקופה, מטבע וסוג הריבית של העסקה. מחירי מעבר הינם כלי לתמחור פנימי של הבנק המבוססים על מודלים פנימיים ושיקול דעתו של הבנק. מרווח מפעילות קבלת פיקדונות הינו הפער בין מחירי המעבר לריבית המשולמת ללקוחות עבור אותם הפיקדונות.

(ז) כולל הפסד מירידת ערך השקעה במניות Valley בסך של כ-1.1 מיליארד ש"ח. למידע נוסף ראה ביאור 15.א בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023.

(ח) סווג מחדש - החל מהרבעון הראשון בשנת 2024 הריבית התיאורטית על ההון העצמי המיוחסת לכל מגזר פעילות מוצגת במרווח אחר במקום במרווח מפעילות מתן אשראי לציבור. מספרי ההשוואה סווגו מחדש בהתאם.

| | פעילות חו"ל[א] | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | עסקים קטנים וזעירים | עסקים בינוניים | עסקים גדולים | גופים מוסדיים | ניהול פיננסי | מגזר אחר | סך פעילות ישראל | סך פעילות חו"ל | סך הכל |
| | 3,340 | 1,995 | 5,958 | 105 | 6,245 | – | 24,567 | 426 | 24,993 |
| | 1,891 | 1,522 | 2,404 | 3,106 | 1,468 | – | 12,846 | – | 12,846 |
| | 1,449 | 473 | 3,554 | (3,001) | 4,777 | – | 11,721 | 426 | 12,147 |
| | 1,476 | 1,115 | (1,167) | 3,429 | (4,937) | 30 | 248 | (248) | – |
| | 2,925 | 1,588 | 2,387 | 428 | (160) | 30 | 11,969 | 178 | 12,147 |
| | 699 | 267 | 658 | 137 | 1,110 | 32 | 3,860 | 24 | 3,884 |
| | 3,624 | 1,855 | 3,045 | 565 | 950 | 62 | 15,829 | 202 | 16,031 |
| | 409 | 168 | 555 | (8) | 8 | – | 1,690 | 25 | 1,715 |
| | 1,161 | 349 | 382 | 170 | 184 | 576 | 4,941 | 93 | 5,034 |
| | – | 7 | – | 6 | 9 | (22) | – | – | – |
| | 1,161 | 356 | 382 | 176 | 193 | 554 | 4,941 | 93 | 5,034 |
| | 2,054 | 1,331 | 2,108 | 397 | 749 | (492) | 9,198 | 84 | 9,282 |
| | 732 | 478 | 730 | 143 | 59 | (153) | 3,074 | 45 | 3,119 |
| | 1,322 | 853 | 1,378 | 254 | 690 | (339) | 6,124 | 39 | 6,163 |
| | – | – | – | – | (962)[ד] | – | (962) | – | (962) |
| | 1,322 | 853 | 1,378 | 254 | (272) | (339) | 5,162 | 39 | 5,201 |
| | 1,322 | 853 | 1,378 | 254 | (272) | (339) | 5,162 | 39 | 5,201 |
| | 63,944 | 39,701 | 136,224 | 4,092 | 279,786 | 8,612 | 683,372 | 7,756 | 691,128 |
| | – | – | – | – | 4,463 | – | 4,463 | – | 4,463 |
| | 65,137 | 40,117 | 137,294 | 4,097 | – | – | 398,551 | 7,287 | 405,838 |
| | 66,430 | 41,535 | 146,809 | 1,881 | – | – | 415,739 | 7,738 | 423,477 |
| | 730 | 143 | 1,325 | 1 | – | – | 3,161 | 156 | 3,317 |
| | 1,023 | 363 | 2,023 | 1 | – | – | 4,008 | 236 | 4,244 |
| | 2,141 | 747 | 1,878 | 6 | – | – | 6,152 | 65 | 6,217 |
| | 141 | (3) | (36) | – | – | – | 402 | – | 402 |
| | 101,618 | 66,591 | 92,399 | 118,681 | 83,545 | 11,681 | 638,108 | 2,147 | 640,255 |
| | 101,480 | 66,499 | 85,708 | 118,174 | – | – | 535,332 | 12 | 535,344 |
| | 100,677 | 66,097 | 86,285 | 123,921 | – | – | 544,519 | – | 544,519 |
| | 58,360 | 43,562 | 177,772 | 5,227 | 30,807 | 16,590 | 433,882 | 9,529 | 443,411 |
| | 58,241 | 45,208 | 185,623 | 1,018 | 35,215 | 18,513 | 449,792 | 10,482 | 460,274 |
| | 81,405 | 29,598 | 104,812 | 927,564 | 54,634 | – | 1,305,794 | – | 1,305,794 |
| | 1,353 | 684 | 1,478 | 11 | – | (2) | 5,442 | 444 | 5,886 |
| | 1,442 | 804 | 522 | 407 | – | 2 | 5,761 | – | 5,761 |
| | 130 | 100 | 387 | 10 | (160) | 30 | 766 | (266) | 500 |
| | 2,925 | 1,588 | 2,387 | 428 | (160) | 30 | 11,969 | 178 | 12,147 |

# ביאור 12א - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

## מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים - מאוחד (המשך)

| | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | פעילות ישראל[א] | | | |
| | משקי בית[ה] | | | |
| | סך הכל | מזה: הלוואות לדיור | מזה: כרטיסי אשראי | בנקאות פרטית |
| | במיליוני ש"ח | | | |
| הכנסות ריבית מחיצוניים | 8,922 | 6,520 | 84 | 13 |
| הוצאות ריבית מחיצוניים | 2,428 | 6 | – | 1,035 |
| הכנסות ריבית, נטו: | | | | |
| מחיצוניים | 6,494 | 6,514 | 84 | (1,022) |
| בינמגזרי | (546) | (4,943) | (12) | 1,420 |
| סך הכנסות ריבית, נטו | 5,948 | 1,571 | 72 | 398 |
| סך הכנסות שאינן מריבית | 1,092 | 46 | 375 | 159 |
| סך הכנסות | 7,040 | 1,617 | 447 | 557 |
| הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי | 870 | 221 | 37 | – |
| הוצאות תפעוליות ואחרות: | | | | |
| לחיצוניים | 2,727 | 375 | 227 | 104 |
| בינמגזרי | 4 | 4 | – | – |
| סך הוצאות תפעוליות ואחרות | 2,731 | 379 | 227 | 104 |
| רווח (הפסד) לפני מיסים | 3,439 | 1,017 | 183 | 453 |
| הפרשה למיסים (הטבה) על הרווח | 1,185 | 348 | 63 | 156 |
| רווח (הפסד) לאחר מיסים | 2,254 | 669 | 120 | 297 |
| חלקו של הבנק בהפסדים של חברות כלולות לאחר השפעת מס | – | – | – | – |
| רווח נקי (הפסד) לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה | 2,254 | 669 | 120 | 297 |
| רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות הבנק | 2,254 | 669 | 120 | 297 |
| יתרה ממוצעת של נכסים[ב] | 153,127 | 123,604 | 4,474 | 372 |
| מזה: השקעות בחברות כלולות[ב] | – | – | – | – |
| יתרה ממוצעת של אשראי לציבור[ב] | 154,025 | 123,955 | 4,515 | 365 |
| יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח | 160,356 | 130,410 | 4,468 | 330 |
| יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום | 1,111 | 688 | 4 | – |
| יתרת חובות בעייתיים אחרים | 654 | 24 | 35 | – |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור | 1,513 | 622 | 61 | – |
| מחיקות חשבונאיות נטו בתקופה | 430 | 6 | – | – |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות[ב] | 132,758 | 53 | 13 | 31,690 |
| מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור[ב] | 132,640 | – | – | 31,688 |
| יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח | 137,230 | – | – | 32,558 |
| יתרה ממוצעת של נכסי סיכון[ב][ג] | 101,932 | 75,452 | 3,987 | 736 |
| יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח[ג] | 107,923 | 81,475 | 4,237 | 844 |
| יתרה ממוצעת של נכסים בניהול[ב][ד] | 59,334 | 1,633 | – | 49,433 |
| פיצול הכנסות ריבית, נטו: | | | | |
| מרווח[ז] מפעילות מתן אשראי לציבור[ח] | 2,533 | 1,336 | 59 | 1 |
| מרווח[ז] (הפסד) מפעילות קבלת פיקדונות הציבור | 3,096 | (6) | – | 367 |
| אחר[ח] | 319 | 241 | 13 | 30 |
| סך הכל הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו | 5,948 | 1,571 | 72 | 398 |

(א) הסיווג בוצע לפי מיקום המשרד.

(ב) יתרות ממוצעות חושבו על בסיס יתרות יומיות, לתחילת רבעון או לתחילת חודש.

(ג) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

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

(ה) כולל הלוואות לדיור עם יתרת אשראי לציבור לסוף תקופה בסך 20.0 מיליארד ש"ח ללקוחות אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזרים העסקיים.

(ו) כולל הפסד מירידת ערך השקעה במניות Valley בסך של כ-1.1 מיליארד ש"ח. למידע נוסף ראה ביאור 15.א בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023.

(ז) מרווח מפעילות מתן אשראי הינו הפער בין הריבית המתקבלת מהאשראי לבין עלות גיוס המקורות ששימשו להעמדת האשראי (להלן - "מחירי מעבר"). מחירי מעבר אלו הינם פונקציה של תקופה, מטבע וסוג הריבית של העסקה. מחירי מעבר הינם כלי לתמחור פנימי של הבנק המבוססים על מודלים פנימיים ושיקול דעתו של הבנק. מרווח מפעילות קבלת פיקדונות הינו הפער בין מחירי המעבר לריבית המשולמת ללקוחות עבור אותם הפיקדונות.

(ח) סווג מחדש - החל מהרבעון הראשון בשנת 2024 הריבית התיאורטית על ההון העצמי המיוחסת לכל מגזר פעילות מוצגת במרווח אחר במקום במרווח מפעילות מתן אשראי לציבור. מספרי ההשוואה סווגו מחדש בהתאם.

| | פעילות חו"ל[x] | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | עסקים קטנים וזעירים | עסקים בינוניים | עסקים גדולים | גופים מוסדיים | ניהול פיננסי | מגזר אחר | סך פעילות ישראל | סך פעילות חו"ל | סך הכל |
| | 4,481 | 2,681 | 8,116 | 156 | 8,690 | – | 33,059 | 596 | 33,655 |
| | 2,690 | 1,939 | 3,314 | 4,311 | 1,941 | – | 17,658 | – | 17,658 |
| | 1,791 | 742 | 4,802 | (4,155) | 6,749 | – | 15,401 | 596 | 15,997 |
| | 2,087 | 1,367 | (1,259) | 4,745 | (7,507) | 39 | 346 | (346) | – |
| | 3,878 | 2,109 | 3,543 | 590 | (758) | 39 | 15,747 | 250 | 15,997 |
| | 931 | 359 | 875 | 181 | 1,491 | 41 | 5,129 | 52 | 5,181 |
| | 4,809 | 2,468 | 4,418 | 771 | 733 | 80 | 20,876 | 302 | 21,178 |
| | 681 | 160 | 673 | (9) | (12) | – | 2,363 | 20 | 2,383 |
| | 1,560 | 459 | 518 | 220 | 289 | 886 | 6,763 | 131 | 6,894 |
| | – | – | 1 | 8 | 11 | (24) | – | – | – |
| | 1,560 | 459 | 519 | 228 | 300 | 862 | 6,763 | 131 | 6,894 |
| | 2,568 | 1,849 | 3,226 | 552 | 445 | (782) | 11,750 | 151 | 11,901 |
| | 891 | 638 | 1,146 | 192 | (25) | (268) | 3,915 | 73 | 3,988 |
| | 1,677 | 1,211 | 2,080 | 360 | 470 | (514) | 7,835 | 78 | 7,913 |
| | – | – | – | – | (886)[i] | – | (886) | – | (886) |
| | 1,677 | 1,211 | 2,080 | 360 | (416) | (514) | 6,949 | 78 | 7,027 |
| | 1,677 | 1,211 | 2,080 | 360 | (416) | (514) | 6,949 | 78 | 7,027 |
| | 64,406 | 40,063 | 139,427 | 3,864 | 280,205 | 7,595 | 689,059 | 7,833 | 696,892 |
| | – | – | – | – | 4,184 | – | 4,184 | – | 4,184 |
| | 65,668 | 40,505 | 140,373 | 3,869 | – | – | 404,805 | 7,482 | 412,287 |
| | 66,554 | 40,038 | 142,404 | 8,046 | – | – | 417,728 | 8,475 | 426,203 |
| | 672 | 286 | 1,477 | 1 | – | – | 3,547 | 212 | 3,759 |
| | 1,113 | 383 | 1,446 | 20 | – | – | 3,616 | 199 | 3,815 |
| | 2,174 | 816 | 2,135 | 5 | – | – | 6,643 | 74 | 6,717 |
| | 201 | (9) | (88) | – | – | – | 534 | (7) | 527 |
| | 101,773 | 65,816 | 93,342 | 121,426 | 83,897 | 11,402 | 642,104 | 3,295 | 645,399 |
| | 101,637 | 65,724 | 85,739 | 120,941 | – | – | 538,369 | 10 | 538,379 |
| | 103,573 | 62,171 | 93,814 | 138,478 | – | – | 567,824 | – | 567,824 |
| | 58,330 | 43,974 | 179,736 | 4,175 | 31,909 | 17,071 | 437,863 | 9,767 | 447,630 |
| | 58,825 | 43,734 | 186,352 | 1,244 | 34,934 | 17,683 | 451,539 | 10,637 | 462,176 |
| | 82,199 | 29,472 | 104,295 | 932,658 | 52,412 | – | 1,309,803 | – | 1,309,803 |
| | 1,787 | 911 | 2,075 | 19 | – | – | 7,326 | 629 | 7,955 |
| | 1,924 | 1,070 | 972 | 561 | – | – | 7,990 | – | 7,990 |
| | 167 | 128 | 496 | 10 | (758) | 39 | 431 | (379) | 52 |
| | 3,878 | 2,109 | 3,543 | 590 | (758) | 39 | 15,747 | 250 | 15,997 |

# ביאור 12ב - מגזרי פעילות גישת ההנהלה

## כללי

דיווח מגזרי פעילות על פי גישת ההנהלה מציג את תוצאות הבנק בחלוקה לקווי עסקים, בהתאם למבנה הארגוני של הבנק. קווי העסקים מתמחים במתן שירות למגזרי לקוחות בעלי מאפיינים וצרכים דומים.

מידע בדבר מגזרי פעילות גישת הנהלה הובא בביאור 29ב בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023.

### להלן תמצית תוצאות הפעילות לפי גישת הנהלה

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | בנק | | | | | | | | | | |
| | אנשים פרטיים | עסקים קטנים | סך הכל בנקאית | משכנתאות | מסחרית | עסקית | נדל"ן | שוקי הון | אחר והתאמות | חברות בנות בארץ | חברות בנות בחו"ל | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | | | | | | |
| הכנסות ריבית, נטו: | | | | | | | | | | | | |
| מחיצוניים | (824) | 224 | (600) | 2,276 | 361 | 629 | 1,123 | 479 | 18 | 51 | 208 | 4,545 |
| בינמגזרי | 2,212 | 305 | 2,517 | (1,932) | 309 | (343) | (750) | 303 | (3) | 9 | (110) | - |
| הכנסות ריבית, נטו | 1,388 | 529 | 1,917 | 344 | 670 | 286 | 373 | 782 | 15 | 60 | 98 | 4,545 |
| הכנסות (הוצאות) שאינן מריבית | 406 | 126 | 532 | 2 | 147 | 80 | 109 | 164 | (131) | 52 | 23 | 978 |
| סך כל ההכנסות (הוצאות) | 1,794 | 655 | 2,449 | 346 | 817 | 366 | 482 | 946 | (116) | 112 | 121 | 5,523 |
| הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי | 144 | 67 | 211 | 30 | 2 | 5 | 39 | 18 | 1 | 12 | (6) | 312 |
| סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות | 757 | 228 | 985 | 110 | 168 | 66 | 45 | 126 | 143 | 45 | 28 | 1,716 |
| רווח (הפסד) לפני מס | 893 | 360 | 1,253 | 206 | 647 | 295 | 398 | 802 | (260) | 55 | 99 | 3,495 |
| הפרשה (הטבה) למס | 340 | 136 | 476 | 78 | 246 | 113 | 152 | 391 | (198) | (12) | 39 | 1,285 |
| רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק | 553 | 224 | 777 | 128 | 401 | 182 | 246 | 479 | (62) | 82 | 60 | 2,293 |

# ביאור 12ב - מגזרי פעילות גישת ההנהלה (המשך)

## תמצית תוצאות הפעילות לפי גישת הנהלה (המשך)

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | בנק | | | | | | | | | חברות בנות בארץ | חברות בנות בחו"ל | סך הכל |
| | אנשים פרטיים | עסקים קטנים | סך הכל בנקאית | משכנתאות | מסחרית | עסקית | נדל"ן | שוקי הון | אחר והתאמות | | | |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | | | | | | |
| הכנסות ריבית, נטו: | | | | | | | | | | | | |
| מחיצוניים | (644) | 262 | (382) | 1,741 | 410 | 596 | 1,031 | 328 | 8 | 37 | 166 | 3,935 |
| בינמגזרי | 2,063 | 278 | 2,341 | (1,375) | 324 | (313) | (675) | (204) | (2) | 9 | (105) | – |
| הכנסות ריבית נטו | 1,419 | 540 | 1,959 | 366 | 734 | 283 | 356 | 124 | 6 | 46 | 61 | 3,935 |
| הכנסות שאינן מריבית | 370 | 121 | 491 | 3 | 145 | 100 | 100 | 438 | 4 | 92 | 28 | 1,401 |
| סך כל ההכנסות | 1,789 | 661 | 2,450 | 369 | 879 | 383 | 456 | 562 | 10 | 138 | 89 | 5,336 |
| הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי | 242 | 144 | 386 | 87 | 95 | 169 | 222 | 14 | (7) | 21 | 4 | 991 |
| סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות | 727 | 233 | 960 | 96 | 181 | 74 | 45 | 107 | 181 | 47 | 31 | 1,722 |
| רווח (הפסד) לפני מס | 820 | 284 | 1,104 | 186 | 603 | 140 | 189 | 441 | (164) | 70 | 54 | 2,623 |
| הפרשה (הטבה) למס | 281 | 98 | 379 | 64 | 206 | 48 | 65 | 151 | (75) | 5 | 23 | 866 |
| רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות הבנק | 539 | 186 | 725 | 122 | 397 | 92 | 124 | 343 | (89) | 22 | 31 | 1,767 |

# ביאור 12ב - מגזרי פעילות גישת ההנהלה (המשך)

## תמצית תוצאות הפעילות לפי גישת הנהלה (המשך)

| | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | בנק | | | | | | | | | חברות בנות בארץ | חברות בנות בחו"ל | סך הכל |
| | אנשים פרטיים | עסקים קטנים | סך הכל בנקאית | משכנתאות | מסחרית | עסקית | נדל"ן | שוקי הון | אחר והתאמות | | | |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | | | | | | |
| הכנסות ריבית, נטו: | | | | | | | | | | | | |
| מחיצוניים | (2,392) | 663 | (1,729) | 5,998 | 1,070 | 1,594 | 3,212 | 1,786 | 44 | 151 | 564 | 12,690 |
| בינמגזרי | 6,522 | 915 | 7,437 | (4,954) | 981 | (758) | (2,119) | (321) | (4) | 28 | (290) | - |
| הכנסות ריבית, נטו | 4,130 | 1,578 | 5,708 | 1,044 | 2,051 | 836 | 1,093 | 1,465 | 40 | 179 | 274 | 12,690 |
| הכנסות שאינן מריבית | 1,142 | 357 | 1,499 | 8 | 434 | 248 | 311 | 1,323 | 632(א) | 360 | 56 | 4,871 |
| סך כל ההכנסות | 5,272 | 1,935 | 7,207 | 1,052 | 2,485 | 1,084 | 1,404 | 2,788 | 672 | 539 | 330 | 17,561 |
| הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי | 368 | 109 | 477 | 8 | 139 | (107) | 10 | 16 | - | 10 | (37) | 516 |
| סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות | 2,228 | 694 | 2,922 | 334 | 543 | 219 | 130 | 346 | 463 | 154 | 81 | 5,192 |
| רווח לפני מס | 2,676 | 1,132 | 3,808 | 710 | 1,803 | 972 | 1,264 | 2,426 | 209 | 375 | 286 | 11,853 |
| הפרשה (הטבה) למס | 1,018 | 430 | 1,448 | 270 | 686 | 370 | 481 | 1,009 | (268) | 40 | 92 | 4,128 |
| רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק | 1,658 | 702 | 2,360 | 440 | 1,117 | 602 | 783 | 996(ב) | 477 | 378 | 194 | 7,347 |

| יתרות ליום 30 בספטמבר 2024 | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| אשראי לציבור, נטו | 30,276 | 26,951 | 57,227 | 142,656 | 64,550 | 64,614 | 71,158 | 28,675 | 6,910 | 1,272 | 9,889 | 446,951 |
| פיקדונות הציבור | 226,023 | 57,049 | 283,072 | - | 86,743 | 37,902 | 9,334 | 171,249 | 5 | - | - | 588,305 |

(א) כולל רווחי הון בגין מכירת בנייני המטה בתל אביב בסך של כ-830 מיליון ש"ח.
(ב) כולל הפסד מירידת ערך השקעה במניות Valley בסך של כ-0.6 מיליארד ש"ח.

# ביאור 12ב - מגזרי פעילות גישת ההנהלה (המשך)

## תמצית תוצאות הפעילות לפי גישת הנהלה (המשך)

| | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | בנק | | | | | | | | | חברות בנות בארץ | חברות בנות בחו"ל | סך הכל |
| | אנשים פרטיים | עסקים קטנים | סך הכל בנקאית | משכנתאות | מסחרית | עסקית | נדל"ן | שוקי הון | אחר והתאמות | | | |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | | | | | | |
| הכנסות ריבית, נטו: | | | | | | | | | | | | |
| מחיצוניים | (1,379) | 873 | (506) | 5,239 | 1,205 | 1,580 | 2,794 | 1,297 | 16 | 96 | 426 | 12,147 |
| בינמגזרי | 5,591 | 754 | 6,345 | (4,167) | 1,003 | (766) | (1,774) | (405) | (1) | 13 | (248) | - |
| הכנסות ריבית, נטו | 4,212 | 1,627 | 5,839 | 1,072 | 2,208 | 814 | 1,020 | 892 | 15 | 109 | 178 | 12,147 |
| הכנסות שאינן מריבית | 1,189 | 372 | 1,561 | 10 | 440 | 250 | 294 | 1,047 | 52 | 206 | 24 | 3,884 |
| סך כל ההכנסות | 5,401 | 1,999 | 7,400 | 1,082 | 2,648 | 1,064 | 1,314 | 1,939 | 67 | 315 | 202 | 16,031 |
| הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי | 574 | 261 | 835 | 158 | 182 | 99 | 375 | (4) | (2) | 47 | 25 | 1,715 |
| סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות | 2,067 | 683 | 2,750 | 287 | 539 | 215 | 121 | 277 | 610 | 142 | 93 | 5,034 |
| רווח (הפסד) לפני מס | 2,760 | 1,055 | 3,815 | 637 | 1,927 | 750 | 818 | 1,666 | (541) | 126 | 84 | 9,282 |
| הפרשה (הטבה) למס | 944 | 361 | 1,305 | 218 | 659 | 256 | 280 | 570 | (238) | 24 | 45 | 3,119 |
| רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות הבנק | 1,816 | 694 | 2,510 | 419 | 1,268 | 494 | 538 | 124[א] | (303) | 112 | 39 | 5,201 |
| יתרות ליום 30 בספטמבר 2023 | | | | | | | | | | | | |
| אשראי לציבור, נטו | 31,142 | 25,700 | 56,842 | 129,583 | 64,435 | 61,643 | 65,027 | 24,013 | 6,464 | 1,241 | 8,013 | 417,261 |
| פיקדונות הציבור | 215,144 | 53,224 | 268,368 | - | 88,916 | 32,796 | 9,627 | 144,806 | 6 | - | - | 544,519 |

(א) כולל הפסד מירידת ערך השקעה במניות Valley בסך של כ-1.1 מיליארד ש"ח. למידע נוסף ראה ביאור 15.א בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023.

# ביאור 12ב - מגזרי פעילות גישת ההנהלה (המשך)

## תמצית תוצאות הפעילות לפי גישת הנהלה (המשך)

| | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר) | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | בנק | | | | | | | | | | | |
| | אנשים פרטיים | עסקים קטנים | סך הכל בנקאית | משכנתאות | מסחרית | עסקית | נדל"ן | שוקי הון | אחר והתאמות | חברות בנות בארץ | חברות בנות בחו"ל | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | | | | | | |
| הכנסות ריבית, נטו: | | | | | | | | | | | | |
| מחיצוניים | (2,113) | 1,113 | (1,000) | 6,689 | 1,577 | 2,098 | 3,829 | 2,045 | 24 | 141 | 594 | 15,997 |
| בינמגזרי | 7,732 | 1,051 | 8,783 | (5,270) | 1,372 | (996) | (2,453) | (1,120) | 1 | 27 | (344) | – |
| הכנסות ריבית, נטו | 5,619 | 2,164 | 7,783 | 1,419 | 2,949 | 1,102 | 1,376 | 925 | 25 | 168 | 250 | 15,997 |
| הכנסות שאינן מריבית | 1,558 | 496 | 2,054 | 15 | 580 | 331 | 391 | 1,395 | 67 | 296 | 52 | 5,181 |
| סך כל ההכנסות | 7,177 | 2,660 | 9,837 | 1,434 | 3,529 | 1,433 | 1,767 | 2,320 | 92 | 464 | 302 | 21,178 |
| הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי | 844 | 389 | 1,233 | 261 | 354 | 59 | 430 | (35) | (4) | 65 | 20 | 2,383 |
| סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות | 2,833 | 929 | 3,762 | 385 | 721 | 290 | 170 | 384 | 858 | 193 | 131 | 6,894 |
| רווח (הפסד) לפני מס | 3,500 | 1,342 | 4,842 | 788 | 2,454 | 1,084 | 1,167 | 1,971 | (762) | 206 | 151 | 11,901 |
| הפרשה (הטבה) למס | 1,197 | 459 | 1,656 | 269 | 839 | 371 | 399 | 674 | (337) | 44 | 73 | 3,988 |
| רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות הבנק | 2,303 | 883 | 3,186 | 519 | 1,615 | 713 | 768 | 403[א] | (425) | 170 | 78 | 7,027 |
| יתרות ליום 31 בדצמבר 2023 | | | | | | | | | | | | |
| אשראי לציבור, נטו | 30,180 | 26,159 | 56,339 | 132,074 | 62,567 | 60,667 | 66,692 | 25,655 | 5,987 | 1,103 | 8,402 | 419,486 |
| פיקדונות הציבור | 216,898 | 56,087 | 272,985 | – | 88,206 | 36,305 | 10,107 | 160,215 | 6 | – | – | 567,824 |

(א) כולל הפסד מירידת ערך השקעה במניות Valley בסך של כ-1.1 מיליארד ש"ח. למידע נוסף ראה ביאור 15.א בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023.

# ביאור 13 – מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

## א. חובות[א] ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

### 1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | הפרשה להפסדי אשראי | | | | | |
| | אשראי לציבור | | | | בנקים, ממשלות ואגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה | |
| | מסחרי | דיור | פרטי אחר | סך הכל ציבור | | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | | | |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופת הדיווח | 5,852 | 611 | 961 | 7,424 | 17 | 7,441 |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי | 166 | 14 | 113 | 293 | 19 | 312 |
| מחיקות חשבונאיות | (99) | (1) | (155) | (255) | – | (255) |
| גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות | 85 | – | 65 | 150 | – | 150 |
| מחיקות חשבונאיות נטו | (14) | (1) | (90) | (105) | – | (105) |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח[1] | 6,004 | 624 | 984 | 7,612 | 36 | 7,648 |
| [1]מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים | 738 | 17 | 36 | 791 | 16 | 807 |

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | הפרשה להפסדי אשראי | | | | | |
| | אשראי לציבור | | | | בנקים, ממשלות ואגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה | |
| | מסחרי | דיור | פרטי אחר | סך הכל ציבור | | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | | | |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופת הדיווח | 4,815 | 461 | 822 | 6,098 | 23 | 6,121 |
| הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי | 722 | 75 | 197 | 994 | (3) | 991 |
| מחיקות חשבונאיות | (108) | (4) | (195) | (307) | – | (307) |
| גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות | 74 | – | 59 | 133 | – | 133 |
| מחיקות חשבונאיות נטו | (34) | (4) | (136) | (174) | – | (174) |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח[1] | 5,503 | 532 | 883 | 6,918 | 20 | 6,938 |
| [1]מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים | 666 | 2 | 34 | 702 | – | 702 |

(א) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים (למעט פיקדונות בבנק ישראל) וחובות אחרים, למעט ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

## ביאור 13 – מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

### א. חובות[א] ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

#### 1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

| | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | הפרשה להפסדי אשראי | | | | | |
| | אשראי לציבור | | | | בנקים, ממשלות ואגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה | |
| | מסחרי | דיור | פרטי אחר | סך הכל ציבור | | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | | | |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופת הדיווח | 5,873 | 634 | 957 | 7,464 | 17 | 7,481 |
| הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי | 181 | (10) | 326 | 497 | 19 | 516 |
| מחיקות חשבונאיות | (477) | (3) | (490) | (970) | – | (970) |
| גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות | 427 | 3 | 191 | 621 | – | 621 |
| מחיקות חשבונאיות נטו | (50) | – | (299) | (349) | – | (349) |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח[1] | 6,004 | 624 | 984 | 7,612 | 36 | 7,648 |
| [1]מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים | 738 | 17 | 36 | 791 | 16 | 807 |

| | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | הפרשה להפסדי אשראי | | | | | |
| | אשראי לציבור | | | | בנקים, ממשלות ואגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה | |
| | מסחרי | דיור | פרטי אחר | סך הכל ציבור | | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | | | |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופת הדיווח | 4,420 | 419 | 732 | 5,571 | 54 | 5,625 |
| הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי | 1,185 | 119 | 445 | 1,749 | (34) | 1,715 |
| מחיקות חשבונאיות | (359) | (6) | (489) | (854) | – | (854) |
| גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות | 257 | – | 195 | 452 | – | 452 |
| מחיקות חשבונאיות נטו | (102) | (6) | (294) | (402) | – | (402) |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח[1] | 5,503 | 532 | 883 | 6,918 | 20 | 6,938 |
| [1]מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים | 666 | 2 | 34 | 702 | – | 702 |

(א) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים (למעט פיקדונות בבנק ישראל) וחובות אחרים, למעט ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

## ביאור 13 – מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

### א. חובות[א], אגרות חוב לפדיון ואגרות חוב זמינות למכירה, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

#### 2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות[א], אגרות חוב לפדיון ואגרות חוב זמינות למכירה

| | 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | אשראי לציבור | | | | בנקים, ממשלות ואגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה | |
| | מסחרי | דיור | פרטי אחר | סך הכל ציבור | | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | | | |
| **יתרת חוב רשומה של חובות[א]:** | | | | | | |
| שנבדקו על בסיס פרטני | 251,715 | – | 651 | 252,366 | 130,646 | 383,012 |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי | 30,861 | 140,778 | 29,767 | 201,406 | – | 201,406 |
| **סך הכל חובות[א]** | 282,576 | 140,778 | 30,418 | 453,772 | 130,646 | 584,418 |
| **יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות[א]:** | | | | | | |
| שנבדקו על בסיס פרטני | 4,167 | – | 243 | 4,410 | 20 | 4,430 |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי | 1,099 | 607 | 705 | 2,411 | – | 2,411 |
| סך הכל הפרשה להפסדי אשראי | 5,266 | 607 | 948 | 6,821 | 20 | 6,841 |

| | 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | אשראי לציבור | | | | בנקים, ממשלות ואגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה | |
| | מסחרי | דיור | פרטי אחר | סך הכל ציבור | | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | | | |
| **יתרת חוב רשומה של חובות[א]:** | | | | | | |
| שנבדקו על בסיס פרטני | 236,462 | – | 635 | 237,097 | 135,835 | 372,932 |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי | 28,209 | 128,011 | 30,160 | 186,380 | – | 186,380 |
| **סך הכל חובות[א]** | 264,671 | 128,011 | 30,795 | 423,477 | 135,835 | 559,312 |
| **יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות[א]:** | | | | | | |
| שנבדקו על בסיס פרטני | 4,081 | – | 222 | 4,303 | 20 | 4,323 |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי | 756 | 530 | 627 | 1,913 | – | 1,913 |
| סך הכל הפרשה להפסדי אשראי | 4,837 | 530 | 849 | 6,216 | 20 | 6,236 |

(א) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים (למעט פיקדונות בבנק ישראל) וחובות אחרים, למעט ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

## ביאור 13 – מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

### א. חובות[א], אגרות חוב לפדיון ואגרות חוב זמינות למכירה, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

#### 2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות[א], אגרות חוב לפדיון ואגרות חוב זמינות למכירה (המשך)

| | 31 בדצמבר 2023 (מבוקר) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | אשראי לציבור | | | | בנקים, ממשלות ואגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה | |
| | מסחרי | דיור | פרטי אחר | סך הכל ציבור | | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | | | |
| **יתרת חוב רשומה של חובות[א]:** | | | | | | |
| שנבדקו על בסיס פרטני | 239,573 | – | 661 | 240,234 | 162,912 | 403,146 |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי | 26,184 | 130,624 | 29,161 | 185,969 | – | 185,969 |
| **סך הכל חובות[א]** | 265,757 | 130,624 | 29,822 | 426,203 | 162,912 | 589,115 |
| | | | | | | |
| **יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות[א]:** | | | | | | |
| שנבדקו על בסיס פרטני | 4,324 | – | 275 | 4,599 | 17 | 4,616 |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי | 852 | 622 | 644 | 2,118 | – | 2,118 |
| סך הכל הפרשה להפסדי אשראי | 5,176 | 622 | 919 | 6,717 | 17 | 6,734 |

(א) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים (למעט פיקדונות בבנק ישראל) וחובות אחרים, למעט ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

## ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

### ב. אשראי לציבור

#### 1. איכות אשראי ופיגורים

| | 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | בעייתיים[א] | | | | חובות צוברים - מידע נוסף | |
| | תקינים | צוברים | לא צוברים | סך הכל | בפיגור של 90 ימים או יותר[ב] | בפיגור של 30 ועד 89 ימים[ג] |
| | במיליוני ש"ח | | | | | |
| פעילות לווים בישראל | | | | | | |
| ציבור-מסחרי | | | | | | |
| בינוי ונדל"ן - בינוי | 69,167 | 267 | 597 | 70,031 | 16 | 37 |
| בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן | 46,230 | 229 | 82 | 46,541 | 4 | 102 |
| שירותים פיננסיים | 40,748 | 14 | 16 | 40,778 | 1 | 7 |
| מסחרי - אחר | 94,185 | 1,958 | 644 | 96,787 | 23 | 114 |
| **סך הכל מסחרי** | 250,330 | 2,468 | 1,339 | 254,137 | 44 | 260 |
| אנשים פרטיים - הלוואות לדיור | 140,152 | 21 | 557 | 140,730 | - | 578 |
| אנשים פרטיים - אחר | 29,455 | 736 | 217 | 30,408 | 71 | 172 |
| **סך הכל ציבור - פעילות בישראל** | 419,937 | 3,225 | 2,113 | 425,275 | 115 | 1,010 |
| פעילות לווים בחו"ל | | | | | | |
| ציבור-מסחרי | | | | | | |
| בינוי ונדל"ן | 11,565 | 166 | 4 | 11,735 | - | 2 |
| מסחרי - אחר | 15,664 | 781 | 259 | 16,704 | 19 | 205 |
| **סך הכל מסחרי** | 27,229 | 947 | 263 | 28,439 | 19 | 207 |
| אנשים פרטיים | 58 | - | - | 58 | - | - |
| **סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל** | 27,287 | 947 | 263 | 28,497 | 19 | 207 |
| **סך הכל אשראי לציבור** | 447,224 | 4,172 | 2,376 | 453,772 | 134 | 1,217 |

(א) אשראי לציבור לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.
(ב) מסווגים כחובות בעייתיים הצוברים הכנסות ריבית.
(ג) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 360 מיליון ש"ח סווגו כחובות בעייתיים.

## ביאור 13 – מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

### ב. אשראי לציבור (המשך)

#### 1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

| | 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | בעייתיים[א] | | | | חובות צוברים – מידע נוסף | |
| | תקינים | צוברים | לא צוברים | סך הכל | בפיגור של 90 ימים או יותר[ב] | בפיגור של 30 ועד 89 ימים[ג] |
| | במיליוני ש"ח | | | | | |
| פעילות לווים בישראל | | | | | | |
| ציבור-מסחרי | | | | | | |
| בינוי ונדל"ן – בינוי | 64,526 | 193 | 1,001 | 65,720 | 20 | 359 |
| בינוי ונדל"ן – פעילויות בנדל"ן | 41,758 | 682 | 143 | 42,583 | 10 | 222 |
| שירותים פיננסיים | 33,944 | 14 | 37 | 33,995 | 5 | 19 |
| מסחרי – אחר | 94,217 | 2,020 | 522 | 96,759 | 47 | 147 |
| **סך הכל מסחרי** | 234,445 | 2,909 | 1,703 | 239,057 | 82 | 747 |
| אנשים פרטיים – הלוואות לדיור | 127,401 | 25 | 570 | 127,996 | – | 408 |
| אנשים פרטיים – אחר | 29,780 | 662 | 303 | 30,745 | 89 | 234 |
| **סך הכל ציבור – פעילות בישראל** | 391,626 | 3,596 | 2,576 | 397,798 | 171 | 1,389 |
| פעילות לווים בחו"ל | | | | | | |
| ציבור-מסחרי | | | | | | |
| בינוי ונדל"ן | 8,445 | 175 | 98 | 8,718 | – | – |
| מסחרי – אחר | 15,821 | 603 | 472 | 16,896 | – | 81 |
| **סך הכל מסחרי** | 24,266 | 778 | 570 | 25,614 | – | 81 |
| אנשים פרטיים | 24 | 41 | – | 65 | – | – |
| **סך הכל ציבור – פעילות בחו"ל** | 24,290 | 819 | 570 | 25,679 | – | 81 |
| **סך הכל אשראי לציבור** | 415,916 | 4,415 | 3,146 | 423,477 | 171 | 1,470 |

(א) אשראי לציבור לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.
(ב) מסווגים כחובות בעייתיים הצוברים הכנסות ריבית.
(ג) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 241 מיליון ש"ח סווגו כחובות בעייתיים.

## ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

### ב. אשראי לציבור (המשך)

#### 1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

| | 31 בדצמבר 2023 (מבוקר) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | בעייתיים[א] | | | | חובות צוברים - מידע נוסף | |
| | תקינים | צוברים | לא צוברים | סך הכל | בפיגור של 90 ימים או יותר[ב] | בפיגור של 30 ועד 89 ימים[ג] |
| | במיליוני ש"ח | | | | | |
| פעילות לווים בישראל | | | | | | |
| ציבור-מסחרי | | | | | | |
| בינוי ונדל"ן - בינוי | 65,001 | 211 | 1,034 | 66,246 | 19 | 43 |
| בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן | 43,442 | 250 | 139 | 43,831 | 13 | 56 |
| שירותים פיננסיים | 38,756 | 32 | 34 | 38,822 | 1 | 17 |
| מסחרי - אחר | 91,371 | 2,020 | 666 | 94,057 | 36 | 113 |
| **סך הכל מסחרי** | 238,570 | 2,513 | 1,873 | 242,956 | 69 | 229 |
| אנשים פרטיים - הלוואות לדיור | 129,856 | 24 | 688 | 130,568 | - | 407 |
| אנשים פרטיים - אחר | 28,763 | 710 | 343 | 29,816 | 80 | 166 |
| **סך הכל ציבור - פעילות בישראל** | 397,189 | 3,247 | 2,904 | 403,340 | 149 | 802 |
| פעילות לווים בחו"ל | | | | | | |
| ציבור-מסחרי | | | | | | |
| בינוי ונדל"ן | 8,937 | 60 | 93 | 9,090 | - | 3 |
| מסחרי - אחר | 12,441 | 657 | 613 | 13,711 | - | 118 |
| **סך הכל מסחרי** | 21,378 | 717 | 706 | 22,801 | - | 121 |
| אנשים פרטיים | 62 | - | - | 62 | - | - |
| **סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל** | 21,440 | 717 | 706 | 22,863 | - | 121 |
| **סך הכל אשראי לציבור** | 418,629 | 3,964 | 3,610 | 426,203 | 149 | 923 |

(א) אשראי לציבור לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.
(ב) מסווגים כחובות בעייתיים הצוברים הכנסות ריבית.
(ג) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 262 מיליון ש"ח סווגו כחובות בעייתיים.

# ביאור 13 – מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

## ב. אשראי לציבור (המשך)

### 1.1. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי

| | 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב | | | | | | | יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות | יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב | סך הכל |
| | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | קודם | | | | |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | | | | |
| פעילות לווים בישראל | | | | | | | | | | |
| ציבור-מסחרי | | | | | | | | | | |
| **בינוי ונדל"ן – סך הכל** | 19,295 | 15,321 | 12,190 | 9,935 | 2,967 | 6,894 | | 47,024 | 2,946 | 116,572 |
| אשראי בדירוג ביצוע | 19,250 | 15,105 | 11,830 | 9,433 | 2,806 | 6,760 | | 46,891 | 2,910 | 114,985 |
| אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי | 45 | 46 | 85 | 65 | 104 | 5 | | 59 | 3 | 412 |
| אשראי בעייתי צובר | – | 126 | 192 | 68 | 21 | 34 | | 52 | 3 | 496 |
| אשראי שאינו צובר | – | 44 | 83 | 369 | 36 | 95 | | 22 | 30 | 679 |
| מחיקות חשבונאיות ברוטו במהלך התקופה | – | (10) | (19) | (81) | (12) | (4) | | (22) | (2) | (150) |
| **מסחרי אחר – סך הכל** | 31,490 | 22,082 | 17,884 | 10,719 | 5,958 | 9,121 | | 38,184 | 2,127 | 137,565 |
| אשראי בדירוג ביצוע | 31,361 | 21,735 | 17,339 | 10,318 | 5,698 | 8,761 | | 37,345 | 2,101 | 134,658 |
| אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי | 129 | 26 | 26 | 34 | 9 | 12 | | 38 | 1 | 275 |
| אשראי בעייתי צובר | – | 233 | 359 | 254 | 156 | 288 | | 672 | 10 | 1,972 |
| אשראי שאינו צובר | – | 88 | 160 | 113 | 95 | 60 | | 129 | 15 | 660 |
| מחיקות חשבונאיות ברוטו במהלך התקופה | – | (36) | (51) | (46) | (14) | (11) | | (84) | (5) | (247) |
| **אנשים פרטיים – הלוואות לדיור – סך הכל** | 20,779 | 20,119 | 23,783 | 20,434 | 12,365 | 43,250 | | – | – | 140,730 |
| LTV עד 60% | 11,623 | 11,295 | 12,759 | 11,466 | 7,661 | 29,631 | | – | – | 84,435 |
| LTV מעל 60% ועד 75% | 9,075 | 8,728 | 10,940 | 8,793 | 4,646 | 12,609 | | – | – | 54,791 |
| LTV מעל 75% | 81 | 96 | 84 | 175 | 58 | 1,010 | | – | – | 1,504 |
| אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע | 20,697 | 19,651 | 23,079 | 19,874 | 11,986 | 41,592 | | – | – | 136,879 |
| אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע | 58 | 404 | 608 | 450 | 273 | 923 | | – | – | 2,716 |
| בפיגור 89-30 יום | 16 | 37 | 41 | 61 | 46 | 377 | | – | – | 578 |
| אשראי שאינו צובר | 8 | 27 | 55 | 49 | 60 | 358 | | – | – | 557 |
| מחיקות חשבונאיות ברוטו במהלך התקופה | – | (3) | – | – | – | – | | – | – | (3) |
| **אנשים פרטיים – אחר – סך הכל** | 8,476 | 5,954 | 4,296 | 2,468 | 1,371 | 377 | | 7,200 | 266 | 30,408 |
| אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע | 8,141 | 5,352 | 3,708 | 2,171 | 1,244 | 316 | | 6,776 | 202 | 27,910 |
| אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע | 296 | 510 | 458 | 236 | 104 | 52 | | 344 | 38 | 2,038 |
| בפיגור 89-30 יום | 19 | 42 | 35 | 17 | 5 | 2 | | 51 | 1 | 172 |
| בפיגור מעל 90 יום | 5 | 10 | 16 | 7 | 3 | 1 | | 29 | – | 71 |
| אשראי שאינו צובר | 15 | 40 | 79 | 37 | 15 | 6 | | – | 25 | 217 |
| מחיקות חשבונאיות ברוטו במהלך התקופה | (4) | (87) | (113) | (70) | (18) | (46) | | (147) | (5) | (490) |
| **סך הכל אשראי לציבור – פעילות בישראל** | 80,040 | 63,476 | 58,153 | 43,556 | 22,661 | 59,642 | | 92,408 | 5,339 | 425,275 |
| **סך הכל אשראי לציבור – פעילות בחו"ל** | 6,714 | 4,955 | 3,107 | 2,400 | 172 | 373 | | 10,767 | 9 | 28,497 |
| אשראי תקין | 6,714 | 4,955 | 2,820 | 2,072 | 35 | 369 | | 10,313 | 9 | 27,287 |
| אשראי בעייתי צובר | – | – | 38 | 328 | 137 | – | | 444 | – | 947 |
| אשראי שאינו צובר | – | – | 249 | – | – | 4 | | 10 | – | 263 |
| מחיקות חשבונאיות ברוטו במהלך התקופה | – | – | – | – | (22) | – | | (58) | – | (80) |
| **סך הכל אשראי לציבור** | 86,754 | 68,431 | 61,260 | 45,956 | 22,833 | 60,015 | | 103,175 | 5,348 | 453,772 |

# ביאור 13 – מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

## ב. אשראי לציבור (המשך)

### 1.1. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי (המשך)

| | 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב | | | | | | | יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות | יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב | סך הכל |
| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | קודם | | | | |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | | | | |
| פעילות לווים בישראל | | | | | | | | | | |
| ציבור-מסחרי | | | | | | | | | | |
| **בינוי ונדל"ן – סך הכל** | 17,554 | 17,355 | 14,417 | 4,222 | 3,452 | 6,933 | | 42,587 | 1,783 | 108,303 |
| אשראי בדירוג ביצוע | 17,487 | 16,915 | 13,667 | 4,030 | 3,412 | 6,748 | | 42,014 | 1,769 | 106,042 |
| אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי | 39 | 74 | 54 | 29 | 4 | 3 | | 37 | 2 | 242 |
| אשראי בעייתי צובר | 22 | 166 | 82 | 22 | 16 | 63 | | 503 | 1 | 875 |
| אשראי שאינו צובר | 6 | 200 | 614 | 141 | 20 | 119 | | 33 | 11 | 1,144 |
| **מסחרי אחר – סך הכל** | 31,807 | 25,982 | 15,247 | 9,109 | 4,233 | 10,154 | | 31,749 | 2,473 | 130,754 |
| אשראי בדירוג ביצוע | 31,712 | 25,324 | 14,813 | 8,840 | 3,997 | 9,714 | | 30,943 | 2,439 | 127,782 |
| אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי | 11 | 113 | 135 | 35 | 9 | 4 | | 71 | 1 | 379 |
| אשראי בעייתי צובר | 65 | 452 | 209 | 162 | 177 | 328 | | 632 | 9 | 2,034 |
| אשראי שאינו צובר | 19 | 93 | 90 | 72 | 50 | 108 | | 103 | 24 | 559 |
| **אנשים פרטיים – הלוואות לדיור – סך הכל** | 16,142 | 26,527 | 22,593 | 13,513 | 9,088 | 40,133 | | – | – | 127,996 |
| LTV עד 60% | 8,896 | 13,992 | 12,490 | 8,259 | 5,912 | 27,604 | | – | – | 77,153 |
| LTV מעל 60% ועד 75% | 7,218 | 12,468 | 10,021 | 5,194 | 3,133 | 11,429 | | – | – | 49,463 |
| LTV מעל 75% | 28 | 67 | 82 | 60 | 43 | 1,100 | | – | – | 1,380 |
| אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע | 16,114 | 26,213 | 22,342 | 13,352 | 8,969 | 39,344 | | – | – | 126,334 |
| אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע | 19 | 207 | 149 | 62 | 46 | 201 | | – | – | 684 |
| בפיגור 89-30 יום | 9 | 88 | 64 | 55 | 34 | 158 | | – | – | 408 |
| אשראי שאינו צובר | – | 19 | 38 | 44 | 39 | 430 | | – | – | 570 |
| **אנשים פרטיים – אחר – סך הכל** | 8,389 | 7,250 | 4,269 | 2,242 | 738 | 422 | | 7,206 | 229 | 30,745 |
| אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע | 8,024 | 6,463 | 3,775 | 2,032 | 638 | 359 | | 6,721 | 166 | 28,178 |
| אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע | 310 | 602 | 363 | 159 | 76 | 49 | | 362 | 20 | 1,941 |
| בפיגור 89-30 יום | 27 | 71 | 39 | 12 | 6 | 4 | | 75 | – | 234 |
| בפיגור מעל 90 יום | 11 | 25 | 10 | 4 | 2 | 1 | | 36 | – | 89 |
| אשראי שאינו צובר | 17 | 89 | 82 | 35 | 16 | 9 | | 12 | 43 | 303 |
| **סך הכל אשראי לציבור – פעילות בישראל** | 73,892 | 77,114 | 56,526 | 29,086 | 17,511 | 57,642 | | 81,542 | 4,485 | 397,798 |
| **סך הכל אשראי לציבור – פעילות בחו"ל** | 8,224 | 3,867 | 2,859 | 256 | 406 | 444 | | 9,450 | 173 | 25,679 |
| אשראי תקין | 8,148 | 3,433 | 2,701 | 41 | 401 | 444 | | 8,949 | 173 | 24,290 |
| אשראי בעייתי צובר | 59 | 270 | 55 | – | – | – | | 435 | – | 819 |
| אשראי שאינו צובר | 17 | 164 | 103 | 215 | 5 | – | | 66 | – | 570 |
| **סך הכל אשראי לציבור** | 82,116 | 80,981 | 59,385 | 29,342 | 17,917 | 58,086 | | 90,992 | 4,658 | 423,477 |

## ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

### ב. אשראי לציבור (המשך)

#### 2.א. מידע נוסף על חובות[א] לא צוברים

| | 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | יתרת[ב] חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה | יתרת הפרשה | יתרת[ב] חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה | סך הכל יתרת[ב] חובות לא צוברים | יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים | הכנסות ריבית שנרשמו[ג] |
| | במיליוני ש"ח | | | | | |
| פעילות לווים בישראל | | | | | | |
| ציבור-מסחרי | | | | | | |
| בינוי ונדל"ן | 556 | 77 | 123 | 679 | 1,183 | - |
| מסחרי - אחר | 525 | 296 | 135 | 660 | 2,407 | 2 |
| **סך הכל מסחרי** | 1,081 | 373 | 258 | 1,339 | 3,590 | 2 |
| אנשים פרטיים - הלוואות לדיור | 557 | 101 | - | 557 | 557 | - |
| אנשים פרטיים - אחר | 217 | 142 | - | 217 | 606 | - |
| **סך הכל ציבור - פעילות בישראל** | 1,855 | 616 | 258 | 2,113 | 4,753 | 2 |
| פעילות לווים בחו"ל | | | | | | |
| **סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל** | 142 | 34 | 121 | 263 | 558 | - |
| **סך הכל ציבור[1]** | 1,997 | 650 | 379 | 2,376 | 5,311 | 2 |
| [1]מזה: | | | | | | |
| **נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים** | 1,132 | 545 | 360 | 1,492 | 3,715 | |
| **נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של ביטחון** | 308 | 4 | 19 | 327 | 1,039 | |
| **נמדד על בסיס קבוצתי** | 557 | 101 | - | 557 | 557 | |

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

(ב) יתרת חוב רשומה.

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

אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 154 מיליון ש"ח.

מידע נוסף: סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 הינו 2,924 מיליון ש"ח.

# ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

## ב. אשראי לציבור (המשך)

### 2.א. מידע נוסף על חובות[א] לא צוברים (המשך)

| | 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | יתרת[ב] חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה | יתרת הפרשה | יתרת[ב] חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה | סך הכל יתרת[ב] חובות לא צוברים | יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים | הכנסות ריבית שנרשמו[ג] |
| | במיליוני ש"ח | | | | | |
| פעילות לווים בישראל | | | | | | |
| ציבור-מסחרי | | | | | | |
| בינוי ונדל"ן | 987 | 195 | 157 | 1,144 | 1,557 | - |
| מסחרי - אחר | 346 | 196 | 213 | 559 | 2,405 | 2 |
| **סך הכל מסחרי** | 1,333 | 391 | 370 | 1,703 | 3,962 | 2 |
| אנשים פרטיים - הלוואות לדיור | 570 | 66 | - | 570 | 581 | 1 |
| אנשים פרטיים - אחר | 303 | 156 | - | 303 | 597 | 2 |
| **סך הכל ציבור - פעילות בישראל** | 2,206 | 613 | 370 | 2,576 | 5,140 | 5 |
| פעילות לווים בחו"ל | | | | | | |
| **סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל** | 380 | 51 | 190 | 570 | 801 | 4 |
| **סך הכל ציבור[1]** | 2,586 | 664 | 560 | 3,146 | 5,941 | 9 |
| [1]מזה: | | | | | | |
| **נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים** | 1,323 | 480 | 465 | 1,788 | 3,736 | |
| **נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של ביטחון** | 693 | 118 | 95 | 788 | 1,624 | |
| **נמדד על בסיס קבוצתי** | 570 | 66 | - | 570 | 581 | |

(א) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים (למעט פיקדונות בבנק ישראל) וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
(ב) יתרת חוב רשומה.
(ג) סכום הכנסות הריבית שנרשמו בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הלא צוברים, בפרק הזמן בו סווגו החובות כלא צוברים.

אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 377 מיליון ש"ח.
מידע נוסף: סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 הינו 2,295 מיליון ש"ח.

## ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

### ב. אשראי לציבור (המשך)

#### 2.א. מידע נוסף על חובות[א] לא צוברים (המשך)

| | 31 בדצמבר 2023 (מבוקר) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | יתרת[ב] חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה | יתרת הפרשה | יתרת[ב] חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה | סך הכל יתרת[ב] חובות לא צוברים | יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים | הכנסות ריבית שנרשמו[ג] |
| | במיליוני ש"ח | | | | | |
| פעילות לווים בישראל | | | | | | |
| ציבור-מסחרי | | | | | | |
| בינוי ונדל"ן | 1,018 | 253 | 155 | 1,173 | 1,592 | - |
| מסחרי - אחר | 533 | 283 | 167 | 700 | 2,517 | 2 |
| **סך הכל מסחרי** | 1,551 | 536 | 322 | 1,873 | 4,109 | 2 |
| אנשים פרטיים - הלוואות לדיור | 688 | 79 | - | 688 | 688 | 1 |
| אנשים פרטיים - אחר | 343 | 196 | - | 343 | 672 | 2 |
| **סך הכל ציבור - פעילות בישראל** | 2,582 | 811 | 322 | 2,904 | 5,469 | 5 |
| פעילות לווים בחו"ל | | | | | | |
| **סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל** | 520 | 81 | 186 | 706 | 935 | 4 |
| **סך הכל ציבור[1]** | 3,102 | 892 | 508 | 3,610 | 6,404 | 9 |
| [1]מזה: | | | | | | |
| **נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים** | 1,723 | 654 | 417 | 2,140 | 4,108 | |
| **נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של ביטחון** | 691 | 159 | 91 | 782 | 1,608 | |
| **נמדד על בסיס קבוצתי** | 688 | 79 | - | 688 | 688 | |

(א) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים (למעט פיקדונות בבנק ישראל) וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
(ב) יתרת חוב רשומה.
(ג) סכום הכנסות הריבית שנרשמו בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הלא צוברים, בפרק הזמן בו סווגו החובות כלא צוברים.

אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 642 מיליון ש"ח.
מידע נוסף: סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 הינו 2,691 מיליון ש"ח.

## ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

### ב. אשראי לציבור (המשך)

#### ב.2. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים

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

| | ליום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)[א] | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | יתרת חוב רשומה | | | | |
| | בעייתי | לא בעייתי | | | |
| | לא צובר | צובר הכנסות ריבית | בפיגור של 30 ימים או יותר | לא בפיגור | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | | |
| פעילות לווים בישראל | | | | | |
| מסחרי | 447 | 256 | 1 | 200 | 904 |
| אנשים פרטיים - הלוואות לדיור | 103 | 21 | - | 42 | 166 |
| אנשים פרטיים - אחר | 184 | 173 | 2 | 202 | 561 |
| **סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל** | 734 | 450 | 3 | 444 | 1,631 |
| **סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל** | 115 | 140 | - | 150 | 405 |
| **סך הכל אשראי לציבור** | 849 | 590 | 3 | 594 | 2,036 |

(א) החל מיום 1 בינואר 2024 מיישם הבנק מדיניות חשבונאית חדשה לזיהוי חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (חלף חובות שעברו ארגון מחדש של חוב בעייתי). למידע נוסף ראה ביאור ב.1.1.

| | ליום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)[ב] | | | |
|---|---|---|---|---|
| | שאינו צובר הכנסות ריבית | צובר[א] בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים | צובר[א] לא בפיגור | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | |
| פעילות לווים בישראל | | | | |
| ציבור-מסחרי | | | | |
| בינוי ונדל"ן | 331 | 1 | 80 | 412 |
| מסחרי - אחר | 240 | 4 | 350 | 594 |
| **סך הכל מסחרי** | 571 | 5 | 430 | 1,006 |
| אנשים פרטיים - הלוואות לדיור | 89 | - | 70 | 159 |
| אנשים פרטיים - אחר | 274 | 7 | 242 | 523 |
| **סך הכל ציבור - פעילות בישראל** | 934 | 12 | 742 | 1,688 |
| פעילות לווים בחו"ל | | | | |
| **סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל** | 162 | - | 364 | 526 |
| **סך הכל ציבור** | 1,096 | 12 | 1,106 | 2,214 |

(א) צובר הכנסות ריבית.
(ב) הגילוי המתייחס לארגונים מחדש של חובות בעייתיים שבוצעו עד ליום 31 בדצמבר 2023 נותר במתכונתו הקודמת.

הערה: ליום 30 בספטמבר 2023 חובות שעברו ארגון מחדש של חוב בעייתי בסך 1,485 מיליון ש"ח סווגו כחובות בעייתיים.

## ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

### ב. אשראי לציבור (המשך)

#### ב.2. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך)

1. איכות אשראי ומצב הפיגור של חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך)

| | 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)[ב] | | | |
|---|---|---|---|---|
| | שאינו צובר הכנסות ריבית | צובר[א] בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים | צובר[א] לא בפיגור | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | |
| פעילות לווים בישראל | | | | |
| ציבור-מסחרי | | | | |
| בינוי ונדל"ן | 289 | 1 | 80 | 370 |
| מסחרי - אחר | 271 | 2 | 345 | 618 |
| **סך הכל מסחרי** | 560 | 3 | 425 | 988 |
| אנשים פרטיים - הלוואות לדיור | 85 | - | 66 | 151 |
| אנשים פרטיים - אחר | 310 | 4 | 269 | 583 |
| **סך הכל ציבור - פעילות בישראל** | 955 | 7 | 760 | 1,722 |
| פעילות לווים בחו"ל | | | | |
| **סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל** | 153 | - | 365 | 518 |
| **סך הכל ציבור** | 1,108 | 7 | 1,125 | 2,240 |

(א) צובר הכנסות ריבית.
(ב) הגילוי המתייחס לארגונים מחדש של חובות בעייתיים שבוצעו עד ליום 31 בדצמבר 2023 נותר במתכונתו הקודמת.

הערה: ליום 31 בדצמבר 2023 חובות שעברו ארגון מחדש של חוב בעייתי בסך של 1,448 מיליון ש"ח סווגו כחובות בעייתיים.

## ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

### ב. אשראי לציבור (המשך)

#### ב.2. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך)

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

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)(א) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | יתרת חוב רשומה | | | |
| | בעייתי | | | |
| | לא צובר | צובר הכנסות ריבית | סך הכל | מחיקות חשבונאיות |
| | במיליוני ש"ח | | | |
| פעילות לווים בישראל | | | | |
| מסחרי | 44 | 1 | 45 | 5 |
| אנשים פרטיים - הלוואות לדיור | 18 | - | 18 | - |
| אנשים פרטיים - אחר | 82 | 1 | 83 | 7 |
| **סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל** | 144 | 2 | 146 | 12 |
| **סך הכל ציבור** | 144 | 2 | 146 | 12 |

| | ארגונים מחדש שבוצעו | | |
|---|---|---|---|
| | בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)(ב) | | |
| | מספר חוזים | יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש | יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש |
| | במיליוני ש"ח | | |
| פעילות לווים בישראל | | | |
| ציבור-מסחרי | | | |
| בינוי ונדל"ן | 103 | 99 | 99 |
| מסחרי - אחר | 440 | 61 | 60 |
| **סך הכל מסחרי** | 543 | 160 | 159 |
| אנשים פרטיים - הלוואות לדיור | 30 | 9 | 9 |
| אנשים פרטיים - אחר | 2,238 | 124 | 123 |
| **סך הכל ציבור - פעילות בישראל** | 2,811 | 293 | 291 |
| פעילות לווים בחו"ל | | | |
| **סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל** | - | - | - |
| **סך הכל ציבור** | 2,811 | 293 | 291 |

(א) החל מיום 1 בינואר 2024 מיישם הבנק מדיניות חשבונאית חדשה לזיהוי חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (חלף חובות שעברו ארגון מחדש של חוב בעייתי). למידע נוסף למידע נוסף ראה ביאור ב.1.ו.

(ב) הגילוי המתייחס לארגונים מחדש של חובות בעייתיים שבוצעו עד ליום 31 בדצמבר 2023, נותר במתכונתו הקודמת.

## ביאור 13 – מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

### ב. אשראי לציבור (המשך)

#### ב.2. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך)

2. איכות אשראי ומצב הפיגור של חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח (המשך)

| | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)[א] | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | יתרת חוב רשומה | | | | |
| | בעייתי | | לא בעייתי | | |
| | לא צובר | צובר הכנסות ריבית | לא בפיגור | סך הכל | מחיקות חשבונאיות |
| | במיליוני ש"ח | | | | |
| פעילות לווים בישראל | | | | | |
| מסחרי | 189 | 29 | 1 | 219 | 34 |
| אנשים פרטיים – הלוואות לדיור | 49 | – | – | 49 | – |
| אנשים פרטיים – אחר | 154 | 51 | – | 205 | 39 |
| **סך הכל אשראי לציבור – פעילות בישראל** | 392 | 80 | 1 | 473 | 73 |
| **סך הכל אשראי לציבור – פעילות בחו"ל** | – | 140 | – | 140 | – |
| **סך הכל ציבור** | 392 | 220 | 1 | 613 | 73 |

| | ארגונים מחדש שבוצעו | | |
|---|---|---|---|
| | בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)[ב] | | |
| | מספר חוזים | יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש | יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש |
| | במיליוני ש"ח | | |
| פעילות לווים בישראל | | | |
| ציבור–מסחרי | | | |
| בינוי ונדל"ן | 275 | 343 | 343 |
| מסחרי – אחר | 1,177 | 151 | 149 |
| **סך הכל מסחרי** | 1,452 | 494 | 492 |
| אנשים פרטיים – הלוואות לדיור | 81 | 25 | 25 |
| אנשים פרטיים – אחר | 6,323 | 347 | 345 |
| **סך הכל ציבור – פעילות בישראל** | 7,856 | 866 | 862 |
| פעילות לווים בחו"ל | | | |
| **סך הכל ציבור – פעילות בחו"ל** | 1 | 31 | 31 |
| **סך הכל ציבור** | 7,857 | 897 | 893 |

(א) החל מיום 1 בינואר 2024 מיישם הבנק מדיניות חשבונאית חדשה לזיהוי חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (חלף חובות שעברו ארגון מחדש של חוב בעייתי). למידע נוסף למידע נוסף ראה ביאור 1.ב.1.

(ב) הגילוי המתייחס לארגונים מחדש שבוצעו עד ליום 31 בדצמבר 2023, נותר במתכונתו הקודמת.

# ביאור 13 – מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

## ב. אשראי לציבור (המשך)

### 2.ב. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך)

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

| | חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)[א] | | | | | | |
| | סך הכל | סוג השינוי | | | | | |
| | יתרת חוב רשומה | אחוז מסך הכל | ויתור על ריבית | הארכת תקופה | דחיית תשלומים | ויתור על ריבית והארכת תקופה | הארכת תקופה ודחיית תשלומים |
| | במיליוני ש"ח | באחוזים | במיליוני ש"ח | | | | |
| פעילות לווים בישראל | | | | | | | |
| מסחרי | 45 | 0.02 | 29 | 14 | – | 1 | 1 |
| אנשים פרטיים – הלוואות לדיור | 18 | 0.01 | – | 4 | 14 | – | – |
| אנשים פרטיים – אחר | 83 | 0.27 | 2 | 43 | – | 37 | 1 |
| **סך הכל אשראי לציבור – פעילות בישראל** | 146 | 0.03 | 31 | 61 | 14 | 38 | 2 |
| **סך הכל ציבור** | 146 | 0.03 | 31 | 61 | 14 | 38 | 2 |

| | חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)[א] | | | | | | |
| | סך הכל | סוג השינוי | | | | | |
| | יתרת חוב רשומה | אחוז מסך הכל | ויתור על ריבית | הארכת תקופה | דחיית תשלומים | ויתור על ריבית, הארכת תקופה ודחיית תשלומים | הארכת תקופה ודחיית תשלומים |
| | במיליוני ש"ח | באחוזים | במיליוני ש"ח | | | | |
| פעילות לווים בישראל | | | | | | | |
| מסחרי | 219 | 0.09 | 69 | 37 | – | 2 | 2 |
| אנשים פרטיים – הלוואות לדיור | 49 | 0.03 | – | 9 | 40 | – | – |
| אנשים פרטיים – אחר | 205 | 0.67 | 11 | 107 | 1 | 2 | 7 |
| **סך הכל אשראי לציבור – פעילות בישראל** | 473 | 0.11 | 80 | 153 | 41 | 4 | 9 |
| **סך הכל אשראי לציבור – פעילות בחו"ל** | 140 | 0.49 | – | 140 | – | – | – |
| **סך הכל ציבור** | 613 | 0.14 | 80 | 293 | 41 | 4 | 9 |

(א) החל מיום 1 בינואר 2024 מיישם הבנק מדיניות חשבונאית חדשה לזיהוי חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (חלף חובות שעברו ארגון מחדש של חוב בעייתי). למידע נוסף למידע נוסף ראה ביאור 1.ב.1.

## ביאור 13 – מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

### ב. אשראי לציבור (המשך)

#### ב.2. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך)

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

| | השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים | | | |
|---|---|---|---|---|
| | בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)[א] | | | |
| | סוג השינוי | | | |
| | ויתור על קרן | ממוצע ויתור על ריבית | ממוצע הארכת תקופה | דחיית תשלומים ממוצעת |
| | במיליוני ש"ח | באחוזים | חודשים | חודשים |
| פעילות לווים בישראל | | | | |
| מסחרי | 7 | 3.65 | 43 | 3 |
| אנשים פרטיים – הלוואות לדיור | – | – | 55 | 10 |
| אנשים פרטיים – אחר | 8 | 4.25 | 46 | 3 |
| **סך הכל אשראי לציבור – פעילות בישראל** | 15 | 4.01 | 46 | 10 |
| **סך הכל ציבור** | 15 | 4.01 | 46 | 10 |

| | השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים | | | |
|---|---|---|---|---|
| | בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)[א] | | | |
| | סוג השינוי | | | |
| | ויתור על קרן | ממוצע ויתור על ריבית | ממוצע הארכת תקופה | דחיית תשלומים ממוצעת |
| | במיליוני ש"ח | באחוזים | חודשים | חודשים |
| פעילות לווים בישראל | | | | |
| מסחרי | 18 | 3.27 | 44 | 3 |
| אנשים פרטיים – הלוואות לדיור | – | – | 68 | 11 |
| אנשים פרטיים – אחר | 21 | 4.01 | 45 | 3 |
| **סך הכל אשראי לציבור – פעילות בישראל** | 39 | 3.65 | 46 | 11 |
| **סך הכל אשראי לציבור – פעילות בחו"ל** | – | – | 5 | – |
| **סך הכל ציבור** | 39 | 3.65 | 26 | 11 |

(א) החל מיום 1 בינואר 2024 מיישם הבנק מדיניות חשבונאית חדשה לזיהוי חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (חלף חובות שעברו ארגון מחדש של חוב בעייתי). למידע נוסף למידע נוסף ראה ביאור 1.ב.1.

## ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

### ב. אשראי לציבור (המשך)

#### ב.2. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך)

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

| | חובות של לווים בקשיים פיננסיים שכשלו בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים[ב] | | | |
|---|---|---|---|---|
| | בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024[א] | | | |
| | (בלתי מבוקר) | | | |
| | סך הכל | סוג השינוי | | |
| | יתרת חוב רשומה | ויתור על ריבית | הארכת תקופה | ויתור על ריבית והארכת תקופה |
| | במיליוני ש"ח | | | |
| פעילות לווים בישראל | | | | |
| מסחרי | 10 | - | 2 | 8 |
| אנשים פרטיים - אחר | 16 | 1 | 7 | 8 |
| **סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל** | 26 | 1 | 9 | 16 |
| **סך הכל ציבור** | 26 | 1 | 9 | 16 |

| | ארגונים מחדש שכשלו[ב] | |
|---|---|---|
| | בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023[ג] | |
| | (בלתי מבוקר) | |
| | מספר חוזים | יתרת חוב רשומה |
| | | במיליוני ש"ח |
| פעילות לווים בישראל | | |
| ציבור-מסחרי | | |
| בינוי ונדל"ן | 45 | 5 |
| מסחרי - אחר | 169 | 16 |
| **סך הכל מסחרי** | 214 | 21 |
| אנשים פרטיים - הלוואות לדיור | 16 | 8 |
| אנשים פרטיים - אחר | 838 | 32 |
| **סך הכל ציבור - פעילות בישראל** | 1,068 | 61 |
| **סך הכל ציבור** | 1,068 | 61 |

(א) החל מיום 1 בינואר 2024 מיישם הבנק מדיניות חשבונאית חדשה לזיהוי חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (חלף חובות שעברו ארגון מחדש של חוב בעייתי). למידע נוסף למידע נוסף ראה ביאור 1.ב.1.

(ב) חובות שהפכו בשנת הדיווח לחובות בפיגור של 30 ימים או יותר, אשר בוצע להם שינוי בתנאים במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם הפכו לחובות בפיגור.

(ג) הגילוי המתייחס לארגונים מחדש שכשלו עד ליום 31 בדצמבר 2023 נותר במתכונתו הקודמת.

## ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

### ב. אשראי לציבור (המשך)

#### ב.2. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך)

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

| | חובות של לווים בקשיים פיננסיים שכשלו בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים[ב] | | | |
|---|---|---|---|---|
| | בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024[א] | | | |
| | (בלתי מבוקר) | | | |
| | סך הכל | סוג השינוי | | |
| | יתרת חוב רשומה | ויתור על ריבית | הארכת תקופה | ויתור על ריבית והארכת תקופה |
| | במיליוני ש"ח | | | |
| פעילות לווים בישראל | | | | |
| מסחרי | 19 | - | 3 | 16 |
| אנשים פרטיים - הלוואות לדיור | 10 | - | 10 | - |
| אנשים פרטיים - אחר | 28 | 2 | 12 | 14 |
| **סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל** | 57 | 2 | 25 | 30 |
| **סך הכל ציבור** | 57 | 2 | 25 | 30 |

| | ארגונים מחדש שכשלו[ב] | |
|---|---|---|
| | בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023[ג] | |
| | (בלתי מבוקר) | |
| | מספר חוזים | יתרת חוב רשומה |
| | | במיליוני ש"ח |
| פעילות לווים בישראל | | |
| ציבור-מסחרי | | |
| בינוי ונדל"ן | 151 | 19 |
| מסחרי - אחר | 536 | 49 |
| **סך הכל מסחרי** | 687 | 68 |
| אנשים פרטיים - הלוואות לדיור | 43 | 24 |
| אנשים פרטיים - אחר | 2,731 | 95 |
| **סך הכל ציבור - פעילות בישראל** | 3,461 | 187 |
| **סך הכל ציבור** | 3,461 | 187 |

(א) החל מיום 1 בינואר 2024 מיישם הבנק מדיניות חשבונאית חדשה לזיהוי חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (חלף חובות שעברו ארגון מחדש של חוב בעייתי). למידע נוסף למידע נוסף ראה ביאור 1.ב.1.

(ב) חובות שהפכו בשנת הדיווח לחובות בפיגור של 30 ימים או יותר, אשר בוצע להם שינוי בתנאים במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם הפכו לחובות בפיגור.

(ג) הגילוי המתייחס לארגונים מחדש שכשלו עד ליום 31 בדצמבר 2023 נותר במתכונתו הקודמת.

## ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

### ב. אשראי לציבור (המשך)

#### ב.2. מידע נוסף על אשראי לא צובר בפיגור

| | 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | אינו בפיגור של 90 ימים או יותר | בפיגור של 90 ימים עד 180 | בפיגור מעל 180 ימים עד שנה | בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים | בפיגור מעל 3 שנים ועד 5 שנים | בפיגור מעל 5 שנים ועד 7 שנים | בפיגור מעל 7 שנים | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | | |
| מסחרי | 907 | 119 | 455 | 117 | 3 | 1 | – | 1,602 |
| הלוואות לדיור | 60 | 222 | 140 | 110 | 14 | 6 | 5 | 557 |
| אנשים פרטיים - אחר | 217 | – | – | – | – | – | – | 217 |
| **סך הכל** | **1,184** | **341** | **595** | **227** | **17** | **7** | **5** | **2,376** |

| | 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | אינו בפיגור של 90 ימים או יותר | בפיגור של 90 ימים עד 180 | בפיגור מעל 180 ימים עד שנה | בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים | בפיגור מעל 3 שנים ועד 5 שנים | בפיגור מעל 5 שנים ועד 7 שנים | בפיגור מעל 7 שנים | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | | |
| מסחרי | 1,810 | 86 | 247 | 55 | 69 | 2 | 4 | 2,273 |
| הלוואות לדיור | 37 | 271 | 156 | 91 | 8 | 6 | 1 | 570 |
| אנשים פרטיים - אחר | 303 | – | – | – | – | – | – | 303 |
| **סך הכל** | 2,150 | 357 | 403 | 146 | 77 | 8 | 5 | 3,146 |

| | 31 בדצמבר 2023 (מבוקר) | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | אינו בפיגור של 90 ימים או יותר | בפיגור של 90 ימים עד 180 | בפיגור מעל 180 ימים עד שנה | בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים | בפיגור מעל 3 שנים ועד 5 שנים | בפיגור מעל 5 שנים ועד 7 שנים | בפיגור מעל 7 שנים | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | | |
| מסחרי | 1,885 | 290 | 256 | 77 | 67 | 1 | 3 | 2,579 |
| הלוואות לדיור | 37 | 343 | 183 | 107 | 9 | 7 | 2 | 688 |
| אנשים פרטיים - אחר | 343 | – | – | – | – | – | – | 343 |
| **סך הכל** | 2,265 | 633 | 439 | 184 | 76 | 8 | 5 | 3,610 |

## ביאור 13 – מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

### ב. אשראי לציבור (המשך)

#### 3. מידע נוסף על הלוואות לדיור

יתרות לסוף תקופה לפי שיעור המימון (LTV)[א], סוג החזר וסוג ריבית

| | | 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | יתרת הלוואות לדיור | | | |
| | | סך הכל[1] | מזה:[1] בולט ובלון | מזה:[1] ריבית משתנה | סיכון אשראי חוץ מאזני סך הכל |
| | | במיליוני ש"ח | | | |
| שיעבוד ראשון: שיעור המימון | עד 60% | **84,184** | **4,224** | **50,048** | **2,812** |
| | מעל 60% | **56,591** | **1,474** | **34,899** | **2,801** |
| שיעבוד משני או ללא שיעבוד | | **3** | **–** | **3** | **–** |
| סך הכל | | **140,778** | **5,698** | **84,950** | **5,613** |

| | | 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | יתרת הלוואות לדיור | | | |
| | | סך הכל[1] | מזה:[1] בולט ובלון | מזה:[1] ריבית משתנה | סיכון אשראי חוץ מאזני סך הכל |
| | | במיליוני ש"ח | | | |
| שיעבוד ראשון: שיעור המימון | עד 60% | 77,162 | 2,101 | 47,260 | 2,507 |
| | מעל 60% | 50,845 | 662 | 31,602 | 2,345 |
| שיעבוד משני או ללא שיעבוד | | 4 | – | 4 | – |
| סך הכל | | 128,011 | 2,763 | 78,866 | 4,852 |

| | | 31 בדצמבר 2023 (מבוקר) | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | יתרת הלוואות לדיור | | | |
| | | סך הכל[1] | מזה:[1] בולט ובלון | מזה:[1] ריבית משתנה | סיכון אשראי חוץ מאזני סך הכל |
| | | במיליוני ש"ח | | | |
| שיעבוד ראשון: שיעור המימון | עד 60% | 78,948 | 2,538 | 48,141 | 2,555 |
| | מעל 60% | 51,672 | 767 | 32,097 | 2,438 |
| שיעבוד משני או ללא שיעבוד | | 4 | – | 4 | – |
| סך הכל | | 130,624 | 3,305 | 80,242 | 4,993 |

(א) היחס בין המסגרת המאושרת בעת העמדת המסגרת לבין שווי הנכס, כפי שאושר על ידי הבנק בעת העמדת המסגרת.
יחס ה-LTV מהווה אינדיקציה נוספת של הבנק להערכת סיכון הלקוח בעת העמדת המסגרת.

## ביאור 13 – מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

### ג. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

| | 30 בספטמבר | | | | 31 בדצמבר | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **2024** | | 2023 | | 2023 | |
| | יתרות החוזים[א] | יתרת ההפרשה להפסדי אשראי | יתרות החוזים[א] | יתרת ההפרשה להפסדי אשראי | יתרות החוזים[א] | יתרת ההפרשה להפסדי אשראי |
| | בלתי מבוקר | | | | מבוקר | |
| | במיליוני ש"ח | | | | | |
| **מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים** | | | | | | |
| **עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:** | | | | | | |
| אשראי תעודות | **1,744** | **2** | 807 | 1 | 642 | 3 |
| ערבויות להבטחת אשראי | **8,431** | **95** | 8,382 | 102 | 8,453 | 103 |
| ערבויות לרוכשי דירות | **39,160** | **19** | 36,530 | 17 | 35,731 | 19 |
| ערבויות והתחייבויות אחרות[ב] | **28,566** | **109** | 27,390 | 93 | 26,548 | 96 |
| מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו | **14,113** | **33** | 12,512 | 26 | 13,916 | 34 |
| מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו | **14,219** | **54** | 14,177 | 52 | 15,922 | 58 |
| התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר ועדיין לא ניתן | **58,816** | **405** | 52,872 | 344 | 54,416 | 339 |
| התחייבויות להוצאת ערבויות | **39,492** | **90** | 30,894 | 67 | 34,340 | 95 |
| מסגרות לפעילות במכשירים נגזרים שלא נוצלו | **2,789** | **–** | 2,929 | – | 3,122 | – |
| אישור עקרוני לשמירת שיעור ריבית[ג] | **6,843** | **–** | 4,896 | – | 5,404 | – |

(א) יתרת החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף תקופה, לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי.

(ב) כולל התחייבויות הבנק בגין חלקו בקרן סיכונים של מסלקת הבורסה בסך 171 מיליון ש"ח (ב-30 בספטמבר 2023 סך של 273 מיליון ש"ח וב-31 בדצמבר 2023 סך של 381 מיליון ש"ח).

(ג) התחייבויות למתן אשראי שניתנו ללקוחות במסגרת "אישור עקרוני ושמירת שיעור הריבית" להוראת ניהול בנק תקין מספר 451, נהלים למתן הלוואות לדיור.

## **ביאור 13 –** מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

### ד. ערבויות לפי מועד פירעון

| | 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | עד שנה | שנה עד שלוש שנים | שלוש עד חמש שנים | מעל חמש שנים | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | | |
| ערבויות להבטחת אשראי | **6,285** | **1,119** | **365** | **662** | **8,431** |
| ערבויות לרוכשי דירות | **–** | **39,160** | **–** | **–** | **39,160** |
| ערבויות והתחייבויות אחרות | **15,529** | **6,679** | **1,251** | **5,107** | **28,566** |
| סך הכל ערבויות | **21,814** | **46,958** | **1,616** | **5,769** | **76,157** |

| | 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | עד שנה | שנה עד שלוש שנים | שלוש עד חמש שנים | מעל חמש שנים | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | | |
| ערבויות להבטחת אשראי | 5,338 | 1,778 | 414 | 852 | 8,382 |
| ערבויות לרוכשי דירות | – | 36,530 | – | – | 36,530 |
| ערבויות והתחייבויות אחרות | 14,281 | 7,001 | 2,226 | 3,882 | 27,390 |
| סך הכל ערבויות | 19,619 | 45,309 | 2,640 | 4,734 | 72,302 |

| | 31 בדצמבר 2023 (מבוקר) | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | עד שנה | שנה עד שלוש שנים | שלוש עד חמש שנים | מעל חמש שנים | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | | |
| ערבויות להבטחת אשראי | 5,214 | 2,091 | 399 | 749 | 8,453 |
| ערבויות לרוכשי דירות | – | 35,731 | – | – | 35,731 |
| ערבויות והתחייבויות אחרות | 13,334 | 6,449 | 2,509 | 4,256 | 26,548 |
| סך הכל ערבויות | 18,548 | 44,271 | 2,908 | 5,005 | 70,732 |

נתוני הביטחונות שלהלן משקפים ביטחונות שהבנק קיבל ספציפית כנגד ערבויות:
יתרת המזומנים אשר זמינים לבנק במטרה לפצות על הפסדים שמומשו תחת ערבויות אלה ושיפויים הסתכמו לסך של כ-283 מיליון ש"ח (30 בספטמבר 2023 – 294 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2023 – 302 מיליון ש"ח). כמו כן, ניירות ערך ונכסים סחירים אחרים, המוחזקים כביטחונות, הסתכמו לסך של כ-11 מיליון ש"ח (30 בספטמבר 2023 – 13 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2023 – 9 מיליון ש"ח).

## ביאור 14 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

| | 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | מטבע ישראלי | | מטבע חוץ[א] | | | | |
| | לא צמוד | צמוד למדד המחירים לצרכן | בדולר של ארה"ב | באירו | אחר | פריטים שאינם כספיים[ב] | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | |
| **נכסים** | | | | | | | |
| מזומנים ופיקדונות בבנקים | 115,942 | 1 | 13,395 | 974 | 3,058 | 3,303 | 136,673 |
| ניירות ערך | 44,518 | 3,749 | 58,212 | 6,666 | 2,109 | 6,024 | 121,278 |
| ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר | 1,599 | – | 4,336 | 1 | – | – | 5,936 |
| אשראי לציבור, נטו[ג] | 326,055 | 66,513 | 31,708 | 7,302 | 11,999 | 3,374 | 446,951 |
| אשראי לממשלות | 637 | – | 296 | 1,024 | – | – | 1,957 |
| השקעות בחברות כלולות | – | – | – | – | – | 3,462 | 3,462 |
| בניינים וציוד | – | – | – | – | – | 2,721 | 2,721 |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים | 5,140 | 406 | 6,091 | 1,028 | 691 | 14,153 | 27,509 |
| נכסים אחרים | 6,027 | 11 | 47 | 21 | 82 | 964 | 7,152 |
| סך כל הנכסים | 499,918 | 70,680 | 114,085 | 17,016 | 17,939 | 34,001 | 753,639 |
| **התחייבויות** | | | | | | | |
| פיקדונות הציבור | 420,862 | 10,361 | 133,436 | 12,241 | 4,708 | 6,697 | 588,305 |
| פיקדונות מבנקים | 8,634 | – | 6,091 | 2,978 | 1,261 | 6 | 18,970 |
| פיקדונות מממשלות | 35 | – | 57 | 10 | – | – | 102 |
| ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר | 1,215 | – | 11,097 | – | – | – | 12,312 |
| אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים | 6,477 | 19,155 | 6,429 | – | – | – | 32,061 |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים | 5,634 | 388 | 4,689 | 961 | 800 | 14,028 | 26,500 |
| התחייבויות אחרות | 6,019 | 8,246 | 123 | 52 | 150 | 536 | 15,126 |
| סך כל ההתחייבויות | 448,876 | 38,150 | 161,922 | 16,242 | 6,919 | 21,267 | 693,376 |
| הפרש[ד] | 51,042 | 32,530 | (47,837) | 774 | 11,020 | 12,734 | 60,263 |
| **השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:** | | | | | | | |
| מכשירים נגזרים (למעט אופציות) | 765 | (765) | – | – | – | – | – |
| **השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:** | | | | | | | |
| מכשירים נגזרים (למעט אופציות) | (27,284) | (3,294) | 42,121 | (1,631) | (11,122) | 1,210 | – |
| אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס) | (1,162) | – | 913 | 204 | 45 | – | – |
| אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס) | (291) | – | 108 | 168 | 15 | – | – |
| סך הכל כללי | 23,070 | 28,471 | (4,695) | (485) | (42) | 13,944 | 60,263 |
| אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון) | (1,739) | – | 1,398 | 279 | 62 | – | – |
| אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון) | (1,232) | – | 860 | 343 | 29 | – | – |

(א) כולל צמודים למטבע חוץ.
(ב) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.
(ג) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיס הצמדה בהתאם להצמדה של האשראי בגינו נוצר בסך 6,821 מיליון ש"ח.
(ד) הון עצמי כולל זכויות שאינן מקנות שליטה.

## ביאור 14 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

| | 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | מטבע ישראלי | | מטבע חוץ[א] | | | | |
| | לא צמוד | צמוד למדד המחירים לצרכן | בדולר של ארה"ב | באירו | אחר | פריטים שאינם כספיים[ב] | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | |
| **נכסים** | | | | | | | |
| מזומנים ופיקדונות בבנקים | 86,353 | – | 7,661 | 2,490 | 3,053 | 1,754 | 101,311 |
| ניירות ערך | 63,263 | 4,210 | 53,201 | 3,623 | 2,337 | 4,745 | 131,379 |
| ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר | 1,220 | – | 1,709 | 1 | – | – | 2,930 |
| אשראי לציבור, נטו[ג] | 315,304 | 59,765 | 22,741 | 4,957 | 9,850 | 4,644 | 417,261 |
| אשראי לממשלות | 373 | – | 542 | 441 | – | – | 1,356 |
| השקעות בחברות כלולות | – | – | – | – | – | 4,078 | 4,078 |
| בניינים וציוד | – | – | – | – | – | 2,795 | 2,795 |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים | 6,253 | 334 | 15,748 | 435 | 392 | 9,453 | 32,615 |
| נכסים אחרים | 5,911 | 4 | 50 | 11 | 67 | 993 | 7,036 |
| סך כל הנכסים | 478,677 | 64,313 | 101,652 | 11,958 | 15,699 | 28,462 | 700,761 |
| **התחייבויות** | | | | | | | |
| פיקדונות הציבור | 384,350 | 11,607 | 124,797 | 12,362 | 4,992 | 6,411 | 544,519 |
| פיקדונות מבנקים | 13,489 | – | 1,930 | 479 | 145 | 25 | 16,068 |
| פיקדונות מממשלות | 108 | – | 83 | 22 | – | – | 213 |
| ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר | 570 | – | 16,283 | – | – | – | 16,853 |
| אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים | 6,305 | 14,750 | 6,514 | – | – | – | 27,569 |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים | 7,437 | 369 | 10,972 | 172 | 144 | 9,409 | 28,503 |
| התחייבויות אחרות | 4,988 | 8,578 | 159 | 86 | 201 | 501 | 14,513 |
| סך כל ההתחייבויות | 417,247 | 35,304 | 160,738 | 13,121 | 5,482 | 16,346 | 648,238 |
| הפרש[ד] | 61,430 | 29,009 | (59,086) | (1,163) | 10,217 | 12,116 | 52,523 |
| **השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:** | | | | | | | |
| מכשירים נגזרים (למעט אופציות) | 729 | (729) | – | – | – | – | – |
| **השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:** | | | | | | | |
| מכשירים נגזרים (למעט אופציות) | (35,535) | (5,128) | 49,734 | 92 | (10,357) | 1,194 | – |
| אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס) | (1,037) | – | 768 | 323 | (54) | – | – |
| אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס) | (1,480) | – | 1,355 | 94 | 31 | – | – |
| סך הכל כללי | 24,107 | 23,152 | (7,229) | (654) | (163) | 13,310 | 52,523 |
| אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון) | (1,441) | – | 1,132 | 401 | (92) | – | – |
| אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון) | (4,775) | – | 3,888 | 801 | 86 | – | – |

(א) כולל צמודים למטבע חוץ.
(ב) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.
(ג) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיס הצמדה בהתאם להצמדה של האשראי בגינו נוצר בסך 6,216 מיליון ש"ח.
(ד) הון עצמי כולל זכויות שאינן מקנות שליטה.

## ביאור 14 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

| | 31 בדצמבר 2023 (מבוקר) | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | מטבע ישראלי | | מטבע חוץ[א] | | | | |
| | לא צמוד | צמוד למדד המחירים לצרכן | בדולר של ארה"ב | באירו | אחר | פריטים שאינם כספיים[ב] | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | | | | |
| **נכסים** | | | | | | | |
| מזומנים ופיקדונות בבנקים | 87,257 | 1 | 10,756 | 2,141 | 3,002 | 2,319 | 105,476 |
| ניירות ערך | 83,417 | 4,127 | 58,531 | 4,601 | 4,455 | 4,917 | 160,048 |
| ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר | 255 | – | 2,797 | 1 | – | – | 3,053 |
| אשראי לציבור, נטו[ג] | 314,806 | 60,928 | 24,417 | 5,035 | 9,809 | 4,491 | 419,486 |
| אשראי לממשלות | 644 | – | 686 | 476 | – | – | 1,806 |
| השקעות בחברות כלולות | – | – | – | – | – | 4,014 | 4,014 |
| בניינים וציוד | – | – | – | – | – | 2,874 | 2,874 |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים | 8,329 | 301 | 7,080 | 515 | 573 | 10,612 | 27,410 |
| נכסים אחרים | 6,247 | 1 | 2 | 14 | 77 | 989 | 7,330 |
| סך כל הנכסים | 500,955 | 65,358 | 104,269 | 12,783 | 17,916 | 30,216 | 731,497 |
| **התחייבויות** | | | | | | | |
| פיקדונות הציבור | 406,980 | 11,941 | 124,080 | 12,763 | 5,222 | 6,838 | 567,824 |
| פיקדונות מבנקים | 12,643 | – | 6,454 | 1,503 | 176 | – | 20,776 |
| פיקדונות מממשלות | 83 | – | 64 | 13 | – | – | 160 |
| ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר | 80 | – | 13,696 | – | – | – | 13,776 |
| אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים | 7,648 | 18,106 | 6,360 | – | – | – | 32,114 |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים | 9,082 | 308 | 5,249 | 752 | 706 | 10,539 | 26,636 |
| התחייבויות אחרות | 5,766 | 9,071 | 130 | 55 | 178 | 509 | 15,709 |
| סך כל ההתחייבויות | 442,282 | 39,426 | 156,033 | 15,086 | 6,282 | 17,886 | 676,995 |
| הפרש[ד] | 58,673 | 25,932 | (51,764) | (2,303) | 11,634 | 12,330 | 54,502 |
| **השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:** | | | | | | | |
| מכשירים נגזרים (למעט אופציות) | 752 | (752) | – | – | – | – | – |
| **השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:** | | | | | | | |
| מכשירים נגזרים (למעט אופציות) | (31,512) | (4,227) | 44,912 | 1,532 | (11,968) | 1,263 | – |
| אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס) | (1,126) | – | 1,044 | 128 | (46) | – | – |
| אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס) | (300) | – | 196 | 99 | 5 | – | – |
| סך הכל כללי | 26,487 | 20,953 | (5,612) | (544) | (375) | 13,593 | 54,502 |
| אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון) | (1,478) | – | 1,379 | 175 | (76) | – | – |
| אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון) | (1,225) | – | 713 | 531 | (19) | – | – |

(א) כולל צמודים למטבע חוץ.
(ב) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.
(ג) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיס הצמדה בהתאם להצמדה של האשראי בגינו נוצר בסך 6,717 מיליון ש"ח.
(ד) הון עצמי כולל זכויות שאינן מקנות שליטה.

## ביאור 15א - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

| | 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | שווי הוגן | | | |
| | יתרה במאזן | רמה 1[א] | רמה 2[א] | רמה 3[א] | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | | |
| **נכסים פיננסיים** | | | | | |
| מזומנים ופיקדונות בבנקים | 136,673 | 121,206 | 14,236 | 1,082 | 136,524 |
| ניירות ערך[ב] | 121,278 | 64,773 | 46,457 | 8,889 | 120,119 |
| ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר | 5,936 | 5,936 | - | - | 5,936 |
| אשראי לציבור, נטו | 446,951 | 23,082 | - | 422,180 | 445,262 |
| אשראי לממשלות | 1,957 | - | 382 | 1,497 | 1,879 |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים | 27,509 | 5,655 | 19,505 | 2,349 | 27,509 |
| נכסים פיננסיים אחרים | 295 | 28 | - | 267 | 295 |
| סך כל הנכסים הפיננסיים | 740,599[ג] | 220,680 | 80,580 | 436,264 | 737,524 |
| **התחייבויות פיננסיות** | | | | | |
| פיקדונות הציבור | 588,305 | 26,658 | 311,439 | 248,712 | 586,809 |
| פיקדונות מבנקים | 18,970 | 6,527 | 5,116 | 7,320 | 18,963 |
| פיקדונות מממשלות | 102 | - | 64 | 39 | 103 |
| ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר | 12,312 | 12,312 | - | - | 12,312 |
| אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים | 32,061 | 28,102 | - | 3,064 | 31,166 |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים | 26,500 | 5,630 | 20,748 | 122 | 26,500 |
| התחייבויות פיננסיות אחרות | 3,177 | 385 | 1,701 | 1,091 | 3,177 |
| סך כל ההתחייבויות הפיננסיות | 681,427[ג] | 79,614 | 339,068 | 260,348 | 679,030 |
| **מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים** | | | | | |
| עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי | 438 | - | - | 438 | 438 |
| בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים נטו[ד] | 7,796 | - | - | 7,796 | 7,796 |

(א) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

(ב) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה ביאור 5.

(ג) מזה: נכסים והתחייבויות בסך 198,509 מיליון ש"ח ובסך 266,337 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן) או מהווה קירוב לשווי הוגן (מכשירים לתקופה מקורית של עד שלושה חודשים לגביהם נעשה שימוש ביתרה במאזן כקירוב לשווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ביאורים 15ב-T15.

(ד) ההתחייבות מוצגת בנטו, ומתחשבת בנכסי התכנית המנוהלים כנגדה.

## ביאור 15א - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

| | 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | שווי הוגן | | | |
| | יתרה במאזן | רמה 1[א] | רמה 2[א] | רמה 3[א] | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | | |
| **נכסים פיננסיים** | | | | | |
| מזומנים ופיקדונות בבנקים | 101,311 | 92,722 [ה] | 7,221 | 1,120 [ה] | 101,063 |
| ניירות ערך[ב] | 131,379 | 84,623 | 37,060 | 8,016 | 129,699 |
| ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר | 2,930 | 2,930 | – | – | 2,930 |
| אשראי לציבור, נטו | 417,261 | 19,460 | – | 391,519 | 410,979 |
| אשראי לממשלות | 1,356 | – | 122 | 1,141 | 1,263 |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים | 32,615 | 6,650 | 22,203 | 3,762 | 32,615 |
| נכסים פיננסיים אחרים | 376 | 25 | – | 351 | 376 |
| סך כל הנכסים הפיננסיים | 687,228[ג] | 206,410 | 66,606 | 405,909 | 678,925 |
| **התחייבויות פיננסיות** | | | | | |
| פיקדונות הציבור | 544,519 | 31,717 | 317,169 [ה] | 193,901 [ה] | 542,787 |
| פיקדונות מבנקים | 16,068 | 1,027 | 3,272 | 11,398 | 15,697 |
| פיקדונות מממשלות | 213 | – | 181 | 32 | 213 |
| ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר | 16,853 | 16,853 | – | – | 16,853 |
| אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים | 27,569 | 25,333 | – | 964 | 26,297 |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים | 28,503 | 6,616 | 21,761 | 126 | 28,503 |
| התחייבויות פיננסיות אחרות | 3,676 | 600 | 1,634 | 1,442 | 3,676 |
| סך כל ההתחייבויות הפיננסיות | 637,401[ג] | 82,146 | 344,017 | 207,863 | 634,026 |
| **מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים** | | | | | |
| עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי | 338 | – | – | 338 | 338 |
| בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים, נטו[ד] | 8,294 | – | – | 8,294 | 8,294 |

(א) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

(ב) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה ביאור 5.

(ג) מזה: נכסים והתחייבויות בסך 202,161 מיליון ש"ח ובסך 256,816 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן) או מהווה קירוב לשווי הוגן (מכשירים לתקופה מקורית של עד שלושה חודשים לגביהם נעשה שימוש ביתרה במאזן כקירוב לשווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ביאורים 15ב-15ד.

(ד) ההתחייבות מוצגת בנטו, ומתחשבת בנכסי התכנית המנוהלים כנגדה.

(ה) הוצג מחדש ללא היוון הנגזר ממודל פריסת העו"ש.

## ביאור 15א - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

| | 31 בדצמבר 2023 (מבוקר) | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | שווי הוגן | | | |
| | יתרה במאזן | רמה 1[א] | רמה 2[א] | רמה 3[א] | סך הכל |
| | במיליוני ש"ח | | | | |
| **נכסים פיננסיים** | | | | | |
| מזומנים ופיקדונות בבנקים | 105,476 | 90,270 [ה] | 14,004 | 1,022 [ה] | 105,296 |
| ניירות ערך[ב] | 160,048 | 111,365 | 39,465 | 8,067 | 158,897 |
| ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר | 3,053 | 3,053 | – | – | 3,053 |
| אשראי לציבור, נטו | 419,486 | 21,610 | – | 394,830 | 416,440 |
| אשראי לממשלות | 1,806 | – | 472 | 1,263 | 1,735 |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים | 27,410 | 5,747 | 18,803 | 2,860 | 27,410 |
| נכסים פיננסיים אחרים | 350 | 25 | – | 325 | 350 |
| סך כל הנכסים הפיננסיים | 717,629[ג] | 232,070 | 72,744 | 408,367 | 713,181 |
| **התחייבויות פיננסיות** | | | | | |
| פיקדונות הציבור | 567,824 | 24,491 | 325,507 [ה] | 216,662 [ה] | 566,660 |
| פיקדונות מבנקים | 20,776 | 5,758 | 4,174 | 10,629 | 20,561 |
| פיקדונות מממשלות | 160 | – | 109 | 49 | 158 |
| ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר | 13,776 | 13,776 | – | – | 13,776 |
| אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נידחים | 32,114 | 30,117 | – | 911 | 31,028 |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים | 26,636 | 5,811 | 20,696 | 129 | 26,636 |
| התחייבויות פיננסיות אחרות | 3,072 | 175 | 1,289 | 1,607 | 3,071 |
| סך כל ההתחייבויות הפיננסיות | 664,358[ג] | 80,128 | 351,775 | 229,987 | 661,890 |
| **מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים** | | | | | |
| עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי | 346 | – | – | 346 | 346 |
| בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים, נטו[ד] | 8,715 | – | – | 8,715 | 8,715 |

(א) רמה 1 – מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
רמה 2 – מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
רמה 3 – מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

(ב) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה ביאור 5.

(ג) מזה: נכסים והתחייבויות בסך 235,596 מיליון ש"ח ובסך 271,375 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן) או מהווה קירוב לשווי הוגן (מכשירים לתקופה מקורית של עד שלושה חודשים לגביהם נעשה שימוש ביתרה במאזן כקירוב לשווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ביאורים 15ב-15ד.

(ד) ההתחייבות מוצגת בנטו, ומתחשבת בנכסי התכנית המנוהלים כנגדה.

(ה) הוצג מחדש ללא היוון הנגזר ממודל פריסת העו"ש.

## ביאור 15ב - פריטים הנמדדים בשווי הוגן

### א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

| | 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | מדידות שווי הוגן המשתמשות | | | |
| | במחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1) | בנתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2) | בנתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3) | סך הכל שווי הוגן |
| | במיליוני ש"ח | | | |
| **נכסים** | | | | |
| **אגרות חוב זמינות למכירה:** | | | | |
| אגרות חוב ממשלת ישראל | 34,200 | 9,968 | 28 | 44,196 |
| אגרות חוב ממשלות זרות | 13,450 | 4,126 | - | 17,576 |
| אגרות חוב מוסדות פיננסיים בישראל | 190 | - | - | 190 |
| אגרות חוב מוסדות פיננסיים זרים | - | 8,508 | - | 8,508 |
| אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | - | 6,453 | 5,028 | 11,481 |
| אגרות חוב אחרות בישראל | 698 | 315 | - | 1,013 |
| אגרות חוב אחרות זרים | - | 4,792 | - | 4,792 |
| סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה | 48,538 | 34,162 | 5,056 | 87,756 |
| **מניות וקרנות שאינן למסחר:** | | | | |
| מניות וקרנות שאינן למסחר | 2,456 | - | - | 2,456 |
| **ניירות ערך למסחר:** | | | | |
| אגרות חוב ממשלת ישראל | 7,225 | - | - | 7,225 |
| אגרות חוב ממשלות זרות | 278 | 62 | - | 340 |
| אגרות חוב מוסדות פיננסיים בישראל | 172 | - | - | 172 |
| אגרות חוב מוסדות פיננסיים זרים | - | 187 | - | 187 |
| אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | - | 11 | 1 | 12 |
| אגרות חוב אחרות בישראל | 230 | - | - | 230 |
| אגרות חוב אחרות זרים | - | 296 | - | 296 |
| מניות וקרנות | 3 | - | - | 3 |
| סך הכל ניירות ערך למסחר | 7,908 | 556 | 1 | 8,465 |
| **נכסים בגין מכשירים נגזרים:** | | | | |
| חוזי שקל - מדד | - | 98 | 325 | 423 |
| חוזי ריבית | 39 | 7,176 | 180 | 7,395 |
| חוזי מטבע - חוץ | - | 3,444 | 1,580 | 5,024 |
| חוזי מניות | 4,724 | 8,775 | 263 | 13,762 |
| חוזי סחורות ואחרים | 130 | 12 | 1 | 143 |
| פעילות בשוק המעוף | 762 | - | - | 762 |
| סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים | 5,655 | 19,505 | 2,349 | 27,509 |
| **אחרים:** | | | | |
| אשראי ופיקדונות בגין השאלות ניירות ערך | 14,890 | - | - | 14,890 |
| ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר | 5,936 | - | - | 5,936 |
| אחר | 27 | - | - | 27 |
| סך הכל אחרים | 20,853 | - | - | 20,853 |
| סך כל הנכסים | 85,410 | 54,223 | 7,406 | 147,039 |

## ביאור 15ב - פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

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

| | 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | מדידות שווי הוגן המשתמשות | | | |
| | במחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1) | בנתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2) | בנתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3) | סך הכל שווי הוגן |
| | במיליוני ש"ח | | | |
| **התחייבויות** | | | | |
| **התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:** | | | | |
| חוזי שקל - מדד | - | 289 | 109 | 398 |
| חוזי ריבית | 38 | 6,825 | - | 6,863 |
| חוזי מטבע - חוץ | - | 4,703 | 6 | 4,709 |
| חוזי מניות | 4,700 | 8,918 | 7 | 13,625 |
| חוזי סחורות ואחרים | 130 | 13 | - | 143 |
| פעילות בשוק המעוף | 762 | - | - | 762 |
| סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים | 5,630 | 20,748 | 122 | 26,500 |
| **אחרים:** | | | | |
| פיקדונות בגין השאלות ניירות ערך | 13,426 | 24 | - | 13,450 |
| ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר | 12,312 | - | - | 12,312 |
| כתבי התחייבות CLN | - | - | 2,553 | 2,553 |
| אחר | 385 | - | - | 385 |
| סך הכל אחרים | 26,123 | 24 | 2,553 | 28,700 |
| סך כל ההתחייבויות | 31,753 | 20,772 | 2,675 | 55,200 |

## ביאור 15ב - פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

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

| | 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | מדידות שווי הוגן המשתמשות | | | |
| | במחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1) | בנתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2) | בנתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3) | סך הכל שווי הוגן |
| | במיליוני ש"ח | | | |
| **נכסים** | | | | |
| **אגרות חוב זמינות למכירה:** | | | | |
| אגרות חוב ממשלת ישראל | 54,627 | 5,402 | 26 | 60,055 |
| אגרות חוב ממשלות זרות | 15,496 | 3,019 | – | 18,515 |
| אגרות חוב מוסדות פיננסיים בישראל | 47 | – | – | 47 |
| אגרות חוב מוסדות פיננסיים זרים | – | 9,091 | – | 9,091 |
| אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | – | 5,164 | 5,329 | 10,493 |
| אגרות חוב אחרות בישראל | 591 | 160 | – | 751 |
| אגרות חוב אחרות זרים | – | 4,788 | – | 4,788 |
| סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה | 70,761 | 27,624 | 5,355 | 103,740 |
| **מניות וקרנות שאינן למסחר:** | | | | |
| מניות וקרנות שאינן למסחר | 2,029 | – | – | 2,029 |
| **ניירות ערך למסחר:** | | | | |
| אגרות חוב ממשלת ישראל | 6,362 | – | – | 6,362 |
| אגרות חוב מוסדות פיננסיים בישראל | 425 | – | – | 425 |
| אגרות חוב מוסדות פיננסיים זרים | – | 19 | – | 19 |
| אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | – | 22 | 6 | 28 |
| אגרות חוב אחרות בישראל | 161 | – | – | 161 |
| אגרות חוב אחרות זרים | – | 65 | – | 65 |
| מניות וקרנות | 61 | – | – | 61 |
| סך הכל ניירות ערך למסחר | 7,009 | 106 | 6 | 7,121 |
| **נכסים בגין מכשירים נגזרים:** | | | | |
| חוזי שקל - מדד | – | 151 | 187 | 338 |
| חוזי ריבית | 751 | 11,099 | 133 | 11,983 |
| חוזי מטבע - חוץ | – | 6,755 | 2,402 | 9,157 |
| חוזי מניות | 4,805 | 4,135 | 1,034 | 9,974 |
| חוזי סחורות ואחרים | 439 | 63 | 6 | 508 |
| פעילות בשוק המעוף | 655 | – | – | 655 |
| סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים | 6,650 | 22,203 | 3,762 | 32,615 |
| **אחרים:** | | | | |
| אשראי ופיקדונות בגין השאלות ניירות ערך | 14,591 | – | – | 14,591 |
| ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר | 2,930 | – | – | 2,930 |
| אחר | 22 | – | – | 22 |
| סך הכל אחרים | 17,543 | – | – | 17,543 |
| סך כל הנכסים | 103,992 | 49,933 | 9,123 | 163,048 |

## ביאור 15ב - פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

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

| | 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | מדידות שווי הוגן המשתמשות | | | |
| | במחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1) | בנתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2) | בנתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3) | סך הכל שווי הוגן |
| | במיליוני ש"ח | | | |
| **התחייבויות** | | | | |
| **התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:** | | | | |
| חוזי שקל - מדד | - | 268 | 111 | 379 |
| חוזי ריבית | 687 | 10,094 | - | 10,781 |
| חוזי מטבע - חוץ | - | 6,227 | 8 | 6,235 |
| חוזי מניות | 4,836 | 5,103 | 7 | 9,946 |
| חוזי סחורות ואחרים | 438 | 69 | - | 507 |
| פעילות בשוק המעוף | 655 | - | - | 655 |
| סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים | 6,616 | 21,761 | 126 | 28,503 |
| **אחרים:** | | | | |
| פיקדונות בגין השאלות ניירות ערך | 15,454 | 14 | - | 15,468 |
| ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר | 16,853 | - | - | 16,853 |
| כתבי התחייבות CLN | - | - | 480 | 480 |
| אחר | 600 | - | - | 600 |
| סך הכל אחרים | 32,907 | 14 | 480 | 33,401 |
| סך כל ההתחייבויות | 39,523 | 21,775 | 606 | 61,904 |

## ביאור 15ב - פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

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

| | 31 בדצמבר 2023 (מבוקר) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | מדידות שווי הוגן המשתמשות | | | |
| | במחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1) | בנתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2) | בנתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3) | סך הכל שווי הוגן |
| | במיליוני ש"ח | | | |
| **נכסים** | | | | |
| **אגרות חוב זמינות למכירה:** | | | | |
| אגרות חוב ממשלת ישראל | 68,202 | 6,660 | 26 | 74,888 |
| אגרות חוב ממשלות זרות | 21,896 | 5,020 | – | 26,916 |
| אגרות חוב מוסדות פיננסיים בישראל | 45 | – | – | 45 |
| אגרות חוב מוסדות פיננסיים זרים | – | 8,882 | – | 8,882 |
| אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | – | 5,062 | 4,889 | 9,951 |
| אגרות חוב אחרות בישראל | 672 | 151 | – | 823 |
| אגרות חוב אחרות זרים | – | 4,632 | – | 4,632 |
| סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה | 90,815 | 30,407 | 4,915 | 126,137 |
| **מניות וקרנות שאינן למסחר:** | | | | |
| מניות וקרנות שאינן למסחר | 2,011 | – | – | 2,011 |
| **ניירות ערך למסחר:** | | | | |
| אגרות חוב ממשלת ישראל | 12,905 | – | – | 12,905 |
| אגרות חוב מוסדות פיננסיים בישראל | 436 | – | – | 436 |
| אגרות חוב מוסדות פיננסיים זרים | – | 26 | – | 26 |
| אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | – | 20 | 5 | 25 |
| אגרות חוב אחרות בישראל | 159 | – | – | 159 |
| אגרות חוב אחרות זרים | – | 35 | 2 | 37 |
| מניות וקרנות | 89 | – | – | 89 |
| סך הכל ניירות ערך למסחר | 13,589 | 81 | 7 | 13,677 |
| **נכסים בגין מכשירים נגזרים:** | | | | |
| חוזי שקל - מדד | – | 136 | 200 | 336 |
| חוזי ריבית | 1,080 | 8,164 | 118 | 9,362 |
| חוזי מטבע - חוץ | – | 4,355 | 2,363 | 6,718 |
| חוזי מניות | 4,050 | 6,128 | 179 | 10,357 |
| חוזי סחורות ואחרים | 180 | 20 | – | 200 |
| פעילות בשוק המעוף | 437 | – | – | 437 |
| סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים | 5,747 | 18,803 | 2,860 | 27,410 |
| **אחרים:** | | | | |
| אשראי ופיקדונות בגין השאלות ניירות ערך | 14,149 | – | – | 14,149 |
| ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר | 3,053 | – | – | 3,053 |
| אחר | 22 | – | – | 22 |
| סך הכל אחרים | 17,224 | – | – | 17,224 |
| סך כל הנכסים | 129,386 | 49,291 | 7,782 | 186,459 |

## ביאור 15ב - פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

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

| | 31 בדצמבר 2023 (מבוקר) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | מדידות שווי הוגן המשתמשות | | | |
| | במחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1) | בנתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2) | בנתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3) | סך הכל שווי הוגן |
| | במיליוני ש"ח | | | |
| **התחייבויות** | | | | |
| **התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:** | | | | |
| חוזי שקל - מדד | - | 212 | 116 | 328 |
| חוזי ריבית | 1,165 | 7,207 | - | 8,372 |
| חוזי מטבע - חוץ | - | 7,020 | 6 | 7,026 |
| חוזי מניות | 4,030 | 6,237 | 7 | 10,274 |
| חוזי סחורות ואחרים | 179 | 20 | - | 199 |
| פעילות בשוק המעוף | 437 | - | - | 437 |
| סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים | 5,811 | 20,696 | 129 | 26,636 |
| **אחרים:** | | | | |
| פיקדונות בגין השאלות ניירות ערך | 13,682 | 17 | - | 13,699 |
| ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר | 13,776 | - | - | 13,776 |
| כתבי התחייבות CLN | - | - | 419 | 419 |
| אחרים | 175 | - | - | 175 |
| סך הכל אחרים | 27,633 | 17 | 419 | 28,069 |
| סך כל ההתחייבויות | 33,444 | 20,713 | 548 | 54,705 |

## ביאור 15ב - פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

### ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה

| | 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | מדידות שווי הוגן המשתמשות | | | | |
| | במחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1) | בנתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2) | בנתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3) | סך הכל שווי הוגן | סך כל הרווח (הפסד) בגין שינויים בשווי בתקופה |
| | במיליוני ש"ח | | | | |
| אשראי שאינו צובר שגבייתו מותנית בביטחון | - | - | 327 | 327 | 59 |
| **סך הכל** | - | - | 327 | 327 | 59 |

| | 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | מדידות שווי הוגן המשתמשות | | | | |
| | במחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1) | בנתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2) | בנתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3) | סך הכל שווי הוגן | סך כל הרווח (הפסד) בגין שינויים בשווי בתקופה |
| | במיליוני ש"ח | | | | |
| אשראי שאינו צובר שגבייתו מותנית בביטחון | - | - | 788 | 788 | (89) |
| **סך הכל** | - | - | 788 | 788 | (89) |

| | 31 בדצמבר 2023 (מבוקר) | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | מדידות שווי הוגן המשתמשות | | | | |
| | במחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1) | בנתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2) | בנתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3) | סך הכל שווי הוגן | סך כל הרווח (הפסד) בגין שינויים בשווי בתקופה |
| | במיליוני ש"ח | | | | |
| אשראי שאינו צובר שגבייתו מותנית בביטחון | - | - | 782 | 782 | (127) |
| **סך הכל** | - | - | 782 | 782 | (127) |

## ביאור 15ג – שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)

| | שווי הוגן לתחילת התקופה | רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו ונכללו: בדוח רווח והפסד[א] | ברווח כולל אחר[ב] | רכישות והנפקות | מכירות | סילוקים | התאמות מתרגום דוחות כספיים | העברות אל רמה 3[ג] | העברות מרמה 3[ג] | שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2024 | רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2024 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | במיליוני ש"ח | | | | | | | | | | |
| **נכסים** | | | | | | | | | | | |
| אגרות חוב זמינות למכירה: | | | | | | | | | | | |
| ממשלת ישראל | 26 | 2 | – | – | – | – | – | – | – | 28 | – |
| MBS/ABS | 5,262 | (69) | 15 | 158 | – | (338) | – | – | – | 5,028 | 16 |
| סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה | 5,288 | (67) | 15 | 158 | – | (338) | – | – | – | 5,056 | 16 |
| אגרות חוב למסחר: | | | | | | | | | | | |
| MBS/ABS | 1 | – | – | – | – | – | – | – | – | 1 | – |
| סך הכל אגרות חוב למסחר | 1 | – | – | – | – | – | – | – | – | 1 | – |
| **נכסים בגין מכשירים נגזרים:** | | | | | | | | | | | |
| חוזי שקל – מדד | 263 | 37 | – | – | – | – | – | 25 | – | 325 | 72 |
| חוזי ריבית | 104 | 117 | – | – | – | (41) | – | – | – | 180 | 81 |
| חוזי מטבע – חוץ | 1,281 | 232 | – | 67 | – | – | – | – | – | 1,580 | 965 |
| חוזי מניות | 224 | 39 | – | – | – | – | – | – | – | 263 | 122 |
| חוזי סחורות ואחרים | – | 1 | – | – | – | – | – | – | – | 1 | 1 |
| סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים | 1,872 | 426 | – | 67 | – | (41) | – | 25 | – | 2,349 | 1,241 |
| **סך כל הנכסים** | 7,161 | 359 | 15 | 225 | – | (379) | – | 25 | – | 7,406 | 1,257 |
| **התחייבויות** | | | | | | | | | | | |
| **התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:** | | | | | | | | | | | |
| חוזי שקל – מדד | 90 | (26) | – | – | – | – | – | 45 | – | 109 | 52 |
| חוזי מטבע – חוץ | 6 | – | – | – | – | – | – | – | – | 6 | – |
| חוזים בגין מניות | 7 | – | – | – | – | – | – | – | – | 7 | – |
| סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים | 103 | (26) | – | – | – | – | – | 45 | – | 122 | 52 |
| סך הכל אחרים | 2,609 | 19 | – | – | – | (75) | – | – | – | 2,553 | 19 |
| **סך כל ההתחייבויות** | 2,712 | (7) | – | – | – | (75) | – | 45 | – | 2,675 | 71 |

(א) רווחים (הפסדים) נטו שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.

(ב) רווחים שטרם מומשו נכללו בדוח על השינויים בהון בסעיף רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר. יתרת הרווח (ההפסד) הכולל האחר שטרם מומש, בגין אגרות חוב זמינות למכירה המוחזקות ליום 30 בספטמבר 2024, הסתכמה בסך 16 מיליון ש"ח.

(ג) העברה מרמה 2 אל רמה 3 – הועברו עסקאות פורוורד מדד לתקופה של מעל שנה, כאשר נכון לתאריך הדוח הכספי התקופה הנותרת לפירעון היא מתחת לשנה.

## ביאור 15ג - שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)

| | שווי הוגן לתחילת התקופה | רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו ונכללו: בדוח רווח והפסד[א] | ברווח כולל אחר[ב] | רכישות והנפקות | מכירות | סילוקים | התאמות מתרגום דוחות כספיים | העברות אל רמה 3[ג] | העברות מרמה 3[ג] | שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2023 | רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | במיליוני ש"ח | | | | | | | | | | |
| **נכסים** | | | | | | | | | | | |
| אגרות חוב זמינות למכירה: | | | | | | | | | | | |
| ממשלת ישראל | 26 | – | – | – | – | – | – | – | – | 26 | – |
| MBS/ABS | 4,356 | 179 | (17) | 218 | – | (96) | – | 237 | 452 | 5,329 | (16) |
| סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה | 4,382 | 179 | (17) | 218 | – | (96) | – | 237 | 452 | 5,355 | (16) |
| אגרות חוב למסחר: | | | | | | | | | | | |
| MBS/ABS | 6 | – | – | – | – | – | – | – | – | 6 | – |
| סך הכל אגרות חוב למסחר | 6 | – | – | – | – | – | – | – | – | 6 | – |
| **נכסים בגין מכשירים נגזרים:** | | | | | | | | | | | |
| חוזי שקל - מדד | 190 | (11) | – | – | – | – | – | 8 | – | 187 | 3 |
| חוזי ריבית | 88 | 73 | – | – | – | (28) | – | – | – | 133 | 55 |
| חוזי מטבע - חוץ | 2,512 | (196) | – | 86 | – | – | – | – | – | 2,402 | 1,334 |
| חוזי מניות | 305 | 729 | – | – | – | – | – | – | – | 1,034 | 871 |
| חוזי סחורות ואחרים | 5 | 1 | – | – | – | – | – | – | – | 6 | 1 |
| סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים | 3,100 | 596 | – | 86 | – | (28) | – | 8 | – | 3,762 | 2,264 |
| **סך כל הנכסים** | 7,488 | 775 | (17) | 304 | – | (124) | – | 245 | 452 | 9,123 | 2,248 |
| **התחייבויות** | | | | | | | | | | | |
| **התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:** | | | | | | | | | | | |
| חוזי שקל - מדד | 109 | (34) | – | – | – | – | – | 36 | – | 111 | 38 |
| חוזי מטבע - חוץ | 22 | (14) | – | – | – | – | – | – | – | 8 | – |
| חוזים בגין מניות | 7 | – | – | – | – | – | – | – | – | 7 | – |
| סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים | 138 | (48) | – | – | – | – | – | 36 | – | 126 | 38 |
| סך הכל אחרים | – | (1) | – | 500 | – | (19) | – | – | – | 480 | (1) |
| **סך כל ההתחייבויות** | 138 | (49) | – | 500 | – | (19) | – | 36 | – | 606 | 37 |

(א) רווחים (הפסדים) נטו שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.
(ב) רווחים שטרם מומשו נכללו בדוח על השינויים בהון בסעיף רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר. יתרת הרווח (ההפסד) הכולל האחר שטרם מומש, בגין אגרות חוב זמינות למכירה המוחזקות ליום 30 בספטמבר 2023, הסתכמה בסך (16) מיליון ש"ח.
(ג) העברה מרמה 2 אל רמה 3 - הועברו עסקאות פורוורד מדד לתקופה של מעל שנה, כאשר נכון לתאריך הדוח הכספי התקופה הנותרת לפירעון היא מתחת לשנה.

## **ביאור 15ג** – שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 (המשך)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)

| | שווי הוגן לתחילת השנה | רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו ונכללו: בדוח רווח והפסד[א] | ברווח כולל אחר[ב] | רכישות והנפקות | מכירות | סילוקים | התאמות מתרגום דוחות כספיים | העברות אל רמה 3[ג] | העברות מרמה 3[ג] | שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2024 | רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2024 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | במיליוני ש"ח | | | | | | | | | | |
| **נכסים** | | | | | | | | | | | |
| אגרות חוב זמינות למכירה: | | | | | | | | | | | |
| ממשלת ישראל | 26 | 2 | – | – | – | – | – | – | – | 28 | (1) |
| MBS/ABS | 4,889 | 40 | 10 | 812 | – | (715) | – | – | (8) | 5,028 | 9 |
| סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה | 4,915 | 42 | 10 | 812 | – | (715) | – | – | (8) | 5,056 | 8 |
| אגרות חוב למסחר: | | | | | | | | | | | |
| MBS/ABS | 5 | – | – | – | – | (4) | – | – | – | 1 | – |
| אחרים זרים | 2 | – | – | – | (2) | – | – | – | – | – | – |
| סך הכל אגרות חוב למסחר | 7 | – | – | – | (2) | (4) | – | – | – | 1 | – |
| **נכסים בגין מכשירים נגזרים:** | | | | | | | | | | | |
| חוזי שקל – מדד | 200 | 57 | – | – | – | – | – | 68 | – | 325 | 142 |
| חוזי ריבית | 118 | 635 | – | – | – | (573) | – | – | – | 180 | 105 |
| חוזי מטבע – חוץ | 2,363 | (2,920) | – | 2,137 | – | – | – | – | – | 1,580 | 1,223 |
| חוזי מניות | 179 | 84 | – | – | – | – | – | – | – | 263 | 228 |
| חוזי סחורות ואחרים | – | 1 | – | – | – | – | – | – | – | 1 | 1 |
| סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים | 2,860 | (2,143) | – | 2,137 | – | (573) | – | 68 | – | 2,349 | 1,699 |
| **סך כל הנכסים** | 7,782 | (2,101) | 10 | 2,949 | (2) | (1,292) | – | 68 | (8) | 7,406 | 1,707 |
| **התחייבויות** | | | | | | | | | | | |
| **התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:** | | | | | | | | | | | |
| חוזי שקל – מדד | 116 | (81) | – | – | – | – | – | 74 | – | 109 | 26 |
| חוזי מטבע – חוץ | 6 | – | – | – | – | – | – | – | – | 6 | – |
| חוזים בגין מניות | 7 | – | – | – | – | – | – | – | – | 7 | – |
| סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים | 129 | (81) | – | – | – | – | – | 74 | – | 122 | 26 |
| סך הכל אחרים | 419 | 17 | (3) | 2,298 | – | (178) | – | – | – | 2,553 | 13 |
| **סך כל ההתחייבויות** | 548 | (64) | (3) | 2,298 | – | (178) | – | 74 | – | 2,675 | 39 |

(א) רווחים (הפסדים) נטו שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.

(ב) רווחים (הפסדים) שטרם מומשו נכללו בדוח על השינויים בהון בסעיף רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר. יתרת הרווח (ההפסד) הכולל האחר שטרם מומש, בגין אגרות חוב זמינות למכירה המוחזקות ליום 30 בספטמבר 2024, הסתכמה בסך 8 מיליון ש"ח.

(ג) העברה מרמה 2 אל רמה 3 – הועברו עסקאות פורוורד מדד לתקופה של מעל שנה, כאשר נכון לתאריך הדוח הכספי התקופה הנותרת לפירעון היא מתחת לשנה.

## ביאור 15ג – שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 (המשך)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)

| | שווי הוגן לתחילת השנה | רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו ונכללו: בדוח רווח והפסד[א] | ברווח כולל אחר[ב] | רכישות והנפקות | מכירות | סילוקים | התאמות מתרגום דוחות כספיים | העברות אל רמה 3[ג] | העברות מרמה 3[ג] | שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2023 | רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | במיליוני ש"ח | | | | | | | | | | |
| **נכסים** | | | | | | | | | | | |
| אגרות חוב זמינות למכירה: | | | | | | | | | | | |
| ממשלת ישראל | 24 | 3 | (1) | – | – | – | – | – | – | 26 | (1) |
| MBS/ABS | 4,059 | 390 | 35 | 815 | – | (207) | – | 237 | – | 5,329 | 34 |
| סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה | 4,083 | 393 | 34 | 815 | – | (207) | – | 237 | – | 5,355 | 33 |
| אגרות חוב למסחר: | | | | | | | | | | | |
| MBS/ABS | 10 | – | – | – | – | (5) | – | 1 | – | 6 | – |
| אחרים זרים | 2 | – | – | – | – | (2) | – | – | – | – | – |
| סך הכל אגרות חוב למסחר | 12 | – | – | – | – | (7) | – | 1 | – | 6 | – |
| **נכסים בגין מכשירים נגזרים:** | | | | | | | | | | | |
| חוזי שקל – מדד | 153 | 8 | – | – | – | – | – | 26 | – | 187 | 60 |
| חוזי ריבית | 77 | 452 | – | – | – | (396) | – | – | – | 133 | 72 |
| חוזי מטבע – חוץ | 1,823 | (1,298) | – | 1,877 | – | – | – | – | – | 2,402 | 2,088 |
| חוזי מניות | 1,715 | (681) | – | – | – | – | – | – | – | 1,034 | 741 |
| חוזי סחורות ואחרים | 4 | 2 | – | – | – | – | – | – | – | 6 | 3 |
| סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים | 3,772 | (1,517) | – | 1,877 | – | (396) | – | 26 | – | 3,762 | 2,964 |
| **סך כל הנכסים** | 7,867 | (1,124) | 34 | 2,692 | – | (610) | – | 264 | – | 9,123 | 2,997 |
| **התחייבויות** | | | | | | | | | | | |
| **התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:** | | | | | | | | | | | |
| חוזי שקל – מדד | 148 | (137) | – | – | – | – | – | 100 | – | 111 | 35 |
| חוזי מטבע – חוץ | 4 | 4 | – | – | – | – | – | – | – | 8 | – |
| חוזים בגין מניות | 7 | – | – | – | – | – | – | – | – | 7 | – |
| סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים | 159 | (133) | – | – | – | – | – | 100 | – | 126 | 35 |
| סך הכל אחרים | – | (1) | – | 500 | – | (19) | – | – | – | 480 | (1) |
| **סך כל ההתחייבויות** | 159 | (134) | – | 500 | – | (19) | – | 100 | – | 606 | 34 |

(א) רווחים (הפסדים) נטו שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.

(ב) רווחים (הפסדים) שטרם מומשו נכללו בדוח על השינויים בהון בסעיף רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר. יתרת הרווח (ההפסד) הכולל האחר שטרם מומש, בגין אגרות חוב זמינות למכירה המוחזקות ליום 30 בספטמבר 2023, הסתכמה בסך 33 מיליון ש"ח.

(ג) העברה מרמה 2 אל רמה 3 – הועברו עסקאות פורוורד מדד לתקופה של מעל שנה, כאשר נכון לתאריך הדוח הכספי התקופה הנותרת לפירעון היא מתחת לשנה.

## **ביאור 15ג** – שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)

| | שווי הוגן לתחילת השנה | רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו ונכללו: בדוח רווח והפסד[א] | ברווח כולל אחר[ב] | רכישות והנפקות | מכירות | סילוקים | התאמות מתרגום דוחות כספיים | העברות אל רמה 3[ג] | העברות מרמה 3[ג] | שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2023 | רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 בדצמבר 2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | במיליוני ש"ח | | | | | | | | | | |
| **נכסים** | | | | | | | | | | | |
| אגרות חוב זמינות למכירה: | | | | | | | | | | | |
| ממשלת ישראל | 24 | 2 | – | – | – | – | – | – | – | 26 | – |
| MBS/ABS | 4,059 | 84 | 84 | 881 | – | (393) | – | 174 | – | 4,889 | 83 |
| סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה | 4,083 | 86 | 84 | 881 | – | (393) | – | 174 | – | 4,915 | 83 |
| אגרות חוב למסחר: | | | | | | | | | | | |
| MBS/ABS | 10 | – | – | – | – | (5) | – | – | – | 5 | – |
| אחרים זרים | 2 | – | – | – | – | (2) | – | 2 | – | 2 | – |
| סך הכל אגרות חוב למסחר | 12 | – | – | – | – | (7) | – | 2 | – | 7 | – |
| **נכסים בגין מכשירים נגזרים:** | | | | | | | | | | | |
| חוזי שקל – מדד | 153 | (1) | – | – | – | – | – | 48 | – | 200 | 75 |
| חוזי ריבית | 77 | 475 | – | – | – | (434) | – | – | – | 118 | 58 |
| חוזי מטבע – חוץ | 1,823 | (1,413) | – | 1,953 | – | – | – | – | – | 2,363 | 2,131 |
| חוזי מניות | 1,715 | (1,536) | – | – | – | – | – | – | – | 179 | 160 |
| חוזי סחורות ואחרים | 4 | (4) | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים | 3,772 | (2,479) | – | 1,953 | – | (434) | – | 48 | – | 2,860 | 2,424 |
| **סך כל הנכסים** | 7,867 | (2,393) | 84 | 2,834 | – | (834) | – | 224 | – | 7,782 | 2,507 |
| **התחייבויות** | | | | | | | | | | | |
| **התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:** | | | | | | | | | | | |
| חוזי שקל – מדד | 148 | (145) | – | – | – | – | – | 113 | – | 116 | 26 |
| חוזי מטבע – חוץ | 4 | 2 | – | – | – | – | – | – | – | 6 | – |
| חוזים בגין מניות | 7 | – | – | – | – | – | – | – | – | 7 | – |
| סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים | 159 | (143) | – | – | – | – | – | 113 | – | 129 | 26 |
| סך הכל אחרים | – | – | – | 500 | – | (81) | – | – | – | 419 | – |
| **סך כל ההתחייבויות** | 159 | (143) | – | 500 | – | (81) | – | 113 | – | 548 | 26 |

(א) רווחים (הפסדים) נטו שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.

(ב) רווחים (הפסדים) שטרם מומשו נכללו בדוח על השינויים בהון בסעיף רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר. יתרת הרווח (ההפסד) הכולל האחר שטרם מומש, בגין אגרות חוב זמינות למכירה המוחזקות ליום 31 בדצמבר 2023, הסתכמה בסך 83 מיליון ש"ח.

(ג) העברה מרמה 2 אל רמה 3 – הועברו עסקאות פורוורד מדד לתקופה של מעל שנה, כאשר נכון לתאריך הדוח הכספי התקופה הנותרת לפירעון היא מתחת לשנה.

## ביאור 15ד – מידע כמותי על פריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3

### מידע כמותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3

| | 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | שווי הוגן | טכניקת הערכה | נתונים לא נצפים | טווח | ממוצע[3] |
| | במיליוני ש"ח | | | | |
| **א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה** | | | | | |
| **נכסים** | | | | | |
| **אגרות חוב זמינות למכירה[1]** | | | | | |
| אגרות חוב ממשלת ישראל | 28 | היוון תזרימי מזומנים | מרווח | bp 205 | bp 205 |
| | | | הסתברות לכשל | 1.68% | 1.68% |
| | | | שיעור הפסד | 25% | 25% |
| אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | 5,028 | היוון תזרימי מזומנים | מרווח | bp 110–210 | bp 160 |
| | | | הסתברות לכשל | 2%–3.8% | 2.90% |
| | | | שיעור פירעון מוקדם | 20% | 20% |
| | | | שיעור הפסד | 30% | 30% |
| **ני"ע למסחר[1]** | | | | | |
| אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | 1 | היוון תזרימי מזומנים | מרווח | bp 110–210 | bp 160 |
| | | | הסתברות לכשל | 2%–3.8% | 2.90% |
| | | | שיעור פירעון מוקדם | 20% | 20% |
| | | | שיעור הפסד | 30% | 30% |
| **נכסים בגין מכשירים נגזרים[2]** | | | | | |
| חוזי ריבית שקל – מדד | 325 | היוון תזרימי מזומנים | ציפיות אינפלציה | 0.18%–2.94% | 1.56% |
| | – | היוון תזרימי מזומנים | סיכון צד נגדי לעסקה | 0.16%–100%[*] | 0.81% |
| חוזי ריבית | 180 | היוון תזרימי מזומנים | סיכון צד נגדי לעסקה | 0.16%–100%[*] | 0.81% |
| חוזי מטבע – חוץ | 1,580 | היוון תזרימי מזומנים | סיכון צד נגדי לעסקה | 0.16%–100%[*] | 0.81% |
| חוזים בגין מניות | 263 | היוון תזרימי מזומנים | סיכון צד נגדי לעסקה | 0.16%–100%[*] | 0.81% |
| חוזים בגין סחורות | 1 | היוון תזרימי מזומנים | סיכון צד נגדי לעסקה | 0.16%–100%[*] | 0.81% |
| **התחייבויות** | | | | | |
| **התחייבויות בגין מכשירים נגזרים[2]** | | | | | |
| חוזי ריבית שקל – מדד | 109 | היוון תזרימי מזומנים | ציפיות אינפלציה | 0.18%–2.94% | 1.56% |
| חוזי מטבע – חוץ | 6 | היוון תזרימי מזומנים | ציפיות אינפלציה | 0.18%–2.94% | 1.56% |
| חוזים בגין מניות | 7 | היוון תזרימי מזומנים | סיכון צד נגדי לעסקה | 0.16%–100% | 0.81% |
| **התחייבויות אחרות** | 290 | היוון תזרימי מזומנים | הסתברות לכשל | 4.00%–5.12% | 4.74% |
| | | | מח"מ אפקטיבי בשנים | 0.21–0.52 | 0.44 |
| | 755 | היוון תזרימי מזומנים | הסתברות לכשל | 4.00%–5.12% | 4.74% |
| | | | מח"מ אפקטיבי בשנים | 0.68–1.62 | 1.34 |
| | 575 | היוון תזרימי מזומנים | הסתברות לכשל | 4.00%–5.12% | 4.75% |
| | | | מח"מ אפקטיבי בשנים | 4.36 | 4.36 |
| | 151 | היוון תזרימי מזומנים | הסתברות לכשל | 4.00%–5.12% | 4.70% |
| | | | מח"מ אפקטיבי בשנים | 1.17 | 1.17 |
| | 234 | היוון תזרימי מזומנים | הסתברות לכשל | 4.00%–5.12% | 4.75% |
| | | | מח"מ אפקטיבי בשנים | 2.43 | 2.43 |
| | 548 | היוון תזרימי מזומנים | הסתברות לכשל | 4.00%–5.12% | 4.58% |
| | | | מח"מ אפקטיבי בשנים | 1.35 | 1.35 |
| **ב. פרטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה** | | | | | |
| אשראי שאינו צובר שגבייתו מותנית בביטחון | 327 | השווי ההוגן של הביטחון | | | |

* בגין צד נגדי שכשל.

ראה הערות בעמוד 236.

## ביאור 15ד - מידע כמותי על פריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3 (המשך)

### מידע כמותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3 (המשך)

| | 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | שווי הוגן | טכניקת הערכה | נתונים לא נצפים | טווח | ממוצע[3] |
| | במיליוני ש"ח | | | | |
| **א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה** | | | | | |
| **נכסים** | | | | | |
| **אגרות חוב זמינות למכירה[1]** | | | | | |
| אגרות חוב ממשלת ישראל | 26 | היוון תזרימי מזומנים | מרווח | bp 205 | bp 205 |
| | | | הסתברות לכשל | 1.68% | 1.68% |
| | | | שיעור הפסד | 25% | 25% |
| אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | 5,329 | היוון תזרימי מזומנים | מרווח | bp 200-280 | bp 240 |
| | | | הסתברות לכשל | 2%-3.8% | 2.90% |
| | | | שיעור פירעון מוקדם | 20% | 20% |
| | | | שיעור הפסד | 30% | 30% |
| **ני"ע למסחר[1]** | | | | | |
| אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | 6 | היוון תזרימי מזומנים | מרווח | bp 200-280 | bp 240 |
| | | | הסתברות לכשל | 2%-3.8% | 2.90% |
| | | | שיעור פירעון מוקדם | 20% | 20% |
| | | | שיעור הפסד | 30% | 30% |
| **נכסים בגין מכשירים נגזרים[2]** | | | | | |
| חוזי ריבית שקל - מדד | 184 | היוון תזרימי מזומנים | ציפיות אינפלציה | 0.38%-2.85% | 1.62% |
| | 3 | היוון תזרימי מזומנים | סיכון צד נגדי לעסקה | 0.27%-100%[*] | 1.50% |
| חוזי ריבית | 133 | היוון תזרימי מזומנים | סיכון צד נגדי לעסקה | 0.27%-100%[*] | 1.50% |
| חוזי מטבע - חוץ | 2,402 | היוון תזרימי מזומנים | סיכון צד נגדי לעסקה | 0.27%-100%[*] | 1.50% |
| חוזים בגין מניות | 1,034 | היוון תזרימי מזומנים | סיכון צד נגדי לעסקה | 0.27%-100%[*] | 1.50% |
| חוזים בגין סחורות | 6 | היוון תזרימי מזומנים | סיכון צד נגדי לעסקה | 0.27%-100%[*] | 1.50% |
| **התחייבויות** | | | | | |
| **התחייבויות בגין מכשירים נגזרים[2]** | | | | | |
| חוזי ריבית שקל - מדד | 111 | היוון תזרימי מזומנים | ציפיות אינפלציה | 0.38%-2.85% | 1.62% |
| חוזי מטבע - חוץ | 8 | היוון תזרימי מזומנים | ציפיות אינפלציה | 0.38%-2.85% | 1.62% |
| חוזים בגין מניות | 7 | היוון תזרימי מזומנים | סיכון צד נגדי לעסקה | 0.27%-100% | 1.50% |
| **התחייבויות אחרות** | 480 | היוון תזרימי מזומנים | הסתברות לכשל | 4.61%-6.57% | 5.46% |
| | | | מח"מ אפקטיבי בשנים | 0.503-1.003 | 0.762 |
| **ב. פרטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה** | | | | | |
| אשראי שאינו צובר שגבייתו מותנית בביטחון | 788 | השווי ההוגן של הביטחון | | | |

* בגין צד נגדי שכשל.

ראה הערות בעמוד 236.

## ביאור 15ד - מידע כמותי על פריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3 (המשך)

### מידע כמותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3 (המשך)

| | 31 בדצמבר 2023 (מבוקר) | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | שווי הוגן | טכניקת הערכה | נתונים לא נצפים | טווח | ממוצע[3] |
| | במיליוני ש"ח | | | | |
| **א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה** | | | | | |
| **נכסים** | | | | | |
| **אגרות חוב זמינות למכירה[1]** | | | | | |
| אגרות חוב ממשלת ישראל | 26 | היוון תזרימי מזומנים | מרווח | bp 205 | bp 205 |
| | | | הסתברות לכשל | 1.68% | 1.68% |
| | | | שיעור הפסד | 25% | 25% |
| אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | 4,889 | היוון תזרימי מזומנים | מרווח | bp 200-280 | bp 240 |
| | | | הסתברות לכשל | 2%-3.8% | 2.90% |
| | | | שיעור פירעון מוקדם | 20% | 20% |
| | | | שיעור הפסד | 30% | 30% |
| **ניירות ערך למסחר[1]** | | | | | |
| אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | 5 | היוון תזרימי מזומנים | מרווח | bp 200-280 | bp 240 |
| | | | הסתברות לכשל | 2%-3.8% | 2.90% |
| | | | שיעור פירעון מוקדם | 20% | 20% |
| | | | שיעור הפסד | 30% | 30% |
| אחרים זרים | 2 | היוון תזרימי מזומנים | מרווח | bp 105-210 | bp 158 |
| | | | הסתברות לכשל | 1.1%-1.8% | 1.45% |
| | | | שיעור הפסד | 30% | 30% |
| **נכסים בגין מכשירים נגזרים[2]** | | | | | |
| חוזי ריבית שקל - מדד | 198 | היוון תזרימי מזומנים | ציפיות אינפלציה | 0.03%-2.33% | 1.18% |
| | 2 | היוון תזרימי מזומנים | סיכון צד נגדי לעסקה | 0.26%-100%[*] | 1.40% |
| חוזי ריבית | 118 | היוון תזרימי מזומנים | סיכון צד נגדי לעסקה | 0.26%-100%[*] | 1.40% |
| חוזי מטבע - חוץ | 2,363 | היוון תזרימי מזומנים | סיכון צד נגדי לעסקה | 0.26%-100%[*] | 1.40% |
| חוזים בגין מניות | 179 | היוון תזרימי מזומנים | סיכון צד נגדי לעסקה | 0.26%-100%[*] | 1.40% |
| **התחייבויות** | | | | | |
| **התחייבויות בגין מכשירים נגזרים[2]** | | | | | |
| חוזי ריבית שקל - מדד | 116 | היוון תזרימי מזומנים | ציפיות אינפלציה | 0.03%-2.33% | 1.18% |
| חוזי מטבע - חוץ | 6 | היוון תזרימי מזומנים | ציפיות אינפלציה | 0.03%-2.33% | 1.18% |
| חוזים בגין מניות | 7 | היוון תזרימי מזומנים | סיכון צד נגדי לעסקה | 0.26%-100% | 1.40% |
| **התחייבויות אחרות** | 419 | היוון תזרימי מזומנים | הסתברות לכשל | 4.08%-5.49% | 4.70% |
| | | | מח"מ אפקטיבי בשנים | 0.54-1.00 | 0.72 |
| **ב. פרטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה** | | | | | |
| אשראי שאינו צובר שגבייתו מותנית בביטחון | 782 | השווי ההוגן של הביטחון | | | |

* בגין צד נגדי שכשל.

ראה הערות בעמוד 236.

## **ביאור 15ד** – מידע כמותי על פריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3 (המשך)

### מידע כמותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3 (המשך)

הערות:

(1) הנתונים הלא נצפים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של ניירות ערך מגובי נכסים או מגובי משכנתאות הם שיעור המרווח, ההסתברות לכשל, שיעור הפירעון המוקדם וחומרת ההפסד באירוע כשל.
גידול/קיטון משמעותי בפרמטרים הלא נצפים, יבוא לידי ביטוי בשווי הוגן נמוך/גבוה באופן משמעותי.

(2) הנתונים הלא נצפים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של נגזרים הינם סיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה ושיעור האינפלציה החזוי. ככל שסיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה יהיה גבוה/נמוך, השווי ההוגן של העסקה יהיה נמוך/גבוה.
שינוי בשיעור האינפלציה החזוי, ישפיע על השווי ההוגן של העסקאות בהתאם לפוזיציה המדדית של הבנק בעסקאות אלו. ככל שתחזית האינפלציה תעלה (תרד) והבנק מתחייב לשלם את הסכום הצמוד למדד, השווי ההוגן של העסקאות יקטן (יגדל). ככל שתחזית האינפלציה תעלה (תרד) והצד הנגדי לעסקה מחוייב לשלם לבנק את הסכום הצמוד למדד, השווי ההוגן של העסקאות יגדל (יקטן).

(3) נתון הממוצע המתייחס לפרמטר הלא נצפה "סיכון צד נגדי לעסקה" משקף ממוצע משוקלל. הממוצע המשוקלל חושב על בסיס שווי הוגן יחסי של החשיפות.

## ביאור 16 - נושאים שונים ואירועים לאחר תאריך המאזן

### א. מלחמת "חרבות ברזל"

החל מ-7 באוקטובר 2023, מדינת ישראל נמצאת במלחמת "חרבות ברזל".

שלושת הרבעונים הראשונים של שנת 2024 התאפיינו בחזרה לפעילות בצל המלחמה, ולהתאוששות הדרגתית ולא מלאה של הפעילות הכלכלית מההשלכות השליליות המשמעותיות של המלחמה, אשר הביאו לירידה חדה בתוצר ברבעון הרביעי של 2023. בין תחומי הפעילות העיקריים שנפגעו באופן משמעותי מהמלחמה ופעילותם טרם חזרה לרמתה טרום המלחמה, ניתן לציין את ענפי תיירות החוץ והחקלאות. לצד זאת, בענף הבנייה חלו שינויים משמעותיים. ברמה האזורית, השיבושים בפעילות בעת הנוכחית הינם בעיקר באזור הצפון, לאור התגברות העצימות של הלחימה בגבול הצפון.

במבט קדימה, קצב הצמיחה בשנת 2024 כולה, צפוי להיות נמוך מזה שהוערך ערב המלחמה. התחזית להמשך, תלויה במידה רבה בהתפתחויות הביטחוניות. ככל שמידת העצימות של המלחמה תפחת, הדבר צפוי לסייע בהאצת תהליך ההתאוששות של המשק, אך אם ההסלמה בלחימה תמשך, הפוטנציאל לפגיעה בענפים נוספים ואזורים נוספים יגדל. הסיכונים הגיאופוליטיים נותרו גבוהים מאוד על רקע ההסלמה בלחימה בחודשים האחרונים, לרבות המשך העימות הישיר עם איראן. באופן דומה, גם הסיכונים הקשורים בסנטימנט כלפי ישראל בשווקים הפיננסיים הבינלאומיים נותרו גבוהים.

על רקע המלחמה והשלכותיה המידיות וארוכות הטווח על הפעילות הכלכלית במשק ועל המצב הפיסקאלי של ישראל, דירוג האשראי של ישראל הופחת, וכך גם אופק הדירוג עודכן כלפי מטה לשלילי בכל חברות הדירוג המובילות, וקיימת אפשרות להפחתות דירוג נוספות.

חברת S&P הפחיתה את דירוג האשראי של ישראל ל A והותירה את אופק הדירוג שלילי, חברת Moody's הפחיתה את דירוג האשראי של ישראל בשתי דרגות מ A2 ל Baa1, והותירה את אופק הדירוג שלילי. חברת Fitch עדיין לא עדכנה את הדירוג של ישראל שניתן בחודש אוגוסט 2024 ועומד על רמה A, כאשר אופק הדירוג נותר שלילי.

בעקבות הורדות דירוג של מדינת ישראל, סוכנויות הדירוג הורידו גם את דירוג הבנק (ובנקים אחרים) עם תחזית דירוג שלילית.

לירידות בדירוגי האשראי לא הייתה השפעה על יחסי הלימות ההון של הבנק.

מאז פרוץ המלחמה ונכון למועד פרסום הדוח במשק הישראלי שורר חוסר וודאות אשר גרם להחמרה באינדיקטורים המאקרו כלכליים ביחס למצב טרום המלחמה אשר נלקחים בחשבון בבסיס חישוב ההוצאה הקבוצתית להפסדי אשראי בשל השלכות אפשריות של המלחמה. הגידול בהפרשה נועד בין היתר לתת מענה לגידול עתידי אפשרי בהפרשה הפרטנית ולהתפתחויות שליליות אפשריות בימי הפיגור על רקע אי הוודאות הגבוהה הקיימת באשר להשפעת המלחמה על לקוחות הבנק.

#### הקלות במסגרת ההתמודדות עם השלכות המלחמה

ביום 15 באוקטובר 2023 וביום 8 בנובמבר 2023 פרסם הפיקוח על הבנקים מתווה סיוע ללקוחות הבנקים בהתמודדות עם השלכות מלחמת חרבות ברזל בשלושה מגזרי פעילות (משכנתאות, אשראי צרכני ואשראי עסקי), למשך שלושה חודשים, תוך הבחנה בין קבוצת הלקוחות במעגל הראשון - אוכלוסייה המתגוררת במרחק של עד 30 ק"מ מרצועת עזה, אוכלוסייה שפונתה מביתה על ידי גורם מדינתי רשמי, משרתי המילואים ומגויסי צו 8, ובעלי קרבה ראשונה להרוגי המלחמה או לחטופים או לנעדרים, לבין יתר לקוחות הבנקים. ביום 17 בדצמבר 2023 פרסם הפיקוח על הבנקים הודעה בדבר הרחבת המתווה למשך שלושה חודשים, החל מיום 1 בינואר 2024, במסגרתה, בין היתר, הוספו למעגל הראשון חטופים ונעדרים (אשר נכללו בפועל גם במתווה הראשון), ומשתתפי מסיבת "נובה" ברעים. ביום 4 במרס 2024 פרסם הפיקוח על הבנקים הודעה בדבר הארכת המתווה למשך שלושה חודשים נוספים, החל מ-1 באפריל 2024, ועל הרחבתו לאוכלוסיות נוספות החל מאותו מועד. ביום 23 ביוני 2024 הודיע בנק ישראל, על הארכה והרחבה נוספת של מתווה הסיוע ללקוחות המערכת הבנקאית לשלושה חודשים נוספים החל מתאריך 1 ביולי 2024 ועד לתאריך 30 בספטמבר 2024 וביום 22 בספטמבר 2024 הודיע בנק ישראל על הארכה והרחבה נוספת של מתווה הסיוע ללקוחות המערכת הבנקאית, לשלושה חודשים נוספים החל מתאריך 1 באוקטובר 2024 ועד לתאריך 31 בדצמבר 2024. בהתאם להודעה עודכנה הזכאות במעגל הראשון לאוכלוסייה המתגוררת או בעלת עסק הממוקם בטווח של עד 7 ק"מ מרצועת עזה (חלף 30 ק"מ), וכן הורחבה הזכאות לאוכלוסיית חיילי מילואים הנמצאים בשירות פעיל בתקופה שבין 1 באוקטובר 2024 ועד 31 בדצמבר 2024.

## ביאור 16 - נושאים שונים ואירועים לאחר תאריך המאזן (המשך)

הבנק אימץ את המתווים ויישם הקלות נוספות ללקוחותיו, אשר הרחיבו את מתווי בנק ישראל. כמו כן לקח הבנק על עצמו את ליווי קיבוץ בארי עד לשיקומו, השיק את מיזם "קטיף לאומי" שמימן מלגות לסטודנטים שהתנדבו למשך תקופה משמעותית לסייע לחקלאים ברחבי הארץ, מיזם "בגרויות לאומי", שמימן מרתוני הכנה לבגרויות לילדים באזורים שפונו מביתם ועוד תרומות רבות אחרות.

הבנק העניק תרומה ייעודית, לתמיכה בחיילי וחיילות מילואים ובני/בנות זוגם שהינם בעלי עסקים עצמאיים אשר במקרים רבים נמצאים כעת במצוקה כלכלית. המענקים ניתנו באמצעות מיזם "עוטף לעסק מילואים".

בנוסף, יזם הבנק מיזם ייחודי, "פרויקט החתונות הלאומי", שבמסגרתו העניק הבנק בחינם אירוע חתונה עבור עשרות בני זוג ששירתו תקופה ממושכת במילואים במהלך המלחמה. השירותים לאירוע יסופקו גם על ידי בעלי עסקים מהצפון ומהדרום.

### ב. ירידת ערך השקעה ב-Valley

כמפורט בביאור 15 ובביאור 1.ה.2. בדוחות הכספיים של הבנק ליום 31 בדצמבר 2023, ההשקעה של הבנק במניות Valley National Bancorp ("להלן: Valley") רשומה בספרי הבנק על בסיס שיטת השווי המאזני.

לאור ירידות במחיר מניית Valley החל מתחילת שנת 2024, הבנק בחן את הצורך בהפחתת שווי מניות Valley הרשומה בספרי הבנק.

הבנק בחן אינדיקטורים הקשורים לביצועי Valley וכן למצב המניה, וזאת בשים לב למצב הכללי בשווקים, ובפרט במערכת הבנקאית בארה"ב בדגש על בנקים בינוניים.

לאור האמור לעיל, הבנק העריך כי הירידה בשווי ההוגן הינה בעלת אופי אחר מזמני, ובהתאמה הוכר ההפרש בין השווי ההוגן של ההשקעה לערכה בספרים כהפסד מירידת ערך ברבעון השני של שנת 2024.

השווי ההוגן של ההשקעה ב-Valley נקבע על פי מחיר שוק מצוטט של המניה ליום 30 ביוני 2024 ללא התאמות, בסך 6.98 דולר למניה, ולתאריך זה הוא עומד על כ-1.9 מיליארד ש"ח. בהתאם לכך, רשם הבנק ברבעון השני של שנת 2024 ירידת ערך בגין שווי ההשקעה ב-Valley בסך של כ-0.6 מיליארד ש"ח, לאחר השפעת המס.

ההפסד מירידת הערך נזקף לדוח רווח והפסד לסעיף "חלקו של הבנק ברווחים (הפסדים) של חברות כלולות", והוא מדווח תחת מגזר פעילות ניהול פיננסי.

ירידת הערך לוותה בהקצאה מחודשת של הרכב חשבון ההשקעה, בהתאם להערכת שווי עדכנית למועד ירידת הערך.

להפחתת השווי לא היתה השפעה משמעותית על הלימות ההון הרגולטורית של הבנק.

לאחר תאריך המאזן ועד בסמוך למועד פרסום הדוח, שווי השוק של מניות Valley שמוחזקות על ידי הבנק נע בטווח של 2.3-2.8 מיליארד ש"ח.

למידע נוסף בנוגע לירידת ערך של השקעות בחברות כלולות המוצגות לפי שיטת השווי המאזני ראה ביאור 1.כב.4 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023.

ביום 8 בנובמבר 2024 Valley ביצעה הנפקת הון מניות רגילות בהיקף של כ-450 מיליון דולר. בעקבות ההנפקה ירד שיעור ההחזקה של הבנק במניות Valley לשיעור של 13.05%.

לירידה בשיעור ההחזקה ב-Valley, אין השפעה מהותית על תוצאות הבנק ברבעון הרביעי של 2024.

### ג. מכירת בנייני המטה בתל אביב

**"בית לין"** - ביום 25 במרס 2024 הושלמה עסקת בית לין, שולמה לבנק יתרת התמורה והחזקה בנכס נמסרה לרוכשת. בגין עסקת בית לין, נכלל בתקופת הדוח רווח הון (לפני מס) של כ-271 מיליון ש"ח.

**"בית מאני"** - ביום 29 בפברואר 2024 הושלמה עסקת בית מאני, שולמה לבנק יתרת התמורה והחזקה בנכס נמסרה לרוכשת. בגין עסקת בית מאני, נכלל בתקופת הדוח רווח הון (לפני מס) של כ-559 מיליון ש"ח.

## ביאור 16 - נושאים שונים ואירועים לאחר תאריך המאזן (המשך)

### ד. חוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה - חרבות ברזל), התשפ"ד-2024 ושינוי שיעור מס שכר ורווח

ביום 17 במרס 2024, כחלק מחוק התכנית המאזנת (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנת התקציב 2024), התשפ"ד-2024, פורסם חוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה - חרבות ברזל), התשפ"ד-2024 (להלן: "החוק"), לפיו בנק שאינו בעל היקף פעילות קטן (בנק ששווי נכסיו גבוה מ-5% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל, "בנק משלם") ישלם לאוצר המדינה לגבי התקופה שמיום 1 באפריל 2024 ועד ליום 31 בדצמבר 2025 ("התקופה הקובעת") תשלום שנתי בסכום השווה ל-6% מהרווח שהפיק על פעילותו בישראל ("סכום התשלום השנתי").

אם עלה סכום התשלום השנתי של כלל הבנקים המשלמים על סכום של 1.2 מיליארד ש"ח לגבי שנת 2024 או על סכום של 1.3 מיליארד ש"ח לגבי שנת 2025, יוחזר לבנק המשלם ההפרש שבין סכום התשלום השנתי של כלל הבנקים המשלמים ובין הסכום המרבי לשנת 2024 או לשנת 2025, לפי העניין, כשהוא מוכפל בחלק היחסי של הבנק המשלם האמור מהתשלום השנתי של כלל הבנקים המשלמים.

בנוסף, שיעור המס שישלם בנק משלם על פעילותו בישראל בשנת 2025 יהיה 17% מהשכר ששילם והרווח שהפיק.

יצוין כי בגין השפעת החוק רשם הבנק בתקופת הדוח הוצאות מיסים בסך של כ-405 מיליון ש"ח.

במקביל, ביום 28 בפברואר 2024 פורסם צו מס ערך מוסף (שיעור המס על עסקה ועל יבוא טובין) (תיקון), התשפ"ד-2024, לפיו החל מיום 1 בינואר 2025 יועלה שיעור מס ערך מוסף ל-18%.

בהתאמה, ביום 11 במרס 2024 אישרה הכנסת את צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (תיקון), התשפ"ד-2024 לפיו יבוצע עדכון שיעור מס השכר ומס הרווח בהתאמה לעליית שיעור המע"מ משנת 2025 (להלן: "הצו הנוסף"). הצו הנוסף פורסם ברשומות ביום 14, באפריל 2024. לאור האמור כלל הבנק את השפעת הצו הנוסף על יתרות נכסי המיסים הנדחים ליום 31 במרס, 2024. ההשפעה כאמור הביאה לגידול ביתרות נכסי המיסים הנדחים שסך השפעתם על הרווח והפסד הינה בסך של כ-75 מיליון ש"ח.

בהתאם לאמור לעיל, שיעור המס המשולב החל על הבנק בשנת 2024, בהתחשב בתקופה הקובעת, הינו 38.03%, וצפוי לעלות בשנת 2025 ל-39.32%. כמו כן, שיעור מס הרווח על הבנק יעלה החל מיום 1 בינואר 2026 ל-18%, כך ששיעור המס המשולב שיחול על הבנק בשנים 2026 ואילך יהא 34.75%.

# בנק לאומי לישראל בע"מ וחברות מוחזקות שלו
# ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

## תוכן העניינים


| | | עמוד |
|---|---|---|
| א. | ממשל תאגידי | |
| | שינויים בדירקטוריון | 242 |
| | המבקרת הפנימית | 243 |
| ב. | פרטים נוספים | |
| | השליטה בבנק | 243 |
| | מינויים ופרישות | 243 |
| | מבנה ארגוני | 243 |
| | הסכמים מהותיים | 243 |
| | חקיקה ורגולציה הנוגעת למערכת הבנקאית | 244 |
| | דירוג אשראי | 258 |
| ג. | נספחים | |
| | שיעורי הכנסות והוצאות וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית | 259 |

## שינויים בדירקטוריון

נכון למועד פרסום הדוחות, הדירקטוריון מונה 11 דירקטורים, וזאת בהתאם למספר חברי הדירקטוריון בתאגידים בנקאיים אשר נקבע בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 301 (להלן: "**הוראה 301**") ולאישור שנתקבל מאת המפקח על הבנקים בקשר למניין הראוי של הדירקטורים בדירקטוריון מיום 20 ביוני 2024, כמפורט בס"ק 2 להלן.

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2024 לא חלו שינויים בהרכב הדירקטוריון.

ביום 5 במאי 2024, פרסם הבנק הודעה מקדימה אודות הכוונה לזמן אסיפה כללית שנתית של בעלי מניות הבנק שעל סדר יומה ידונו מספר נושאים וביניהם, מינוי שני דירקטורים חיצוניים בהתאם לדרישות חוק החברות, תשנ"ט-1999 (להלן: "**חוק החברות**") ומינוי שני דירקטורים חיצוניים בהתאם לקבוע בהוראה 301. לפירוט נוסף ראה דיווח מיידי שפרסם הבנק ביום 5 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-043501).

ביום 20 ביוני 2024 התקבל בבנק אישור מאת המפקח על הבנקים (להלן: "**המפקח**"), לפיו: 1) המפקח מאשר, מתוקף סמכותו לפי סעיף 11ה(א)(6) לפקודת הבנקאות, 1941 (להלן: "**פקודת הבנקאות**"), את הארכת כהונתו של ד"ר שמואל בן צבי, יו"ר דירקטוריון הבנק, לתקופת זמן שלא תעלה על 30 ימים ממועד תחילת כהונת הדירקטורים החדשים שייבחרו באסיפה הכללית של הבנק או עד שבוע ממועד בחירת יו"ר הדירקטוריון החדש לבנק על ידי דירקטוריון הבנק, והכול לפי המוקדם, ובלבד שלא תעלה על שישה חודשים ממועד סיום כהונתו של יו"ר הדירקטוריון, וזאת לצורך רציפות כהונת יו"ר הדירקטוריון ותקופת חפיפה. 2) המפקח מאשר, מתוקף סמכותו לפי סעיף 22(ד) להוראה 301, כי המניין הראוי של הדירקטורים בדירקטוריון הבנק יעמוד על סך חברי הדירקטוריון המכהנים בדירקטוריון בתוספת הדירקטורים החדשים שייבחרו באסיפה הכללית של הבנק (כפוף לאישורם על ידי המפקח) ובתוספת יו"ר הדירקטוריון (שכהונתו תוארך בהתאם לס"ק 1 לעיל), וזאת עד תום כהונות הדירקטורים, לרבות יו"ר הדירקטוריון, המסיימים את כהונתם בשנת 2024. כמפורט במכתב של המפקח, האישורים כאמור ניתנו לאור הנסיבות החריגות של עיכוב בעבודת הוועדה למינוי דירקטורים, שפועלת מכח פקודת הבנקאות, בשל היעדר יו"ר לוועדה במשך תקופה ארוכה. ראה דיווח מיידי שפרסם הבנק ביום 20 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-062725).

ביום 1 ביולי 2024 קיבל הבנק מכתב מאת יו"ר הוועדה למינוי דירקטורים בתאגידים בנקאיים, שמונתה מכח סעיף 36א לחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981, בדבר רשימת המועמדים לכהונת דירקטורים בבנק לבחירה באסיפה הכללית השנתית של הבנק לשנת 2024. לפירוט נוסף, ראה דיווח מיידי שפרסם הבנק ביום 1 ביולי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-067237).

ביום 27 באוגוסט 2024 פרסם הבנק זימון לאסיפה כללית שנתית שהתכנסה ביום 8 באוקטובר 2024, שעל סדר יומה נכללו הנושאים הבאים: (1) דיון בדוחות הכספיים השנתיים; (2) מינוי רואי חשבון מבקרים והסמכה בנוגע לקביעת שכרם; (3) מינוי שני דירקטורים חיצוניים בהתאם לדרישות חוק החברות; (4) מינוי שני דירקטורים חיצוניים בהתאם לקבוע בהוראה 301.

ביום 8 באוקטובר 2024 האסיפה הכללית השנתית של בעלי המניות אישרה את ההחלטות כדלקמן[1]:

1. למנות מחדש את משרדי רואי החשבון סומך חייקין (KPMG) ברייטמן אלמגור זהר ושות' (Deloitte) כרו"ח מבקרים משותפים של הבנק, לתקופה שתחל ממועד אישור האסיפה הכללית השנתית הנוכחית ועד לתום האסיפה הכללית השנתית הבאה של הבנק ולהסמיך את דירקטוריון הבנק לקבוע את שכרם.
2. למנות את מר ששון אליה כדירקטור במעמד דירקטור חיצוני בהתאם לקבוע בחוק החברות, לתקופת כהונה של שלוש שנים. ביום 28 באוקטובר 2024 התקבלה הודעה בדבר אי התנגדותו של המפקח על הבנקים למינויו כאמור. בהתאם לכך תחילת כהונתו השנייה תימנה החל מיום 1 בנובמבר 2024. לפירוט נוסף ראה דיווח מיידי שפרסם הבנק ביום 29 באוקטובר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-612297).
3. למנות את רו"ח לאה רות (שורץ) כדירקטורית במעמד דירקטור חיצוני בהתאם לקבוע בחוק החברות לתקופה של שלוש שנים. ביום 28 באוקטובר 2024 התקבלה הודעה בדבר אי התנגדותו של המפקח על הבנקים למינויה כאמור. בהתאם לכך תחילת כהונתה הראשונה תימנה החל מיום 29 באוקטובר 2024. לפירוט נוסף ראה דיווח מיידי שפרסם הבנק ביום 29 באוקטובר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-612294).
4. למנות את מר רם בלינקוב כדירקטור חיצוני בהתאם לקבוע בהוראה 301, לתקופה של שלוש שנים. ביום 29 באוקטובר 2024 התקבלה הודעה בדבר אי התנגדותו של המפקח על הבנקים למינויו כאמור. בהתאם לכך תחילת כהונתו הראשונה תימנה החל מיום 30 באוקטובר 2024. לפירוט נוסף ראה דיווח מיידי שפרסם הבנק ביום 30 באוקטובר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-612700).

---

[1] למידע נוסף אודות האסיפה הכללית השנתית ראה דיווחים מיידיים מיום 27 באוגוסט 2024 ומיום 8 באוקטובר 2024 (אסמכתאות: 2024-01-094861 ו-2024-01-608913, בהתאמה).

5. למנות את מר דן קולר כדירקטור חיצוני בהתאם לקבוע בהוראה 301, לתקופה של שלוש שנים. ביום 6 בנובמבר 2024 התקבלה הודעה בדבר אי התנגדותו של המפקח על הבנקים למינויו כאמור. בהתאם לכך תחילת כהונתו השנייה תימנה החל מיום 13 בנובמבר 2024.

ביום 14 באוקטובר 2024 הסתיימה כהונתה השלישית והאחרונה של הגב' תמר גוטליב כדירקטורית חיצונית בהתאם לדרישות חוק החברות. לפירוט נוסף ראה דיווח מיידי שפרסם הבנק ביום 15 באוקטובר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-610992).

למידע בנוגע לכשירויות הדירקטורים כנדרש בהוראה 301 שעניינה הדירקטוריון, ראה פרק חברי דירקטוריון הבנק בדוח ממשל תאגידי ליום 31 בדצמבר 2023.

## המבקרת הפנימית

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בקבוצה, הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית, תכנית העבודה השנתית והרב שנתית והשיקולים בקביעתה, נכללו בדוח ממשל תאגידי ליום 31 בדצמבר 2023.

דוח הביקורת הפנימית לשנת 2023 בקבוצת לאומי, הוגש לוועדת הביקורת ביום 21 בפברואר 2024, נדון בוועדה ביום 26 בפברואר 2024, הוגש לדירקטוריון ביום 4 במרס 2024 והוצג בדירקטוריון ביום 11 במרס 2024.

לקט חצי שנתי של דוחות ותרשומות ביקורת למחצית הראשונה של שנת 2024 הוגש לוועדת הביקורת ביום 31 ביולי 2024 ודווח בוועדה ביום 7 באוגוסט 2024, הוגש לדירקטוריון ביום 8 באוגוסט 2024 ודווח בדירקטוריון ביום 14 באוגוסט 2024.

## השליטה בבנק

הבנק מוגדר, על פי הקבוע בדין, כתאגיד בנקאי ללא גרעין שליטה ואין בעל מניות המוגדר כבעל שליטה בבנק.

למידע מעודכן לגבי החזקות בעלי עניין בבנק נכון ליום 30 בספטמבר 2024, ראה דיווח מיידי על מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה מיום 9 באוקטובר 2024 (אסמכתא: 2024-01-609525) ודיווח מיידי על מי שחדל להיות בעל עניין מיום 12 בנובמבר 2024 (אסמכתא: 2024-01-615175). כן, ראה דיווח מיידי בעניין רשימת בעלי אמצעי שליטה מהותי בבנק ליום 31 במרס 2024 מיום 7 באפריל 2024 (אסמכתא: 2024-01-034303), דיווח מיידי על מי שהפך להיות בעל אמצעי שליטה מהותי מיום 8 באפריל 2024 (אסמכתא: 2024-01-034966) ודיווח מיידי על מי שחדל ועל מי שהפך להיות בעל אמצעי שליטה מהותי מיום 10 באוקטובר 2024 (אסמכתא: 2024-01-094861).

## מינויים ופרישות

### מינויים

מר **איל אפרת**, ראש חטיבת אסטרטגיה, דיגיטל, דאטה ופרויקטים רוחביים וחבר הנהלת הבנק, בדרג סמנכ"ל בכיר, מונה לתפקיד ראש חטיבת טכנולוגיות, החל מיום 31 בינואר 2024.

גב' **תמר מס**, מונתה לתפקיד ראש חטיבת אסטרטגיה ומטה, כחברת הנהלת הבנק, בדרג סמנכ"ל בכיר, החל מיום 13 במרס 2024.

עו"ד **ניצן סנדור**, מונתה לתפקיד ראש חטיבת הייעוץ המשפטי, כחברת הנהלת הבנק בדרג סמנכ"ל בכיר, החל מיום 9 בספטמבר 2024.

### פרישות

עו"ד **מיכל אלטרמן**, ראש חטיבת הייעוץ המשפטי וחברת הנהלת הבנק, סיימה את תפקידה במהלך רבעון ראשון 2024.

גב' **אביבית קליין**, ראש חטיבת משאבי אנוש וחברת הנהלת הבנק, הודיעה על רצונה לסיים את כהונתה בבנק וסיימה את תפקידה ביום 28 באוקטובר 2024, לאחר 30 שנות עבודה בלאומי.

## מבנה ארגוני

לפרטים ראה מבנה ארגוני בדוח ממשל תאגידי ליום 31 בדצמבר 2023.

## הסכמים מהותיים

לפרטים בנוגע להסכמים מהותיים ראה ביאור 16 ופרק הסכמים מהותיים בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023.

# חקיקה ורגולציה הנוגעת למערכת הבנקאית

חלק מהמידע בפרק זה הינו "מידע צופה פני עתיד". למשמעות מושג זה והתוצאות הנובעות ממשמעות זו - ראה פרק מידע צופה פני עתיד.

בתקופת הדוח פורסמו הצעות לשינויים רגולטורים ושינויים בהוראות דין שונות, אשר עשויה להיות להם השפעה על מאפייני הפעילות של הקבוצה, על היקף הפעילות בחלק מתחומי הפעילות של הקבוצה, על שיעור הרווחיות בחלק מפעילויות הקבוצה ועל סיכוני האשראי והסיכונים התפעוליים והמשפטיים להם חשופה הקבוצה. חלק מההוראות מצויות בשלבים שונים של דיונים ולפיכך לא ניתן להעריך האם יפורסמו כהוראות מחייבות ואם יפורסמו מה יהיו ההוראות הסופיות שייקבעו. לפיכך, לא ניתן להעריך בשלב זה את ההשפעה שעשויה להיות לאותן הוראות על הפעילות הכוללת של הקבוצה, אם בכלל.

בפרק זה מפורטות הוראות אשר נכנסו לתוקף במהלך תקופת הדוח והוראות הצפויות להיכנס לתוקף, אשר פורסמו לאחר מועד החתימה על הדוח הכספי לשנת 2023, אשר השפעתן על הבנק עשויה להיות משמעותית.

לתיאור של הוראות שפורסמו בתקופת הדוח לפני מועד החתימה על הדוח הכספי לשנת 2023 ראה פרק חקיקה ורגולציה הנוגעת למערכת הבנקאית בדוח ממשל תאגידי לשנת 2023.

## הוראות הפיקוח על הבנקים

### טיוטת מדיניות ותנאים כלליים למבקש היתר החזקה בתאגידים בנקאיים, בסולקים ובתאגידי החזקה בהם

בטיוטת המדיניות שפורסמה ביום 21 במרס 2024 מפורטים קווים מנחים לבדיקת בקשה לקבלת היתר החזקה בבנק, בסולק או בתאגיד החזקה בהם בהתאם לחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981, לרבות אופן החזקת אמצעי השליטה, דרישת חוסן כלכלי ויושרה אישית ועסקית והנחיות למקרה בו מבקשת ההיתר היא קרן השקעה פרטית (Private Equity).

### תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 368 - יישום תקן של בנקאות פתוחה בישראל

ביום 7 באפריל 2024 פורסם תיקון להוראה, שעיקרו התאמות טכניות בסטנדרט הטכנולוגי (הנספח להוראה) אשר נועדו לתמוך בהעברת מידע אודות לקוחות שהם תאגידים גדולים וכן תיקונים בסטנדרט בתחום שירות ייזום התשלומים.

ביחס לפעילות תאגידים (קטנים וגדולים) - מקורות המידע נדרשו לסמן כל חשבון כחשבון פרטי או חשבון תאגיד. בנוסף, הובהר כי פעילות התאגידים תיעשה באמצעות מורשה שייבחר מטעם התאגיד.

ביחס לפעילות ייזום התשלומים - נדרש לאפשר ליוזם תשלומים שהוא גם נותן שירות מידע פיננסי לקשר בין פעולת ייזום התשלומים שבוצעה באמצעותו לבין תנועה בדף העו"ש של הלקוח. בנוסף נדרש לאפשר ללקוח לבחור את החשבון ממנו יבוצע התשלום (בבנק המנהל את חשבון התשלום).

חובת העברת מידע בחשבונות של תאגידים גדולים נכנסה לתוקף ביום 14 באפריל 2024 והבנק עומד בהוראה. מועד התחילה לעניין חובת הגישה לשירות יזום תשלום הוא יום 6 בדצמבר 2024 ביחס לייזום תשלום בסיסי, ויום 6 ביוני 2026 ביחס לשירות ייזום תשלומים מתקדם.

ביום 10 באוקטובר 2024 פורסם תיקון נוסף להוראה, אשר נועד לקבוע את ההתאמות הנדרשות בהוראה עקב חקיקת חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום ויזום תשלום, התשפ"ג-2023 ("חוק ייזום תשלום"). כמו כן, נכללו בתיקון הבהרות לצורך יישום חוק שירות מידע פיננסי, התשפ"ב-2021 ("חוק שירות מידע פיננסי") בהיבטים הנוגעים ללקוחות שהינם תאגידים. התיקון, בין היתר, מרחיב את תחולת ההוראה, בהתאם לזו הקבועה בחוק ייזום תשלום ובחוק שירות מידע פיננסי, לעניין הגופים המפוקחים על ידי הפיקוח על הבנקים, כך שתחול גם על תאגידים שבשליטת נותני שירותי תשלום בעל חשיבות יציבותית ועל בנקים זרים. בנוסף, במסגרת התיקון הותאמו ההוראות הנוגעות לחובת מתן הגישה החלה על התאגיד הבנקאי המשמש כמנהל חשבון תשלום לשירות ייזום התשלום, חובות מנהל חשבון תשלום כלפי המשלם שמטרתן שמירת ענייניו של המשלם בקבלת שירותי ייזום בסיסי וחובות החלות על יוזם בסיסי.

### תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 425 - דוחות שנתיים ללקוחות התאגידים הבנקאיים

בתיקון ההוראה שפורסם ביום 29 ביולי 2024 נקבע כי שיעור התשואה בתיק השקעות (פיקדון ניירות ערך), המנוהל על ידי מנהל תיקים עבור לקוח, ידווח ללקוח על ידי מנהל תיק ההשקעות, ולא על ידי התאגיד הבנקאי.

### תיקון הוראת ניהול בנקאי מספר 414 - גילוי עלות שירותים בניירות ערך

בתיקון שפורסם ביום 29 ביולי 2024 נקבע כי תאגיד בנקאי ישלח ללקוח המחזיק פיקדון ניירות ערך בבנק, אחת לחצי שנה, הודעה בדבר שיעור ממוצע משוקלל של עמלות שנגבו מלקוחות התאגיד הבנקאי שמחזיקים פיקדונות ניירות ערך בשווי דומה לפיקדון ניירות הערך שמחזיק הלקוח.

### תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 417 בנושא פעילות תאגיד בנקאי במערכת סגורה

ביום 20 במאי 2024 פורסם תיקון הוראה 417, המבטל את הדרישה להחזיר לחשבון המקור בתום תקופה כספים שהופקדו על ידי לקוח בתאגיד בנקאי בו לא מנוהלת פעילותו הבנקאית השוטפת, ומאפשר ללקוח להותיר את הכספים בתאגיד בנקאי כאמור לצורך הפקדתם לתקופה נוספת.

### הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 447 בנושא פרסום שיעורי ריבית על פיקדונות ויתרות זכות בחשבון

ביום 20 במאי 2024 פורסמה הוראת ניהול בנקאי תקין חדשה הכוללת הנחיות למערכת הבנקאית בנוגע להצגת המידע על פיקדונות ועל יתרות זכות בחשבון. במסגרת ההוראה נקבעו כללים ומבנה אחיד להצגת המידע לציבור באופן שיסייע ללקוחות לבצע השוואה בין הצעות הערך של התאגידים הבנקאיים השונים, וכן נקבעה חובה להציע ללקוחות מנגנון חיפוש ביישומים הדיגיטליים שיאפשר להם לקבל מידע ממוקד ביחס לפיקדונות הנותנים מענה לצרכיהם. תחילת ההוראה ביום 1 באפריל 2025.

### הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 369 וקובץ שאלות ותשובות בנושא ניהול סיכוני מודלים

ביום 21 באוגוסט 2024 פורסמה הוראת ניהול בנקאי חדשה העוסקת בהיבטים העיקריים של ניהול אפקטיבי של סיכוני מודלים. התפישה בהוראה החדשה הינה שיש לנהל סיכון מודל בדומה לניהול סיכונים מסוגים אחרים. ההוראה מתייחסת, בין היתר, לתהליכי פיתוח, יישום ושימוש הולמים במודלים, תהליך תיקוף המודל וכן מנגנוני הממשל התאגידי והבקרה שיש לעגן ביחס לכל מודל וביחס לכלל המודלים. ההוראה מחליפה את מכתב המפקח בנושא תיקוף מודלים מחודש אוקטובר 2010 והיא מבוססת על ההנחיה של הרגולטורים האמריקאים בנושא ניהול סיכוני מודל (SR Letter11-7). תחילת ההוראה ביום 21 באוגוסט 2025 (ככלל, למעט מודלים חריגים לגביהם נקבעו מועדים שונים).

במקביל לפרסום ההוראה פורסם קובץ שאלות ותשובות המהווה ריכוז של עמדות הפיקוח על הבנקים לגבי סוגיות שונות הנוגעות ליישום ההוראה ובכללן סיכוני מודלים, תיקוף מודלים, ממשל תאגידי, מדיניות ובקרות.

### מכתב בנק ישראל - היתר כללי למתן שירותים בנקאיים מסויימים (לפי חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981)

ביום 16 ביוני 2024 פרסם הפיקוח על הבנקים היתר כללי עדכני, אשר מחליף את ההיתר משנת 2022, ומרחיב את השירותים הבנקאיים הפיזיים שבנק רשאי לספק ללקוחות מחוץ לכותלי הסניף, תוך התאמה למאפייני הלקוחות וצרכיהם. עיקרי ההיתר: (1) פירוט השירותים הבנקאיים שבנק יכול לספק ללקוחותיו מחוץ לכותלי הסניף באמצעות עובד הבנק שהוסמך לכך. שירותים אלו כוללים, בין היתר, פתיחת חשבון, ביצוע פעולות שוטפות ונפוצות בחשבון, הנפקת כרטיסי חיוב, הפקדת כספים לפיקדון והעמדת אשראי למעט אשראי לדיור; (2) מתן היתר לנהל עסקים ולספק בכל מקום שירותים בנקאיים ללקוחות שיש להם קושי אובייקטיבי להגיע לסניף, וכן ללקוחות בעלי הבנה פיננסית, לפי קריטריונים שהבנק יקבע, למעט שירותים מסוימים המפורטים בהיתר; (3) מתן היתר לבנק לבצע פעולות מסוימות שלא באמצעות עובד הבנק - הכוללות החתמה על הסכם למתן אשראי לרכישת רכב לרבות מסמכי שעבוד, קבלת כספים ושיקים מידי לקוחות הבנק והעברתם באמצעות חברת בלדרות, וכן החתמת ערב על ערבות בפני עו"ד או רו"ח. כמו כן, בהיתר מפורטים התנאים בהם יתאפשר מתן השירותים הבנקאיים והפעולות המפורטים בהיתר, ובהם - קביעת מדיניות על ידי הבנק, תהליכי ניהול סיכונים מותאמים למגוון המוצרים והלקוחות, ווידוא שהשירות ניתן במקום ובסביבה ראויה לכך, מסירת פרטי התקשרות לפנייה לצורך פעולות או בירורים ותיעוד מלא של השירות הבנקאי שניתן. בנק המבקש לפעול בהתאם למתכונת ההיתר נדרש לפנות ליחידת רישוי ובנקים חדשים בפיקוח על הבנקים בבקשה לקבל היתר כאמור עד ליום 31 בדצמבר 2024.

### עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 206 - מדידה והלימות הון - סיכון תפעולי וקובץ שאלות ותשובות הנוגעות ליישום ההוראה

ביום 23 ביוני 2024 פורסם עדכון להוראה במסגרתה אומצה הוראת ועדת באזל מחודש דצמבר 2017 בנושא חישוב דרישות הון בגין סיכון תפעולי, וזאת בהתאם למדיניות האימוץ של סטנדרטים בינלאומיים מקובלים בנושאי פיקוח על בנקים. העדכון מגדיר מהו סיכון תפעולי, וקובע, בין היתר, את אופן חישוב הקצאת ההון שעל התאגיד הבנקאי לבצע בגין סיכון תפעולי. תחילת ההוראה ביום 1 בינואר 2026.

במקביל לעדכון ההוראה, פורסם באותו מועד קובץ שאלות ותשובות הנוגעות ליישום ההוראה. השאלות והתשובות עוסקות, בין היתר, באופן הטיפול החשבונאי בהפסד תפעולי, בהחזרים כספיים ללקוחות עקב תקלה תפעולית ובעלויות בגין נכס שנפגע או נהרס.

### טיוטת הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא סיכוני טכנולוגיית המידע, אבטחת המידע והגנת הסייבר

ביום 10 ביולי 2024 פורסמה טיוטת הוראת ניהול בנקאי חדשה שנועדה להתאים את המסגרת הרגולטורית לניהול סיכונים טכנולוגיים לסביבה הטכנולוגית המשתנה, לאיומים החדשים ולרגולציה המקובלת בעולם בהקשר זה. טיוטת ההוראה מתייחסת, בין היתר, להיבטי ממשל תאגידי, לניהול סיכוני טכנולוגיית המידע, לניהול סיכוני אבטחת מידע והגנת הסייבר, לניהול אירועי כשל טכנולוגיים ואירועי אבטחת מידע, לדיווח בנושא סיכוני טכנולוגיית המידע, לניהול המשכיות עסקית ועוד, ועתידה להחליף את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 357 בנושא "ניהול טכנולוגיית המידע", את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 361 בנושא "ניהול הגנת הסייבר" ואת הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 363 בנושא "ניהול סיכוני סייבר בשרשרת אספקה".

### עדכון של המדיניות והתנאים הכלליים למתן היתרי החזקה בתאגידים בנקאיים, בנותני שירותי תשלום בעלי חשיבות יציבותית ובתאגידי החזקה בהם, לגופים המנהלים כספי לקוחות

בהתאם לחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 כל החזקה באמצעי שליטה בתאגיד בנקאי, בנותן שירותי תשלום בעל חשיבות יציבותית או בתאגידי החזקה (להלן: "תאגיד שההחזקה בו טעונה היתר") בשיעור העולה על 5% מחייבת קבלת היתר החזקה מנגיד בנק ישראל לאחר התייעצות בוועדת הרישיונות. מדיניות הפיקוח על הבנקים, כפי שפורסמה ביוני 2016, מאפשרת לבעלי השליטה בגופים המנהלים כספי לקוחות (קופות גמל, מבטחים וקרנות נאמנות) להחזיק בשיעור של עד 7.5% מאמצעי השליטה בתאגיד שההחזקה בו טעונה היתר כאשר סך ההחזקה של כל גוף המנהל כספי לקוחות, הנשלט על ידי מבקש ההיתר, לא יעלה על 5% מכל סוג של אמצעי שליטה בתאגיד שההחזקה בו טעונה היתר.

ביום 14 ביולי 2024 פרסם המפקח על הבנקים עדכון של המדיניות והתנאים הכללים הנ"ל אשר עיקריו: הוסרה המגבלה לפיה סך ההחזקה של קופות גמל או מבטחים, הנשלטים על ידי מבקש ההיתר לא יעלה, כל אחד, על 5% מכל סוג של אמצעי שליטה בתאגיד שההחזקה בו טעונה היתר, למעט ביחס להגבלה על פעילות הקרנות שנותרת בעינה בשיעור של 5%; קציבת תקופת ההיתרים עד ליום 31 בדצמבר 2029 והוספת דרישות דיווח לפיקוח של בעלי ההיתר בנושאים שונים.

### עדכון קובץ שאלות ותשובות ליישום הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 301A בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי

ביום 19 באוגוסט 2024 פורסם עדכון לקובץ שאלות ותשובות לפיו ניתן לשלם תגמול הוני במניות לדירקטורים, בכפוף לכך שאין מניעה על פי תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 (לשלם גמול הוני לדירקטורים, בכפוף לקיומן של כלל הדרישות בהוראה לעניין תגמול דירקטורים ובכפוף לקיומם של התנאים לפיהם תגמול הוני יחשב תגמול קבוע. בהתאם לשו"ת ניתן להעניק לראשונה או לעדכן את התגמול ההוני במניות לכלל הדירקטורים בעת מינוי או חידוש כהונה של אחד מהדירקטורים החיצוניים.

### מכתב המפקח על הבנקים - דגשים לשיפור ההוגנות של הבנק מול הלקוחות ולחיזוק אמון הציבור במערכת הבנקאית

ביום 5 באוגוסט 2024 התקבל מכתב מהמפקח על הבנקים במסגרתו התבקש הדירקטוריון לחזור ולבחון את סט הצעדים שהבנק מפעיל ונותן ביחס ללקוחותיו בתקופה זו, בין היתר, ביחס לשיעור הריבית על יתרה שלילית בעו"ש, על פיקדונות ועל יתרת זכות בעו"ש, וזאת בשים לב להשפעות של אלו על אמון הציבור ולהוגנות הנדרשת מהבנק ביחסיו עם לקוחותיו.

### טיוטת עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 בנושא חשיפות גדולות

ביום 22 באוגוסט 2024 פורסמה טיוטה להערות הציבור, המבוססת על התקן שפרסמה ועדת באזל בשנת 2014,במסגרת רפורמת באזל III, למדידה והגבלה של חשיפות גדולות במטרה להגן על יציבות התאגידים הבנקאיים מפני הפסדים שמקורם בכשל פתאומי של צד נגדי. ההוראה מחליפה את הוראה הקיימת "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים". במסגרת טיוטת ההוראה, נקבעו, בין היתר, הגדרות חלופיות להגדרות הקיימות נכון להיום בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 לעניין "לווה", "קבוצת לווים", "לווה העוסק בפעילות ספקולטיבית", "לווה מפוקח" ו"קבוצת לווים בנקאית". בנוסף עודכנו מגבלות החשיפה של התאגיד הבנקאי לצדדים נגדיים שונים וכן עודכנו הדרישות לעניין אופן מדידת החשיפה והוגדרו חשיפות הפטורות מדרישות ההוראה.

### עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 411 - ניהול סיכוני איסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור

ביום 2 בספטמבר 2024 פורסם עדכון להוראה העוסק בשימוש בתעודות זהות שתוקפן פקע לעניין סעיף 3(א)(1) לצו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור), התשס"א-2001 (להלן:" הצו"). במסגרת העדכון, נוסף להוראה נספח ב'6 הקובע, כהוראת שעה, כי לעניין סעיף 3(א)(1) לצו, רשאי תאגיד בנקאי לאמת את פרטי הזיהוי של מקבל השירות על פי תעודת זהות שאינה כוללת אמצעי זיהוי ביומטריים ולא מוטבע עליה תוקף, וזאת אף אם תוקפה של התעודה פקע. הוראת שעה זו תעמוד בתוקף עד ליום 31 בינואר 2025. הרקע לעדכון הוא שהחל מחודש אוגוסט 2024 תחלנה לפקוע הדרגתית תעודות זהות ישנות שאינן כוללות אמצעי זיהוי ביומטריים, ועליהן לא מוטבע תוקף התעודה, ומטרתו להקל על המערכת הבנקאית בהתנהלות הפיננסית אל מול לקוחות בעלי תעודות אלו.

### תיקון הוראת ניהול בנקאי מספר 451 בנושא נהלים למתן הלוואות לדיור

ביום 1 באוקטובר 2024 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראה, לפיו נדחה מועד התחילה של סעיף 15ב1 להוראה העוסק בפירעון מוקדם של הלוואה בבנק באמצעות הלוואה מבנק אחר, ליום 1 באפריל 2025 וזאת על רקע פניות שהתקבלו מהמערכת הבנקאית לאור מורכבות התהליך והצורך בגיבוש הסדר בין בנקאי שיאפשר את יישום ההוראה ויביא לשיפור תהליך מחזור הלוואה באמצעות הלוואה מתאגיד בנקאי אחר.

### ביטול הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 358 - ניהול עסקים מחוץ למשרדי התאגיד הבנקאי

ביום 19 בספטמבר 2024 ביטל הפיקוח על הבנקים את ההוראה וזאת במסגרת תהליך בחינה תקופתי של ההסדרה הקיימת בפיקוח על הבנקים, מאחר שהנושא מוסדר באמצעות חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 וההיתרים המיוחדים הניתנים מכח סעיף 28(א) לחוק.

### הכרזה על "סכמת כרטיסי חיוב" כמערכת תשלומים מבוקרת

ביום 31 ביולי 2024 הכריז נגיד בנק ישראל על מערכת "סכמת כרטיסי חיוב" (המהווה סט כללים בין מנפיקים לבין סולקים בישראל לעניין פעילותם בתחום כרטיסי החיוב ומופעלת על ידי חברת שב"א) כמערכת מבוקרת לפי חוק מערכות תשלומים, התשס"ח-2008. ההכרזה תאפשר לבנק ישראל לפקח על הסכמה כדי להבטיח את יציבותה ויעילותה.

### מכתב הפיקוח על הבנקים בנושא "התפתחויות בענף הבינוי והנדל"ן"

ביום 15 באוקטובר 2024 נשלח מכתב לתאגידים הבנקאיים במסגרתו התייחס הפיקוח על הבנקים לעלייה הנוספת שחלה בשנה האחרונה ביחס לרמת הסיכון של החשיפות לענף הבינוי והנדל"ן וכן פירט שורה של התפתחויות שחלו בענף: השפעות ההאטה באתרי בנייה רבים נוכח מחסור בכח אדם; השפעת גידול בעלויות המימון של הפרויקטים נוכח ההאטה בבנייה או במכירות; השפעת התייקרות עלויות הבנייה על רווחיות הפרויקטים; השפעת הגידול בעלויות המימון על שווי הקרקעות שנרכשו בשנים האחרות; השפעת עלייה משמעותית במכירות דירות באמצעות מבצעי עידוד שונים מטעם היזמים תוך הימנעות מהורדת מחירים; השפעת גידול במשקלו היחסי של אשראי לנדל"ן מניב למשרדים ולמסחר בשיעור מימון גבוה; השפעת ירידת בפעילות בתחום הנדל"ן המניב למגורים וגידול בהיקף ובחומרת החובות הבעייתיים בענף. לאור זאת, דרש הפיקוח כי הדירקטוריון יקיים דיון בהשפעת ההתפתחויות כאמור על הסיכונים לחשיפות, הן בענף הבינוי והן בתיק הדיור, ובהשפעתן על הלימת הבקרות והכללים במדיניות האשראי הקיימת וכן בהמלצות שיגובשו לצעדים מתאימים, לרבות קביעת מגבלות, לפי הצורך. בנוסף, דרש הפיקוח להמשיך להתאים את ההפרשה להפסדי אשראי באופן שייתן ביטוי נאות להמשך העלייה בסיכון האמור ולהמשיך להתאים את הגילוי הכמותי והאיכותי בדוח הדירקטוריון וההנהלה להמשך העלייה בסיכון ולאופן שבו הבנק מנהל את הסיכון ומביא בחשבון את העלייה בסיכון בהפרשה להפסדי אשראי שלו.

## הוראות מתחום הצרכנות הבנקאית

### עדכונים לכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), התשס"ח-2008

ביום 31 ביולי 2024 פורסמו מספר עדכונים לכללים, אשר עיקרם: (א) עדכון הגדרת "עסק קטן" באופן המחריג מההגדרה קרנות הון סיכון ותאגיד המציג השקעה של קרן הון סיכון בסכום העולה על 5 מיליון ש"ח; (ב) הוספת סעיף המאפשר לתאגיד בנקאי להכניס לתוקף בקשת לקוח להצטרף לשירות מסלולי עמלות או לבטלו לפני תחילת חודש קלנדרי; (ג) קביעה כי על תאגיד בנקאי להשיב חיוב ללקוח בתוך 5 ימים, במקרה של החזרת שיק מסיבה טכנית מחמת טעות; (ד) ביטול אפשרות התאגיד הבנקאי לגבות תשלום נוסף עבור תוספת עמודים במסגרת איתור מסמכים לבקשת לקוח; (ה) קביעת מחיר מקסימום לשירות "טיפול בבקשה להלוואה לדיור"; (ו) עדכון מבנה המחיר לעמלת "ערבות בנקאית המבוטחת בפיקדון כספי ספציפי" לעמלה בסכום שקלי במקום עמלה שיעורית באחוזים משווי הפיקדון, וכן הוספת עמלה חדשה עבור שירות "ערבות בנקאית המבוטחת בפיקדון כספי ספציפי לצורך הסכם שכירות לדירת מגורים"; (ז) הסדרת אופן גביית עמלת פירעון מוקדם בהלוואת משכנתא; (ח) הוספת שירות "כיסוי אוטומטי של יתרת חובה בחשבון מט"ח"; (ט) הטבות במחירי שירותים המוצעים בערוצי בנקאות בתקשורת.

כמו כן, ביום 26 ביוני 2024 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת עדכון במסגרתה מוצע להוסיף פרק נוסף לתעריפון העמלות הנוגע לאפליקציות תשלום (למעט אפליקציית תשלום של תאגיד בנקאי המשמשת רק לקוחות שמנהלים חשבון עו"ש באותו תאגיד בנקאי) ומתייחס לשירות של קבלת תשלום, ביצוע הוראת תשלום, ודמי מנוי לשירות. בהתאם לתיקון המוצע, ניתן יהיה לגבות עמלות בגין שירותי קבלת תשלום וביצוע הוראות תשלום מלקוחות המקבלים תשלומים או מעבירים תשלומים באמצעות אפליקציות תשלומים, בהיקף פעילות של יותר מ-25 אלפי ש"ח בשנה קלנדרית, בכל אחד מהשירותים. היקף הפעילות האמור נקבע לתקופה של שנתיים ולאחר מכן אם תאגיד בנקאי יהיה מעוניין לעדכן את הסף יהיה עליו לקבל את אישור המפקח. בנוסף, תתאפשר גביית עמלת דמי מנוי על שירותים מיוחדים, שיינתנו ללקוחות של אפליקציות התשלום שיחפצו בכך, מעבר לשירותי העברת וקבלת תשלומים. הסעיף התווסף במטרה לאפשר גמישות עסקית והוספה של שירותים חדשים ובעלי ערך ללקוחות שיבחרו להצטרף אליהם. גביית העמלות בגין שירותים מסוג זה תתאפשר בכפוף לאישור המפקח על הבנקים.

### חוק הבנקאות (רישוי) (תיקון מספר 32) (סגירת סניפי בנק קבועים), התשפ"ד-2024

ביום 25 ביולי 2024 פורסם התיקון לחוק, לפיו כל החלטה בבקשה לסגירת סניף בנק תהא טעונה אישור של ועדת הרישיונות, ולפיו הוארך פרק הזמן העומד לרשותו של המפקח על הבנקים לצורך מתן החלטה בבקשה לסגירת סניף ל-90 ימים מיום קבלת הבקשה או מיום קבלת פרטים נוספים הדרושים לבדיקת הבקשה, לפי העניין. כמו כן, הוספה חובת דיווח של המפקח על הבנקים לוועדת הכלכלה של הכנסת, פעמיים בשנה, על יישום הוראות ההסדר הנוגע לסגירת סניפים קבועים.

## יוזמות בתחום הגברת התחרות

### הודעת הממונה על התחרות על כוונתה להכריז, בכפוף לשימוע, על חמש הקבוצות הבנקאיות העיקריות כקבוצת ריכוז ועל כל אחד מהבנקים בהן כחבר בקבוצת ריכוז בענף סל השירותים הבנקאיים ללקוחות קמעונאיים

ביום 26 במרס 2024 הודיעה הממונה על התחרות כי בכוונתה להכריז, בכפוף לשימוע, על חמש הקבוצות הבנקאיות העיקריות (ובהן הבנק) כקבוצת ריכוז בענף סל השירותים הבנקאיים ללקוחות קמעונאיים (משקי בית ועסקים קטנים) ועל כל אחד מהבנקים בהן כחבר בקבוצת הריכוז, במסגרת סמכותה זו שוקלת הממונה להחיל על הבנקים הנ"ל הוראות בתחום הפיקדונות כמפורט להלן: (1) חובה להציע פיקדון כספי פריק, ללא תלות בחשבון העו"ש או בפעולות בנקאיות אחרות שמבצע הלקוח, וכן הנגשת קרן כספית ללקוחות הקמעונאיים כמוצר חוץ בנקאי דומה לפיקדון הבנקאי; (2) חובות הצגת מידע השוואתי ללקוח על מחירים וביצועי פיקדונות, לרבות מידע על קרן כספית; (3) חיוב להציע פיקדונות בתנאים דומים לגופים חוץ-בנקאיים שיבקשו לפעול כ"מרכזי כספים"; (4) חובת ניוד של פיקדונות.

### הודעת הממונה על התחרות בדבר מבנה הבעלות בחברת מרכז סליקה בנקאי בע"מ (מס"ב)

ביום 31 במרס 2024 הודיעה הממונה על התחרות כי אין בכוונתה להאריך את הפטור לפיו הוחרג ההסדר הכובל הנוגע למבנה הבעלות של חמשת הבנקים הגדולים במס"ב ועל כן הוא יפוג ביום 18 ביוני 2025. המשמעות היא שהצדדים להסדר (לרבות הבנק) יצטרכו לפנות לבית הדין כדי לקבל אישור להסדר הקיים, כנגד עמדת הממונה, ולחלופין לצמצם את שיעורי ההחזקות שלהם במס"ב לשיעור שיהא מקובל על הממונה עד למועד פקיעת הפטור, ביום 18 ביוני 2025 או מועד מאוחר יותר שייקבע על ידי הממונה.

### חוק הבנקאות (רישוי) (תיקון מספר 31), התשפ"ד-2024

ביום 23 ביולי 2024 פורסם התיקון לחוק לפיו: (א) בנק בעל היקף פעילות בינוני (היקף נכסיו הוא בין 5% ל-10% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל) לא ישלוט בתאגיד שהוא סולק בעל היקף פעילות רחב (סולק אשר סלק 20% או יותר ממספר העסקאות בכרטיסי חיוב שנסלקו בישראל בידי סולקים או מסכום התמורה הכולל ששולם לספקים בישראל בידי סולקים בשנה); (ב) בנק בעל היקף פעילות בינוני לא יהיה בעצמו סולק בעל היקף פעילות רחב; (ג) אם בנק בעל היקף פעילות בינוני החזיק באמצעי שליטה בסולק בעל היקף פעילות רחב ובאופן פסיבי (בלי להגדיל את אחזקותיו באותו סולק) הפך לשולט באותו תאגיד, איסור השליטה לא יחול לגביו לתקופת זמן בת שנתיים ותשעה חודשים, במהלכה יידרש למכור את אחזקותיו, כך שלא יהיה שולט באותו סולק; (ד) בנק בעל היקף פעילות רחב (היקף נכסיו מעל 10% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל) ששלט או שהחזיק אמצעי שליטה בחברת כרטיסי חיוב טרם יום 30 בינואר 2023, יהיה רשאי להמשיך ולשלוט או להחזיק אמצעי שליטה באותה חברה, עד תום ארבע שנים ושלושה חודשים מיום התחילה, קרי עד ליום 1 במאי 2027. אם בתקופה האמורה פחת שיעור החזקותיו של הבנק באמצעי השליטה בחברה ל-40% או פחות, ו-25% לפחות מאמצעי השליטה בחברה הונפקו לציבור - עד תום חמש שנים ושלושה חודשים מיום התחילה, קרי לעד יום 1 במאי 2028; (ה) לבטל את האיסור על גוף מוסדי גדול לרכוש מבנק בעל היקף פעילות רחב ברכישה ראשונה אמצעי שליטה בחברת כרטיסי חיוב. (תיקון זה רלוונטי רק למכירת חברת כאל שעודנה בבעלות הבנקים דיסקונט והבינלאומי).

### הקמת צוות לבחינת צמצום ארביטראז' רגולטורי במכשירי השקעה וחסכון לטווח קצר ובינוני

ביום 18 באפריל 2024 פרסם משרד האוצר קול קורא לקבלת התייחסות ועמדות הציבור ביחס לצמצום הארביטראז' הרגולטורי במכשירי השקעה וחיסכון לטווח קצר ובינוני. שר האוצר החליט על הקמת צוות במשרד האוצר בראשות מנכ"ל המשרד ובהשתתפות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, רשות ניירות ערך, רשות המיסים, אגף הכלכלן הראשי, אגף החשב הכללי ואגף התקציבים, שמטרותיו יהיו לבחון את האסדרה הקיימת על מכשירי השקעה וחיסכון מנוהלים לטווח קצר ובינוני - פוליסות חסכון, קופות גמל להשקעה וקרנות נאמנות כולל מיפוי פערים רגולטוריים ומיסויים ;ולגבש המלצות למתווה האסדרה הראוי לשם קידום התחרות במכשירים וטובת החוסכים והמשקיעים. הצוות פנה לציבור לקבלת התייחסותו בנושא.

### החלטת רשות התחרות לפי סעיף 14 לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988 בדבר מתן פטור בתנאים מאישור הסדר כובל בנוגע להסדר סליקה צולבת

ביום 15 במאי 2024 פרסמה הממונה על התחרות את החלטתה בדבר מתן פטור בעניין הסדר הסליקה הצולבת בכרטיסי החיוב הבינלאומיים ויזה ומסטרקארד בין חברות ישראכרט, מקס, כאל, טרנזילה, קארדקום, בנק לאומי, בנק דיסקונט והבנק הבינלאומי. הפטור ניתן עד ליום 31 בדצמבר 2028 והוא מותנה בין היתר, בחובה לצרף "שחקן חדש" להסכם ללא דיחוי, באופן שוויוני וללא עלות; באיסור להפלות לקוחות, סולקים ומנפיקים; באיסור החל על צד להסכם לקשור בין סליקת כרטיסי חיוב המונפקים על ידי צד להסכם לבין סליקת כרטיסי חיוב המונפקים על ידי מי שאינו צד להסכם, באיסור על סולק להגיע להסכמות עם בית עסק המונעות מבית העסק או מגבילות אותו לתת הנחות ללקוחותיו התלויות באמצעי התשלום בו משתמש הלקוח.

### הודעה על תיקון תנאי פטור מאישור הסדר כובל לפי חוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988 בעניין פעולה משותפת של הבנקים במסגרת שבא

ביום 5 באוגוסט 2024 פרסמה ברשומות הודעת הממונה על התחרות, לפי סעיף 14 לחוק, בדבר תיקון תנאי פטור מאישור להסדר כובל בעניין פעולה משותפת של הבנקים במסגרת שבא במערכת לאישור עסקאות בכרטיסי חיוב ולפעולות משיכת מזומן, ממשק סליקה בין סולקים ומנפיקים, תוכנה למסופים. הצדדים להסדר הינם בנק הפועלים בע"מ, בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ, הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, שירותי בנק אוטומטיים בע"מ. התנאים לפטור (שניתן עד ליום 31 בדצמבר 2028) מסדירים את חובותיה של שבא לאפשר חיבור למערכותיה באופן שוויוני ופתוח. כמו כן, חל איסור על שבא לפגוע בפעילות של יצרני מסופים אשר מתחרים בשבא, ומחייבים אותה לבצע תהליך הסמכה לתקן EMV באופן שוויוני לכל המוסמכים. התנאי אשר הגדיר את תחומי הפעילות המותרים לשבא בוטל, כאשר כניסה לתחומי פעילות חדשים כפופה לכללי התחרות הכלכלית (פטור סוג למיזמים משותפים) (הוראת שעה), התשס"ו-2006.

### הודעה על מתן פטור בתנאים מאישור להסדר כובל לפי חוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988 בעניין פעילות משותפת של מנפיקי כרטיסי חיוב ומתפעלי מכשירים אוטומטיים

ביום 4 בנובמבר 2024 פורסמה ברשומות הודעת הממונה על התחרות, לפי סעיף 14 לחוק, בדבר מתן פטור מאישור הסדר כובל בעניין פעילות משותפת של מנפיקי כרטיסי חיוב ומתפעלי מכשירים אוטומטיים בקשר עם ממשק סליקת ATM לצורך התחשבנות ומשיכת כספים בגין פעולות שבוצעו במכשירים אוטומטיים. הצדדים להסדר הינם: בנק הפועלים בע"מ, בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ, בנק מזרחי טפחות בע"מ, הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, בנק ירושלים בע"מ, בנק יהב לעובדי מדינה בע"מ, וואן זירו הבנק הדיגיטלי בע"מ, כספונט בע"מ, א.ט.מ.ס מטריקס בע"מ ואופק אגודת אשראי שיתופית בע"מ. התנאים לפטור מחייבים את הצדדים להסדר, בין היתר, לצרף אליו, באופן שוויוני ובלא עלות, כל מנפיק או מתפעל מכשירים אוטומטיים שירצה להצטרף אליו; לבצע את כל הפעולות הנדרשות לחיבור משתתף חדש למערכת סליקת ה-ATM המרכזית, בתוך זמן סביר ובלא עלות ולקבוע מנגנון קבלת החלטות ויישוב סכסוכים שיאפשר ייצוג הולם ושוויוני לכל הצדדים להסדר ולכל סוגי המשתתפים בו. תוקפו של הפטור עד ליום 30 ביולי 2029.

### חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלום, תשפ"ג-2023

בהמשך למפורט בפרק חקיקה ורגולציה הנוגעת למערכת הבנקאית בדוח ממשל תאגידי לשנת 2023, לעניין פרסום החוק, המאפשר, בין היתר, לגופים חוץ בנקאיים להיכנס לתחום שירותי התשלום ולאור כניסתו לתוקף ביום 6 ביוני 2024, במהלך החודשים מאי- יולי 2024, פרסמה רשות ניירות ערך שורה של הוראות הנוגעות לחובת הרישוי החלה על חברות תשלומים ונותני שירות ייזום בסיסי (לרבות הפטור מחובת הרישוי) ולדרישות שיחולו על בעלי רישיון כאמור. בנוסף, במהלך חודש ספטמבר 2024 פרסמה רשות ניירות ערך טיוטת הוראה לחברות תשלומים ובעלי רישיון או אישור ייזום בסיסי בנושא דיווחים לרשות ניירות ערך, לפיה מוצע לקבוע מנגנוני דיווח תקופתיים ומיידיים לרשות ניירות ערך; וכן פרסמה הוראה שתכליתה הסדרתם של היבטים צרכניים ומעשיים ביחס למתן שירות נלווה על ידי חברת תשלומים, בין אם מכח חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום ובין אם מכח חוק אשראי הוגן, התשנ"ג-1993 החל על הלוואה ובפרט על עסקת אשראי הניתן גם אגב פעולת תשלום. ההוראה כוללת, בין היתר, התייחסות להסדרים הנוגעים לאי הטעיה ואופן השיווק של שירותים נלווים לצורך שמירה על ענייני הלקוחות של חברות התשלומים, להיבטי ממשל תאגידי ולחובת גילוי בכל הנוגע לשירות נלווה.

ביום 14 ביולי 2024 פורסמה טיוטת צו לדחיית מועד התחילה של החוק בקשר לחובת הגישה לייזום בסיסי לפי סעיף 35(א) לחוק. לגבי מנהל חשבון תשלום שהוא תאגיד בנקאי או נותן שירותי תשלום יציבותי ותאגיד בשליטתו - נדחה מועד התחילה מיום 6 בדצמבר 2024 ליום 6 ביוני 2025; לגבי מנהל חשבון תשלום שהוא בעל רישיון למתן שירותי פיקדון ואשראי - נדחה מועד התחילה מיום 6 במרס 2025 ליום 6 בספטמבר 2025 כן מוצע כי חובת מתן הגישה ליוזמים מפוקחים (לרבות אלו שמפוקחים שלא על ידי הפיקוח על הבנקים), לצורך ייזום הוראת תשלום בודדת, תחול עד ליום התחילה המעודכן כדי לא לפגוע בשירות יזום תשלומים שניתן כבר היום.

### מכתב המפקח על הבנקים - פעילות התאגידים הבנקאיים מול לקוחות מסוג נותני שירותי תשלום

ביום 23 ביוני 2024, בעקבות כניסתו לתוקף של חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלום, התשפ"ג-2023, פורסם מכתב המפקח על הבנקים בעניין פעילות התאגידים הבנקאיים אל מול לקוחות מסוג נותני שירותי תשלום. המכתב קובע, בין היתר, כי תאגיד הבנקאי יפתח חשבון בנק לנותן שירותי תשלום, לרבות חשבון מרובה נהנים לטובת לקוחות נותן שירותי התשלום, כנדרש בחוק, אלא אם קיימים טעמים סבירים שלא לפתוח חשבון, וכי תאגיד בנקאי יבצע פעולות בחשבון כאמור, אלא אם קיימים טעמים סבירים שלא לבצע אותן. פתיחה וניהול של חשבונות כאמור ייעשו תוך ניהול סיכונים וניטור הפעילות באופן המותאם לרמת הסיכון ולפעילות הרלוונטית של כל אחד מנותני שירותי התשלום.

### חוק השקעות משותפות בנאמנות (תיקון מספר 31), התשפ"ד-2024

ביום 3 ביולי 2024 פורסם התיקון לחוק במסגרתו בוצעו תיקונים עקיפים בחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994, בחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995, ובחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, במטרה לאפשר השקת קרנות כספיות חדשות בעלות מאפיינים דומים יותר למאפייני הפיקדונות הכספיים (קרן בסיכון נמוך, תשואה צפויה מוערכת מראש ומועדים קבועים). ערוצי ההפצה של קרנות אלה יורחבו, כך שניתן יהיה להפיצן לא רק על ידי יועץ השקעות או משווק השקעות, באופן שיגדיל את נגישותן לכלל הציבור. תחילת החוק ביום 3 באוקטובר 2024.

במסגרת החוק, הוסמכה רשות ניירות ערך לקבוע הוראות וכללים אשר יחולו ביחס לקרנות הכספיות (הן בנוגע למוצר והן בנוגע לתיווכו לציבור). (ביום 11 בספטמבר 2024 פרסמה רשות ניירות ערך את ההוראות הבאות: (1) הוראה למנהלי קרנות ונאמנים בדבר תנאים שיחולו לגבי קרן כספית לפי סעיפים 47(ב), 97, 129ג (2) ו-(3) לחוק השקעות משותפות בנאמנות, תשנ"ד-1994 במסגרתה נקבעו, בין היתר, כללים לעניין הנכסים אשר יוחזקו בקרן כספית ומגבלותיהם, אופן חישוב ופרסום מחירים ותנאים לעניין הצגת תשואה צפויה; תנאים למתן הודעה מוקדמת לפדיון יחידות בקרן כספית מועדים קבועים ודרישות דיווח וגילוי בתשקיף בדוח שנתי ועוד (2) הוראה לעוסקים בייעוץ השקעות או שיווק השקעות לגבי קרן כספית לפי סעיף (3(א)(14) ו-(ד) לחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, תשנ"ה-1995. ההוראה קובעת את חובותיהם של נותני שירות בקרן כספית, בעניינים של גילוי ללקוח אודות מאפייני הקרן הכספית, גילוי על ניגודי עניינים וחובות הדיווח לרשות; (3) הוראה בדבר נוסחת חישוב תשואה ותקופות פרסום תשואה לפי סעיף 73(ב)(1) לחוק השקעות משותפות בנאמנות, תשנ"ד-1994 וזאת חלף תקנות השקעות משותפות בנאמנות(חישוב תשואה), תשנ"ה-1995.

לצד הוראות אלו, פרסמה רשות ניירות ערך גם כללים הנוגעים להיבטים אלו: (1) ביום 19 בספטמבר 2024 פורסמו כללי הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות או בשיווק השקעות (הודעה של עוסק בלא רישיון על כוונתו לעסוק בייעוץ השקעות או בשיווק השקעות לגבי קרן כספית), התשפ"ד-2024, הנוגעים להודעה שנדרש למסור לרשות ואופן הגשתה; (2) ביום 23 בספטמבר 2024 פורסמו כללי השקעות משותפות בנאמנות (הוראות ליצירה ופדיון יחידות של קרן מועדים קבועים, גילוי פרטי תשקיף של קרן כספית ופרטים נוספים שיש להציג לגבי קרן כספית בפרסום), התשפ"ד-2024; (3) ביום 25 בספטמבר 2024 פורסמו כללי השקעות משותפות בנאמנות (חישוב נתח שוק), התשפ"ד-2024.

### בנק ישראל - דוח הביניים של הצוות לבחינת מתווה למתן רישיון בנק לגופים חוץ בנקאיים

ביום 14 באוקטובר 2024 פרסם בנק ישראל להערות הציבור את דוח הביניים. עיקרי ההמלצות נוגעות לשלושה תחומים הדורשים תיקוני חקיקה ורגולציה בנקאית וקביעת מדיניות פיקוחית: (1) מתן אפשרות לגוף חוץ בנקאי שיקבל רישיון בנק לשמור על עיסוקיו הקיימים ולפעול במודל עסקי גמיש, בין היתר, באמצעות מתן פטור מהחובה להציע את מלוא השירותים שמחויבים כיום מכח החוק כגון פתיחת חשבון עו"ש וניהולו, קבלת פיקדון בשקלים ובמט"ח ומכירת שיקים בנקאיים בשקלים ובמט"ח. בנוסף, אם בנק קטן יבחר לפתוח ולנהל חשבון עו"ש, מוצע כי הוא יהיה רשאי להציע שירותי עו"ש חלקיים (כגון: הצעת אחד או יותר משירותי התשלום והשירותים הבנקאיים הקיימים כדוגמת מזומן, שיקים, כרטיסי חיוב, מתן הוראות תשלום באמצעים דיגיטליים וכו'). כמו כן, מוצע להחריג בנק קטן מהחובות הקבועות לעניין עמידה בתעריפון המובנה בחקיקה; לפטור בנק קטן מחובות ניוד בין בנקים ובנקאות פתוחה, לתקן את צו איסור הלבנת הון לתאגידים בנקאיים כך שניתן יהיה להסתמך על "הכר את הלקוח" שבוצע על ידי בנק אחר; לפרסם מסמך הבהרות בנוגע להוראות הצרכניות החלות על בנק קטן הפועל ללא סניפים ועוד. כן מוצע להעניק סמכות למפקח על הבנקים לפטור באופן זמני בנק קטן וכן גוף שיקבל רישיון בנק, ממתן שירותים ללקוחות ופעילויות עתירי סיכון. עוד מוצע להרחיב את רשימת העיסוקים המותרים של בנק קטן מעבר לרשימה הקיימת כיום לגבי בנקים, וכן לאפשר למפקח הוספת עיסוקים בהתאם להתפתחויות הטכנולוגיות והפיננסיות. (2) גיבוש מדיניות פיקוח המותאמת לגודל ולמורכבות הבנקים, לצורך קביעת אסדרה בתחומי היציבות, הממשל התאגידי וניהול הסיכונים - מוצע להתאים את הרגולציה הפיקוחית לגודל ולמורכבות הבנק באמצעות קביעת שתי דרגות פיקוח חדשות, ומעבר הדרגתי בין דרגות אלה. (3) מוצע לאפשר לחברות החזקה השולטות בגופים מוסדיים לשלוט גם בבנק קטן. חברות ההחזקה לא יידרשו למכור את הבנק עם חציית הסף של בנק קטן, ככל שהגידול בפעילותו הינו אורגני ולא נובע מרכישות נוספות. עוד הומלץ לקבוע כי היתר החזקה בבנק קטן יידרש רק בהחזקה של מעל 10% מכל סוג של אמצעי השליטה, כל עוד ישנו שולט בבנק והבנק לא הונפק לציבור; וכי ככל שלא חל על גוף חוץ-בנקאי חוק הגבלת שכר בכירים, הוא ימשיך לא לחול עליו לתקופה של חמש שנים מעת קבלת רישיון הבנק.

**מכתב הפיקוח על הבנקים בעניין החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות במערכת הבנקאות בישראל - הגנות ינוקא**
ביום 15 באוקטובר 2024 נשלח מכתב לתאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי האשראי במסגרתו הבהיר הפיקוח על הבנקים את פרשנותו לעניין תחולת הגנות הינוקא אשר נקבעו במסגרת סעיף 9(א) לחוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), תשע"ז-2013 לאור תקנות הבנקאות (רישוי) (בנק בעל היקף פעילות רחב), תשפ"ג-2023. במסגרת זו, הבהיר הפיקוח על הבנקים כי בתקופת המעבר הקבועה בחוק חלות על הבנק הגנות ינוקא הקבועות בחוק, לרבות החובה שלא לבצע באמצעות חברה מתפעלת (כהגדרתה בחוק) אחת, תפעול הנפקה של יותר מ-52% מסך כרטיסי האשראי החדשים שהבנק מנפיק ללקוחותיו, לפי סעיף 9(א)(1)(ב) לחוק בתקופה שמיום 31 בינואר 2024 ועד 31 בינואר 2028. לאור הבהרה זו, הבנק פועל לעמוד בפרשנות הפיקוח על הבנקים.

**קול קורא בנושא מודלי תגמול בפעילות הציבור בניירות ערך**
ביום 12 בנובמבר 2024 פרסם צוות בין משרדי שכולל את בנק ישראל, רשות ניירות ערך ואגף התקציבים במשרד האוצר, קול קורא לקבלת התייחסות הציבור בנוגע לשינויים אפשריים במבנה העמלות והתגמול בפעילות הציבור בניירות ערך. במסגרת הקול הקורא צוין, בין היתר, כי המהלך נועד להגביר שקיפות, לקדם תחרות ולשפר את השירות ללקוחות הפועלים בשוק ההון. כמו כן, צוין כי הצוות מצא שבמצב הנוכחי ישנם מספר אתגרים מרכזיים: קושי בהשוואת עלויות בין נותני שירותים שונים הנובע משונות במבנה העמלות, הנגשה מוגבלת של שירותי ייעוץ ההשקעות והיעדר הלימה בין השירותים הניתנים לבין התשלום עבורם. במסגרת עבודתו, הגדיר הצוות ארבעה עקרונות מרכזיים שיעמדו בבסיס הרפורמה המתוכננת: קידום תחרות באמצעות מודלי עלויות פשוטים וברורים אשר ישפרו את יכולת ההשוואה בין ספקי שירות שונים ויכולת תמחור אופטימלית על ידי הלקוח; יצירת הלימה בין השירות שניתן בפועל לבין התגמול עבורו; סטנדרטיזציה בין מוצרים דומים והגברת שקיפות מודלי התמחור; ויצירת תמריץ להנגשת שוק ההון לציבור באמצעות מתווכים פיננסיים מקצועיים ומורשים. במסגרת הקול הקורא, הצוות מבקש לקבל מהציבור התייחסות למגוון נושאים הנגזרים מעקרונות אלו, ובהם: מבנה עמלות דמי ניהול פיקדון ניירות ערך, הבחנה בין מוצרים לעניין עמלות קנייה ומכירה, מודל התגמול עבור שירותי ייעוץ השקעות, עמלות הפצה בקרנות נאמנות, עלויות הנגבות על ידי יצרני הנכסים הפיננסיים, ואפשרות ליצירת מסלולי השקעה מובנים בעלות קבועה למשקיע.

## צעדים רגולטוריים עקב מלחמת "חרבות ברזל"

על רקע הימשכות מלחמת "חרבות ברזל" והשלכותיה על האוכלוסייה, המשק והכלכלה בישראל, ובתוך כך על משקי הבית והעסקים, קבעו הפיקוח על הבנקים ורגולטורים נוספים, שורה של צעדים רגולטוריים, ובהם התאמות, הקלות ודחיות מועדים בהוראות רגולטוריות שונות, במטרה להבטיח המשכיות עסקית ומתן שירותים רציף על ידי המערכת הבנקאית, בהתאמה למגבלות המצב הביטחוני, וכן לצורך הענקת הסיוע הנדרש ללקוחות המערכת הבנקאית, תוך רגישות מוגברת לצורכי הלקוחות והקשיים עמם הם מתמודדים. כמו כן אושרו בחקיקה הסדרים שונים שנועדו לתת מענה לצרכי המשק, אוכלוסיות מסוימות והציבור בעקבות המלחמה ולחלקם יש השפעה על פעילות הבנק. להלן עיקרי הצעדים האמורים:

### הוראות הפיקוח על הבנקים

**הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 251 בעניין התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם מלחמת "חרבות ברזל" (הוראת שעה)**
בימים 16 באוקטובר 2023, 31 באוקטובר 2023, 21 בנובמבר 2023, 28 בדצמבר 2023 ו-7 בפברואר 2024 פורסמו התאמות שונות להוראות ניהול בנקאי תקין בעקבות המלחמה, שעמדו בתוקף עד ליום 31 במרס 2024 (למעט אם צוין אחרת). התאמות אלו פורטו בפרק חקיקה ורגולציה הנוגעת למערכת הבנקאית בדוח ממשל תאגידי לשנת 2023.

ביום 31 במרס 2024 הוארך תוקפן של חלק מההתאמות עד ליום 30 ביוני 2024 (למעט אם צוין אחרת). ביום 30 ביוני 2024 הוארך בשנית תוקפן של חלק מההתאמות, וביום 31 באוקטובר 2024 הוארך פעם נוספת תוקפן של חלק מההתאמות, כמפורט להלן, עד ליום 31 בדצמבר 2024 (למעט אם צוין אחרת):

- הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 311 בנושא "ניהול סיכון אשראי" - ביום 31 באוקטובר 2024 ניתנה ארכה של שלושה חודשים לקבלת דוח כספי עדכני מלווים (סך הכל שניים עשר חודשים ממועד הדוח הכספי). כמו כן, הוארכה התקופה לקבלת נתונים כספיים חצי שנתיים מלווים בשלושה חודשים (סך הכל שישה חודשים מתום התקופה המסתיימת ביום 30 ביוני 2024). תוקף ההקלות עד 31 בדצמבר 2024.
- הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 360 בנושא "רוטציה וחופשה רציפה" - אם משך הזמן המרבי שהגדיר התאגיד הבנקאי למילוי תפקיד רגיש על ידי מנהל או עובד פג עד 31 בדצמבר 2023, התאגיד הבנקאי רשאי להאריך את משך הזמן המרבי עד 30 ביוני 2024. הארכה לניצול חופשה רציפה בשנת 2023 שניתנה עד ליום 30 באפריל 2024 עומדת בתוקפה. תוקף ההקלות פג ביום 30 ביוני 2024.

- הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 449 בנושא "פישוט הסכמים ללקוח" – ההוראה המחייבת קיום חובת גילוי נאות באמצעות טופס ייחודי לא תחול ביחס לבקשת לקוח לדחיית תשלומים במסגרת הסכם למתן אשראי, ככל שמדובר בדחיה לפי המתווה לסיוע ללקוחות הבנקים בהתמודדות עם השלכות מלחמת "חרבות ברזל". ביום 30 ביוני 2024 הוארך תוקף ההקלה עד ליום 31 בדצמבר 2024.
- כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (גילוי נאות ומסירת מסמכים), התשנ"ב-1992 – לא תידרש חתימת לקוח לבקשת לקוח לדחיית תשלומים לפי המתווה לסיוע ללקוחות הבנקים בהתמודדות עם השלכות מלחמת "חרבות ברזל", ובלבד שתתקבל הסכמת הלקוח, לרבות בשיחה טלפונית מתועדת. בהלוואה לדיור של שני לווים או יותר – אם קיים קושי של אחד הלווים לחתום על מסמכי ההלוואה בשל מלחמת "חרבות ברזל", לא תידרש חתימתו של אותו לווה על מסמכי ההלוואה, ובלבד שינקטו הליכים מתאימים לזיהויו ותתקבל הסכמתו המתועדת. ביום 30 ביוני 2024 הוארך תוקף ההקלות עד ליום 31 בדצמבר 2024.
- הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 301 בנושא "דירקטוריון" – הקלה בעניין הארכת מועדים לאישור פרוטוקול ולהפצת טיוטת מסמך פירוט החלטות. תוקף ההקלות פג ביום 30 ביוני 2024.
- הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 329 בנושא "מגבלות למתן הלוואות לדיור" – נקבע פטור ממגבלות מסוימות למתן הלוואה לדיור ביחס להלוואה למטרת בניית ממ"ד הפטורה מהיתר על פי תקנות התכנון והבנייה (עבודות ומבנים הפטורים מהיתר) (הוראת שעה – חרבות ברזל), התשפ"ד-2023, ושסכומה אינו עולה על 200,000 ש"ח. הפטור ניתן ביחס למגבלות הקבועות בסעיפים 5 עד 8 להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 329 – המגבלה על העמדת הלוואה לדיור בשיעור החזר מהכנסה העולה על 40%; המגבלה של 66.6% בשיעור הריבית המשתנה מתוך סך ההלוואה לדיור; המגבלה על תקופת פירעון סופי של מקסימום 30 שנה בהלוואה לדיור). ביום 7 בפברואר 2024 נקבע כי הפטור ממגבלות אלו יחול גם על הלוואה לשיפור מיגון בדירת מגורים (שסכומה אינו עולה על 200,000 ש"ח) כמפורט ברשימת פיקוד העורף; כמו כן נקבע פטור ביחס להגבלות אלו מהמגבלה על שיעור המימון (LTV), הקבועה בסעיף 4 להוראת ניהול בנקאי תקין 329 (ביום 14 באוקטובר 2024 נקבע כי תוקף הפטורים הוארך – עד ליום 25 באוקטובר 2025). כמו כן, נקבע כי תאגיד בנקאי יהיה רשאי להעניק הלוואה לכל מטרה במשכון דירה (הלוואה לדיור שלא למטרת רכישת זכות במקרקעין), בשיעור מימון עד 70% במקום 50%, ובלבד שסכום ההלוואה שמעל שיעור מימון של 50% לא יעלה על 200,000 ש"ח. ביום 30 ביוני 2024 הוארך תוקף ההקלה בעניין הלוואה לכל מטרה במשכון דירה, עד ליום 31 בדצמבר 2024.
- הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 350 בנושא "ניהול סיכונים תפעוליים" – תאגידים בנקאיים, שסוף התקופה המחזורית לביצוע סקר הפערים הרב שנתי בנושא סיכונים תפעוליים (סקר שהינו תהליך מתמשך של מפת הסיכונים התפעוליים של הבנק) שהם נדרשים לו הסתיים עד ליום 31 במרס 2024, יהיו רשאים להשלימו עד ליום 30 ביוני 2024. תוקף ההקלות פג ביום 30 ביוני 2024.
- הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 357 בנושא "ניהול טכנולוגיית המידע" – תאגידים בנקאיים נדרשים לבצע סקר בטיחות עבור מערכות שבסיכון גבוה ומערכות בנקאות בתקשורת אחת לשמונה עשר חודשים. נקבע כי תתאפשר דחיה של המועד האחרון לעריכת הסקר ביחס למערכות כאמור שתקופת שמונה עשר החודשים מסתיימת לגביהן בפרק הזמן בו חלה הוראת השעה. הדחיה תתאפשר לפרק זמן של עד חצי שנה, אך לא יאוחר מיום 30 ביוני 2024. מנהל הסיכונים הראשי יידרש לאשר ולתעד את הדחיה, תוך שהוא מבטיח כי התאגיד הבנקאי יעשה מאמץ סביר לעריכת סקר אף קודם למועד האחרון האפשרי. תוקף ההקלות פג ביום 30 ביוני 2024.

### מתווה סיוע ללקוחות הבנקים בהתמודדות עם השלכות מלחמת "חרבות הברזל"

בהמשך למפורט בפרק חקיקה ורגולציה הנוגעת למערכת הבנקאית בדוח ממשל תאגידי לשנת 2023, ביום 4 במרס 2024 פורסמה הודעה בדבר הארכה נוספת של מתווה סיוע ללקוחות הבנקים להקלה על נטל האשראי והעמלות בהתמודדות עם השלכות מלחמת "חרבות הברזל" למשך שלושה חודשים, החל מיום 1 באפריל 2024, ועל הרחבתו לאוכלוסיות נוספות החל מאותו מועד. בהתאם להודעה יתווספו לקבוצת הלקוחות במעגל הראשון תושבי שמונה ישובים בצפון, שהתקבלה החלטת ממשלה לפנות אותם, אך הם טרם פונו בפועל; חיילי מילואים שאושפזו בבית חולים לתקופה של שבעה ימים לפחות בשל פציעה שנגרמה להם במהלך המלחמה; ונפגעי מסיבת "פסייאדק" ונפגעי מפגש ההיערכות לפסטיבל "מידברן". תנאי המתווה בהתייחס לקבוצת הלקוחות במעגל הראשון הורחבו בחודשים אפריל-יוני באופן הבא: מתן פטור לחיילי מילואים מחיוב בריבית על יתרת החובה בחשבון העו"ש (ביחס ללקוח הנמצא ביתרת חובה ערב מועד פרסום מתווה זה) וזאת עד ליתרת חובה של 10,000 ש"ח למשך שלושה חודשים, בהתאם ליתרות החובה בפועל; מתן ההטבות להם זכאים חיילי מילואים מכח המתווה יעשה באופן יזום על ידי הבנק לתקופה של שלושה חודשים, ללא צורך באסמכתא.

לאור הימשכות המצב הביטחוני השורר במדינה והשלכותיו על ההתנהלות הפיננסית של האוכלוסיות השונות, הודיע בנק ישראל ביום 23 ביוני 2024, על הארכה והרחבה נוספת של מתווה הסיוע ללקוחות המערכת הבנקאית אותו פרסם, לשלושה חודשים נוספים החל מתאריך 1 ביולי 2024 ועד לתאריך 30 בספטמבר 2024. בהתאם להודעה, התקופה להגשת הבקשות לדחיית הלוואות במסגרת המתווה, תוארך בשלושה חודשים נוספים; פטור מתשלום מרבית העמלות המשמשות לניהול השוטף של חשבון העו"ש (בהתאם לטבלה המעודכנת המופיעה בנספח להודעה) ופטור מריבית על יתרת חובה בחשבון עו"ש הוארכו במסגרת המתווה בשלושה חודשים נוספים לאוכלוסיית המעגל הראשון; בהתייחס לפטור מריבית על יתרת חובה בחשבון עו"ש עסקי לבעלי עסקים, הפטור הורחב וניתן לכל עסק עם מחזור פעילות שנתי של עד 10 מיליון ש"ח (במקום 5 מיליון ש"ח). בנוסף הורחבה אוכלוסיית בעלי העסקים הזכאים לפטור מחיוב בריבית על יתרת החובה בחשבון העו"ש (ביחס ללקוח הנמצא ביתרת חובה ערב מועד פרסום מתווה זה) וזאת עד ליתרת חובה של 30,000 ש"ח למשך שלושה חודשים, בהתאם ליתרות החובה בפועל; המשך מתן ההטבות להם זכאים חיילי מילואים - פטור מעמלות וספיגת ריבית ביתרת חובה בעו"ש ובחשבון העסקי בהתאם לתנאי המתווה (המעגל הראשון) הוארך לתקופה של שלושה חודשים נוספים.

ביום 22 בספטמבר 2024 הודיע בנק ישראל על הארכה נוספת של המתווה לשלושה חודשים נוספים, החל מתאריך 1 באוקטובר 2024 ועד לתאריך 31 בדצמבר 2024 ועל ביצוע התאמות באוכלוסיית הזכאים המעגל הראשון באופן הבא: בהתייחס לתושבי הדרום - ההקלות הניתנות במסגרת המתווה יינתנו לאוכלוסייה המתגוררת או בעלת עסק הממוקם בטווח של עד 7 ק"מ מרצועת עזה (במקום עד 30 ק"מ מרצועת עזה). שאר קבוצות האוכלוסייה במעגל הראשון נשארו ללא שינוי. כמו כן, בהתאם להודעה, התקופה להגשת הבקשות לדחיית הלוואות במסגרת המתווה, הוארכה בשלושה חודשים נוספים עד לסוף שנת 2024. עם זאת, תקופת דחיית התשלומים המצטברת המקסימלית במסגרת המתווה תהיה תשעה חודשים לכל הלוואה. לקוחות שדחו את התשלומים לתקופה של תשעה חודשים ועדיין מתקשים מבחינה כספית לעמוד בתשלומי ההלוואה, יפנו לבנק בו מתנהל חשבונם בבקשה לבחינת הקלות. חרף האמור, תתאפשר דחיית תשלומי הלוואות ומשכנתאות לתקופה של עד 12 חודשים במצטבר לאוכלוסיות הבאות: אוכלוסייה שמתגוררת או בעלת עסק באחד מהיישובים בצפון אשר פונו על ידי גורם רשמי נכון לתאריך 7בנובמבר 2023; אוכלוסייה שמתגוררת באחד מהיישובים בצפון אשר התקבלה החלטת ממשלה לפנות את היישוב אך טרם פונה בפועל, בהתאם לרשימה המופיעה באתר בנק ישראל; וכן לחיילי מילואים הנמצאים בשירות מילואים פעיל בתקופת המתווה המעודכן. בנוסף, ההקלות הנוגעות לפטור מתשלום מרבית העמלות המשמשות לניהול השוטף של חשבון העו"ש ולפטור מריבית על יתרת חובה בחשבון עו"ש יוארכו במסגרת המתווה בשלושה חודשים נוספים לאוכלוסיית המעגל הראשון, בדומה לתנאי המתווה המקוריים. זאת ועוד, הבנק ימשיך לתת באופן יזום לחיילי מילואים שנמצאים בשירות פעיל את ההטבות הבאות לתקופה של שלושה חודשים נוספים: פטור מעמלות וספיגת ריבית ביתרת חובה בחשבון העו"ש ובחשבון העסקי בהתאם לתנאי המתווה (המעגל הראשון).

### מכתב המפקח על הבנקים בעניין מלחמת "חרבות ברזל" - הבהרות לגבי אופן יישום תקנות שיקים ללא כיסוי (סייגים לתחולת החוק), התשפ"ד-2023

ביום 2 באפריל 2024 פרסם המפקח מכתב לפיו בהמשך לתקנות שיקים ללא כיסוי (סייגים לתחולת החוק), התשפ"ד-2023, בהן נקבע, בין היתר, כי שיק שסורב בחשבונו של משרת מילואים או בן/ת הזוג במהלך התקופה הקבועה בתקנות (מיום 7 באוקטובר 2023 ועד ליום 21 בינואר 2024), ייגרע ממניין השיקים לעניין סעיף 2(א) לחוק שיקים ללא כיסוי, התשמ"א-1981. עוד נקבע בתקנות, כי המבקש את גריעת השיק יפנה לבנק, אלא אם כן התקיימות התנאים (שירות מילואים) הובאה לידיעת הבנק במסגרת פעולה אחרת. במכתב המפקח מובהר כי עצם יכולתו של הבנק לזהות את חשבון הלקוח כחשבון של חייל מילואים על בסיס מענקי מילואים שהוזרמו לחשבון ייחשב כמידע על שירות מילואים שהובא לידיעת הבנק במסגרת ביצוע פעולה אחרת. גריעה, הנובעת מזיהוי משרת המילואים כאמור בתקופה הקבועה בתקנות, תוחל באופן רטרואקטיבי ביחס לשיקים שסורבו בתקופה זו.

### תכנוני הון ומדיניות חלוקת רווחים

במכתב מיום 16 במאי 2024 הורה המפקח לתאגידים הבנקאיים לשוב ולבחון את תכנון ההון, את מדיניות חלוקת הדיבידנדים וביצוע רכישות עצמיות של מניות לתקופה הקרובה, תוך שימת לב ליחסי ההון בפועל ולכריות ההוניות הנדרשות בתרחישים האפשריים השונים וזאת על רקע הימשכות המלחמה והמצב הגיאופוליטי הנוכחי.

### תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 315 בנושא מגבלת חבות ענפית

עקב התמשכות מלחמת "חרבות ברזל", ובמטרה לתמוך בצרכי האשראי של המשק, הפיקוח על הבנקים האריך בשנתיים נוספות (עד ליום 31 בדצמבר 2027) הקלה זמנית קיימת בשיעור מגבלת ענף בינוי ונדלן כך שסך חבויות ענף בינוי ונדל"ן לא יעלה על הגבוה מבין: סך חבויות "בינוי נדל"ן ותעשייה ומסחר של מוצרי בנייה" לא יעלה על 26% מסך חבויות הציבור לתאגיד הבנקאי; וסך חבויות "בינוי נדל"ן ותעשייה ומסחר של מוצרי בנייה" בניכוי חבויות למימון פרויקטים בשותפות המגזר הציבורי עם המגזר הפרטי הכלולות בענף "עבודות הנדסה אזרחית" לא יעלה על 22% מסך חבויות הציבור לתאגיד הבנקאי. בנוסף, הפיקוח על הבנקים הוסיף הקלה בנוגע לשיעור המגבלה לענף שירותים פיננסיים ושירותי ביטוח, כך שעד ליום 31 בדצמבר 2027 המגבלה לפיה סך החבויות של הענף לא תעלה על 20% מסך כל חבויות הציבור לבנק תיבחן בנפרד ביחס לפעילות בישראל ופעילות בחו"ל, כאשר המגבלה המצרפית (ישראל וחו"ל") לא תעלה על 25%.

### הוראות הממונה על שיתוף בנתוני אשראי

#### תיקון הוראה מספר 201 בנושא דיווח על נתוני אשראי

בתיקון ההוראה מיום 9 בנובמבר 2023 נקבע כי פיגור בתשלום חוב למקור מידע פיננסי ידווח למאגר רק לאחר 60 יום (חלף 30 יום) מהמועד שבו נוצר הסכום שלא שולם, וזאת ביחס לדיווחים עבור חודשים אוקטובר ונובמבר 2023. נוכח התמשכות המלחמה הוארך התיקון מעת לעת וביום 30 בספטמבר 2024 הוארך התיקון פעם נוספת, ביחס לדיווחים עד חודש דצמבר 2024.

### צעדים שפורסמו על ידי גופים נוספים וחקיקה ייעודית

#### צו הגנה על מענקים מיוחדים (חרבות ברזל) (תיקון התוספת לחוק) (מספר 3), התשפ"ד-2024

בהמשך לאמור בפרק חקיקה ורגולציה הנוגעת למערכת הבנקאית בדוח ממשל תאגידי לשנת 2023, לעניין פרסום חוק הגנה על מענקים מיוחדים (חרבות ברזל), התשפ"ד-2023, מיום 1 בנובמבר 2023, ביום 27 במאי 2024, פורסם צו הגנה על מענקים מיוחדים (חרבות ברזל) (תיקון התוספת לחוק) (מספר 3), התשפ"ד-2024 במסגרתו נקבעו מענקים מוגנים נוספים - מענק התארגנות לצורך הצטיידות בשל הימשכות תקופת הפינוי או הריענון ולצורך היערכות לחגים, מוגבל בסכום - 1000 ש"ח לאדם ועד 5000 ש"ח למשפחה וכן מענק סיוע מוגן לעסקים ברשויות מקומיות מוטות תיירות - ביישובי ספר וביישובים שנכללו באזור המיוחד ברמת הגולן.

#### חוק הסמכת צבא הגנה לישראל ושירות הביטחון הכללי לביצוע פעולה בחומר מחשב המשמש להפעלת מצלמה נייחת ופעולה בו (הוראת שעה - חרבות ברזל) (תיקון), התשפ"ד-2024

בהמשך לאמור בפרק חקיקה ורגולציה הנוגעת למערכת הבנקאית בדוח ממשל תאגידי לשנת 2023, לעניין פרסום החוק, ביום 5 ביוני 2024 פורסם התיקון לחוק, אשר מאריך את תוקף החוק עד ליום 31 בדצמבר 2024.

#### צו הגנה על עובדים בשעת חירום (תיקון מספר 5 והוראת שעה - חרבות ברזל) (הארכת תקופת הוראת השעה) (מספר 3), התשפ"ד-2024

בהמשך לאמור בפרק חקיקה ורגולציה הנוגעת למערכת הבנקאית בדוח ממשל תאגידי לשנת 2023, לעניין פרסום חוק הגנה על עובדים בשעת חירום (תיקון מספר 5 והוראת שעה - חרבות ברזל), התשפ"ד-2023, ביום 30 ביוני 2024 פורסם צו הגנה על עובדים בשעת חירום (תיקון מספר 5 והוראת שעה - חרבות ברזל) (הארכת תקופת הוראת השעה)(מספר 3), התשפ"ד-2024 המאריך את הוראת השעה עד ליום 6 באוקטובר 2024.

#### חוק הגנה על עובדים בשעת חירום (תיקון מספר 5 והוראת שעה - חרבות ברזל) (תיקון מס' 2), התשפ"ד-2023

בהמשך לאמור בפרק חקיקה ורגולציה הנוגעת למערכת הבנקאית בדוח ממשל תאגידי לשנת 2023 לעניין פרסום חוק הגנה על עובדים בשעת חירום (תיקון מספר 5 והוראת שעה - חרבות ברזל), התשפ"ד-2023 ("החוק"), ביום 30 בספטמבר 2024 פורסם תיקון נוסף לחוק, אשר מאריך את תוקף הוראת השעה לתקופה נוספת ועד ליום 7 בפברואר 2025.

### נושאים נוספים

#### חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי (תיקון מספר 4 - הוראת שעה - נגיף הקורונה החדש) (תיקון מספר 2), התשפ"ג-2023

בהמשך למפורט בפרק חקיקה ורגולציה הנוגעת למערכת הבנקאית בדוח ממשל תאגידי לשנת 2023, תיקון מספר 4 לחוק קובע מסלול ייעודי לטיפול בחובות של חייבים (תאגידים ויחידים) שנפגעו ממשבר הקורונה, המאפשר לחייב, בין היתר, להגיע להסדר חוב מוסכם כחלופה להליכי חדלות פירעון מלאים. ביום 21 במרס 2023 הוארך תוקפו של התיקון האמור בשנים עשר חודשים נוספים, עד ליום 17 במרס 2024. ביום 14 במרס 2024 פורסם כי הוארך תוקפו של התיקון פעם נוספת, עד ליום 17 בדצמבר 2024.

#### הצעת חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי (תיקון מספר 9) (עיכוב הליכים זמני בהליך הסדר חוב), התשפ"ד-2024

ביום 11 בנובמבר 2024 פורסמה הצעת החוק לפיה מוצע לתקן את חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ח-2018 (להלן: החוק), במטרה לעגן בו, באופן קבוע, מסלול שיעודד הסדרי חוב ויאפשר לקבל עיכוב הליכים בתקופת המשא ומתן לגיבושם כדי להגביר את הסיכוי להגיע אליהם. התיקון המוצע מעגן בחלק י' לחוק, העוסק בהליכי הסדר חוב שלא במסגרת צו לפתיחת הליכים, את זכותו של חייב המציע הסדר חוב, בין אם החייב הוא יחיד ובין אם הוא תאגיד, לבקש מבית המשפט סעד זמני מסוג עיכוב הליכים, ואת התנאים שבהם יהיה רשאי בית המשפט להורות על סעד זמני כאמור. התיקון המוצע נועד להחליף את ההסדר הזמני שנכלל בחוק כהוראת שעה בתקופת מגפת הקורונה - חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי (תיקון מספר 4 - הוראת שעה - נגיף הקורונה החדש), התשפ"א-2021 (להלן: הוראת השעה), שעומד עדין בתוקפו וצפוי לפקוע בדצמבר 2024. במסגרת הוראת השעה התווספו לחלק י' לחוק הוראות מיוחדות, לתקופה מוגבלת, שאפשרו לחייבים לקבל מבית המשפט עיכוב הליכים זמני לתקופה של עד ארבעה חודשים לצורך ניהול משא ומתן לגיבוש הסדר חוב. הצעת החוק מציעה לעגן בחוק באופן קבוע את אותו הסעד שעוגן בו עד עתה באופן זמני בלבד במסגרת הוראת השעה, אולם, התיקון המוצע נבדל מהוראת השעה בכמה היבטים מהותיים ויסודיים, שתכליתם להגן על האינטרסים של הנושים, לספק מענה לבעיות שנוצרו בתקופת יישום הוראת השעה, ולהפחית את החשש מפני ניצול לרעה של עיכוב ההליכים.

### הצעת חוק החברות (תיקון מספר 37) (ממשל תאגידי בחברות ציבוריות שאין בהן בעל שליטה), התשפ"ג-2023 וטיוטת תקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין) (תיקון), התשפ"ד-2024

ביום 1 באפריל 2024 אישרה מליאת הכנסת בקריאה ראשונה את ההצעה לתיקון חוק החברות בעניין חברות ציבוריות שאין בהן בעל שליטה, באופן שיתאים את כללי הממשל התאגידי בחוק החברות לחברות שבהן מבנה הבעלות מבוזר. בנוסף, כוללת הצעת החוק מספר תיקונים הרלוונטיים לכלל החברות. עיקרי ההצעה: תיקון הגדרת "שליטה"; שינוי הרכב הדירקטוריון בחברה שאין בה בעל שליטה כך שיורכב מרוב דירקטורים בלתי תלויים; קביעת הסדר שמתיר לחברה לקבוע גמול נוסף שישולם לדירקטור בלתי תלוי שמכהן כיו"ר דירקטוריון; טיוב הליך מינוי הדירקטורים ואופן אישור עסקאות עם דירקטורים בחברה ובעלי מניות דומיננטיים.

בנוסף, ביום 7 ביולי 2024, פורסמה טיוטת תקנות במסגרתה מוצע להוסיף הקלות ביחס למנגנון האישור של עסקה חריגה של החברה עם מי שמשמש בה דירקטור בדומה להקלות הקיימות היום במסגרת התקנות ביחס לעסקאות עם בעל שליטה.

### קול קורא לבחינת השינוי בימי המסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב

ביום 16 במאי 2024 פרסמה הבורסה לניירות ערך בתל אביב קול קורא לציבור, לפיו בוחנת הבורסה, ביחד עם רשות ניירות ערך ובנק ישראל את האפשרות לשינוי ימי המסחר בבורסה והתאמתם למקובל בעולם, וזאת בין היתר בכדי לסייע בהגברת הנגישות לשוק המקומי בעבור משקיעים זרים ובעבור עושי שוק זרים באופן שעשוי להגדיל את הסחירות והנזילות בשוק המקומי, תגדיל את הסיכוי לצירוף ישראל למדד MSCI Europe, ותאפשר למשקיעים המקומיים גמישות לסחור בהמתנה להודעות שוק מהותיות בחו"ל בימי שישי. במסגרת הקול הקורא מובאות בפני הציבור שתי חלופות לשינוי ימי המסחר: (1) מעבר ממסחר בימים ראשון עד חמישי כמקובל היום למסחר בימים ראשון עד שישי; (2) מעבר ממסחר בימים ראשון עד חמישי כמקובל היום למסחר בימים שני עד שישי.

### הודעת הבורסה לניירות ערך בדבר החלטת דירקטוריון הבורסה לפיה חברות המחלקות דיבידנד יחוייבו להכריז על סכום הדיבידנד הסופי למניה

ביום 22 במאי 2024 אישר דירקטוריון הבורסה תיקון לכללי הבורסה לפיו חברות המחלקות דיבידנד יחויבו לדווח את סכום הדיבידנד למניה לציבור וזאת חלף דיווח על סכום הדיבידנד הכללי שיחולק. בהתאם לתיקון ניתן יהיה לעדכן את סכום הדיבידנד הסופי למניה עד שני ימי מסחר לפני היום הקובע לתשלום, ובמקרה של מימושים של ניירות ערך המירים למניות מהמועד הנ"ל ועד המועד הקובע לתשלום, סכום הדיבידנד למניה לא ישתנה וסכום הדיבידנד הכללי יגדל. ההחלטה תיכנס לתוקף, בכפוף לאישור הרשויות, ביום 1 בפברואר 2025.

### תזכיר חוק שירותי תשלום (תיקון) (הגנה על הצרכן מפני עוסקים המבצעים הפרות בנסיבות מחמירות), התשפ"ד-2024 וכן חוק להגנה על הצרכן מפני עוסקים המבצעים הפרות בנסיבות מחמירות (תיקוני חקיקה), התשפ"ד-2024

ביום 17 ביוני 2024 פורסם תזכיר חוק שירותי תשלום, במסגרתו מוצע לתקן את הסדר האחריות הקבוע בסעיף 24 לחוק כך שתורחב האחריות שתוטל על נותן שירותי התשלום בנסיבות של שימוש לרעה ברכיב החיוני של אמצעי התשלום. התזכיר מציע להטיל את האחריות על נותן שירותי התשלום, בין היתר, גם במצב בו המשלם העמיד את הרכיב החיוני לרשות אדם אחר שהתחזה בפניו כנותן שירותי התשלום או כמוטב.

כמו כן, ביום 4 ביולי 2024 פורסם התיקון לחוק, אשר נועד להתמודד עם תופעה של עוקץ ועושק אזרחים ותיקים וצרכנים אחרים הנמצאים בעמדת חולשה, באמצעות חיזוק האכיפה המנהלית. במסגרת החוק בוצעו מספר תיקונים עקיפים: (1) תוקן חוק הגנת הצרכן, תשמ"א-1981 באופן שהסמיך את הממונה על הרשות להגנת הצרכן ולסחר הוגן ("הממונה") לבקש מבית המשפט צו חיפוש בחומר מחשב, לקבוע כי עוסק הוא מפר בנסיבות מחמירות ולהעביר מידע על אודות קביעה כאמור לנותן שירותי תשלום ולמנהל מערכת ההוצאה לפועל; (2) תוקן חוק ההוצאה לפועל, התשכ"ז-1967 באופן שקביעה על עוסק כמפר בנסיבות מחמירות תביא לכך שלא ייפתחו בעניינו תיקים חדשים, יסגרו תיקים פעילים שהוגדרו בחוק בהם העוסק הוא הזוכה ויעוכבו כספים והליכים לטובתו של זוכה, מרגע קבלת ההודעה ועד לקבלת החלטה סופית בעניינו; (3) תוקן חוק שירותי תשלום, התשע"ט-2019 והתווספה חובה על נותן שירותי תשלום להפסיק לבצע פעולת תשלום מובטחת בנסיבות שבהן הממונה הודיע על כוונתו לקבוע כי מוטב הוא עוסק מפר בנסיבות מחמירות או במקרה שבו הממונה מודיע על קביעה כאמור, כאשר אופן הפסקת ביצוע פעולת התשלום משתנה בהתאם לסוג ההודעה.

### הצעת חוק לעידוד פעילות בשוק ההון (תיקוני חקיקה), התשפ"ד-2024

ביום 26 ביוני 2024 פורסמה הצעת חוק לעידוד פעילות בשוק ההון (תיקוני חקיקה), התשפ"ד-2024 במסגרתה מוצע להרחיב את השימוש בניירות ערך מסחריים (נעמי"ם) למימון פעילותם של תאגידים; להרחיב את האפשרות של רישום למסחר של חברות רישום כפול בבורסה בישראל; להקים תשתית ליצירת קרנות נאמנות אלטרנטיביות; ולהגביר את העניין והפעילות בשוק ההון באמצעות פעילות של ייעוץ כללי.

### חוק הביטוח הלאומי (תיקון מספר 247), התשפ"ד-2024

ביום 16 ביולי 2024 פורסם התיקון לחוק, העוסק בתכנית חסכון לכל ילד. בהתאם לתיקון, הורים שבחרו בילדם הראשון להפקיד את הכספים בבנק, ובילדם השני לא יעשו בחירה אקטיבית, ברירת המחדל עבור ילדם השני תהא הפקדות בקופת גמל במסלול מוגבר. כמו כן ניתן יהיה לשנות את מסלול ההפקדה, כך שיתאפשר למי שהחל להפקיד בפיקדון בנקאי במסגרת "חיסכון לכל ילד", לעבור להפקיד בקופת גמל. סכומים שהופקדו עד למעבר יישארו בפיקדון המקורי. מועד תחילת החוק יהא ביום 1 בינואר 2025.

### חוק הגנת הפרטיות (תיקון מספר 13), התשפ"ד-2024

ביום 14 באוגוסט 2024 פורסם ברשומות תיקון לחוק אשר מתאים את דיני הגנת הפרטיות הישראלים לסטנדרטים המקובלים בעולם, ובפרט לתקנות הכלליות להגנה על מידע של האיחוד האירופי (ה-GDPR). התיקון לחוק כולל, בין היתר, הרחבה של החובה למינוי ממונה על אבטחת מידע, צמצום משמעותי של חובת רישום מאגרי המידע לצד חובה חדשה ליידוע הרשות להגנת הפרטיות ביחס למאגרי מידע מסוימים, קביעת חובת מינוי ממונה על הגנת הפרטיות במקרים מסוימים, קביעת הוראות חדשות בעניין חוות דעת מקדמית בדבר עמידת מאגר מידע בדרישות החוק שתינתן על ידי הרשות לבקשת בעל שליטה במאגר מידע או מחזיק, ועוד. התיקון לחוק כולל הרחבה משמעותית של סמכויות וכלי האכיפה של הרשות להגנת הפרטיות ובתי המשפט וכולל בין היתר, את האפשרות להטיל עיצומים כספיים שעשויים להגיע בנסיבות מסוימות למיליוני שקלים, ואת האפשרות להטיל חלק מהעיצומים הכספיים ללא מתן אפשרות לריפוי ההפרה. מועד תחילת התיקון לחוק יהא שנה ממועד הפרסום.

### הנחיית הרשות להגנת הפרטיות מספר 1/2024: תפקיד הדירקטוריון בקיום חובות התאגיד לפי תקנות הגנת הפרטיות (אבטחת מידע)

ביום 12 בספטמבר 2024 פרסמה הרשות להגנת הפרטיות עמדה לפיה בחברות אשר עיבוד מידע אישי מצוי בליבת הפעילות שלהן, או חברות שפעילותן יוצרת סיכון מוגבר לפגיעה בפרטיות, על הדירקטוריון מוטלת חובה לפקח על ציות החברה לחוק הגנת הפרטיות, התשמ"ע-1981 ולתקנות הגנת הפרטיות (אבטחת מידע) תשע"ז-2017, בהתאם לעקרונות שפורטו בהנחיה. כמו כן, באחריות הדירקטוריון לוודא גיבוש, אימוץ ויישום של מדיניות בדבר אופן ביצוע דרישות החוק והתקנות בחברה, לרבות חובת הדיווח המיידי לרשות להגנת הפרטיות על קרות אירועי אבטחת מידע. בהתאם להנחיה, על הדירקטוריון, בין היתר, להיות מעורב משמעותית בביצוע הדרישות הבאות כולל קיום דיון בעניינן: (1) קביעת מסמך הגדרות למאגר שהחברה מחויבת לערוך; (2) אישור העקרונות המרכזיים בנוהל אבטחת המידע הארגוני; (3) קביעת הפעולות הנדרשות בעקבות תוצאות סקר הסיכונים, מבדקי חדירות והביקורת התקופתית שהחברה מחויבת לערוך בהתאם לרמת האבטחה של מאגריה לפי התקנות, ובעקבות בחינת אירועי האבטחה שאירעו בחברה; (4) קיום דיון רבעוני או שנתי, על פי רמת האבטחה של המאגר לפי התקנות, באירועי אבטחת המידע שהתרחשו בארגון; (5) קיום דיון בתוצאות הביקורת התקופתית בנוגע לעמידה בתקנות, שיש לקיימה אחת לשנתיים.

### רשות הגנת הפרטיות - מדריך פעולה ליישום תקנה 10(ד) לתקנות הגנת הפרטיות (אבטחת מידע) לשמירת קבצי תיעוד ולוגים

ביום 29 בספטמבר 2024 פרסמה רשות הגנת הפרטיות מדריך אשר מבהיר את האופן בו יש ליישם את תקנה 10(ד) לתקנות הגנת הפרטיות (אבטחת מידע) שעניינה שמירת נתוני תיעוד במערכות מאגר מידע, אשר חלה עליו רמת האבטחה הבינונית או הגבוהה. כמו כן, המדריך מציע קווים מנחים באמצעותם בעל המאגר והמחזיק יוכלו לוודא את עמידתם בהוראות התקנות, בין היתר, בכל הנוגע לניהול מנגנון תיעוד שיאפשר ביקורת על הגישה למערכות המאגר וכן לבדיקה בדיעבד של אירועי אבטחה או ליקויים אחרים, תוך הבטחת זמינותם של נתונים אלה ומניעת זליגתם.

### רשות הגנת הפרטיות - מסמך פירוט האתגרים במעבר של מאגרי מידע ומערכות המאגר לענן

ביום 8 בספטמבר 2024 הרשות פרסמה מסמך העוסק באתגרים השונים אותם על ארגונים לבחון בעת ביצוע מעבר לטכנולוגיית ענן והנחיות ליישום. המסמך מתמקד בנושאים הבאים: הגדרות שגויות, ממשקי API שלא אובטחו כראוי, חוסר התאמה של הארכיטקטורה הנוכחית, חוסר אסטרטגיה במעבר לענן, אובדן נתונים, סיכוני אבטחה.

### רשות הגנת הפרטיות - מסמך עקרונות הגנת הפרטיות בהתמודדות עם אירועי חירום

ביום 19 בספטמבר 2024 פרסמה הרשות מסמך במסגרתו הציגה את העקרונות והכללים המרכזיים לפיהם יש לפעול לשם מניעת וצמצום הפגיעה בפרטיות בעת התמודדות עם אירועי חירום כגון מלחמה, אסונות טבע, אירועי טרור בהיקפים גדולים ומגפות, אשר מחייבים גורמים שונים לפעול באופן שונה מאופן פעולתם בעת שגרה. עקרונות וכללים אלו עוסקים בנושאים הבאים: עקרון ההסכמה, חובת היידוע, עקרון צמידות המטרה, עקרון המידתיות, עקרון צמצום המידע, גישה למידע על אודות נפטרים, ואבטחת מידע בעת חירום. לעמדת הרשות, יישום עקרונות וכללים אלו באופן המתואר במסמך עשוי לאפשר איזון ראוי בין הצורך לפעול בדחיפות וביעילות בעת חירום, לבין החובה להגן על הזכות לפרטיות ולצמצם את הפגיעה בה.

### רשות ניירות ערך - דוח ביקורת רוחב בנושא גילוי ודיווח בדבר סיכוני איכות סביבה

ביום 3 בספטמבר 2024 פרסמה רשות ניירות ערך דוח ריכוז ממצאי ביקורת רוחב שערכה, בנושא גילוי ודיווח בדבר סיכוני איכות סביבה בתאגידים מדווחים. הדוח מפרט סוגיות מרכזיות שעלו במסגרת הביקורת, וזאת במטרה לשקף בפני התאגידים את עמדת סגל הרשות בנושא, ולתרום לשיפור התנהלותם ולטיוב הנתונים המדווחים בהתאם להוראות הדין. עיקרי הממצאים וההמלצות עוסקים בנושאים הבאים: גילוי איכותי וכמותי בנוגע לסיכונים סביבתיים, לרבות דירוג השפעת הסיכונים בפרק "דיון בגורמי סיכון" בדוח תיאור עסק התאגיד, הערכת כלל ההשפעות הנובעות מהתממשות סיכוני אקלים ומתן גילוי בהתאם להשפעות אלו, מעורבות הדירקטוריון וההנהלה בנושא ניהול סיכוני סביבה (בגיבוש מדיניות, קביעת נהלים ופיקוח שוטף), זיהוי והערכת סיכוני סביבה, קביעת תכנית עבודה לניהול סיכוני סביבה ופיקוח אחר יישומה.

### טיוטת תזכיר חוק ניירות ערך (הסדרת פעילות ברוקר דילר)(תיקון מס'..), התשפ"ד-2024

ביום 13 באוקטובר 2024 פורסמה להערות הציבור טיוטת תזכיר החוק. מטרת החוק המוצע להניח תשתית לפיקוח ולאסדרה כוללים ומקיפים של פעילות הברוקר דילר בישראל על מנת לספק הגנה נאותה לציבור המשקיעים, להגביר את אמון הציבור בפעילות ולפתח את השוק. טיוטת התזכיר, בין היתר, מגדירה את הפעילות המוסדרת וחריגיה; קובעת חובת רישוי למי שעוסק בפעילות המוסדרת ואת התנאים לקבלת רישיון והיתרי שליטה; קובעת דרישה לקבלת היתר לצורך מתן שירותים נלווים ועיסוקים נוספים; קובעת דרישות הון עצמי, דרישות ארגוניות וחובות ממשל תאגידי שיחולו על בעלי רישיון ברוקר דילר ורישיון חבר בורסה; קובעת חובות של בעל רישיון ברוקר דילר כלפי לקוחותיו; מעניקה סמכות לרשות ניירות ערך לקבוע הוראות שונות לצרכי פיקוח ואכיפה, וכן קובעת הוראות בעניין סוחרים גדולים.

### טיוטת התכנית הכלכלית לשנת 2025 - שינויים מבניים

ביום 14 באוקטובר 2024 פרסם משרד האוצר, להערות הציבור, את טיוטת התכנית הכלכלית לשנת 2025. במסגרת הטיוטה מוצע, בין היתר: (1) להטיל על שר האוצר בשיתוף עם נגיד בנק ישראל להקים צוות בין-משרדי שיבחן הטלת מס מיוחד על פעילות הבנקים בשנת 2026; (2) להקים ועדה ציבורית אשר תגבש המלצות להגברת התחרות בשירותים הבנקאיים למגזר הקמעונאי ובכלל זאת תגבש המלצה בעניין הכנסה של שחקנים פיננסיים וריאליים נוספים שיוכלו לקבל פיקדונות מהציבור ולתת אשראי כאחת למגזר הקמעונאי; (3) להרחיב את מאגר נתוני האשראי הקיים כך שיאסוף מידע גם על תאגידים, לרבות ממקורות מידע נוספים וכן להטמיע מספר תיקונים למאגר נתוני האשראי הקיים שישפרו את פעילותו ויאפשרו גישה איכותית ורציפה למידע עבור נותני האשראי; (4) להטיל על ראש הממשלה ומשרד האוצר, בשיתוף עם נגיד בנק ישראל, להקים ועדה לבחינת הצורך, היכולת והדרכים להנגיש נתונים המצויים אצל גופים פיננסיים במשק ורגולטוריים פיננסיים לטובת עיבוד נתונים וביצוע מחקרים וכן להפקת סטטיסטיקה רשמית לרבות לצורך עמידה בדרישות דיווח בינלאומיות, שיתמכו בגיבוש עמדות בנושאי מדיניות כלכלית ופיננסית ממשלתית; (5) להטיל על שר האוצר להקים ועדה ציבורית לבחינת השפעת היקף הנכסים המנוהלים בידי הגופים הפיננסיים ואופן ניהולם על המשק הישראלי; (6) לקדם את השלמת הליכי חקיקה לצעדים מהתכניות הכלכליות לשנים 2023 ו-2024 אשר צפויים להגדיל את הכנסות המדינה ממיסים. בין הליכי חקיקה אלה, הצעת החקיקה לתיקון סעיף 2(ז) לחוק צמצום השימוש במזומן בנוסח אשר נכלל בסעיף 50(3) להצעת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2023 ו-2024), התשפ"ג-2023, כך שהאיסור על מתן הלוואות במזומן יחול גם על גוף פיננסי מפוקח, כהגדרתו בחוק צמצום השימוש במזומן, בסכום המגבלה הקבועה בחוק על מתן הלוואות במזומן.

### רשות ניירות ערך - דוח הביניים של הצוות הבין-משרדי לבחינת השימוש בבינה מלאכותית בסקטור הפיננסי

ביום 5 בנובמבר 2024 פרסמה רשות ניירות ערך, להערות הציבור, את דוח הביניים אשר נועד להתמודד באופן ראשוני עם הפוטנציאל והאתגרים הכרוכים בשימוש בבינה מלאכותית. גישת הצוות דוגלת בעידוד פעילות בינה מלאכותית בסקטור הפיננסי לצד קביעת רגולציה מותאמת, מקום בו הדבר נדרש, כאשר העמדה היא שבשלב זה רצוי לנקוט בכלי אסדרה רכים וגמישים בנושא. המלצות הצוות נוגעות, בין היתר, לסוגיות הבאות: האם נדרש לספק הסבר ביחס לאופן פעולת המערכת וכן לאופן בו התקבלה החלטה ספציפית על ידי הבינה המלאכותית ("חובת הסברתיות" כללית ופרטנית בהתאמה); מתי ובאיזה אופן נדרשת מעורבות אנושית; מתי חלות חובת יידוע וגילוי על השימוש במערכת בינה מלאכותית; הזכות לפרטיות והגנה על מידע אישי; אפליה והטיות (Biases); אחריות הגוף המפוקח; ממשל בינה מלאכותית (AI Governance); גישה מבוססת סיכונים על בסיס יצירת מדרג סיכונים; יציבות פיננסית; דיני התחרות; וסיכונים תפעוליים, בהם סיכוני סייבר, סיכוני צד שלישי, הונאה ודיסאינפורמציה. כמו כן, דוח הביניים כולל התייחסות לפעולות תשתיתיות הנדרשות בצד הרגולטורי על מנת להפוך את הרגולציה בתחום הבינה המלאכותית למתקדמת ואפקטיבית. כך למשל, מוצע לעדכן את הצעת החוק הממשלתית שעניינה "ארגז חול רגולטורי" בסקטור הפיננסי, המניחה אסדרה ייעודית ואחודה עבור כלל הרגולטורים הפיננסיים להקמת סביבת ניסוי, והרחבתה לשם הגברת האפקטיביות הפוטנציאלית שלה; לקדם ודאות רגולטורית באמצעות כלים שונים כדוגמת מסמכי מדיניות, מענה לפניות מקדמיות ועוד; לשקול הקניית סמכויות רגולטוריות לתת הוראות נדרשות על רקע שינויים בטכנולוגיה; ולקדם פעילות פיקוחית המבוססת על טכנולוגיית בינה מלאכותית (Suptech).

## דירוג האשראי

### להלן דירוג האשראי והתחזית של המדינה והבנק ליום 18 בנובמבר 2024

| | דירוג חברת | ארוך טווח | תחזית | קצר טווח |
|---|---|---|---|---|
| מדינת ישראל | Moody's | Baa1 | negative | P-2 |
| | S&P | A | negative | A-1 |
| | Fitch | A | negative | F1 |
| בנק לאומי: מט"ח | Moody's | Baa1 | negative | P-2 |
| | S&P | BBB+ | negative | A-2 |
| | Fitch | A- | negative | F1 |
| | Fitch | A- | negative | F1 (xgs) |
| דירוג מקומי (בישראל) | S&P מעלות | AAA | negative | A-1+ |
| | מידרוג | Aaa | stable | P-1 |

### להלן התפתחות דירוג האשראי ותחזית הדירוג של הבנק מה-1 בינואר 2024 ועד ליום 18 בנובמבר 2024

ב-13 בפברואר 2024 סוכנות הדירוג Moody's הודיעה כי בעקבות הורדת דירוג מדינת ישראל מדירוג A1 לדירוג A2 עם תחזית שלילית, הסוכנות מורידה גם את דירוג הפיקדונות לטווח ארוך ל-A3 ולטווח קצר ל-P-2 של הבנק ושל בנקים ישראלים נוספים, וכן את דירוג ה-CRR של הבנק ושל בנקים ישראלים נוספים ל-A2, עם תחזית שלילית.

ב-6 באפריל 2024 סוכנות הדירוג Fitch הודיעה כי בעקבות הסרת דירוג מדינת ישראל מרשימת מעקב שלילית (RWN), הסירה את דירוג ה-IDR של הבנק לטווח ארוך מרשימת מעקב שלילית, ואישררה את הדירוג לטווח ארוך ברמת A ולטווח קצר ברמת F1+, אופק שלילי.

ב-2 במאי 2024 סוכנות הדירוג S&P הודיעה כי בעקבות הורדת דירוג מדינת ישראל מדירוג AA-/A-1+ לדירוג A+/A-1 עם תחזית שלילית, הסוכנות מורידה את הדירוג (הארוך והקצר) של הבנק ושל בנקים ישראלים נוספים מ A/A-1 ל A-/A-2 עם תחזית שלילית.

ב-2 במאי 2024 סוכנות הדירוג S&P מעלות הודיעה כי בעקבות הורדת דירוג מדינת ישראל מדירוג AA-/A-1+ לדירוג A+/A-1 עם תחזית שלילית, הסוכנות הורידה את תחזית הדירוג של הבנק ושל בנקים ישראלים אחרים לשלילית מיציבה ואישררה את דירוג הבנק.

ב-1 באוגוסט 2024 סוכנות הדירוג S&P אישררה את דירוג הבנק ואת תחזית הדירוג.

ב-6 באוגוסט 2024 סוכנות הדירוג S&P מעלות אישררה את דירוג הבנק ואת תחזית הדירוג.

ב-15 באוגוסט 2024 סוכנות הדירוג Moody's אישררה את דירוג ואת תחזית הדירוג השלילית.

ב-15 באוגוסט 2024 סוכנות הדירוג Fitch הודיעה כי בעקבות הורדת הדירוג של מדינת ישראל מדירוג A+ לדירוג A עם תחזית שלילית, הסוכנות מורידה גם את דירוג הבנק (ובנקים אחרים) לטווח ארוך מדירוג A לדירוג A- עם תחזית דירוג שלילית ולטווח קצר מ F1+ ל F1.

ב-6 באוקטובר 2024 סוכנות הדירוג Moody's הודיעה כי בעקבות הורדת דירוג מדינת ישראל מדירוג A2 לדירוג Baa1 עם תחזית שלילית, הסוכנות מורידה גם את דירוג הפיקדונות לטווח ארוך ל Baa1 עם תחזית דירוג שלילית ומאשררת את הדירוג לטווח קצר P-2. דירוג ה-BCA של הבנק נותר ללא שינוי.

ב-8 באוקטובר 2024 סוכנות הדירוג S&P הודיעה כי בעקבות הורדת הדירוג של מדינת ישראל מדירוג A+ לדירוג A עם תחזית שלילית, הסוכנות מורידה גם את דירוג הבנק (ובנקים אחרים) לטווח ארוך מדירוג A- לדירוג BBB+ עם תחזית דירוג שלילית ומאשררת הדירוג לטווח קצר A-2.

ב-8 באוקטובר 2024 סוכנות הדירוג S&P מעלות אישררה את דירוג הבנק.

ב-6 בנובמבר 2024 סוכנות הדירוג מידרוג אישררה את דירוג הבנק ואת תחזית הדירוג.

ב-13 בנובמבר 2024 סוכנות הדירוג Fitch אישררה את דירוג הבנק ואת תחזית הדירוג.

לפרטים אודות השפעה אפשרית של הורדת דירוג מדינת ישראל על יחסי הלימות ההון של הבנק ראה פרק הון והלימות ההון.

## נספח 1 – שיעורי הכנסות והוצאות[א] וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית

### חלק א' – יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – נכסים

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2024 | | | 2023 | | |
| | יתרה ממוצעת[ב] | הכנסות ריבית | שיעור הכנסה | יתרה ממוצעת[ב] | הכנסות ריבית | שיעור הכנסה |
| | במיליוני ש"ח | | באחוזים | במיליוני ש"ח | | באחוזים |
| **נכסים נושאי ריבית** | | | | | | |
| אשראי לציבור[ג] | | | | | | |
| בישראל | **424,826** | **7,128** | **6.71** | 403,487 | 6,401 | 6.35 |
| מחוץ לישראל | **9,338** | **204** | **8.74** | 8,068 | 165 | 8.18 |
| סך הכל[ט] | **434,164** | **7,332** | **6.76** | 411,555 | 6,566 | 6.38 |
| אשראי לממשלה | | | | | | |
| בישראל | **1,730** | **22** | **5.09** | 1,223 | 15 | 4.91 |
| מחוץ לישראל | **–** | **–** | **–** | – | – | – |
| סך הכל | **1,730** | **22** | **5.09** | 1,223 | 15 | 4.91 |
| פיקדונות בבנקים | | | | | | |
| בישראל | **11,792** | **199** | **6.75** | 12,495 | 115 | 3.68 |
| מחוץ לישראל | **291** | **–** | **–** | 157 | – | – |
| סך הכל | **12,083** | **199** | **6.59** | 12,652 | 115 | 3.64 |
| פיקדונות בבנקים מרכזיים | | | | | | |
| בישראל | **91,264** | **1,014** | **4.44** | 71,656 | 860 | 4.80 |
| מחוץ לישראל | **–** | **–** | **–** | – | – | – |
| סך הכל | **91,264** | **1,014** | **4.44** | 71,656 | 860 | 4.80 |
| ני"ע שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר | | | | | | |
| בישראל | **2,655** | **45** | **6.78** | 2,844 | 29 | 4.08 |
| מחוץ לישראל | **–** | **–** | **–** | – | – | – |
| סך הכל | **2,655** | **45** | **6.78** | 2,844 | 29 | 4.08 |
| אג"ח לפדיון וזמינות למכירה[ד] | | | | | | |
| בישראל | **113,608** | **1,258** | **4.43** | 118,599 | 1,094 | 3.69 |
| מחוץ לישראל | **–** | **–** | **–** | – | – | – |
| סך הכל | **113,608** | **1,258** | **4.43** | 118,599 | 1,094 | 3.69 |
| אג"ח למסחר[ד] | | | | | | |
| בישראל[ו] | **9,386** | **96** | **4.09** | 8,749 | 79 | 3.61 |
| מחוץ לישראל | **–** | **–** | **–** | – | – | – |
| סך הכל | **9,386** | **96** | **4.09** | 8,749 | 79 | 3.61 |
| **סך כל הנכסים נושאי ריבית** | **664,890** | **9,966** | **6.00** | 627,278 | 8,758 | 5.58 |
| חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית | **6,830** | | | 6,230 | | |
| נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית[ה] | **64,039** | | | 60,704 | | |
| **סך כל הנכסים** | **735,759** | **9,966** | | 694,212 | 8,758 | |
| סך הנכסים נושאי ריבית המיוחסים לפעילות מחוץ לישראל | **9,629** | **204** | **8.47** | 8,225 | 165 | 8.02 |

ראה הערות בעמוד 265.

## חלק ב' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **2024** | | | 2023 | | |
| | יתרה ממוצעת[2] | הוצאות ריבית | שיעור הוצאה | יתרה ממוצעת[2] | הוצאות ריבית | שיעור הוצאה |
| | במיליוני ש"ח | | באחוזים | במיליוני ש"ח | | באחוזים |
| **התחייבויות נושאות ריבית** | | | | | | |
| פיקדונות הציבור | | | | | | |
| בישראל | **433,679** | **4,608** | **4.25** | 388,531 | 4,260 | 4.39 |
| לפי דרישה | **131,898** | **1,227** | **3.72** | 117,869 | 1,177 | 3.99 |
| לזמן קצוב | **301,781** | **3,381** | **4.48** | 270,662 | 3,083 | 4.56 |
| מחוץ לישראל | **-** | **-** | **-** | - | - | - |
| לפי דרישה | **-** | **-** | **-** | - | - | - |
| לזמן קצוב | **-** | **-** | **-** | - | - | - |
| סך הכל | **433,679** | **4,608** | **4.25** | 388,531 | 4,260 | 4.39 |
| פיקדונות הממשלה | | | | | | |
| בישראל | **110** | **1** | **3.64** | 179 | 1 | 2.23 |
| מחוץ לישראל | **-** | **-** | **-** | - | - | - |
| סך הכל | **110** | **1** | **3.64** | 179 | 1 | 2.23 |
| פיקדונות מבנקים מרכזיים | | | | | | |
| בישראל | **6,711** | **22** | **1.31** | 14,115 | 2 | 0.06 |
| מחוץ לישראל | **-** | **-** | **-** | - | - | - |
| סך הכל | **6,711** | **22** | **1.31** | 14,115 | 2 | 0.06 |
| פיקדונות מבנקים | | | | | | |
| בישראל | **9,523** | **77** | **3.23** | 5,218 | 32 | 2.45 |
| מחוץ לישראל | **59** | **1** | **6.78** | 57 | - | - |
| סך הכל | **9,582** | **78** | **3.26** | 5,275 | 32 | 2.43 |
| ני"ע שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר | | | | | | |
| בישראל | **11,982** | **198** | **6.61** | 14,239 | 209 | 5.87 |
| מחוץ לישראל | **-** | **-** | **-** | - | - | - |
| סך הכל | **11,982** | **198** | **6.61** | 14,239 | 209 | 5.87 |
| אגרות חוב | | | | | | |
| בישראל | **29,786** | **514** | **6.90** | 31,018 | 319 | 4.11 |
| מחוץ לישראל | **-** | **-** | **-** | - | - | - |
| סך הכל | **29,786** | **514** | **6.90** | 31,018 | 319 | 4.11 |
| **סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית** | **491,850** | **5,421** | **4.41** | 453,357 | 4,823 | 4.26 |
| פיקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית | **140,006** | | | 145,143 | | |
| זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית | **1,829** | | | 1,687 | | |
| התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית[1] | **39,296** | | | 38,465 | | |
| סך כל ההתחייבויות | **672,981** | **5,421** | | 638,652 | 4,823 | |
| **סך כל האמצעים ההוניים** | **62,778** | | | 55,560 | | |
| **סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים** | **735,759** | **5,421** | | 694,212 | 4,823 | |
| **פער הריבית** | | | **1.59** | | | 1.32 |
| **תשואה נטו[3] על נכסים נושאי ריבית** | | | | | | |
| בישראל | **655,261** | **4,342** | **2.65** | 619,053 | 3,770 | 2.44 |
| מחוץ לישראל | **9,629** | **203** | **8.43** | 8,225 | 165 | 8.02 |
| סך הכל | **664,890** | **4,545** | **2.73** | 627,278 | 3,935 | 2.51 |
| סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות לפעילות מחוץ לישראל | **59** | **1** | **6.78** | 57 | - | - |

ראה הערות בעמוד 265.

## חלק א' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים (המשך)

| | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2024 | | | 2023 | | |
| | יתרה ממוצעת[ג] | הכנסות ריבית | שיעור הכנסה | יתרה ממוצעת[ג] | הכנסות ריבית | שיעור הכנסה |
| | במיליוני ש"ח | | באחוזים | במיליוני ש"ח | | באחוזים |
| **נכסים נושאי ריבית** | | | | | | |
| אשראי לציבור[ג] | | | | | | |
| בישראל | 418,648 | 19,959 | 6.36 | 391,785 | 18,318 | 6.23 |
| מחוץ לישראל | 8,673 | 561 | 8.62 | 7,281 | 424 | 7.76 |
| סך הכל[ט] | 427,321 | 20,520 | 6.40 | 399,066 | 18,742 | 6.26 |
| אשראי לממשלה | | | | | | |
| בישראל | 1,555 | 57 | 4.89 | 1,141 | 38 | 4.44 |
| מחוץ לישראל | - | - | - | - | - | - |
| סך הכל | 1,555 | 57 | 4.89 | 1,141 | 38 | 4.44 |
| פיקדונות בבנקים | | | | | | |
| בישראל | 12,748 | 466 | 4.87 | 14,868 | 450 | 4.04 |
| מחוץ לישראל | 313 | 1 | 0.43 | 199 | - | - |
| סך הכל | 13,061 | 467 | 4.77 | 15,067 | 450 | 3.98 |
| פיקדונות בבנקים מרכזיים | | | | | | |
| בישראל | 96,678 | 3,234 | 4.46 | 88,144 | 2,876 | 4.35 |
| מחוץ לישראל | - | - | - | 52 | 2 | 5.13 |
| סך הכל | 96,678 | 3,234 | 4.46 | 88,196 | 2,878 | 4.35 |
| ני"ע שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר | | | | | | |
| בישראל | 2,271 | 99 | 5.81 | 2,875 | 95 | 4.41 |
| מחוץ לישראל | - | - | - | - | - | - |
| סך הכל | 2,271 | 99 | 5.81 | 2,875 | 95 | 4.41 |
| אג"ח לפדיון וזמינות למכירה[ד] | | | | | | |
| בישראל | 120,771 | 3,900 | 4.31 | 104,278 | 2,636 | 3.37 |
| מחוץ לישראל | - | - | - | - | - | - |
| סך הכל | 120,771 | 3,900 | 4.31 | 104,278 | 2,636 | 3.37 |
| אג"ח למסחר[ד] | | | | | | |
| בישראל[י] | 10,119 | 308 | 4.06 | 6,224 | 154 | 3.30 |
| מחוץ לישראל | - | - | - | - | - | - |
| סך הכל | 10,119 | 308 | 4.06 | 6,224 | 154 | 3.30 |
| **סך כל הנכסים נושאי ריבית** | 671,776 | 28,585 | 5.67 | 616,847 | 24,993 | 5.40 |
| חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית | 6,484 | | | 6,182 | | |
| נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית[ה] | 65,756 | | | 71,568 | | |
| **סך כל הנכסים** | 744,016 | 28,585 | | 694,597 | 24,993 | |
| סך הנכסים נושאי ריבית המיוחסים לפעילות מחוץ לישראל | 8,986 | 562 | 8.34 | 7,532 | 426 | 7.54 |

ראה הערות בעמוד 265.

## חלק ב' – יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – התחייבויות והון (המשך)

| | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **2024** | | | 2023 | | |
| | יתרה ממוצעת[2] | הוצאות ריבית | שיעור הוצאה | יתרה ממוצעת[2] | הוצאות ריבית | שיעור הוצאה |
| | במיליוני ש"ח | | באחוזים | במיליוני ש"ח | | באחוזים |
| **התחייבויות נושאות ריבית** | | | | | | |
| פיקדונות הציבור | | | | | | |
| בישראל | **436,624** | **13,856** | **4.23** | 371,987 | 11,344 | 4.07 |
| לפי דרישה | **134,970** | **3,758** | **3.71** | 112,533 | 3,191 | 3.78 |
| לזמן קצוב | **301,654** | **10,098** | **4.46** | 259,454 | 8,153 | 4.19 |
| מחוץ לישראל | **–** | **–** | **–** | 6 | – | – |
| לפי דרישה | **–** | **–** | **–** | 6 | – | – |
| לזמן קצוב | **–** | **–** | **–** | – | – | – |
| סך הכל | **436,624** | **13,856** | **4.23** | 371,993 | 11,344 | 4.07 |
| פיקדונות הממשלה | | | | | | |
| בישראל | **110** | **2** | **2.42** | 236 | 2 | 1.13 |
| מחוץ לישראל | **–** | **–** | **–** | – | – | – |
| סך הכל | **110** | **2** | **2.42** | 236 | 2 | 1.13 |
| פיקדונות מבנקים מרכזיים | | | | | | |
| בישראל | **8,601** | **66** | **1.02** | 15,616 | 7 | 0.06 |
| מחוץ לישראל | **–** | **–** | **–** | – | – | – |
| סך הכל | **8,601** | **66** | **1.02** | 15,616 | 7 | 0.06 |
| פיקדונות מבנקים | | | | | | |
| בישראל | **10,068** | **214** | **2.83** | 6,022 | 79 | 1.75 |
| מחוץ לישראל | **64** | **1** | **2.08** | 19 | – | – |
| סך הכל | **10,132** | **215** | **2.83** | 6,041 | 79 | 1.74 |
| ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר | | | | | | |
| בישראל | **10,702** | **488** | **6.08** | 8,375 | 386 | 6.15 |
| מחוץ לישראל | **–** | **–** | **–** | – | – | – |
| סך הכל | **10,702** | **488** | **6.08** | 8,375 | 386 | 6.15 |
| אגרות חוב | | | | | | |
| בישראל | **30,887** | **1,268** | **5.47** | 29,721 | 1,028 | 4.61 |
| מחוץ לישראל | **–** | **–** | **–** | – | – | – |
| סך הכל | **30,887** | **1,268** | **5.47** | 29,721 | 1,028 | 4.61 |
| **סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית** | **497,056** | **15,895** | **4.26** | 431,982 | 12,846 | 3.96 |
| פיקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית | **142,934** | | | 163,351 | | |
| זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית | **1,747** | | | 1,737 | | |
| התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית[1] | **41,447** | | | 43,185 | | |
| **סך כל ההתחייבויות** | **683,184** | **15,895** | | 640,255 | 12,846 | |
| **סך כל האמצעים ההוניים** | **60,832** | | | 54,342 | | |
| **סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים** | **744,016** | **15,895** | | 694,597 | 12,846 | |
| **פער הריבית** | | | **1.41** | | | 1.44 |
| **תשואה נטו[1] על נכסים נושאי ריבית** | | | | | | |
| בישראל | **662,790** | **12,129** | **2.44** | 609,315 | 11,721 | 2.56 |
| מחוץ לישראל | **8,986** | **561** | **8.32** | 7,532 | 426 | 7.54 |
| סך הכל | **671,776** | **12,690** | **2.52** | 616,847 | 12,147 | 2.63 |
| סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות לפעילות מחוץ לישראל | **64** | **1** | **2.08** | 25 | – | – |

ראה הערות בעמוד 265.

## חלק ג' – יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל

| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **2024** | | | 2023 | | |
| | יתרה ממוצעת[ב] | הכנסות (הוצאות) ריבית | שיעור הכנסה (הוצאה) | יתרה ממוצעת[ב] | הכנסות (הוצאות) ריבית | שיעור הכנסה (הוצאה) |
| | במיליוני ש"ח | | באחוזים | במיליוני ש"ח | | באחוזים |
| **מטבע ישראלי צמוד מדד** | | | | | | |
| סך נכסים נושאי ריבית | **70,175** | **1,584** | **9.03** | 63,522 | 903 | 5.69 |
| סך התחייבויות נושאות ריבית | **28,432** | **(541)** | **(7.61)** | 29,591 | (278) | (3.76) |
| פער הריבית | | | **1.42** | | | 1.93 |
| **מטבע ישראלי לא צמוד** | | | | | | |
| סך נכסים נושאי ריבית | **465,189** | **6,553** | **5.63** | 449,777 | 6,523 | 5.80 |
| סך התחייבויות נושאות ריבית | **337,186** | **(3,224)** | **(3.82)** | 309,700 | (2,970) | (3.84) |
| פער הריבית | | | **1.81** | | | 1.96 |
| **מטבע חוץ** | | | | | | |
| סך נכסים נושאי ריבית | **119,897** | **1,625** | **5.42** | 105,754 | 1,167 | 4.41 |
| סך התחייבויות נושאות ריבית | **126,173** | **(1,655)** | **(5.25)** | 114,009 | (1,575) | (5.53) |
| פער הריבית | | | **0.17** | | | (1.12) |
| **סך פעילות בישראל** | | | | | | |
| סך נכסים נושאי ריבית | **655,261** | **9,762** | **5.96** | 619,053 | 8,593 | 5.55 |
| סך התחייבויות נושאות ריבית | **491,791** | **(5,420)** | **(4.41)** | 453,300 | (4,823) | (4.26) |
| פער הריבית | | | **1.55** | | | 1.29 |

ראה הערות בעמוד 265.

## **חלק ג'** – יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל (המשך)

| | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **2024** | | | 2023 | | |
| | יתרה ממוצעת[1] | הכנסות (הוצאות) ריבית | שיעור הכנסה (הוצאה) | יתרה ממוצעת[1] | הכנסות (הוצאות) ריבית | שיעור הכנסה (הוצאה) |
| | במיליוני ש"ח | | באחוזים | במיליוני ש"ח | | באחוזים |
| **מטבע ישראלי צמוד מדד** | | | | | | |
| סך נכסים נושאי ריבית | **68,217** | **3,762** | **7.35** | 61,537 | 3,095 | 6.71 |
| סך התחייבויות נושאות ריבית | **29,067** | **(1,221)** | **(5.60)** | 28,317 | (1,031) | (4.85) |
| פער הריבית | | | **1.75** | | | 1.86 |
| **מטבע ישראלי לא צמוד** | | | | | | |
| סך נכסים נושאי ריבית | **478,192** | **19,878** | **5.54** | 444,406 | 18,254 | 5.48 |
| סך התחייבויות נושאות ריבית | **343,107** | **(9,890)** | **(3.84)** | 291,191 | (7,615) | (3.49) |
| פער הריבית | | | **1.70** | | | 1.99 |
| **מטבע חוץ** | | | | | | |
| סך נכסים נושאי ריבית | **116,381** | **4,383** | **5.02** | 103,372 | 3,218 | 4.15 |
| סך התחייבויות נושאות ריבית | **124,818** | **(4,783)** | **(5.11)** | 112,449 | (4,200) | (4.98) |
| פער הריבית | | | **(0.09)** | | | (0.83) |
| **סך פעילות בישראל** | | | | | | |
| סך נכסים נושאי ריבית | **662,790** | **28,023** | **5.64** | 609,315 | 24,567 | 5.38 |
| סך התחייבויות נושאות ריבית | **496,992** | **(15,894)** | **(4.26)** | 431,957 | (12,846) | (3.97) |
| פער הריבית | | | **1.38** | | | 1.41 |

ראה הערות בעמוד 265.

## חלק ד' – ניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

| | 2024 לעומת 2023 | | | 2024 לעומת 2023 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | |
| | גידול (קיטון) בגלל שינוי[ח] | | שינוי נטו | גידול (קיטון) בגלל שינוי[ח] | | שינוי נטו |
| | כמות | מחיר | | כמות | מחיר | |
| | במיליוני ש"ח | | | | | |
| **נכסים נושאי ריבית** | | | | | | |
| אשראי לציבור | | | | | | |
| בישראל | 358 | 369 | 727 | 1,281 | 360 | 1,641 |
| מחוץ לישראל | 28 | 11 | 39 | 90 | 47 | 137 |
| סך הכל | 386 | 380 | 766 | 1,371 | 407 | 1,778 |
| נכסים נושאי ריבית אחרים | | | | | | |
| בישראל | 170 | 272 | 442 | 879 | 936 | 1,815 |
| מחוץ לישראל | – | – | – | – | (1) | (1) |
| סך הכל | 170 | 272 | 442 | 879 | 935 | 1,814 |
| **סך כל הכנסות הריבית** | 556 | 652 | 1,208 | 2,250 | 1,342 | 3,592 |
| **התחייבויות נושאות ריבית** | | | | | | |
| **פיקדונות הציבור** | | | | | | |
| בישראל | 480 | (132) | 348 | 2,051 | 461 | 2,512 |
| מחוץ לישראל | – | – | – | – | – | – |
| סך הכל | 480 | (132) | 348 | 2,051 | 461 | 2,512 |
| התחייבויות נושאות ריבית אחרות | | | | | | |
| בישראל | (93) | 342 | 249 | 13 | 523 | 536 |
| מחוץ לישראל | – | 1 | 1 | 1 | – | 1 |
| סך הכל | (93) | 343 | 250 | 14 | 523 | 537 |
| **סך הכל הוצאות הריבית** | 387 | 211 | 598 | 2,065 | 984 | 3,049 |

הערות:

(א) הנתונים בלוחות אלה ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.

(ב) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבע ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיסי נתונים יומיים, ולפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי, חברות בנות בחו"ל על בסיס יתרות לתחילת הרבעונים.

(ג) לפני ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות שאינם צוברים הכנסות ריבית.

(ד) מהיתרה הממוצעת של אג"ח למסחר ושל אג"ח זמינות למכירה נוכתה/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים/הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח למסחר וכן של רווחים/הפסדים בגין אג"ח זמינות למכירה הכלולים בהון העצמי במסגרת רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן" בגין אג"ח שהועברו מהתיק הזמין למכירה לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 בסך של (3,503) מיליון ש"ח ובסך (3,592) מיליון ש"ח, בהתאמה, ולתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 – (3,418) מיליון ש"ח ו–(3,469) מיליון ש"ח, בהתאמה.

(ה) לרבות יתרות מאזניות של מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית, נכסים לא כספיים ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.

(ו) לרבות יתרות מאזניות של מכשירים נגזרים והתחייבויות לא כספיות.

(ז) תשואה נטו – הכנסות ריבית נטו, לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.

(ח) השינוי המיוחס לשינוי בכמות חושב על ידי הכפלת המחיר החדש בשינוי בכמות. השינוי המיוחס לשינוי במחיר מחושב על ידי הכפלת הכמות הישנה בשינוי במחיר.

(ט) עמלות לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 בסך 95 מיליון ש"ח, ובסך 284 מיליון ש"ח, בהתאמה, נכללו בהכנסות ריבית מאשראי לציבור (עמלות לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 בסך 102 מיליון ש"ח ובסך 301 מיליון ש"ח, בהתאמה).

(י) מזה הכנסות ריבית בסך של כ–15 מיליון ש"ח וכ–33 מיליון ש"ח לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024, בהתאמה, בגין אגרות חוב שסווגו כניירות ערך למסחר משום שהבנק בחר למדוד אותן לראשונה בהתאם לחלופת השווי ההוגן, למרות שהן לא נרכשו למטרות מסחר.

## מילון מונחים

| מונח | הגדרה |
|---|---|
| **א** | |
| אובליגו | מייצג את סך החבות שהועמדה ללקוח ומהווה את החבות הכוללת לבנק. |
| איגוח | פעולה של הפיכת הלוואות ואשראי בנקאי להלוואה ארוכת טווח, באמצעות אגרות חוב. |
| אירוע קיברנטי (סייבר) | אירוע אשר במהלכו מתבצעת תקיפת מערכות מחשוב ו/או מערכות ותשתיות משובצות מחשב על ידי, או מטעם, יריבים (חיצוניים או פנימיים לתאגיד הבנקאי) אשר עלולה לגרום להתממשות סיכון סייבר לרבות ניסיון לביצוע תקיפה כאמור גם אם לא בוצע נזק בפועל. |
| אנשים פרטיים | יחידים שאינם תאגידים (רשומים או לא רשומים) ואינם עוסקים בפעילות עסקית.<br>אנשים פרטיים מוגדרים בהתאם להוראות בנק ישראל כך שבקטגוריה זו נכללות הלוואות ליחידים שאינן למטרות עסקיות אשר מסווגים לענף משק אנשים פרטיים בהתאם להגדרות אחידות של הלמ"ס לרבות משקי בית ובנקאות פרטית. |
| ארגון מחדש של חוב בעייתי | חוב אשר לגביו, מסיבות כלכליות או משפטיות הקשורות לקשיים פיננסיים של החייב, הבנק העניק ויתור בדרך של שינוי בתנאי החוב במטרה להקל על החייב את נטל תשלומי המזומן בטווח הקרוב או בדרך של קבלת נכסים אחרים. |
| אשראי on call | אשראי שניתן למספר ימים ונפרע על פי קריאה בהתאם לתנאי ההסכם בין הבנק ללקוח. |
| אשראי בהשגחה מיוחדת | אשראי בהשגחה מיוחדת מאזני הוא אשראי אשר מתקיימות לגביו חולשות פוטנציאליות שראוי שיקבלו תשומת לב מיוחדת של הנהלת התאגיד. אשראי חוץ מאזני מסווג כאשראי בהשגחה מיוחדת אם מימוש ההתחייבות התלויה בגין הסעיף הינו ברמת "אפשרי" וכן אם החובות, שיתכן שיוכרו כתוצאה מהתממשות התלויה, ראויים לסיווג בקטגוריה זו. |
| אשראי דוקומנטרי מותנה - SBLC | אשראי דוקומנטרי מותנה הוא ערבות בנקאית בניסוח של אשראי דוקומנטרי מסחרי, אשר מטרתו העיקרית היא להבטיח ביצוע תשלום. אשראי דוקומנטרי מותנה דומה לערבות בכך שהוא מהווה התחייבות של בנק לשלם את הסכום הנקוב בו כנגד מסמך דרישת תשלום מהמוטב, בעוד שלאשראי דוקומנטרי מסחרי בו נדרשת הצגת מסמכים שונים על מנת להפוך את התחייבות הבנק למוחלטת. |
| אשראי נחות | אשראי אשר מוגן באופן שאינו מספק על ידי השווי הנוכחי המבוסס ויכולת התשלום של החייב או של הביטחון ששועבד, אם קיים. לסיכון אשראי מאזני שסווג כאמור, קיימת חולשה או חולשות מוגדרות היטב, אשר מסכנות את מימוש החוב. אשראי אשר מוכרת בגינו הפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי יסווג כנחות כאשר הוא הופך לחוב בפיגור של 90 יום או יותר. |

| מונח | הגדרה |
|---|---|
| אשראי לא צובר | אשראי מאזני הנבחן על בסיס פרטני, ואשר בהתבסס על מידע ואירועים עדכניים, צפוי שהתאגיד הבנקאי לא יוכל לגבות את כל הסכומים המגיעים לו (תשלומי קרן וריבית) לפי התנאים החוזיים של הסכם החוב. חוב הנבחן על בסיס פרטני יסווג כלא צובר בכל מקרה כאשר קרן או ריבית מצויים בפיגור של 90 ימים רצופים או יותר, למעט אם החוב מובטח היטב וכן מצוי בהליכי גביה.<br>אשראי חוץ מאזני מסווג כאשראי לא צובר אם מימוש ההתחייבות התלויה בגין הסעיף הינו ברמת "אפשרי" וכן אם החובות, שיתכן שיוכרו כתוצאה מהתממשות ההתחייבות התלויה, ראויים לסיווג בקטגוריה זו.<br>בנוסף, חוב לא צובר ייחשב גם חוב שנבחן פרטנית ואשר תנאיו שונו בשל ארגון מחדש של חוב בעייתי. |
| **ב** | |
| באזל 2/באזל 3 | הוראות לניהול הסיכונים של הבנקים שנקבעו על ידי ועדת באזל לפיקוח על הבנקים (BCBS), העוסקת בפיקוח ובקביעת סטנדרטים לפיקוח על בנקים בעולם. הוראות ועדת באזל מהווים קנה מידה (benchmark) לסטנדרטים מובילים שנועדו להבטיח יציבות של מוסדות פיננסיים. |
| **ה** | |
| הון עצמי רובד 1 | הון על בסיס מתמשך - going concern capital. הון עצמי רובד 1 כולל את ההון המיוחס לבעלי מניות הבנק בתוספת חלק מהזכויות שאינן מקנות שליטה בהון של חברות בת שאוחדו (זכויות מיעוט) ובניכוי מוניטין, נכסים בלתי מוחשיים אחרים, והתאמות פיקוחיות וניכויים נוספים, והכל כמפורט בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202 "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי", ובכפוף להוראות המעבר שבהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299 "מדידה והלימות ההון - ההון הפיקוחי - הוראות מעבר". |
| הון פיקוחי | הון המשמש לחישוב יחס הלימות ההון של הבנק ויחסים רגולטוריים נוספים (כגון: יחס מינוף, ריכוזיות אשראי ועוד). רכיבי הון חשבונאי ומכשירי הון פיקוחי כשירים נוספים (כגון כתבי התחייבות נדחים הכשירים להיכלל כהון רגולטורי). |
| הון רובד 2 | שכבת הון הנכללת בחישוב ההון הרגולטורי הכשיר. הון רובד 2 הינו הון נחות יותר (gone concern capital) והוא כולל בעיקר מכשירי הון כשירים שהונפקו על ידי הבנק בעבר אשר נכללים בהון זה בהתאם להוראות המעבר ליישום הוראות באזל 3 וכן מכשירי ההון החדשים הכשירים שמהווים ההון המותנה (contingent convertible - CoCo) שהונפקו על ידי הבנק ושיומרו למניות הבנק בקרות אירוע מכונן (point of non viability). בנוסף, במסגרת הון זה נכללים פריטים כגון: יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס עד לתקרה של 1.25% מסך נכסי סיכון האשראי. |
| החשיפה בעת הכשל<br>EAD - (Exposure At Default) | ההיקף הצפוי של חשיפתו של צד נגדי בעת כשל אשראי. |

| מונח | הגדרה |
|---|---|
| הסכמי רכש/מכר חוזר (Repurchase agreement or reverse repurchase) | הסכמי ריפו אלה הם הסכמים לרכישה או למכירת נייר ערך תמורת מזומנים או ניירות ערך כאשר בעת העסקה מסכימים המוכר והקונה לבצע עסקה חוזרת, הפוכה מזו שבוצעה לראשונה, במועד ובמחיר מוסכמים מראש. |
| הפרשה פרטנית | הפרשה שנקבעת לגבי כל חוב שנבחן פרטנית, למעט הלוואות לדיור (ובכלל זה כל חוב שעבר ארגון מחדש של חוב בעייתי וכפוף לבחינה פרטנית בהתאם למדיניות הבנק). סכום ההפרשה נאמד בהתאם לתזרים המזומנים הצפוי המהוון בשיעור הריבית האפקטיבית המקורית של החוב או כאשר החוב מוגדר כחוב מותנה ביטחון או כאשר צפויה תפיסת נכס, בהתאם לשווי הוגן של הביטחון בניכוי עלויות מימוש ותוך הפעלת מקדמי ביטחון זהירים. לצורך קביעת ההפרשה הנאותה, הבנק בוחן באופן שוטף ובהתאם לנהלים את הלווים הרלוונטיים. |
| הפרשה קבוצתית | הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי מיושמת עבור קבוצות גדולות של חובות קטנים יחסית והומוגניים, וכן בגין חובות שנבדקו פרטנית ונמצא שאינם לא צוברים. ההפרשה הקבוצתית בגין מכשירי האשראי החוץ מאזניים מבוססת על שיעורי ההפרשה שנקבעו עבור האשראי המאזני, תוך התחשבות באומדני הבנק ביחס לסבירות הניצול של הפריטים החוץ מאזניים השונים. |
| **ח** | |
| חבות | סך חשיפות האשראי של הבנק כלפי הלווה או קבוצת לווים שכוללת אשראי באחריות הבנק, השקעה בניירות ערך של הלווה, התחייבויות התאגיד הבנקאי לשלם כסף על חשבון הלקוח (לרבות ערבויות ואשראי תעודות) ועסקאות בנגזרים מעבר לדלפק (OTC). חבות מחושבת בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 של הפיקוח על הבנקים. |
| חוב בפיגור | פיגור של חוב נקבע בהתייחס לתנאי הפירעון החוזיים שלו. החוב נמצא בפיגור אם הוא (כולו או חלקו) לא נפרע תוך 30 יום מהמועד שנקבע לפירעון. לעניין זה, חוב בחשבון עובר ושב ייחשב כחוב בפיגור, אם חריגות ממסגרות אשראי מאושרות לא תיפרענה תוך 30 יום ממועד היווצרותן או אם בתוך מסגרת האשראי לא נזקפו לזכות אותו חשבון סכומים עד לכדי כיסוי החוב תוך תקופה שנקבעה על ידי הנהלת הבנק. |
| חוזה אופציה | מתחלקים לחוזי רכש (CALL) ולחוזי מכר (PUT).<br>חוזה רכש הוא הזכות לקנות כמות מסוימת של נכס מסוים במחיר מימוש עד (אמריקאית)/ב (אירופית) תאריך מסוים.<br>חוזה מכר הוא הזכות למכור כמות מסוימת של נכס מסוים במחיר מימוש עד (אמריקאית)/ב (אירופית) תאריך מסוים. |
| חישוב אקטוארי | כל חישוב הנותן ביטוי לתנאי אי וודאות, כלומר, מותאם לסיכון. לדוגמא, משקף את ניסיון העבר והערכת ההנהלה לגבי מועדי הפרישה הצפויים של עובדי הבנק וההטבות הצפויות עם הפרישה, המיוחסות ליניארית על פני תקופת העבודה הצפויה. |

| מונח | הגדרה |
|---|---|
| חשיפות חוץ מאזניות | חשיפות אלו נובעות ממחויבות שנטל הבנק כלפי הלווים שלו אך לתאריך הדיווח טרם מומשו/נוצלו על ידי הלווים ולאור זאת חשיפות אלו טרם באות לידי ביטוי ברישום נכס או התחייבות מאזנית. דוגמאות לחשיפות אלו הן, בין היתר:<br>• התחייבויות למתן אשראי שטרם נוצלו;<br>• מסגרות אשראי לא מנוצלות;<br>• התחייבויות בהתאם להסכמי ערבות;<br>• התחייבויות בהתאם לאישור עקרוני המחייב את הבנק לשמור על ריבית לתקופה מסוימת.<br>• ועוד. |
| חשיפת בסיס הצמדה ושער חליפין | החשיפה לסיכון הבסיס מתבטאת בהפסד שעלול להתרחש כתוצאה משינויים במדד המחירים ובשערי החליפין, עקב ההפרש בין שווי הנכסים להתחייבויות, כולל השפעת העסקאות העתידיות, בכל אחד ממגזרי ההצמדה. החשיפה לסיכוני הבסיס נמדדת כאחוז מההון החשוף של הקבוצה. ההון החשוף ברמת הבנק, כולל את ההון העצמי ועתודות מסוימות, בניכוי נכסים קבועים והשקעות בחברות מוחזקות. |
| **ו** | |
| יחס הלימות ההון | יחס בין ההון הרגולטורי הכשיר שברשות הבנק לבין נכסים משוקללים בסיכון בגין סיכון אשראי, סיכון שוק וסיכון תפעולי אשר חושבו בהתאם להוראות בנק ישראל ומשקפים את הסיכון הנשקף מהחשיפות בהם נוקט הבנק במהלך הפעילות. |
| יחס כיסוי נזילות | יחס כיסוי הנזילות הינו יחס הבוחן אופק של 30 ימים בתרחיש קיצון ונועד להבטיח שלתאגיד בנקאי מלאי של נכסים נזילים באיכות גבוהה שנותן מענה לצורכי הנזילות של התאגיד באופק זמן זה בהתאם לתרחיש הגלום בהוראה. |
| יחס מימון יציב | יחס מימון יציב נטו נועד לשפר את עמידות פרופיל סיכון הנזילות של התאגידים הבנקאיים בטווח הארוך באמצעות דרישה מתאגידים בנקאיים לשמור על פרופיל מימון יציב בהתאם להרכב נכסיהם ולפעילויותיהם החוץ מאזניות. היחס מגביל הסתמכות יתר של התאגידים הבנקאיים על מימון סיטונאי קצר טווח. המדידה הן במאוחד והן בסולו מתבצעת אחת לרבעון והדרישה לעמוד ביחס של 100%. |
| יחס מינוף | מוגדר כמדידת ההון (המונה) מחולק במדידת החשיפה (המכנה), כאשר היחס מבוטא באחוזים. |
| **כ** | |
| כתבי התחייבות נדחים | כתבי התחייבות שהזכויות לפיהם נדחות מפני תביעותיהם של כל הנושים האחרים של התאגיד הבנקאי, למעט כתבי התחייבות אחרים מאותו סוג. |

| מונח | הגדרה |
|---|---|
| **מ** | |
| מבני איגוח | מבנים שהוקמו במטרה להעביר לבעלי האג"ח תזרימים הנובעים ממכשירים/נכסים אחרים. לצורך כך, מוקמת חברה ייעודית (Entity SPE - Special Purpose) שקולטת את הנכסים היוצרים תזרים מזומנים שמועבר על ידי יוצרם (originator) ומסיטה את תקבולי תזרים המזומנים המסוים ממנה אל בעלי האג"ח זאת בהתאם למבנה שמוסכם עם בעלי האג"ח לפי סדר הקדימויות הגלום בסדרות האג"ח השונות (tranche). המחאת הזכויות כאמור יוצרת מבנה משפטי שבו נושי ה-SPE לא יוכלו לרדת לנכסי הישות המעבירה וגם לא יהיו חשופים לסיכונים הגלומים מפעילויות האחרות של הישות, וכי כל מהותה של ה-SPE היא קבלת תקבולי תזרים המזומנים המדובר והעברה לבעלי האג"ח. |
| מודל ההון הכלכלי | הבנק נעזר במודל ההון הכלכלי, המתבסס על דירוגי הלווים, על מנת להעריך את סיכון האשראי ברמת המכלול של תיק האשראי ובחתכים שונים מתוכו. |
| מכשירים נגזרים משובצים (Embedded Derivative) | נגזרים משובצים הינם מכשירים נגזרים, אשר משובצים (embedded) במסגרת חוזים ומכשירים פיננסיים אחרים או חוזים מסחריים לרכישה או מכירה של מוצרים ושירותים (חוזים אלו מכונים בספרות החשבונאית כ"חוזים מארחים" Host Contract).<br>הטיפול החשבונאי מבוצע בהתאם למהות הכלכלית של הפריטים והעסקאות ולא בהתאם לצורתם המשפטית ולאור זאת, מכשירים נגזרים משובצים שעל פי מאפיינים כלכליים אינם קשורים באופן ברור והדוק לחוזה המארח מופרדים ממנו לצורכי המדידה בספרי הבנק. |
| 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. |
| משך חיים ממוצע (מח"מ) | משך חיים ממוצע (מח"מ) נמדד בשנים ומשקלל את תשלומי הריבית התקופתיים של המכשיר הפיננסי לאורך חייו עד לפדיון הסופי. |
| **נ** | |
| נגזר אשראי | חוזה המעביר סיכון אשראי מקונה למוכר. נגזרי אשראי יכולים ללבוש צורות שונות כמו: אופציות להגנה על כשל אשראי, שטר לכיסוי חלקי של סיכון האשראי, SWAP לכיסוי מלא של הסיכון וכו'. |
| נדבך 1 | הקצאת הון מזערי כנגד סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכונים תפעוליים, בשיטה הקושרת את היקף החשיפות לסיכונים השונים לדרישת ההון הרגולטורית. הוראות נדבך 1 שנקבעו על ידי ועדת באזל אומצו במסגרת הוראות נוהל בנקאי תקין מספר 201 עד 209 והם קובעים שיטה פיקוחית לחישוב נכסים משוקללים בסיכון ואופן החישוב של דרישות ההון בגין נכסי סיכון כאמור. |
| ניהול נכסים והתחייבויות - ALM | ניהול נכסי בנק והתחייבויותיו במגמה ליצור הקבלה מתאימה ביניהם ולהכביר את הונו של הבנק בטווח הארוך, לטובת בעלי מניותיו. |

| מונח | הגדרה |
|---|---|
| נכסים משוקללים בסיכון או נכסי סיכון (RWA) | נכסי סיכון משקפים חשיפה מאזנית וחוץ מאזנית שנוצרת בגין פעילויות הבנק, משוקללת בסיכון המיוחס לה בהתאם להוראות נוהל בנקאי תקין מספר 203 עד 209 בכל הקשור לסיכון אשראי, סיכון שוק וסיכון תפעולי. נכסי סיכון כאמור נועדו לשקף את הסיכון המשוקלל בגינו נדרש הבנק להחזיק דרישת ההון הרגולטורי במסגרת הדרישות להלימות ההון. |
| נקודת בסיס - BP | מאית של אחוז אחד המשמש כמודד לגבי שיעורי ריבית. |
| **ס** | |
| סיכון אשראי | סיכון האשראי הינו סיכון של הבנק להפסד כתוצאה מהאפשרות שלווה/צד נגדי לא יעמוד בהתחייבויותיו כלפי התאגיד הבנקאי, כפי שסוכמו. |
| סיכון ה-Conduct (התנהלות מול לקוחות) | סיכון ה-Conduct (התנהלות מול לקוחות) הינו הסיכון שהתנהלות מול הלקוחות אשר אינה הוגנת, שקופה ומותאמת לצרכיו תוביל להפסדים כתוצאה מנזקים משפטיים, קנסות או נזקי מוניטין. |
| סיכון נזילות | סיכון הנזילות הוא הסיכון הנוצר בשל אי הוודאות ביחס לאפשרות לגיוס מקורות ו/או למימוש נכסים, באופן בלתי צפוי ותוך פרק זמן קצר, מבלי שיגרם הפסד מהותי. |
| סיכון תפעולי | סיכון תפעולי מוגדר כסיכון להפסד כתוצאה מאי נאותות או מכשל של תהליכים פנימיים, אנשים ומערכות או כתוצאה מאירועים חיצוניים. הגדרה זו כוללת סיכון משפטי, אך אינה כוללת סיכון אסטרטגי וסיכון תדמיתי. |
| סיכון שיורי | הסיכון השיורי, הוא הסיכון שנשאר אחרי שיוך כל הסיכונים הספציפיים. לדוגמה: כאשר אדם רוכש נכס, הוא נחשף לחבילה של סיכונים שונים. רבים מהסיכונים הללו אינם ייחודיים לנכס שנרכש, אלא משקפים תרחישים רחבים יותר, כמו למשל עלייה או ירידה של מניות, העלאה או הורדה של שערי ריבית או שינוי קצב הצמיחה בכלכלה או בתעשייה מסוימת. ניתן לצמצם את החשיפה אליו באמצעות גיוון. |
| סיכוני בסיס | סיכון הבסיס, אשר מתבטא בהפסד שעלול להתרחש כתוצאה משינויים במדד המחירים ובשערי החליפין, עקב ההפרש שבין שווי הנכסים להתחייבויות, כולל השפעת העסקאות העתידיות, בכל אחד ממגזרי ההצמדה. |
| סיכוני ריבית | סיכון להפסד או לירידת ערך כתוצאה משינויים בשערי הריבית במטבעות השונים. |
| סיכון אסטרטגי | סיכון עסקי הכולל את ההשלכות הנוכחיות והעתידיות על הון, רווחים, מוניטין או מעמד הנובעים מהחלטות עסקיות שגויות, מיישום בלתי נאות של ההחלטות או מהעדר תגובה לשינויים ענפיים, כלכליים, רגולטורים וטכנולוגים. |
| סיכון מוניטין | הסיכון שפרסום או גילוי ציבורי של עסקה או נוהג הקשור ללקוחות, כמו גם תוצאות עסקיות ואירועים הקשורים לקבוצה, ישפיע באופן שלילי על אמון הציבור בקבוצה או יגרמו לירידה בבסיס הלקוחות או יגררו עלויות משפטיות גבוהות או ירידה בהכנסות. |

| מונח | הגדרה |
|---|---|
| סיכוני שוק | סיכון שוק מוגדר כסיכון להפסד בפוזיציות מאזניות וחוץ מאזניות הנובע משינוי בשווי הוגן של מכשיר פיננסי עקב שינוי בתנאי שוק (שינוי ברמת מחירים בשווקים שונים, תנודתיות בשיעורי ריבית, שערי חליפין, אינפלציה, מחירי מניות וסחורות ומדדים כלכליים נוספים). |
| 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. |
| **ע** | |
| עלות ריבית | מרכיב הריבית שמוקצה לשנה שוטפת ומסווג כחלק מהוצאות אחרות. |
| עלות שירות | כל מרכיבי עלות ההטבה לעובדים המוקצים לתקופה מסוימת. |
| **ר** | |
| רווח בסיסי למניה | הרווח הבסיסי למניה יחושב על ידי חלוקת הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי מניות רגילות של החברה האם (המונה), בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור (המכנה) במהלך התקופה. |
| רווח מדולל למניה | חלוקת הרווח או ההפסד המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה האם, בממוצע המשוקלל של מספר המניות הקיימות במחזור, בהתחשב בהשפעת כל המניות הרגילות הפוטנציאליות המדללות. |
| רווח/הפסד אקטוארי | בעיקר משקף התאמות בגין אומדנים אקטואריים לסוף השנה של תכניות פנסיה להטבה מוגדרת והפחתה של סכומים שנרשמו בעבר ברווח כולל אחר. |
| ריבית העוגן | ריבית הנקבעת לפי בסיס אובייקטיבי חיצוני היינו, שלתאגיד לא תהיה השפעה ישירה בקביעתה, על פי נוסחה קבועה מראש. |
| **ש** | |
| שווי הוגן | ערך המשקף את המחיר שלפיו ניתן לממש את הנכס הפיננסי או להעביר את ההתחייבות הפיננסית בעסקה בין קונה מרצון לבין מוכר מרצון. שווי זה נקבע בהתאם להיררכיית השווי ההוגן שנקבעה בתקינה החשבונאית:<br>• רמה 1 – שווי שנקבע בהתאם למחירים הנצפים בשוק;<br>• רמה 2 – שווי שמוערך תוך שימוש בנתונים נצפים;<br>• רמה 3 – שווי המוערך תוך שימוש בטכניקות הערכה שכוללות גם נתונים לא נצפים. |
| שוק פעיל | שוק בו עסקאות בנכס או בהתחייבויות מתקיימות בתדירות ובנפח מספיקים על מנת לספק מידע על התמחור על בסיס שוטף. |
| שיעור התשואה הפנימי (שת"פ) | מדד לבחינת כדאיות ביצוע השקעות. המדד מצביע על יעילותה ואיכותה של השקעה ספציפית לעומת ערך נוכחי נקי המצביע על ערכה וגודלה. שיעור התשואה הפנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים מהמכשיר הפיננסי אל היתרה המאזנית בדוח הכספי. |

| מונח | הגדרה |
|---|---|
| שיעור התשואה להון | היחס בין התשואה של עסק (רווח נקי) לבין ההון העצמי שלו. שיעור זה מודד את יכולות הבנק ביצירת רווחים מהנכסים נטו, וממחיש עד כמה יעיל הבנק בניצול השקעות נוספות ליצירת גידול בהכנסותיו.<br>התשואה להון בבנקים מתבטאת ביחסים אלה:<br>• רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק בניכוי דיבידנד למניות בכורה שלא נרשם כהוצאה ברווח והפסד והוכרז בתקופת הדיווח בלבד מחולק בהון עצמי ממוצע;<br>• רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק בניכוי דיבידנד למניות בכורה שלא נרשם כהוצאה ברווח והפסד והוכרז בתקופת הדיווח בלבד מחולק בהון עצמי ממוצע בניכוי יתרה ממוצעת של מניות בכורה שנכללו בהון העצמי. |
| **ת** | |
| תאגיד עזר | תאגיד שאינו עצמו תאגיד בנקאי שעיסוקיו הם רק בתחום הפעולה המותר לתאגיד בנקאי השולט בו, למעט עיסוקים שהתייחדו לתאגידים בנקאיים בהתאם לחוק. |
| תהליך הסקירה הפיקוחי<br>SREP - (Supervisory Review Process) | התהליך נועד להבטיח כי התאגידים הבנקאיים יקצו הון הולם על מנת לתמוך בכל הסיכונים הגלומים בעסקיהם, וכמו כן לעודד את התאגידים הבנקאיים לפתח ולהשתמש בטכניקות משופרות לניהול סיכונים לצורך ניטור וניהול סיכוניהם.<br>במסגרת התהליך בוחן הפיקוח את פרופיל הסיכון של התאגיד הבנקאי וכן התהליך הפנימי שננקט על ידי הבנק להערכת נאותות כוללת של הלימות ההון הרגולטורי המוחזק על ידי הבנק כנגד החשיפות. תהליך זה נועד לתת לרגולטור כלים להערכה עצמאית של פרופיל הסיכון של הבנק וניהול הסיכונים ולקבוע צעדים להתערבות מוקדמות במטרה למנוע פגיעה ביציבות הבנק והאיתנות הפיננסית שלו. |
| תכנית הטבה מוגדרת | סכומי קצבה או ביטוח קבועים וידועים מראש המשולמים לזכאים, בין שאלה תלויים בתוצאות ההשקעות של קרן הקצבה או המבטח. |
| תשואה להון | רווח נקי בניכוי דיבידנד למניות בכורה שלא נרשם כהוצאה ברווח והפסד והוכרז בתקופת הדיווח בלבד מחולק בהון עצמי ממוצע. |
| **A** | |
| ABS - Assets Back Securities<br>(אגרות חוב מגובי נכסים) | נייר ערך שהבטוחות שניתנו לו, או השיעבוד, לגבי תשלומי הריבית והקרן, הינם תשואה על מסמך פיננסי מסוים. |
| **B** | |
| BSC - Balanced Score Card | כלי ניהולי למדידת ביצועי הבנק וקווי העסקים שלו במגוון נושאים כמותיים ואיכותיים אותם הגדירה הנהלת הבנק במסגרת התכנית האסטרטגית. |
| B.O.T - Build Operate Transfer | מימון פרויקטים ציבוריים בו גוף פרטי מקבל זיכיון מגוף ציבורי כדי לממן, לתכנן, לבנות ולהפעיל מתקן ציבורי לתקופה קצובה בסופה עוברת הבעלות על הפרויקט לממשלה. |

| מונח | הגדרה |
|---|---|
| C | |
| CECL - Current Expected Credit Losses | מודל הפרשות להפסדי אשראי צפויים. |
| CDO - Collateralized Debt Obligation | אגרות חוב המגובים על ידי תיק אגרות חוב ו/או הלוואות ברמות "בכירות" (seniority) ובדירוגים שונים. |
| CDS - Credit Default Swap | מכשיר פיננסי המעביר חשיפת אשראי למנפיק בין הצדדים לעסקה. |
| CLO - Collateralized Loan Obligation | איגרת חוב המגובה בתיק הלוואות. |
| COSO - Committee Of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission | מודל מובנה של בקרה פנימית. מטרת מסגרת המודל הינה לסייע לעסקים ולישויות אחרות להעריך, לאמוד ולהעצים את מערכות הבקרה הפנימית הפועלות אצלם. |
| Cross Border Activity ("פעילות חוצת גבולות") | מונח המתייחס להסדרי מימון שונים שחוצים גבולות לאומיים, כגון מתן הלוואות לאנשים וגופים במדינה אחרת, מכתבי אשראי, קיבולים בנקאיים וכו'. |
| CVA - Credit Valuation Adjustment | חישוב סיכון האשראי בנגזרים משקף את תוחלת ההפסד הצפוי לבנק במקרה בו הצד הנגדי לעסקה יגיע למצב של כשל אשראי. |
| D | |
| DFA - Dodd Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act | ה-(DFA) הינו חוק פדראלי אמריקאי אשר נכנס לתוקף ב-28 ביולי 2010 ומכיל רפורמה מקיפה ברגולציה הפיננסית, שלה השלכות שונות על קבוצת לאומי, שהעיקרית בהן מתייחסת לעסקאות בנגזרים מעבר לדלפק (OTC) מתחום החלף (Swap). |
| E | |
| EMIR - European Market Infrastructure Regulation | רגולציה של האיחוד האירופי שנועדה להגדיל את יציבותם של השווקים מעבר לדלפק (OTC) בכל מדינות האיחוד האירופי. |
| F | |
| FATCA - Foreign Accounts Tax Compliance Act | חוק אמריקאי הנועד לשיפור אכיפת המס, קובע כי גופים פיננסיים מחוץ לארה"ב חייבים בדיווח לרשות המס האמריקאית על חשבונות המנוהלים אצלם ושייכים למי שחייב בדיווח גם אם הוא לא תושב ארה"ב. |
| FDIC - Federal Deposit Insurance Corporation | התאגיד האמריקאי הפדרלי לביטוח פיקדונות ואחת מרשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב. |
| FHLMC - Freddie Mac | סוכנות המסונפת לממשלת ארה"ב הרוכשת משכנתאות, מאגחת אותן ומוכרת אותן לציבור. (אין לחברה זאת ערבות של ממשלת ארה"ב). |
| FNMA - Fannie Mae | חברה ציבורית בחסות ממשלת ארה"ב הרוכשת משכנתאות, מאגחת אותן ומוכרת אותן בשוק החופשי (אין לחברה זאת ערבות של ממשלת ארה"ב). |
| FORWARD (חוזה אקדמה) | חוזה בין שני צדדים למכירת כמות נכס כלשהו במחיר מסוים בזמן נתון במועד ידוע מראש (מועד הפקיעה). החוזה קושר קשר מחייב בין הצדדים להסכם. חוזה זה אינו חוזה סטנדרטי ואינו נסחר בשווקי הון מאורגנים אלא נעשה לפי צורכי הלקוח. |

| מונח | הגדרה |
|---|---|
| FUTURE (חוזה עתידי) | חוזה בין שני צדדים למכירת כמות נכס כלשהו במחיר מסוים בזמן נתון במועד ידוע מראש (מועד הפקיעה). החוזה קושר קשר מחייב בין הצדדים להסכם. חוזה עתידי זה הוא חוזה סטנדרטי הנסחר בשווקי הון מאורגנים. |
| G | |
| GNMA - Ginnie Mea | חברה פדראלית למשכנתאות. האג"ח המונפקות על ידה זוכות לערבות של הסוכנות הממשלתית למשכנתאות (Government National Mortgage Association). |
| I | |
| ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process | תהליך הערכת הלימות ההון משמש לצורך בחינת היקף ההון הדרוש לתמיכה בסיכונים השונים שהקבוצה חשופה אליהם, על מנת לוודא שהון הקבוצה בפועל עולה על דרישות ההון האמורות בכל זמן. |
| L | |
| LGD - Loss Given Default (שיעור ההפסד בהינתן כשל) | השיעור מתוך חשיפת האשראי הכללית של הלווה במועד הכשל (EAD) אשר צפוי לגרום נזק לבנק בקרות אירוע הכשל. |
| LTV (שיעור המימון) | השיעור שמהווה המימון של הבנק בעסקת הרכישה ביחס לשווי הנכס הנרכש. שיעור המימון משקף מימד אחד של סיכון ההלוואה, כאשר יחס LTV גבוה משקף סיכון גבוה יותר לבנק נותן האשראי. |
| M | |
| MBS - Mortgage Back Securities (אגרות חוב מגובי משכנתאות) | אגרות חוב המגובות בנכסים פיננסיים שבהן תשלומי הריבית והקרן מתבססים על תזרים מזומנים הנובע מפירעון הלוואות המובטחות בנכסים פיננסיים. הנכסים המגבים עשויים להיות קבוצות של הלוואות, לרבות משכנתאות למגורים, או נכסים פיננסיים אחרים. |
| N | |
| NIM - Net Interest Margin | היחס שבין הכנסות ריבית נטו ליתרה ממוצעת של נכסים נושאי ריבית. |
| NPL - Non Preforming Loan | אשראי בעייתי שאינו צובר ריבית. |
| O | |
| OECD | ארגון בינלאומי של המדינות המפותחות המקבלות את עקרונות הדמוקרטיה הליברלית והשוק החופשי. הארגון הינו פלטפורמה לדיון במדיניות, השוואת ביצועים, איתור פתרונות לקשיים וגיבוש קודים, עקרונות מנחים וסטנדרטים משותפים לביצוע מדיניות כלכלית וחברתית ברמה הלאומית. במסגרת הארגון כל מדינה חברה יכולה לתרום באופן משמעותי לקביעת מדיניות הארגון וניסוח קווי פעולה משותפים. |
| P | |
| PD - Probability of Default (כשל תוך שנה מיום הדירוג בתקופה נתונה) | מונח המתאר את ההסתברות שהלווה יגיע למצב של כשל אשראי בתוך תקופת זמן נתונה ממועד ביצוע הדירוג. המונח מספק הערכה של הסבירות שלווה לא יוכל לעמוד בהתחייבויותיו כפי התנאים החוזיים של חובותיו. |
| PSU (יחידות מניה חסומות תלויות ביצוע) | מענק בצורת מניות אשר הינן חסומות ותלויות בביצועים עתידיים של התאגיד הבנקאי. |

| מונח | הגדרה |
|---|---|
| R | |
| RORAC<br>(תשואה להון מותאמת סיכון) | שיטה המשווה תשואות על השקעות שונות הלוקחת בחשבון את הסיכון. התשואה בפועל מתואמת על ידי מדידת חשיפות הנכס לסיכון ומתאמת כלפי מטה את התשואה על נכסים מסוכנים יותר. יעילות השיטה תלויה בדיוק הערכה של הסיכון בנכסים שונים, ועד כמה ה"עונש" המוטל על נכסים מסוכנים יותר אכן משקף את דרגת סלידת הסיכון של כל משקיע נתון. לסוגים חדשים של נכסים, כמו נגזרים פיננסיים הערכת סיכון הוא דבר מאוד לא ודאי, לאור הניסיון בדבר התנהגות מחיריהם בפועל. |
| RSU<br>(יחידות מניה חסומות) | מניה רגילה שעל פי תנאי ההנפקה שלה לא ניתנת למסחר חופשי במשך פרק זמן מסוים או עד שיקרה או שלא יקרה אירוע מסוים ופרק זמן זה טרם חלף ו/או אירוע זה עוד לא התממש. |
| S | |
| SBA - Small Business Administration | סוכנות ממשלתית אמריקאית לתמיכה בעסקים קטנים בארה"ב. |
| SCDO - Synthetic Collateralized Debt Obligation | הסכם המגובה על ידי תיק CDS (שהינן נגזרות) ברמות בכירות (Seniority) שונות. |
| SWAP | סדרת חוזים עתידיים או סדרת חוזי אקדמה למספר תקופות ידוע מראש אשר בהם שני הצדדים מסכימים להחליף זרמי תשלומים על קרן מושגית. |
| V | |
| VaR - Value at Risk<br>(ערך בסיכון) | הינו מודל למדידת ההפסד המקסימאלי הצפוי בשל התממשות סיכוני השוק בתקופת זמן נתונה וברמת ביטחון סטטיסטית קבועה מראש. השימוש בשיטה זו מצריך שיערוך שוטף של כל הפוזיציות של התאגיד בהתבסס על השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות. מטרות המודל הינן לאמוד את הסיכונים שהמוסדות הפיננסיים חשופים להם, וכן להחזיר הון הולם לכיסוי הפסדים הנובעים מהתממשותם של סיכוני השוק בפעילויות שונות. |

# אינדקס


## א

אומדנים חשבונאיים קריטיים 3, 89, 90, 91
איגוח 266, 270
אקטוארי 119, 120, 121, 147, 148, 149, 268, 272
ארגון מחדש של חובות בעייתיים 110

## ב

באזל 36, 37, 39, 70, 156, 160, 245, 246, 267, 270
ביטחונות 68, 89, 214
בניינים וציוד 26, 27, 29, 97, 99, 106, 107, 215, 216, 217
בקרות 3, 92, 94, 95, 267

## ג

גידור 98, 113, 115, 118, 119, 120, 121, 168, 169, 170, 171, 172

## ד

דוח מאוחד על הרווח הכולל 4, 98
דוח על השינויים בהון 4, 100, 102, 104
דוח על תזרימי מזומנים 4, 106, 107, 108
דוח רווח והפסד 4, 97
דיבידנד 10, 33, 38, 100, 102, 104, 106, 107, 114, 154, 159, 255, 273

## ה

הון והלימות ההון 3, 6, 10, 15, 17, 28, 29, 36, 39, 54, 258
הון מניות 100, 102, 104, 238
הון עצמי רובד 1 9, 17, 36, 37, 39, 153, 156, 157, 158, 267
הון רובד 1 נוסף 37
הון רובד 2 36, 37, 157, 158, 267
הלבנת הון 88, 162, 246, 250
הלוואות לדיור 30, 36, 37, 46, 47, 48, 49, 54, 63, 64, 65, 74, 76, 77, 78, 79, 153, 157, 176, 178, 180, 182, 184, 195, 196, 197, 198, 199, 200, 201, 202, 203, 204, 205, 206, 207, 208, 209, 210, 211, 212, 213, 246, 252, 268
הנפקה 35, 155, 238, 251
הפחתת סיכון אשראי 72, 173, 174
הפרשה לירידת ערך 106, 114
הפרשה למס 9, 18, 19, 43
הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי 37, 67, 89, 90, 267, 268
התחייבויות בגין הטבות לעובדים 28, 98

## ו

ועדת 39, 70, 156, 160, 245, 246, 247, 267, 270

## ח

חובות בעייתיים 55, 89, 90, 140, 141, 142, 176, 178, 180, 182, 184, 203, 204, 205
חובות פגומים 156

## י

ירידת ערך 15, 19, 32, 90, 91, 106, 127, 238

## מ

מאזן מאוחד 4, 99
מבנה ארגוני 4, 54, 241, 243
מגבלות 56, 57, 58, 63, 64, 65, 66, 70, 72, 81, 87, 174, 246, 247, 252
מגזרי פעילות 3, 21, 41, 46, 47, 48, 49, 109, 111, 176, 178, 180, 182, 184, 186, 187, 188, 189, 190, 237
מגזרי פעילות – גישת ההנהלה 3, 41, 42, 43, 44, 45, 109, 186, 187, 188, 189, 190
מגזרי פעילות פיקוחיים 3, 46, 47, 48, 49, 109, 176, 178, 180, 182, 184
מדד המחירים לצרכן 8, 20
מדינות זרות 71, 72
מדיניות חשבונאית 3, 89, 90, 91, 203, 205, 206, 207, 208, 209, 210
מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים 158
מוסדות פיננסיים זרים 33, 73, 122, 123, 124, 125, 126, 127, 128, 129, 221, 223, 225
מוסדיים 35, 39, 46, 47, 48, 49, 72, 73, 145, 154, 173, 174, 177, 179, 181, 183, 185, 250
מזומנים ושווי מזומנים 106, 107
מינוף 9, 40, 109, 156, 159, 267, 269
מיסוי 8, 146
מיסים נדחים 106, 112
מכשירי הון 37, 267
ממשלה 7, 81, 107, 257, 259, 260, 261, 262, 273
מסגרות אשראי 29, 213, 269

## נ

נגזרים 24, 25, 26, 29, 36, 56, 57, 58, 63, 64, 65, 72, 73, 77, 78, 79, 99, 106, 109, 113, 114, 115, 159, 163, 164, 165, 166, 167, 168, 169, 170, 171, 172, 173, 174, 175, 213, 215, 216, 217, 218, 219, 220, 221, 222, 223, 224, 225, 226, 228, 229, 230, 231, 232, 233, 234, 235, 236, 265, 270
נזילות 9, 10, 71, 72, 87, 90, 160, 269
ניירות ערך 10, 11, 15, 29, 32, 33, 34, 35, 38, 40, 56, 57, 58, 63, 64, 65, 73, 79, 90, 91, 99, 106, 109, 110, 113, 122, 123, 125, 127, 137, 138, 139, 140, 141, 142, 146, 153, 154, 155, 159, 161, 170, 191, 192, 193, 194, 214, 215, 216, 217, 218, 219, 220, 221, 222, 223, 224, 225, 226, 235, 236, 244, 248, 249, 250, 251, 255, 257, 262, 268
נכסי סיכון 36, 39, 156, 157, 176, 178, 180, 182, 184, 267, 270, 271
נכסים אחרים 99, 106, 147, 148, 215, 216, 217, 259, 261, 265, 266, 270

## ס


סייבר 54, 245, 257, 266
סיכון מוניטין 54, 271
סיכון נזילות 87, 271
סיכון ריבית 81, 82
סיכוני אשראי 3, 15, 23, 30, 31, 33, 54, 66, 76, 80, 89, 90, 109, 163, 164, 165, 166, 167, 168, 169, 170, 171, 172, 173, 174, 175, 270
סיכוני שוק 3, 21, 36, 54, 81, 157, 270, 272
סיכונים אחרים 3, 88
סיכונים תפעוליים 3, 54, 88, 252, 270


## ע


עמלות 9, 10, 12, 13, 14, 24, 25, 26, 97, 244, 247, 251, 265
ענפי משק 30, 55, 63, 64, 65, 80


## פ


פחת והפחתות 27, 106
פיקדונות הציבור 10, 20, 29, 34, 43, 44, 45, 47, 48, 49, 50, 51, 52, 79, 99, 109, 113, 145, 176, 178, 180, 182, 184, 188, 189, 190, 215, 216, 217, 218, 219, 220, 260, 262, 265
פנסיה 27, 28, 34, 98, 106, 147, 149, 150, 156, 272


## ק


קיזוז נכסים והתחייבויות 174


## ר


רגולציה 4, 12, 18, 30, 54, 55, 74, 88, 241, 244, 249, 250, 251, 252, 254, 257
רואי החשבון המבקרים 4, 92, 96
רווח למניה 109, 115, 116
ריכוזיות ענפית 70


## ש


שווי הוגן 28, 32, 82, 83, 84, 98, 109, 115, 117, 118, 119, 120, 121, 122, 123, 124, 125, 126, 127, 130, 131, 133, 134, 135, 136, 137, 138, 148, 166, 167, 169, 170, 174, 200, 201, 202, 218, 219, 220, 221, 222, 223, 224, 225, 226, 227, 228, 229, 230, 231, 232, 233, 234, 235, 236, 265, 272


## ת


תגמול 150, 162, 246, 251
תיאבון הסיכון 53, 54, 55, 66, 76
תיק בנקאי 82, 83, 84, 85
תיק למסחר 32, 33, 34
תשואה להון 16, 18, 19, 273
תשלום מבוסס מניות 100, 102, 104, 106