

תמצית
דוחות
כספיים

30 ביולי
2026

הבינלאומי



הבינלאומי
תמצית דוחות כספיים
ליום 30 ביוני 2026

הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ
וחברות מאוחדות שלו



תוכן העניינים

2	דוח הדירקטוריון וההנהלה
4	סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה
8	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי
36	סקירת הסיכונים
62	מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים
63	בקורות ונהלים
64	הצהרות בקרה פנימית על דיווח כספי
66	דוחות כספיים
162	ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספח
164	ממשל תאגידי
167	פרטים נוספים
175	נספח
181	מילון מונחים
184	אינדקס



דוח הדירקטוריון וההנהלה

4	סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה
4	תיאור פעילות קבוצת הבנק
4	מידע צופה פני עתיד
5	נתונים ומדדים עיקריים לתקופה שנתיימה ביום 30 ביוני 2026
6	מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים
8	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי
8	מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים
8	הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם
9	השפעת מלחמת "חרבות ברזל", מבצע "עם כלביא" ומבצע "שאגת הארי"
11	יעדים ואסטרטגיה
13	התפתחויות כלכליות עיקריות
16	דירוג הבנק על ידי חברות הדירוג במהלך שנת 2026
17	התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר
21	המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון
30	מגזרי הפעילות הפיקוחיים
34	חברות מוחזקות עיקריות
36	סקירת הסיכונים
36	תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם
37	סיכון אשראי
52	סיכון שוק
57	סיכון נזילות
61	סיכונים אחרים
62	מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים
63	בקורות ונהלים

רשימת לוחות

1	נתונים ומדדים עיקריים לתקופה שנתיימה ביום 30 ביוני 2026	5
2	מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים	6
3	פרטים לגבי הטבות שניתנו לציבור במסגרת מתווה בנק ישראל ובגין מלחמת "חרבות ברזל"	10
4	תמצית דוח רווח והפסד	17
5	הרכב הרווח המימוני, נטו	18
6	נתונים עיקריים בדבר הכנסות והוצאות ריבית	18
7	פרטים לגבי ההוצאות בגין הפסדי אשראי	19
8	התפלגות ההכנסות מעמלות	19
9	פירוט ההוצאות התפעוליות והאחרות	20
10	התפתחות בסעיפי המאזן העיקריים	21
11	התפתחות בסעיפים חוץ מאזניים עיקריים	21
12	נתונים על היקפי האשראי לציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים	21
13	אשראי לציבור, ברוטו לפי מגזרי פעילות פיקוחיים	22
14	התפלגות סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק	22
15	החלוקה הענפית של ששת הלווים הגדולים בקבוצה	23
16	הרכב תיק ניירות הערך	23
17	התפלגות תיק ניירות הערך לפי מגזרי ההצמדה השונים	23
18	פירוט המקורות לציטוטי המחירים המשמשים את הבנק לשם קביעת השווי ההוגן של ניירות הערך	24
19	פירוט נוסף לאגרות חוב במט"ח וצמודות מט"ח לפי מדינות	24
20	פירוט נוסף לאגרות חוב קונצרניות ואגרות חוב של בנקים לפי ענפי משק	24
21	התפלגות פקדונות הציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים	25
22	פקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים	25
23	הון והלימות ההון	27
24	יחס הון כולל ויחס הון עצמי רובד 1 של חברה בת משמעותית	27
25	פרטים בדבר דיבידנד ששולם במזומן, רכישה עצמית של מניות וסך החלוקה	29
26	סך ההכנסות לפי מגזרי פעילות פיקוחיים	30
27	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק לפי מגזרי פעילות פיקוחיים	30
28	נתונים עיקריים אודות מגזרים עסקיים - פעילות בישראל	31
29	נתונים עיקריים אודות אנשים פרטיים - משקי בית ובנקאות פרטית - פעילות בישראל	32
30	איכות האשראי וסיכון אשראי בעייתי	37
31	סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק	40
32	חשיפות עיקריות למדינות זרות	43
33	נתונים על סיכון האשראי הכולל בענף שירותים פיננסיים בישראל	44
34	היקף ההלוואות לדירור	45
35	נתונים על התפתחות תיק ההלוואות לדירור לפי מגזרי הצמדה	46
36	התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים	47
37	נתונים על סיכון האשראי לציבור בענף הבינוי והנדל"ן בישראל	50
38	התפלגות איכות האשראי בענף הבינוי והנדל"ן בישראל	51
39	אינדיקטורים עיקריים של תיק האשראי בענף הבינוי והנדל"ן בישראל	51
40	יתרות סיכון האשראי לקבוצת הלווים, אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד, עולה על 15% מהון הבנק	51
41	ניתוח רגישות להשפעת החשיפה לשינויים בריבית המבוססת על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים	52
42	תיאור החשיפה בבסיס בפועל לפי מגזרי הצמדה	56
43	תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים בשערי החליפין של מטבעות החוץ העיקריים	56
44	תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים במדד	56
45	ריכוז היקף הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים	56
46	יחס כיסוי הנזילות	57
47	יחס מימון יציב נטו	58
48	יתרת פקדונות הציבור ושיעור ריבית ממוצעת לפי מגזרי פעילות פיקוחיים	60
49	יתרת סך הפקדונות של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות	61

דוח הדירקטוריון והנהלה ליום 30 ביוני 2026

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 11 באוגוסט 2026, הוחלט לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המאוחדים, הבלתי מבוקרים, של הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן - "הבנק") וחברות מוחזקות שלו (להלן ביחד - "קבוצת הבנק"), ליום 30 ביוני 2026.

סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

תיאור פעילות קבוצת הבנק

- פעילותה העסקית של קבוצת הבנק מתמקדת במספר מישורים עיקריים:
- תיווך פיננסי בין מפקידים ללוים, העומד ביסודה של הבנקאות המסחרית. ההכנסות מפעילות זו מקבלות את ביטויין בהכנסות ריבית, נטו ומהוות את מקור הרווח העיקרי של הקבוצה.
 - שירותים פיננסיים ובנקאיים מניבי עמלות, במגוון רחב של פעילויות, בתחומי ניירות הערך, מטבע חוץ, סחר בינלאומי, שירותי מידע, כרטיסי אשראי, מכשירים פיננסיים נגזרים וכיו"ב.
 - ייעוץ השקעות וייעוץ פנסיוני.
 - השקעת כספי הנוסטרו של הבנק וניהול סיכונים שוק ונזילות.
 - שירותי תפעול בנקאיים לשוק ההון.
 - שירותי נאמנות לגופים מוסדיים באמצעות החברה לנאמנות.
- קבוצת הבנק ממשיכה לשים דגש על חדשנות וטכנולוגיה, תוך הבנה, שעולם הבנקאות המודרנית מושתת על שילוב של בנקאות מתקדמת המותאמת לצרכי הלקוח, עם יכולת דיגיטלית מובילה.
- הבנק פועל באמצעות שלוש חטיבות עסקיות עיקריות:
- החטיבה העסקית המרכזת את מכלול הפעילות מול לקוחות עסקיים גדולים (corporate) ומסחריים (middle market), לרבות תחום האשראי מול לקוחות עסקיים ומוסדיים הפעילים בשוק ההון.
 - החטיבה הבנקאית המספקת באמצעות הסניפים והסניף הדיגיטלי (סניף Me) שירותי בנקאות למגזר משקי הבית, הבנקאות הפרטית ולעסקים קטנים. במסגרת זו, פועלים גם סניפי יובנק המתמחים בבנקאות פרטית וסניפי אוצר החייל, המתמחים במתן שירותים ללקוחות קמעונאיים ומסחריים, בדגש על עובדי וגמלאי מערכת הביטחון. בנוסף, במסגרת מערך פאג", פועלים סניפים המתמחים במגזר הדתי והחרדי.
 - חטיבת נכסי לקוחות המרכזת את מכלול הפעילות בתחומי שוק ההון, הכספים והמט"ח עם הלקוחות הפרטיים, העסקיים, המוסדיים ופעילי שוק ההון. במסגרת החטיבה פועלים חדרי העסקאות בניירות ערך, במט"ח ובפקדונות וכן מערכי ייעוץ ההשקעות, הייעוץ הפנסיוני ומרכזי ההשקעות. כמו כן, החטיבה ממונה על פעילות חברות בנות בתחומים משיקים - החברה לנאמנות והחברה לניהול תיקים.
- בנוסף לבנק, כוללת הקבוצה גם את בנק מסד, המתמחה במתן שירותים לאוכלוסיית המורים בישראל.

מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוחות אלו, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו במסגרת המידע צופה פני עתיד, לרבות, בין היתר, כתוצאה משינויים בשוקי ההון בארץ ובעולם, שינויים מאקרו כלכליים, שינויים במצב הגיאופוליטי, שינויים רגולטוריים, שינויים חשבונאיים וכן שינויים אחרים שאינם בשליטת הבנק ואשר עשויים להביא לאי התממשות הערכות. לעניין זה, ראה גם ההסתייגות בפרק השפעות מלחמת "חרבות ברזל", מבצע "עם כלביא" ומבצע "שאגת הארי" להלן.

מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "יעד", "תחזית", "הערכה", "אומדן", "תרחיש", "חזוי", "צפוי", "להערכת הבנק", "בכוונת הבנק", וביטויים דומים להם, בנוסף לשמות עצם כגון: "יכול", "יתכן", "היה". ביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר ודאות, משום שהם מבוססים על הערכות הנהלה לגבי אירועים עתידיים, אשר עשויים שלא להתממש או להתממש בצורה שונה מהצפוי כתוצאה, בין היתר, מהגורמים המפורטים לעיל או כתוצאה מהתממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בפרק סקירת הסיכונים להלן.

המידע המוצג בדוח זה נסמך, בין היתר, על פרסומים של גורמים שונים כגון: הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, משרד האוצר ונתוני בנק ישראל וכן על מידע פומבי שנמסר על ידי גורמים שונים, הפעילים והקשורים לשוקי ההון והכספים, או כאלה המשפיעים על שווקים אלה.

נתונים ומדדים עיקריים לתקופה שנתיימה ביום 30 ביוני 2026

גידול בעמלות 9.0% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד	יחס יעילות 46.1%	רווח נקי 583 מיליון ש"ח	תשואה להון 16.0% תשואה מתואמת ⁽¹⁾ 20.0%	רווחיות ויעילות לרבעון השני
גידול בעמלות 9.1% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד	יחס יעילות 47.7%	רווח נקי 1,063 מיליון ש"ח	תשואה להון 14.5% תשואה מתואמת ⁽¹⁾ 18.4%	רווחיות ויעילות למחצית
הון עצמי 14,899 מיליון ש"ח	יחס הון עצמי רובד 1 10.87%			הון והלימות הון
גידול של 11.7% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד	מזה: פקדונות הציבור 251 מיליארד ש"ח	גידול של 20.8% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד	נכסי לקוחות 1,227 מיליארד ש"ח	צמיחה בתיק נכסי לקוחות
יחס כיסוי כולל⁽³⁾ 1.08% בנטרול פיננסיים⁽⁴⁾ 1.42%	NPL⁽²⁾ 0.40%	גידול של 20.1% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד	אשראי לציבור 164 מיליארד ש"ח	צמיחה באשראי ואיכות האשראי

(1) תשואת הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק להון, בנטרול העודף של יחס הון עצמי רובד 1 מעל היעד שנקבע על ידי הדירקטוריון (9.50%) וכן בנטרול היטל המס המיוחד שחל על הבנק בשנת 2026.

(2) שיעור אשראי שאינו צובר הכנסות ריבית או בפיגור של 90 יום או יותר, מיתרת האשראי לציבור.

(3) שיעור יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי (לרבות הפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים), מיתרת האשראי לציבור.

(4) יחס כיסוי כולל בנטרול אשראי לענף שירותים פיננסיים.

מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים*

מדדי ביצוע עיקריים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
2025	2025	2026	2025	2026	
					באחוזים
16.2	17.1	14.5 ⁽²⁾	18.3	16.0 ⁽²⁾	תשואת הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק להון ⁽¹⁾
0.86	0.91	0.76	0.99	0.82	תשואת הרווח הנקי לנכסים ממוצעים ⁽¹⁾
2.6	2.7	2.4	2.9	2.5	יחס סך ההכנסות לנכסים ממוצעים ⁽¹⁾
1.8	1.9	1.6	2.0	1.7	יחס הכנסות ריבית, נטו לנכסים ממוצעים ⁽¹⁾
0.7	0.7	0.7	0.7	0.7	יחס עמלות לנכסים ממוצעים ⁽¹⁾
46.1	45.2	47.7	43.1	46.1	יחס יעילות
ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני				
2025	2025	2026			
					באחוזים
11.10	11.54	10.87			יחס הון עצמי רובד 1
5.04	5.26	4.85			יחס המינוף
129	134	127			יחס כיסוי הנזילות ⁽³⁾
127	125	122			יחס מימון יציב נטו

מדדי איכות אשראי עיקריים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
2025	2025	2026	2025	2026	
					באחוזים
1.11	1.19	0.96	1.19	0.96	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור
1.25	1.33	1.08	1.33	1.08	שיעור יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי ⁽⁴⁾ מיתרת האשראי לציבור
0.46	0.46	0.40	0.46	0.40	שיעור חובות לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור
251.5	271.5	249.2	271.5	249.2	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת אשראי לציבור לא צובר
(0.01)	(0.04)	0.05	(0.03)	0.04	שיעור מחיקות חשבונאיות, נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור ⁽¹⁾
0.01	(0.04)	(0.05)	(0.05)	(0.10)	שיעור הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור ⁽¹⁾

נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד

לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
2025	2026	2025	2026	
				במיליוני ש"ח
1,167	1,063	637	583	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
2,444	2,282	1,290	1,192	הכנסות ריבית, נטו
(27)	(38)	(16)	(38)	הכנסות בגין הפסדי אשראי
1,065	1,129	551	571	הכנסות שאינן מריבית
859	937	434	473	מזה: עמלות
1,585	1,626	793	812	הוצאות תפעוליות ואחרות
902	887	449	450	מזה: משכורות והוצאות נלוות
11.63	10.60	6.35	5.82	רווח נקי בסיסי למניה בת 0.05 ש"ח (בש"ח)
11.63	10.60	6.35	5.82	רווח נקי מדולל למניה בת 0.05 ש"ח (בש"ח)

נתונים עיקריים מהמאזן

31 בדצמבר 2025	30 ביוני 2025	30 ביוני 2026	
		במיליוני ש"ח	
277,833	262,507	293,955	סך כל הנכסים
83,776	79,142	83,533	מזה: מזומנים ופקדונות בבנקים
38,266	37,432	38,465	ניירות ערך
146,374	135,092	162,601	אשראי לציבור, נטו
262,634	247,537	278,421	סך כל ההתחייבויות
238,509	225,124	251,394	מזה: פקדונות הציבור
1,906	2,141	1,373	פקדונות מבנקים
6,791	4,517	11,551	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
14,614	14,258	14,899	הון המיוחס לבעלי מניות הבנק

נתונים נוספים

31 בדצמבר 2025	30 ביוני 2025	30 ביוני 2026	
		באגורות	
25,050	24,370	21,090	מחיר מניה
1,191	439	750	דיבידנד למניה

* הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו, המאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US GAAP), כמפורט בבאור 1 לתמצית הדוחות הכספיים.

- (1) מחושב על בסיס שנתי.
- (2) תשואת הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק להון, בנטרול העודף של יחס הון עצמי רובד 1 מעל היעד שנקבע על ידי הדירקטוריון (9.50%) וכן בנטרול היטל המס המיוחד שחל על הבנק בשנת 2026, עמדה על 20.0% ברבעון השני של שנת 2026 ועל 18.4% במחצית הראשונה של שנת 2026.
- (3) היחס מחושב בגין שלושת החודשים שנסתיימו בסוף תקופת הדיווח.
- (4) לרבות הפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים.

הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים

הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם

פעילותה של קבוצת הבנק מלווה בחשיפה לסיכונים, כשהעיקריים שבהם הינם: סיכוני האשראי, לרבות ריכוזיות (ענפים ולווים); סיכוני שוק, כאשר העיקרי שבהם הינו סיכון הריבית; סיכוני נזילות; סיכונים תפעוליים, לרבות סיכון סייבר ואבטחת מידע וסיכון טכנולוגיות המידע; סיכון ציות ואיסור הלבנת הון; סיכון אסטרטגיה; סיכון מוניטין; סיכון משפטי; סיכון חקיקה ורגולציה; סיכון מודל וסיכון מערכת מקומי. לפרטים נוספים, ראה דיון בגורמי סיכון להלן.

הסיכונים אליהם חשוף הבנק, מנוהלים על ידי חברי הנהלה או בעלי תפקידים בכירים. בגין סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכונים תפעוליים, קיימת דרישה רגולטורית להלימות הון במסגרת הוראות נדבך 1 של באזל.

במסגרת תהליך ה-ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) הקבוצה מבצעת תהליך מעמיק של זיהוי מוקדי סיכון נוספים ואתגור מוקדי הסיכון המזוהים במסגרת הנדבך הראשון. במידת הצורך מתבצעת הקצאת הון משלימה בגין סיכוני נדבך 1 והקצאת הון נוספת בגין יתר הסיכונים ותתי הסיכונים.

סיכונים מובילים ומתפתחים

סיכונים מובילים ומתפתחים נגזרים מסביבת הפעילות העסקית של הבנק וכוללים גם סיכונים שעשויים להיווצר בתחומים חדשים, או מוקדי סיכון חדשים בתחומים קיימים, שנגזרים, בין היתר, מתמורות בסביבה המשפיעות על תחומי הפעילות הבנקאית, לרבות סביבה רגולטורית, ביטחונית, תחרותית, דיגיטלית ועוד.

הסיכונים המובילים והמתפתחים העיקריים הינם סיכון מאקרו כלכלי וגיאופוליטי, סיכון אסטרטגי/מודל עסקי, סיכון רגולטורי, סיכון ציות, סיכוני סייבר ואבטחת מידע, סיכון טכנולוגיות המידע (כחלק מהסיכון התפעולי) וסיכוני סביבה ואקלים. לפירוט נוסף אודות הסיכונים המובילים והמתפתחים, ראה בדוח הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

סיכון מאקרו כלכלי וגיאופוליטי - התוצאות העסקיות של המערכת הבנקאית בישראל ושל הבנק כחלק ממנה, מושפעות באופן ישיר ועקיף מהמצב הכלכלי והגיאופוליטי בישראל ובעולם.

הרעה בתנאים הכלכליים (לרבות שינויי ריבית, מטבע, אינפלציה ועוד), המושפעת גם מהרעה בתנאים הפוליטיים והביטחוניים ומהסביבה הגלובלית העולמית, עלולה להשפיע על השווקים הפיננסיים ועל דירוג האשראי של מדינת ישראל וכן להביא לפגיעה בפעילות העסקית של קבוצת הבנק, להגדיל את היקף החובות הבעייתיים וכתוצאה מכך להשפיע על ההון ועל תוצאות הקבוצה.

ההתייחסות הביטחונית והגיאופוליטית במשק הישראלי במהלך הרבעון השני של שנת 2026, נמשכה גם בתחילת הרבעון השלישי של השנה. בתחילת חודש יולי 2026, נחתם מזכר הבנות בין ארצות הברית לאיראן, שהוביל לירידה חדה במחירי האנרגיה ולהתמתנות נוספת במתיחות הגיאופוליטית הגלובלית, אולם חילופי המהלומות בין צבא ארה"ב ואיראן במפרץ, בשבועות האחרונים, משאירים רמת אי ודאות גבוהה באזור. במישור הגלובלי, מזכר ההבנות כאמור, קידם את מהלך פתיחת מצר הורמוז ותרם לירידה בסיכונים האספקה בשוקי האנרגיה, אך השלכות תקופת הלחימה הממושכת והאירועים הביטחוניים האחרונים במפרץ, ממשיכות להיות מורגשות בשווקים הפיננסיים.

לפרטים נוספים ראה פרק התפתחויות כלכליות עיקריות, להלן.

ההתפתחויות כאמור, משפיעות על סביבת הסיכון ועלולות לגרום לעלייה ברמת הסיכונים השונים, וביניהם נזילות, אשראי, שוק, הלבנת הון, סייבר, המשכיות עסקית ועוד. הבנק עוקב באופן הדוק אחר ההתפתחויות, הן במצב המאקרו כלכלי והן במצב הביטחוני והגיאופוליטי ובוחן את ההשפעות השונות העשויות להיות על הבנק.

השפעת מלחמת "חרבות ברזל", מבצע "עם כלביא" ומבצע "שאגת הארי"

ביום 7 באוקטובר 2023, פרצה מלחמת "חרבות ברזל" ובחודש אוקטובר 2025, נחתם הסכם להחזרת החטופים והפסקת המלחמה. ביום 13 ביוני 2025, החל מבצע "עם כלביא" שנמשך 12 ימים. ביום 28 בפברואר 2026, החל מבצע "שאגת הארי" וביום 7 באפריל 2026, נכנס לתוקף הסכם הפסקת האש.

למצב הביטחוני פוטנציאל להשלכות שליליות על המשק הישראלי ועל הבנק ולקוחותיו. לפרטים נוספים ראה פרק התפתחויות כלכליות עיקריות, להלן.

במטרה לסייע ללקוחות הבנקים בהתמודדות עם השלכות המלחמה, פרסם הפיקוח על הבנקים מתווה סיוע ללקוחות הבנקים להתמודדות עם השלכות המלחמה, אשר הוארך והורחב מספר פעמים במהלך המלחמה.

ביום 30 במרס 2025, הודיע בנק ישראל על גיבוש וכניסה לתוקף של מתווה וולונטרי של הקלות כספיות ללקוחות המערכת הבנקאית (להלן - "המתווה"), על רקע הרווחיות הגבוהה של המערכת בשנים האחרונות, והשפעות מלחמת "חרבות ברזל" על משקי הבית והעסקים הקטנים והזעירים. במתווה נכללות הטבות בסכום מצטבר של 3 מיליארד ש"ח לכלל המערכת הבנקאית, שיורכב מ-1.5 מיליארד ש"ח בכל שנה, החל מהרבעון השני של שנת 2025, ועד לרבעון הראשון של שנת 2027, שימשו לצורך מתן מגוון של הקלות והחזרים כספיים, למשקי הבית והעסקים הקטנים והזעירים. ההיקף הכספי של ההטבות וההקלות של כל בנק בשנת המתווה הראשונה נגזר מגודלו היחסי ברווחיות לשנים 2023-2024. תקופת המתווה עשויה להתעדכן במקרים מסוימים.

המתווה כולל ארבעה סלים עיקריים של הקלות כספיות שיינתנו על ידי הבנקים ללקוחותיהם, תוך מתן שיקול דעת לכל בנק לפעול בהתאם למיקודיו העסקיים ותמהיל לקוחותיו: מתן ריבית או הטבות בתחום יתרות הזכות בחשבון העו"ש ושיפור מוכח בריביות המשולמות על פקדונות לטווח קצר; הפחתת שיעורי הריבית על יתרות החובה ("אוברדרפט"); מתן פטור מעמלות או הנחה משמעותית לקבוצות אוכלוסייה מובחנות; מתן פטור, חלקי או מלא, לתקופה קצובה מתשלום ההחזר החודשי או הפחתת שיעור הריבית הנגבית באשראי קיים, למשך תקופת המתווה. בהתאם למתווה, נדרש כל בנק לפרסם באתר האינטרנט שלו את פירוט ההקלות הכספיות המוענקות על ידו וקבוצת הלקוחות הרלוונטית, ובדוחות הכספיים שלו את היקף ותמהיל ההטבות הניתנות בפועל.

במהלך שנת 2025 ובמחצית הראשונה של שנת 2026, העניק הבנק במסגרת המתווה מגוון של הטבות והקלות, הן ללקוחות פרטיים ועסקים קטנים והן לקבוצות אוכלוסייה שונות, כגון אנשי קבע ומשרתי מילואים, חיילים בשירות סדיר, מפוני הדרום והצפון, משתתפי המסיבות בדרום, בעלי קרבה ראשונה להרוגי מלחמה או לחטופים, נכי צה"ל ועוד. מרבית ההטבות וההקלות הוענקו באופן אוטומטי, ללא צורך בפנייה יזומה מצד הלקוח. ברבעון השלישי של 2026, הבנק מעניק במסגרת המתווה הטבות והקלות שונות למגוון אוכלוסיות, הכל כמפורט באתר הבנק וכפי שיפורסם בו מעת לעת.

ההטבות האמורות נזקפות לדוח רווח והפסד, החל מהרבעון השני של שנת 2025. בשנת 2025 ובמחצית הראשונה של שנת 2026, נזקף לרווח והפסד סך כולל של כ-146 מיליון ש"ח, כמפורט בסעיף א' להלן.

הבנק יבחן מעת לעת, לפי שיקול דעתו, את המשך הענקת ההטבות וההקלות השונות במסגרת המתווה.

בעקבות מבצע "עם כלביא", פרסם בנק ישראל ביום 17 ביוני 2025 מתווה סיוע, שאומץ על ידי הבנקים. המתווה החל ביום 1 ביולי 2025 והיה בתוקף עד ליום 31 ביולי 2025.

בעקבות מבצע "שאגת הארי", פרסם בנק ישראל ביום 2 במרס 2026 מתווה סיוע, שאומץ על ידי הבנקים. המתווה הצטרף למתווים המפורטים לעיל, ונועד לסייע לאוכלוסיות שנפגעו באופן ישיר מנזקי הלחימה, ובכללם משקי בית שבינם נפגע והם מפונים ומשקי בית שנפגעו פיזית מהמבצע, עסקים קטנים וזעירים שנפגעו פיזית או כספית בעקבות המבצע ובתי עסק בבעלות של חיילי מילואים.

המתווה הציג את תנאי המינימום וכל בנק היה רשאי להרחיבו לטובת לקוחותיו ולבקשתם. המתווה היה בתוקף מיום 16 במרס 2026 ועד ליום 16 באפריל 2026. ביום 15 באפריל 2026, האריך בנק ישראל את התקופה להגשת בקשת לקוח להיכלל במתווה עד ליום 15 במאי 2026. לקוח היה זכאי להטבות במסגרת המתווה פעם אחת.

הבנק ישם את המתווה כפי שפורסם על ידי בנק ישראל, והעניק בנוסף שורה של הטבות וסיוע ללקוחות.

לאור כל האמור, קיימת אי ודאות לעניין השלכות על הבנק ולקוחותיו וזאת בשל אי ודאות בקשר עם המצב הביטחוני, וכן אי ודאות באשר להשפעות הנגזרות על הפעילות המשקית, מגמות בשוקי ההון וצעדים פיננסיים שונים שיינקטו על ידי הממשלה, בנק ישראל ורגולטורים נוספים. הבנק מקיים מעקב שוטף אחר הנושאים והסיכונים הנובעים מהמלחמה, השלכותיה והשפעותיה הפיננסיות על הבנק ולקוחותיו. לפרטים נוספים, ראה פרק סקירת הסיכונים להלן.

להלן פרטים לגבי הטבות שניתנו לציבור במסגרת מתווה בנק ישראל משנת 2025 ובגין מלחמת "חרבות ברזל" (במיליוני ש"ח)

א. הטבות שניתנו לציבור

שנת 2025	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2026	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2026						
סך הכל	סך הכל	סך הכל	אחר	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	אנשים פרטיים - אחר	דיוור
20	6	4	-	-	-	1	3	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	4	2	-	-	-	-	2	-
6	-	-	-	-	-	-	-	-
10	27	26	-	-	-	-	26	-
50	20	4	-	-	-	-	4	-
1	-	-	-	-	-	-	-	-
93	57	36	-	-	-	1	35	-
19	6	4	-	-	-	1	3	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	4	2	-	-	-	-	2	-
6	-	-	-	-	-	-	-	-
8	27	26	-	-	-	-	26	-
50	20	4	-	-	-	-	4	-
89	57	36	-	-	-	1	35	-
165	108	108	-	-	-	3	105	-

1.א. סכומי הטבות אשר נזקפו לדוח רווח והפסד בתקופה הדיווח:

הטבות ריבית באמצעות שינוי בתנאי אשראי⁽¹⁾

הטבות ריבית אחרות על אשראי⁽²⁾

הטבות ריבית על פקדונות לפי דרישה

הטבות ריבית על פקדונות אחרים

ויתור על עמלות⁽³⁾

מענקים

תרומות

סך הכל

מזה: במסגרת מתווה בנק ישראל משנת 2025

הטבות ריבית באמצעות שינוי בתנאי אשראי⁽¹⁾

הטבות ריבית אחרות על אשראי⁽²⁾

הטבות ריבית על פקדונות לפי דרישה

הטבות ריבית על פקדונות אחרים

ויתור על עמלות⁽³⁾

מענקים

סך הכל

2.א. אומדן סכומי הטבות אשר טרם נזקפו לדוח רווח והפסד, ליום הדיווח⁽⁴⁾

ב. מידע נוסף על פעילויות לטובת לווים

שנת 2025	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2026	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2026						
סך הכל	סך הכל	סך הכל	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	אנשים פרטיים - אחר	דיוור	
4	15	11	-	-	10	1	-	-
239	168	74	-	-	63	2	9	-
243	183	85	-	-	73	3	9	-

1.א. סך האשראי שעבר שינוי בתנאים, במהלך תקופת הדיווח⁽⁵⁾

שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה באור 12)

שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים

סך הכל אשראי

הערות לטבלה, ראה בעמוד הבא.

31 בדצמבר 2025		31 במרס 2026		30 ביוני 2026			
סך הכל	סך הכל	סך הכל	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים ועזרים	אנשים פרטיים - אחר	דיוור
75	73	76	-	3	39	16	18
-	69	104	-	-	101	3	-
11	95	89	-	-	76	3	10
4	2	2	2	3	2	2	3
198	381	370	4	4	97	81	184
284	618	639	4	7	313	103	212
1.1. יתרת האשראי שעבר שינוי בתנאים, ליום הדיווח							
שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה באור 12)							
שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים:							
אשראי עם ויתור על ריבית							
אשראי עם דחיית תשלומים ו/או הארכת תקופה, שבו							
תקופת הדחייה טרם הסתיימה ⁽⁶⁾							
דחיית תשלומים ממוצעת בחודשים ⁽⁶⁾							
אשראי עם שינוי אחר בתנאים							
סך הכל אשראי							
מידע נוסף על שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים							
3,232	3,032	2,798	-	5	231	98	2,464
95	93	92	-	1	2	2	87
2. יתרת הלוואות ליום הדיווח שניתנו ללא ריבית או בריבית מופחתת⁽⁷⁾							
373	327	298	25	52	204	17	-

- (1) לרבות באמצעות ויתור על ריבית בגין יתרות חובה ובאמצעות דחיית תשלומי הלוואה.
- (2) לרבות באמצעות מתן הלוואות ללא ריבית או בריבית מופחתת ובאמצעות מתן מענקי / החזרי ריבית על אשראי בגין תקופות שקדמו למתווה.
- (3) לרבות מתן מענקים / החזרים בגין עמלות.
- (4) אומדן סכומי ההטבות שטרם נקפו לדוח רווח הפסד ליום הדיווח, מבטא את הסכומים הצפויים להערכת הבנק להיזקף בעתיד בגין אימוץ המתווים, ככל ואלו יתמשכו לתקופה של שנתיים, עד הרבעון הראשון של שנת 2027.
- (5) אשראי שעבר שינוי תנאים במהלך הדיווח כולל גם אשראי שבו ניתנה דחייה חוזרת בתשלומים במהלך תקופת הדיווח.
- (6) לרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחייה. במקרה שניתנה לחוב דחייה חוזרת בתשלומים, מוצג משך הדחייה המצטבר. דחיית התשלומים אינה כוללת דחייה שבה נוצלה זכאות, לה הלווה זכאי לפי כל דין.
- (7) לרבות הלוואות שניתנה במסגרת קרנות בערבות מדינה ו/או במימון בנק ישראל.

ג. תשלום מיוחד למדינה לנוכח המלחמה

להתייחסות לשינויים בשיעור המס בגין חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנת התקציב 2026), התשפ"ו-2026, שפורסם ביום 31 במרס 2026, ראה באור 1.1' לתמצית הדוחות הכספיים.

הבנק מעריך את התשלום הצפוי לו מכוח החוק האמור בגין שנת 2026 בסכום שבין 210 מיליון ש"ח ל-240 מיליון ש"ח.

בנוסף, הוסכם כי המערכת הבנקאית תפעל להקמת קרן בסך כולל של 175 מיליון ש"ח לטובת סיוע לעסקים קטנים בצפון.

יעדים ואסטרטגיה

הבנק פועל על פי תכנית אסטרטגית רב שנתית. התכנית האסטרטגית לשנים 2026-2028, אושרה על ידי הדירקטוריון בחודש דצמבר 2025. חזון הבנק הינו להיות "הבחירה הבנקאית המועדפת והבית המיטבי לניהול ההון, ללקוחות האיכותיים בישראל". אחת לחצי שנה מתבצע תיקוף לתכנית, במסגרתו מתבצעת סקירה של סביבת הפעילות ונבחנות ההשלכות על אסטרטגיית הבנק. במידת הצורך, מתבצע עדכון למהלכים או ליעדים האסטרטגיים.

הנהלת הבנק ממוכנת ומונחת על ידי הדירקטוריון וועדותיו באשר למדיניות ולאסטרטגיה העסקית של הבנק. במסגרת זו, מאושרים על ידי הדירקטוריון המטרות, היעדים הכמותיים והאיכותיים ותחומי הפעילות של הבנק. הדירקטוריון וועדותיו מפקחים על עבודת ההנהלה בכל הקשור ביישום המדיניות והאסטרטגיה העסקית, כפי שאושרו על ידם. הדירקטוריון גם מאשר את מדיניות ניהול הסיכונים הכוללת, לרבות קביעת מגבלות שונות לחשיפות בתחום סיכונים האשראי, השוק והנזילות. היחידות השונות בבנק, במערך הסיכונים ובמטה, פועלות במסגרת נהלים וחוזרים כתובים המנחים אותן בפעילותן השוטפת. נהלים אלו מגדירים, בין היתר, את סמכויות היחידות השונות בבנק, ואת דרכי הפעולה בהן עליהן לנקוט.

בתכנית האסטרטגית נקבעו מיקודים עסקיים, שמטרתם להצמיד את הבנק קדימה בסביבת התחרות הנוכחית ותחת תנאי אי הוודאות הקיימים בשוק. לתכנית יעדי על במונחי תשואה על ההון, יחס יעילות וכן בצמיחה בנתח שוק ובהכנסות. במקביל לניהול סיכונים מושכל, הבנק שם דגש בתכנית לנושאים הבאים:

- צמיחה בסגמנטים בהם הבנק מתמחה, תוך מתן ערך מוסף ללקוחותיו וזאת בהתאם לצרכיו של כל לקוח, והגדלת נתח הפעילות של הלקוחות הדואליים.
- דגש על חווית לקוח מיטבית, גם במרחב הפיזי וגם במרחב הדיגיטלי.
- מיקודם של החברה הבת מסד והמותגים יובנק, פאג" וואצור החייל, בנישות הפעילות הייחודיות להם.
- שמירה על מובילות הבנק בשוק ההון ובתחום הבנקאות הפרטית, לצד המשך פיתוח כלים ואמצעים חדשניים בתחום.

- צמיחה בפעילות מול המגזר העסקי, בדגש על חיזוק הפעילות במגזר העסקים הקטנים ובאשראי לעסקים גדולים ובינוניים.
- התאמת מודל ההפעלה לעולם הבנקאות העתידי, תוך מיצוי הפוטנציאל הגלום בטכנולוגיית ה-Gen AI, גם בפן של שיפור השירות וחווית הלקוח, וגם בפן התפעולי וההתייעלות.
- הובלת מהלכי התייעלות וחיסכון בהוצאות תוך שיפור תהליכים, המשך העברת פעילות תפעולית למערך אחורי והקמה של מרכזי תפעול חטיבתיים. המשך התייעלות ברשת הסינוף ובמטה והמשך הסטה לערוצי הבנקאות הדיגיטלית.
- חתירה לצמיחה מתמשכת וחשיפה לתחומים חדשים באמצעות שיתופי פעולה.
- במסגרת תהליכי חדשנות, התייעלות וחיסכון, הבנק הקים אגף חדש לעולמות ה-AI וה-Data בחברה הבת מתף - מחשוב ותפעול פיננסי בע"מ, במטרה לחזק ולשפר את יכולותיו בתחומי החדשנות, טכנולוגיה, דיגיטל, התייעלות בתהליכים ועבודה ארגונית משותפת.

היבטי סביבה, חברה וממשל עיקריים (ESG)

- הבנק רואה חשיבות מרובה בקידום היבטי סביבה, חברה וממשל תאגידי (ESG) בפעילותו העסקית, כמעסיק וכגורם מרכזי במשק הישראלי, ומשקיע בכך משאבים רלוונטיים, בהתאם לאסטרטגיית העסקית שלו. בכלל זה, הבנק מייחס חשיבות להתמודדות מול משבר האקלים והסיכונים הפיננסיים הנגזרים ממנו והוא פועל לניטור הסיכונים וניהולם תוך בחינה של ההשפעה על פעילותו העסקית השוטפת וזאת לצד בחינת פעילות הבנק באופן שוטף ביחס להיבטים סביבתיים, חברתיים ואחרים הנוגעים לממשל תאגידי.
- הבנק פועל לפי אסטרטגיית ESG ארגונית כוללת, במסגרתה נקבעו מדיניות ויעדים רב שנתיים, תוך התמקדות במספר תחומים מרכזיים כמפורט להלן:
- שילוב היבטי ESG בתחום שוק ההון - במסגרת מובילותו בשוק ההון, הבנק משלב שיקולי ESG בייעוץ ההשקעות ומגיש מידע בנושא ללקוחותיו, באמצעות יעוצי ההשקעות הבנקאיים ומערכות המסחר. במסגרת זו, הבנק מגיש מידע בנושא ESG של ניירות ערך שונים באמצעות מערכות המסחר והאפליקציה ומשלב דירוגי ESG במתודולוגיות האנליזה של הבנק לניירות ערך. במקביל, הבנק השלים מערך הדרכות בנושא ליועצי ההשקעות הבנקאיים, במטרה לסייע להם לשלב את תחום ה-ESG בתהליכי הייעוץ, בהתאם לצרכי הלקוחות והנחיותיהם.
 - ניהול סיכונים סביבה ואקלים באשראי העסקי - הבנק בוחן באופן קבוע את תהליכי ניהול סיכונים סביבה ואקלים בעסקאות אשראי מהותיות ומקפיד בעת קבלת החלטות מתן אשראי, להתחשב בהיבטי סיכונים סביבה ואקלים, ככל שהנושא רלוונטי לעסקה. על רקע ההתפתחויות המשמעותיות של השנים האחרונות בפרקטיקות לניהול סיכונים סביבה ואקלים, לרבות הוראות הפיקוח על הבנקים, בעניין עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים, הבנק ביצע בחינה של תהליכי הערכה וניהול סיכונים סביבה ואקלים, תוך התאמתם, ככל שניתן, לפרקטיקות המקובלות בעולם. במסגרת זו, הבנק מיפה את החשיפות הקיימות בתחום זה, בחן את השפעותיהן על פעילותו, פועל להתאים את תיאבון הסיכון שלו וקובע יעדים ומגבלות, הן לגבי מתן אשראי ירוק והן לגבי תחומים בהם הוא בוחר להימנע ממתן אשראי.
 - קידום הבנה פיננסית בקרב לקוחות הבנק - הבנק שוקד על קידום ההבנה הפיננסית של לקוחותיו השונים, באמצעים דיגיטליים, כגון קורסים וסרטונים, לצד קיום פאנלים מקצועיים וכנסים פרונטליים ומקוונים. התכנים הדיגיטליים מפורסמים ללקוחות באתר האינטרנט של הבנק, במטרה להרחיב את היקפי החשיפה לתכנים הללו, להעצים את הידע הפיננסי של הלקוחות ולסייע להם לקבל החלטות פיננסיות מושכלות יותר. חלק מהתכנים מותאמים לצרכים ייחודיים של לקוחות מסקטורים ספציפיים, כגון עסקים קטנים ועצמאים או לקוחות בגיל פרישה והם מופצים, בין היתר, ברשתות החברתיות ובפלטפורמות דיגיטליות ברשת. מעבר לערך החברתי הרב במהלכים אלו, הבנק מכיר בחשיבות של הידע הפיננסי של לקוחותיו, גם כחלק מכלי ניהול הסיכונים שלו. במסגרת זו, הבנק מקיים מעת לעת, פעולות להעלאת המודעות של לקוחותיו בנושא הונאות.
 - קידום גיוון בתעסוקה ופיתוח העובדים - כארגון, אשר אחד האלמנטים העסקיים המרכזיים שלו הוא פנייה למגוון רחב של מגזרים ואוכלוסיות בחברה הישראלית. הבנק מאמין בחשיבותו של גיוון רחב בתמהיל עובדי הקבוצה ובהתאם פועל לגיוס עובדים מקבוצות מגוונות בחברה הישראלית, לצד פעילות מתמשכת לפיתוח והכשרה של כח האדם בבנק והתאמתו להתפתחויות בעולם.
- לבנק יש תכנית יעדים רב שנתיים בתחום ה-ESG לשנים 2026-2030, ובמסגרתה יעדים בתחומי הסביבה, החברה והממשל התאגידי ובהם כאלה הנוגעים להפחתת המדריך הפחמני של הבנק, העמדת אשראי ירוק וגיוון תעסוקתי ומגדרי.

התפתחויות כלכליות עיקריות

ההתייבשות הביטחונית והגיאופוליטית במשק הישראלי במהלך הרבעון השני של שנת 2026, נמשכה גם בתחילת הרבעון השלישי של השנה. בתחילת חודש יולי 2026, נחתם מזכר הבנות בין ארצות הברית לאיראן, שהוביל לירידה חדה במחירי האנרגיה ולהתמתנות נוספת במתיחות הגיאופוליטית הגלובלית, אולם חילופי המהלומות בין צבא ארה"ב ואיראן במפרץ בשבועות האחרונים משאירים רמת אי ודאות גבוהה באזור. במישור הגלובלי, מזכר ההבנות כאמור, קידם את מהלך פתיחת מצר הורמוז ותרם לירידה בסיכונים האספקה בשוקי האנרגיה, אך השלכות תקופת הלחימה הממושכת והאירועים הביטחוניים האחרונים במפרץ, ממשיכות להיות מורגשות בשווקים הפיננסיים.

בנק ישראל בחן מספר תרחישים ביחס למשך המערכה הצבאית ולאופן סיומה. בתחזית חטיבת המחקר שפורסמה בחודש יולי 2026, לצד החלטת הריבית, הונח כי לאור מזכר ההבנות שנחתם בין ארה"ב לאיראן, לא יתקיים סבב לחימה נוסף מול איראן באופק התחזית, וכי עצימות הלחימה בלבנון פוחתת באופן התורם להקלה מסוימת במגבלות ההיצע במשק. עם זאת, הסביבה הגיאופוליטית צפויה להישאר מתוחה, ולכן התחזית ממשיכה לשקף צורך בהיערכות לסבב נוסף במידה שיתרחש, לרבות באמצעות הוצאות ביטחון משמעותיות יותר. בתרחיש הבסיס הונח כי תקציב הביטחון לשנת 2026 יגדל פוטנציאלית לרמה כוללת של כ-183 מיליארד ש"ח.

בדומה לתחזיות האחרונות שפרסם בנק ישראל, גם תחזית יולי 2026 מאופיינת ברמה גבוהה במיוחד של אי ודאות, בעיקר ביחס לסביבה הגיאופוליטית באזור ולהיקף תקציב הביטחון הנדרש. סיכונים אלו עשויים להתבטא, בין השאר, בהיצע העבודה, בפרמיית הסיכון, בשער החליפין, במחירי האנרגיה, בהוצאות הביטחון ובהשלכות של כל האמור על הפעילות במשק.

צמיחה

בחודש יולי 2026, עדכן בנק ישראל את התחזית לקצב הצמיחה בשנת 2026 כלפי מעלה, לקצב של 4%, בהשוואה ל-3.8% בתחזית הקודמת מחודש מרס 2026. העדכון כלפי מעלה, נבע בעיקר מנתוני החשבונאות הלאומית לרבעון הראשון של השנה, שהיו גבוהים מהערכת בנק ישראל בתחזית מחודש מרס, וכן משחרור אנשי מילואים וחזרתם לתעסוקה, המקלים על מגבלות ההיצע. תחזית הצמיחה לשנת 2027 נותרה ללא שינוי, ברמה של 5.5%.

כאמור, השינויים שבוצעו בתחזית, משקפים בעיקר את נתוני הרבעון הראשון שהיו גבוהים מהצפוי, לצד המשך התאוששות הדרגתית מהמגבלות שנוצרו בעקבות מבצע "שאגת הארי" וסבב הלחימה בלבנון. עם זאת, גם בקצה אופק התחזית, בסוף שנת 2027, התוצר צפוי להיות מתחת לקו המגמה, מכיוון שהיצע העובדים צפוי להישאר נמוך יחסית לרמה הנגזרת ממגמת טרום המלחמה, זאת, בין היתר, בשל היקף שירות מילואים גבוה מבעבר, הישארותם של חלק מנפגעי המלחמה מחוץ לשוק העבודה ומאזן הגירה שלילי. בהתאם לכך, הצריכה הפרטית צפויה להתרחב ב-3% בשנת 2026 וב-6.5% בשנת 2027, וההשקעה בנכסים קבועים צפויה לגדול ב-8% וב-6%, בהתאמה. היצוא צפוי לצמוח ב-8% בשנת 2026 וב-7% בשנת 2027, והיבוא האזרחי צפוי לגדול ב-10.5% וב-5.5%, בהתאמה.

סיכונים אשראי של המשק

טרם תחילתו של מבצע "שאגת הארי" ובמהלך החודשים האחרונים, חלה ירידה במתיחות הגיאופוליטית והביטחונית באזור. הירידה במתיחות כאמור, הביאה את סוכנות הדירוג הבינלאומית Moody's לבצע שינוי בתחזית הדירוג של ישראל, ובסוף חודש ינואר 2026 העלתה אותה מ"שלילית" ל"יציבה". להערכת Moody's, התנאים הגיאופוליטיים בישראל השתפרו עד לנקודה שבה הסיכון להיחלשות משמעותית נוספת של פרופיל האשראי פחת באופן מהותי, על רקע הירידה בסיכונים לאחר הפסקת האש מול ארגון הטרור חמאס. עם זאת, הדגישה הסוכנות כי סביבת הביטחון שבה מצויה ישראל נותרה שברירית, ודירוג האשראי של המדינה נותר ברמה של Baa1. במהלך חודש יולי 2026, פרסמה סוכנות Moody's סקירה תקופתית על ישראל ובמסגרתה השאירה את דירוג האשראי של ישראל ברמת דירוג Baa1 עם תחזית יציבה. הסוכנות הדגישה כי הסקירה מהווה סיכום עדכני של השיקולים לדירוג הקיים של ישראל. הסוכנות ציינה מחד, את חוסנה הכלכלי של כלכלת ישראל מול התנודתיות הגיאופוליטית, אך מאידך גם הדגישה כי המצב הביטחוני ממשיך להכביד ולאתגר את התחזית הכלכלית והפיסקאלית. להערכת Moody's, הרגיעה הביטחונית היחסית עשויה לאפשר לכלכלה להתאושש בהדרגה, מההיחלשות שנרשמה ברבעון הראשון של השנה. הסוכנות צופה, במידה ורגיעה זו תימשך, צמיחה של כ-3.7% בשנת 2026 וכ-5% בשנת 2027.

לקראת סוף חודש מרס 2026, פרסמה סוכנות הדירוג הבינלאומית Fitch את החלטתה להשאיר את דירוג מדינת ישראל ללא שינוי, ברמה של A. במקביל, תחזית הדירוג לא שונתה והושארה על "שלילי". בעדכון זה, ניתנה לראשונה התייחסות של אחת משלוש סוכנויות הדירוג הגדולות למצבה של מדינת ישראל, לאחר פתיחת מבצע "שאגת הארי" בסוף חודש פברואר 2026.

ב-Fitch ציינו כי השארת התחזית השלילית לוקחת בחשבון עלייה מתמשכת בחוב הציבורי, שנמצא כבר באופן משמעותי מעל החציון של מדינות המדורגות בקטגוריית דירוג A, וכן סיכונים להתממשות תרחישי קיצון הקשורים למלחמה, אשר עלולים להחליש את פוטנציאל הצמיחה של ישראל ואת המסלול הפיסקלי שלה. עוד ציינו בסוכנות, כי הדירוג של ישראל משקף סביבה פוליטית פנימית מורכבת, שעלולה לאתגר את הצעדים הנדרשים לשמירה על מדיניות פיסקלית מרוסנת. כמו כן, צוין בסוכנות כי ללא צעדי התכנסות פיסקלית לאחר הבחירות, יחס החוב-לתוצר של ישראל צפוי לעלות גם בשנים הבאות. להערכת הסוכנות, החוב יעלה במתינות ל-72.5% בשנת 2027, רמה הגבוהה משמעותית מחציון המדינות בדירוג A, שעומד על 56%.

בחודש מאי 2026, פרסמה גם סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P את החלטתה לאשרר מחדש את דירוג מדינת ישראל, ברמה של A, ובמקביל הותירה את תחזית הדירוג על "יציב". החלטה זו מתבססת על הערכת הסוכנות, כי הסכמי הפסקת האש בין ישראל לחמאס ובין ארה"ב לאיראן יחזיקו מעמד,

ובכך יפחיתו את סיכוני הביטחון המידיים. בסוכנות הדגישו, כי הסביבה הביטחונית נותרה תנודתית והסיכונים הקיימים של ישראל מול איראן ושלוחותיה עדיין גבוהים. עם זאת, הערכת הסוכנות היא שללא הסלמה צבאית רחבה נוספת, ההשלכות המאקרו כלכליות על המשק הישראלי יהיו מוגבלות והתאוששות המשק תחל במחצית השנייה של שנת 2026. בסוכנות מעריכים, כי הצמיחה בשנת 2026 תהיה נמוכה יחסית ותעמוד על 3.1%, אך צופים האצה של הצמיחה ל-5.9% בשנת 2027.

במהלך הרבעון השני של שנת 2026, חוזי ה-CDS לחמש שנים על ישראל, המספקים ביטוח כנגד חדלות פירעון של המדינה, הצטמצמו מאוד והגיעו לרמות של 50-55 נקודות בסיס, אולם המתיחות הגוברת במפרץ בתחילת חודש יולי, העלתה שוב את רמתם לכ-65 נקודות בסיס ונכון לסוף חודש יולי, הם נעים סביב הממוצע הרב שנתי ההיסטורי של המדינה, בטווח של 60-70 נקודות בסיס.

תקציב המדינה

בתחילת חודש יולי 2026, עדכן בנק ישראל את תחזית הגירעון בתקציב המדינה כלפי מטה, לרמות של 4.9%-ו-4.2% תוצר עבור השנים 2026 ו-2027 בהתאמה, בהשוואה לתחזית מרס שעמדה על 5.3%-ו-4.4%. הירידה בתחזית הגירעון לשנת 2026 נבעה בעיקר מעלייה באומדן ההכנסות, בזכות גביית מיסים גבוהה מהצפוי במחצית הראשונה של השנה.

בתרחיש הבסיס, הונח כי תקציב הביטחון לשנת 2026 יגדל ב-15 מיליארד ש"ח נוספים, מעבר לרזרבה שהוקצתה בתקציב (12.8 מיליארד ש"ח, שיועדה בעיקר לצרכים ביטחוניים), ושבשנת 2027 תצטמצם ההוצאה הביטחונית בהשוואה לשנת 2026, בעיקר הודות לירידה בתוספות ללחימה השוטפת. יחס החוב לתוצר צפוי להתייצב על כ-69% תוצר בסוף שנת 2026 ובסוף שנת 2027. עם זאת, בממשלה נבחנת האפשרות להגדיל את תקציב הביטחון לשנת 2026 בהיקף נוסף של עד 25 מיליארד ש"ח, לסך של כ-183 מיליארד ש"ח, גידול שעלול להביא לעלייה נוספת בגירעון, בחוב ובאינפלציה. לאור הבחירות הצפויות במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2026, קיימת גם אי ודאות לגבי המדיניות הפיסקלית שתיושם עם הקמתה של ממשלה חדשה, ובפרט לגבי היקף תקציב הביטחון בשנים הבאות ודרכי מימונו.

אינפלציה

מדד המחירים לצרכן נשאר ללא שינוי בחודש יוני 2026, והאינפלציה בשנים עשר החודשים האחרונים ירדה לרמה של 1.6%, בסביבת מרכז היעד של בנק ישראל. האינפלציה השנתית בניכוי אנרגיה ופירות וירקות עמדה בחודש מאי על 1.6%.

במסגרת התחזית המאקרו כלכלית שפרסמה חטיבת המחקר של בנק ישראל בחודש יולי 2026, עודכנה תחזית האינפלציה לשנת 2026 כלפי מטה ל-1.8%, בהשוואה לתחזית של 2.2% בחודש מרס 2026. האינפלציה הצפויה בארבעת הרבעונים המסתיימים ברבעון השני של שנת 2027 עומדת גם היא על 1.8%. להערכת בנק ישראל, סיום מבצע "שאגת הארי" והירידה במחירי הנפט בעקבות החתירה להסכם בין ארה"ב לאיראן ופתיחת מצרי הורמוז, לצד התחזקות השקל, תורמים לירידה בסביבת האינפלציה בטווח הקצר.

שוק הדיור

מגמת החולשה בשוק הדיור נמשכה גם ברבעון השני של שנת 2026. בחודשים מרס-אפריל 2026 שבו לרדת מחירי הדירות ב-0.3%, ירידה של 1.3% במונחים שנתיים. מלאי הדירות החדשות הלא מכורות נותר ברמה גבוהה יחסית (כ-84 אלף דירות), אך יש לציין כי במהלך הרבעון השני של השנה ניכרת ירידה מתונה במלאי בחלק מהאזורים. ירידה זו, מגיעה על רקע התאוששות מסוימת במכירות ובנטילת המשכנתאות (בחודש מאי 2026 הועמדו משכנתאות בהיקף של כ-9.5 מיליארד ש"ח) והאטה בקצב התחלות הבנייה (כ-76 אלף יחידות דיור במונחים שנתיים, ברבעון הראשון של שנת 2026). עם סיום העימות מול איראן, ניכר שיפור מסוים בסנטימנט הצרכני, והציפייה להמשך ירידת הריבית עשויה לתמוך בהתאוששות מתונה בפעילות בשוק הדיור.

שוק העבודה

על פי תחזית חטיבת המחקר של בנק ישראל מחודש יולי 2026, שיעור התעסוקה המותאם בגילאי 25-64 צפוי לעמוד על 77.4% בשנת 2026 ו-79.0% בשנת 2027, בהשוואה ל-77.5%-ו-78.6% שנצפו בתחזית מרס 2026. נתוני חודש מאי 2026 מצביעים על שוק עבודה הדוק: שיעור האבטלה הרחבה בגילאי 25-64 ירד ל-3% בחודש מאי ושיעור המשרות הפנויות עמד על 4.2%. במקביל, עדכן בנק ישראל את תחזית שיעור האבטלה לשנת 2026, שצפויה לעמוד על 4.6% בממוצע (בעיקר בשל העלייה החדה בשיעור האבטלה בתקופת הלחימה מול איראן), ולהתייצב החל מהמחצית השנייה של שנת 2026 על רמה של כ-3%.

ריבית בנק ישראל

בחודש יולי 2026, החליטה הוועדה המוניתרית של בנק ישראל להוריד את הריבית ב-0.25%, לרמה של 3.5%, בהמשך להורדת ריבית בשיעור זהה שבוצעה בחודש מאי. על אף המתיחות הגוברת במפרץ, ההסכם שנחתם בין ארה"ב לאיראן והפתיחה החלקית של מצר הורמוז, הובילו לירידה במחירי האנרגיה בהשוואה לרמתם במהלך מבצע "שאגת הארי".

שיעור האינפלציה בחודש יוני 2026 נותר יציב בסביבת מרכז היעד. על פי תחזית חטיבת המחקר, ריבית בנק ישראל צפויה לעמוד על 3.0% בממוצע ברבעון השני של שנת 2027, תחזית המגלמת שתי הפחתות ריבית נוספות במהלך השנה הקרובה. עם זאת, בנק ישראל הדגיש כי תוואי הריבית ייקבע בהתאם להתפתחות סביבת האינפלציה, לפעילות הכלכלית, להתפתחויות בשווקים הפיננסיים ובזירה הגיאופוליטית ולמדיניות הפיסקלית.

שער החליפין

העלייה במתיחות הביטחונית באזור בתחילת השנה, הגבירה את תנודתיות השקל מול המטבעות העיקריים, אך הפסקת האש מול איראן והחתימה על מזכר ההבנות בין ארה"ב לאיראן בתחילת חודש יולי 2026, תרמו להתחזקות נוספת של השקל. מתחילת שנת 2026 ועד סוף הרבעון השני של השנה, נחלשו הדולר והאירו מול השקל בשיעורים של כ-6.6% וכ-9.1%, בהתאמה. עם זאת, מתחילת הרבעון השלישי של השנה, התחזקו מטבעות אלו מול השקל בכ-2.0% וב-1.8% בהתאמה.

שוק ההון המקומי

ביצועי השוק המקומי בחציון הראשון של שנת 2026 היו חיוביים, לאחר תנודתיות משמעותית, שנבעה מהמערכה הצבאית מול איראן ושלוחותיה ונמשכה עד תחילת חודש אפריל 2026. הפסקת האש והחתימה על מזכר ההבנות בין ארה"ב לאיראן, הביאו בתחילת חודש יולי 2026 לסנטימנט חיובי בשווקים, אשר נכלם שוב עקב המתיחות הגוברת במפרץ. נכון לסוף חודש יוני 2026, מדד ת"א 35 עלה בכ-12%, ומדד ת"א 125 עלה בכ-9.5%, מתחילת השנה. במדדים הענפיים, בלטו לחיוב מדד אינדקס תשתיות לאומיות ומדד ת"א ביטוח, שרשמו עליות של כ-26.1% וכ-17.5% במחצית הראשונה של השנה, בהתאמה.

באפיק האג"ח הממשלתי המקומי, מדד תל גוב כללי עלה בכ-2.6%, מדד תל גוב שקלי עלה בכ-3.4% ומדד תל גוב צמודות עלה בכ-1.4%, במחצית הראשונה של השנה. באפיק החוב הקונצרני, מדד תל בונד 60 עלה בכ-2.9% במחצית הראשונה של השנה.

הסביבה הגלובלית

פרוץ הלחימה מול איראן בחודשים פברואר-מרס 2026 והשפעתה על מחירי האנרגיה, העלו את החששות לגבי קצב האינפלציה והצמיחה בעולם, אך המשא ומתן והחתימה להסדר בין ארה"ב לאיראן בתחילת חודש יולי 2026, בלמו מגמה זו. מחירי הנפט ירדו בחדות, מרמות של מעל 110 דולר לחבית במהלך חודש מרס 2026, לרמות שנעות בטווח של 80-85 דולר לחבית בתחילת חודש יולי 2026. בלימה זו, הביאה להתמתנות בציפיות האינפלציה ברחבי העולם, ומדד מנהלי הרכש הגלובלי נותר ברמה המצביעה על המשך התרחבות בתוצר העולמי. למרות האמור, המתיחות הביטחונית בין ארה"ב לאיראן שעלתה שוב בתחילת הרבעון השלישי של השנה, צפויה לגרום לעלייה חוזרת בחוסר הוודאות ובתנודתיות של מחירי הסחורות.

במהלך חודש יוני 2026, פרסם הבנק העולמי עדכון לתחזית המאקרו העולמית. במסגרת העדכון, קיצץ הבנק את תחזית הצמיחה העולמית ל-2.5% בשנת 2026, תוך ציון השפעות המלחמה במזרח התיכון. בנוסף, ציין הבנק כי שיעור הגידול עלול לצנוח ל-1.3% בלבד, בתרחיש שבו שיבויי אספקת האנרגיה יחמירו ויגרמו ללחץ משמעותי בשווקים הפיננסיים. התחזית המעודכנת, מייצגת הפחתה של 0.1 נקודת אחוז מהאומדן מחודש ינואר, ומסמנת את שיעור הגידול הנמוך ביותר מאז מגפת הקורונה שפרצה בתחילת שנת 2020.

בנוסף, צופה הבנק העולמי כי האינפלציה העולמית תטפס מ-3.3% בשנת 2025 ל-4% בשנת 2026, עלייה הנובעת להערכתו, מהעלייה שנצפתה במחירי הסחורות במהלך הרבעון השני של שנת 2026. הלחצים האינפלציוניים שצינו, השפיעו גם על החלטתו של הבנק המרכזי של אירופה (ECB), ובמהלך הרבעון השני של שנת 2026 הפך ה-ECB לראשון מבין הבנקים המרכזיים הגדולים בעולם שהעלה את הריבית (ברבע נקודת האחוז, לרמה של 2.25%), וזאת בתגובה להתעוררות המחודשת של האינפלציה, עקב העימות מול איראן. יש לציין כי זו הפעם הראשונה שבה העלה הבנק המרכזי של אירופה את הריבית בגוש האירו, מאז ספטמבר 2023.

בארה"ב, מדד חודש יוני 2026 הפתיע עם נתון נמוך יחסית, אשר הציג ירידה של 0.4% בקצב האינפלציה והביא את קצב האינפלציה השנתי לרמה של 3.5%. אף על פי כן, מדובר בקצב שנתי שעודנו רחוק מיעדי המדיניות המוניטרית של הפד (2%). למרות האמור, יו"ר הפד החדש בחר בהחלטתו הראשונה, להותיר את הריבית ללא שינוי במהלך חודש יוני 2026. בחזית הצמיחה, הכלכלה האמריקאית האיצה את קצב הצמיחה ברבעון הראשון של שנת 2026, כאשר התמ"ג צמח בקצב שנתי של 2.1% בהשוואה ל-0.5% בלבד ברבעון הרביעי של שנת 2025. נתוני התעסוקה לחודש יוני 2026, הצביעו על ירידה מסוימת בתוספת המשרות, אולם הממוצע בחודשים האחרונים נותר גבוה יחסית.

מדד S&P500 השלים עלייה של כ-9.6% במחצית הראשונה של השנה ומדד הנאסד"ק 100 רשם זינוק של כ-20% בתקופה זו. עליות אלו נכלמו בחודש יולי, כאשר במדד נאסד"ק 100 נרשמה אף ירידה חדה של כ-7% מהלך שלושת השבועות הראשונים של חודש יולי. בין הסיבות העיקריות לשינוי במגמה כאמור, היו המתיחות הגוברת במפרץ שגרמה שוב לעליית מחירי הדלקים, וכן החשש הגובר מצד משקיעים שהיקף השפעת מהפכת ה-AI על הכלכלה העולמית יהיה נמוך יותר ביחס להיקפי ההשקעות בתחום. באירופה, נרשמה התאוששות במהלך הרבעון השני של השנה, לאחר הירידות שנרשמו ברבעון הראשון של השנה. נכון לסוף הרבעון השני של 2026, מדד יורוסטוקס 600 הציג עליה של כ-8.4% מתחילת השנה, ובמהלך מחצית חודש יולי, הציג עלייה של 0.1%. שוקי המסחר ביפן, הציגו ביצועי יתר במהלך הרבעון השני של שנת 2026, כאשר מדד הניקיי עלה בכ-39% מתחילת השנה. למרות זאת, במהלך מחצית חודש יולי 2026, המדד ירד בכ-4.4%, כאשר מגמה זו נשענה על סנטימנט שלילי בענף הטכנולוגיה והשבבים וכן מהאירועים במפרץ ופוטנציאל ההשפעה השלילית שלהם על מחירי הדלקים.

דירוג הבנק על ידי חברות דירוג במהלך שנת 2026

ביום 3 בפברואר 2026, העלתה סוכנות הדירוג הבינלאומית Moody's את אופק דירוג הבנק משלילי לציב וביום 5 בפברואר 2026, אישרה הסוכנות את דירוג הבנק בדירוג Baa1 אופק יציב.

ביום 13 ביולי 2026, אישרה חברת מידרוג את הערכת האיתנות הפיננסית הפנימית של הבנק בדירוג aa2.il, את פקדונות הבנק לזמן קצר ואת ניירות הערך המסחריים בדירוג P-1.il, את הפקדונות לזמן ארוך והחוב הבכיר של הבנק בדירוג Aaa.il אופק יציב ואת כתבי ההתחייבות הנדחים בעלי מנגנון לספיגת הפסדים בדירוג Aa3.il(hyb) אופק יציב.

למידע נוסף, ראה דירוג הבנק על ידי חברות דירוג, לפרק ממשל תאגידי.

התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר

רווח ורווחיות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק בששת החודשים הראשונים של השנה הסתכם ב-1,063 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,167 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 8.9%.

תשואת הרווח הנקי להון המיוחס לבעלי מניות הבנק (על בסיס שנתי) עמדה בתקופה ינואר-יוני 2026 על שיעור של 14.5%, בהשוואה ל-17.1% בתקופה המקבילה אשתקד ובהשוואה ל-16.2% בכל שנת 2025.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק ברבעון השני של השנה הסתכם ב-583 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-637 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 8.5%.

תשואת הרווח הנקי להון המיוחס לבעלי מניות הבנק (על בסיס שנתי) עמדה ברבעון השני של השנה על שיעור של 16.0%, בהשוואה ל-18.3% בתקופה המקבילה אשתקד.

תמצית דוח רווח והפסד

לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני			לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני			
שינוי	2025	2026	שינוי	2025	2026	
באחוזים		במיליוני ש"ח	באחוזים		במיליוני ש"ח	
(6.9%)	2,649	2,465	(9.0%)	1,407	1,281	רווח מימוני, נטו ⁽¹⁾
40.7%	(27)	(38)	137.5%	(16)	(38)	הכנסות בגין הפסדי אשראי
(6.5%)	2,676	2,503	(7.3%)	1,423	1,319	רווח מימוני, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
10.0%	860	946	11.1%	434	482	עמלות והכנסות אחרות
2.6%	1,585	1,626	2.4%	793	812	הוצאות תפעוליות ואחרות
(6.6%)	1,951	1,823	(7.0%)	1,064	989	רווח לפני מסים
(2.1%)	770	754	2.6%	416	405	הפרשה למסים על הרווח
15.8%	38	44	62.5%	16	26	חלק הבנק ברווחי חברות כלולות לאחר השפעת המס
						רווח נקי:
(8.7%)	1,219	1,113	(8.1%)	664	610	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(3.8%)	(52)	(50)	-	(27)	(27)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(8.9%)	1,167	1,063	(8.5%)	637	583	המיוחס לבעלי מניות הבנק
17.1%		14.5%	18.3%		16.0%	תשואת הרווח הנקי להון המיוחס לבעלי מניות הבנק ⁽²⁾

(1) סעיפי רווח והפסד לעיל הוצגו במתכונת שונה מתמצית דוח רווח והפסד. השינוי בא לידי ביטוי באמצעות מיון של הכנסות הריבית, נטו והכנסות המימון שאינן מריבית לרווח המימוני, נטו.

(2) על בסיס שנתי.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הרווח המימוני נטו

להלן הרכב הרווח המימוני, נטו*

מחצית ראשונה		2025				2026		
2025	2026	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח						
5,822	5,641	2,803	3,019	3,120	2,829	2,717	2,924	הכנסות ריבית
3,378	3,359	1,649	1,729	1,830	1,741	1,627	1,732	הוצאות ריבית
2,444	2,282	1,154	1,290	1,290	1,088	1,090	1,192	הכנסות ריבית, נטו
205	183	88	117	70	37	94	89	הכנסות מימון שאינן מריבית
2,649	2,465	1,242	1,407	1,360	1,125	1,184	1,281	סך הרווח המימוני המדווח
								בנטרול השפעות שאינן מפעילות שוטפת:
								רווחים (הפסדים) מממוש ומתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב ⁽¹⁾
16	116	18	(2)	13	-	51	65	רווחים מהשקעות במניות ⁽¹⁾
137	101	41	96	57	47	41	60	התאמות לשווי הוגן של מכשירים נגזרים
(4)	(21)	(4)	-	7	(7)	(12)	(9)	סך כל ההשפעות שאינן מפעילות שוטפת
149	196	55	94	77	40	80	116	רווח מימוני מפעילות שוטפת ⁽²⁾
2,500	2,269	1,187	1,313	1,283	1,085	1,104	1,165	

(1) כולל הפרשי שער על פקדונות לכיסוי חשיפה במטבע חוץ:

69	40	(16)	85	16	28	10	30	בגין אגרות חוב למסחר
30	65	(9)	39	9	16	3	62	בגין השקעות במניות
164	82	33	131	135	(50)	(3)	85	(2) מזה: הכנסות (הוצאות) מהשפעת השינויים במדד שיעור עליית (ירידת) המדד ("דיוע")
1.6%	1.2%	0.3%	1.3%	1.4%	(0.6%)	(0.1%)	1.3%	

* בכדי לנתח את הרווח מפעילות מימון יש לכלול ברווח בנוסף להכנסות והוצאות ריבית גם הכנסות והוצאות מימון שאינן מריבית. הכנסות אלה כוללות את הכנסות המימון בגין מכשירים נגזרים המהווים חלק אינטגרלי מניהול החשיפות של הבנק. ההכנסות ממכשירים נגזרים כוללות, בין היתר, את השפעות ערך הזמן על השווי הוגן של נגזרים, המהווים חלק בלתי נפרד מניהול סיכוני הריבית בבנק ואת השפעת שיעור עליית המדד הדווע על נגזרים, המהווה חלק בלתי נפרד מניהול החשיפה למדד המחירים לצרכן.

הרווח המימוני מפעילות שוטפת בששת החודשים הראשונים של השנה הסתכם ב-2,269 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,500 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 9.2%. הקיטון נבע מירידה בהכנסות מהשפעת השינויים במדד ומירידה במרווח מפעילות קבלת פקדונות, אשר קוזז בחלקו מעלייה בהיקפי הפעילות העסקית.

להלן נתונים עיקריים בדבר הכנסות והוצאות ריבית:

לששת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2025		לששת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2026		
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽¹⁾	הכנסות (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽¹⁾	הכנסות (הוצאות) ריבית	
במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	
5.23	5,822	4.73	5,641	הכנסות ריבית
(3.98)	(3,378)	(3.67)	(3,359)	הוצאות ריבית
1.25	2,444	1.06	2,282	הכנסות ריבית, נטו
1.77	1,006	1.62	1,017	מזה: מרווח מפעילות מתן אשראי ⁽²⁾
1.23	1,268	1.07	1,152	מרווח מפעילות קבלת פקדונות ⁽²⁾
	170		113	אחר ⁽³⁾
2.19		1.91		יחס בין הכנסות מריבית נטו לבין יתרת הנכסים נושאי הריבית

(1) על בסיס שנתי.

(2) המרווח הפיננסי מחושב כפער בין הריבית המתקבלת או המשולמת לבין ממוצע מחיר הכסף של הבנק, הנגזר ממשיך החיים התואם את תנאי האשראי או הפקדון במגזרי ההצמדה הרלוונטיים ומחושב על פי מודל פנימי. על כן, יש להתחשב בכך בעריכת ההשוואה בין מרווחי הבנק לבין מרווחים של תאגידים בנקאיים אחרים.

(3) כולל פעילות ניהול נכסים והתחייבויות.

הירידה במרווח מפעילות קבלת פקדונות בששת החודשים הראשונים של השנה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, נבעה מיירידת הריבית השקלית והדולרית וכן משינוי בתמהיל פקדונות הציבור, אשר התאפיין בעלייה בהיקפי הפעילות של פקדונות מעסקים גדולים, לצד ירידה בפקדונות מקמעונאיים.

בהתייחס לירידה באינפלציה, לבנק חשיפה למדד המחירים לצרכן באופן שבו קיים עודף נכסים על התחייבויות צמודי מדד, בסכום של כ-6.5 מיליארד ש"ח נכון ליום 30 ביוני 2026, בהשוואה לכ-9.3 מיליארד ש"ח בסוף חודש יוני 2025. עליית המדד תרמה כ-82 מיליון ש"ח להכנסות הבנק במחצית הראשונה של השנה, בהשוואה ל-164 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

למידע נוסף בדבר שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות מאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית, ראה נספח 1 לפרק ממשל תאגידי.

ההכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בששת החודשים הראשונים של השנה ב-38 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-27 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסה הפרטנית, נטו בגין הפסדי אשראי הסתכמה בששת החודשים הראשונים של השנה ב-24 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-51 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסה הקבוצתית בגין הפסדי אשראי הסתכמה בששת החודשים הראשונים של השנה ב-14 מיליון ש"ח ונבעה בעיקר משיפור בתיק האשראי של הבנק. בתקופה המקבילה אשתקד, נרשמה הוצאה קבוצתית בגין הפסדי אשראי בסך של 24 מיליון ש"ח, שנבעה בעיקר מהחמרה בתחזית מדדים מאקרו כלכליים מסוימים ששימשו בחישוב ההפרשה, נוכח אי הוודאות בתנאים הכלכליים, בשל האירועים הגיאופוליטיים. ההכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ברבעון השני של השנה ב-38 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-16 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן פרטים לגבי ההוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים:

לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני		
2025	2026	2025	2026	
במיליון ש"ח		במיליון ש"ח		
55	23	20	11	הוצאה פרטנית בגין הפסדי אשראי
(106)	(47)	(38)	(24)	קיטון בהוצאה הפרטנית וגביית חובות שנמחקו חשבונאית
(51)	(24)	(18)	(13)	הכנסה פרטנית, נטו בגין הפסדי אשראי
24	(14)	2	(25)	הוצאה (הכנסה) קבוצתית בגין הפסדי אשראי
(27)	(38)	(16)	(38)	סך כל ההכנסות בגין הפסדי אשראי
				מזה:
(23)	(18)	13	(26)	הוצאות (הכנסות) בגין סיכון אשראי מסחרי
(13)	(8)	(4)	1	הוצאות (הכנסות) בגין סיכון אשראי לדיור
10	(12)	(25)	(13)	הוצאות (הכנסות) בגין סיכון אשראי פרטי אחר
(1)	-	-	-	הכנסות בגין סיכון אשראי לבנקים, ממשלות ואגרות חוב
באחוזים		באחוזים		
(0.08%)	(0.03%)	(0.06%)	(0.03%)	שיעור ההכנסה הפרטנית בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור ⁽¹⁾
0.04%	(0.02%)	0.01%	(0.07%)	שיעור ההוצאה (הכנסה) הקבוצתית בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור ⁽¹⁾
(0.04%)	(0.05%)	(0.05%)	(0.10%)	שיעור סך כל ההכנסות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור ⁽¹⁾

(1) על בסיס שנתי.

למידע נוסף בדבר ההוצאות בגין הפסדי אשראי ראה פרק סקירת הסיכונים להלן.

ההכנסות מעמלות הסתכמו בששת החודשים הראשונים של השנה ב-937 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-859 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9.1%.

להלן התפלגות ההכנסות מעמלות:

לששת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני		
2025	2026	
במיליון ש"ח		
96	94	ניהול חשבון
64	65	כרטיסי אשראי
479	575	פעילות בשוק ההון ⁽¹⁾
122	115	הפרשי המרה
45	39	עמלות מעסקי מימון
53	49	עמלות אחרות
859	937	סך כל העמלות

(1) הגידול בהכנסות מעמלות מפעילות בשוק ההון נובע מגידול בהיקף הפעילות בשוק ההון ומגידול במחזורי הפעילות.

ההכנסות מפעילות לקוחות הפעילים בשוק ההון (גופים מוסדיים ופעילי שוק הון אחרים) הסתכמו בששת החודשים הראשונים של השנה ב-401 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-323 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בשיעור של 24.1% נבע בעיקר מעלייה בהיקף הפקדונות ובשיעור המרווח מפעילות קבלת פקדונות, על רקע שינוי בתמהיל הפקדונות של לקוחות אלו, ומעלייה בהכנסות מעמלות מפעילות בשוק ההון.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בששת החודשים הראשונים של השנה ב-1,626 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,585 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 2.6%. להלן פירוט של ההוצאות התפעוליות והאחרות:

לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
2025	2026	
	במיליוני ש"ח	
902	887	משכורות והוצאות נלוות
166	165	אחזקה ופחת בנינים וציוד
71	78	הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים
446	496	הוצאות אחרות
1,585	1,626	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות

משכורות והוצאות נלוות הסתכמו בששת החודשים הראשונים של השנה ב-887 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-902 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 1.7%, שנבע בעיקר מהתאמת רכיבי תגמול משתנים לתשואה ולרווח הבנק.

הוצאות אחזקה ופחת בנינים וציוד הסתכמו בששת החודשים הראשונים של השנה ב-165 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-166 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים הסתכמו בששת החודשים הראשונים של השנה ב-78 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-71 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9.9%, שנבע בעיקר מגידול בהיקף ההשקעה בנכסי תוכנה.

ההוצאות האחרות הסתכמו בששת החודשים הראשונים של השנה ב-496 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-446 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 11.2%, שנבע בעיקר מגידול בהוצאות עמלות בגין פעילות בשוק ההון, מהטבות שהוענקו ללקוחות הבנק במסגרת המתווה הוולונטרי של בנק ישראל, סילוק ופרסום.

ההפרשה למסים על הרווח הסתכמה בששת החודשים הראשונים של השנה ב-754 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-770 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי הגיע ל-41.4% לעומת 39.5% בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בשיעור המס האפקטיבי הושפע בעיקר מעדכון שיעור המס הסטטוטורי, בגין המס הנוסף החל על הבנקים, אשר קוזז בחלקו בהכנסות מסים בגין שנים קודמות, שנרשמו במחצית הראשונה של שנת 2026. לפרטים בדבר השינויים בשיעורי המס, ראה באור 1.1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

חלק הבנק ברווח של חברות כלולות לאחר השפעת המס הסתכם בששת החודשים הראשונים של השנה ב-44 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-38 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם בששת החודשים הראשונים של השנה ב-1,040 מיליון ש"ח, סכום זה מורכב מהרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק בסך של 1,063 מיליון ש"ח, מהפסד כולל אחר בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי שוק בסך של 34 מיליון ש"ח ומרווח כולל אחר בגין הטבות לעובדים בסך של 11 מיליון ש"ח.

המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון

סך נכסי קבוצת הבנק ליום 30 ביוני 2026 הסתכם ב-293,955 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-277,833 מיליון ש"ח בסוף שנת 2025, גידול בשיעור של 5.8%.

א. להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

שינוי	31 בדצמבר 2025	30 ביוני 2026	
באחוזים		במיליון ש"ח	
11.1	146,374	162,601	אשראי לציבור, נטו
0.5	38,266	38,465	ניירות ערך
(0.3)	83,776	83,533	מזומנים ופקדונות בבנקים
5.4	238,509	251,394	פקדונות הציבור
70.1	6,791	11,551	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
2.0	14,614	14,899	הון המיוחס לבעלי מניות הבנק

ב. להלן ההתפתחות בסעיפים חוץ מאזניים עיקריים:

שינוי	31 בדצמבר 2025	30 ביוני 2026	
באחוזים		במיליון ש"ח	
			מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים למעט נגזרים:
			אשראי תעודות
			ערבויות והתחייבויות אחרות
			מסגרות לפעולה במכשירים נגזרים שלא נוצלו
			מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
			מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
			מסגרות להשאלת ניירות ערך
			התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שעדיין לא ניתן והתחייבויות להוצאת ערבויות
			סך הכל
(12.7)	157	137	
2.1	9,469	9,668	
19.6	5,256	6,286	
2.6	10,387	10,660	
3.6	11,507	11,921	
19.0	1,433	1,705	
16.8	18,484	21,590	
9.3	56,693	61,967	

מכשירים פיננסיים נגזרים:

31 בדצמבר 2025			30 ביוני 2026			
ערך נקוב	שווי הוגן שלילי	שווי הוגן חיובי	ערך נקוב	שווי הוגן שלילי	שווי הוגן חיובי	
במיליון ש"ח						
16,962	94	133	22,764	165	190	חוזי ריבית
152,601	2,492	2,046	167,181	2,616	2,467	חוזי מטבע
152,148	1,727	1,727	118,174	1,021	1,021	חוזים בגין מניות
2,275	28	28	561	16	16	חוזי סחורות ואחרים
323,986	4,341	3,934	308,680	3,818	3,694	סך הכל

האשראי לציבור, נטו ליום 30 ביוני 2026 הסתכם ב-162,601 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-135,092 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2025 ול-146,374 מיליון ש"ח בסוף שנת 2025, גידול בשיעור של 20.4% ו-11.1%, בהתאמה.

להלן נתונים על היקפי האשראי לציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:

חלק המגזר מסך האשראי לציבור ליום			31 בדצמבר 2025			30 ביוני 2026	
באחוזים	באחוזים	שינוי במיליון ש"ח	באחוזים	באחוזים	במיליון ש"ח		
79.5	79.7	11.5	13,347	116,339	129,686	מטבע ישראלי	- לא צמוד
10.9	9.6	(2.7)	(429)	16,022	15,593	- צמוד למדד	- צמוד למדד
8.9	10.0	25.0	3,244	12,977	16,221	מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)	מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)
0.7	0.7	6.3	65	1,036	1,101	פריטים לא כספיים	פריטים לא כספיים
100.0	100.0	11.1	16,227	146,374	162,601	סך הכל	סך הכל

אשראי לציבור, ברוטו לפי מגזרי פעילות פיקוחיים:

השינוי לעומת		31 בדצמבר		30 ביוני		
31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני	30 ביוני	2026	
2025	2025	2025	2025	2026		
	באחוזים			במיליוני ש"ח		
21.2	39.7	54,935	47,648	66,558		עסקים גדולים
16.6	38.0	9,241	7,809	10,774		עסקים בינוניים
1.4	2.1	18,706	18,570	18,965		עסקים קטנים וזעירים
1.3	5.2	23,769	22,891	24,084		משקי בית ללא הלוואות לדיוור
5.0	8.8	38,958	37,606	40,916		הלוואות לדיוור
30.0	6.4	180	220	234		בנקאות פרטית
19.1	33.8	2,225	1,980	2,650		גופים מוסדיים
10.9	20.1	148,014	136,724	164,181		סך הכל

סיכון האשראי הכולל לציבור מורכב מסיכון אשראי מאזני, הכולל את האשראי לציבור, השקעות באגרות חוב של הציבור ונכסים הנובעים ממכשירים נגזרים שנרכשו על ידי הציבור, ומסיכון אשראי חוץ מאזני, הכולל עסקאות במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים, מסגרות אשראי בלתי מנוצלות והתחייבויות למתן אשראי.

סיכון האשראי הכולל לציבור, ליום 30 ביוני 2026 הסתכם ב-224,967 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-205,242 מיליון ש"ח בסוף שנת 2025, גידול בשיעור של 9.6%.

להלן מידע לגבי התפלגות סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק:

31 בדצמבר 2025			30 ביוני 2026		ענף משק
שינוי	חלק הענף מסך סיכון האשראי הכולל לציבור	סיכון האשראי הכולל לציבור	חלק הענף מסך סיכון האשראי הכולל לציבור	סיכון האשראי הכולל לציבור	
באחוזים	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	
25.8	22.8	46,827	26.2	58,907	שירותים פיננסיים (כולל חברות החזקה)
5.6	16.2	33,267	15.6	35,125	בינוי ונדל"ן
10.1	5.3	10,850	5.3	11,949	תעשייה
-	5.2	10,705	4.8	10,700	מסחר
4.0	41.9	85,900	39.7	89,317	לקוחות פרטיים, לרבות הלוואות לדיוור
7.2	8.6	17,693	8.4	18,969	אחרים
9.6	100.0	205,242	100.0	224,967	סך הכל

להלן החלוקה הענפית של ששת הלווים הגדולים בקבוצה (לפי גודל חבות ברוטו לפני ניכוי בטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לוויים):

30 ביוני 2026				ענף משק	לווה מספר
סיכון אשראי מאזני*	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי כולל לאחר ניכויים מותרים		
במיליוני ש"ח					
5,051	109	5,160	414	שירותים פיננסיים	1.
3,761	175	3,936	518	שירותים פיננסיים	2.
2,919	92	3,011	502	שירותים פיננסיים	3.
2,378	1	2,379	491	שירותים פיננסיים	4.
1,913	39	1,952	125	שירותים פיננסיים	5.
1,874	44	1,918	143	שירותים פיננסיים	6.

31 בדצמבר 2025				ענף משק	לווה מספר
סיכון אשראי מאזני*	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי כולל לאחר ניכויים מותרים		
במיליוני ש"ח					
3,490	90	3,580	662	שירותים פיננסיים	1.
2,904	124	3,028	511	שירותים פיננסיים	2.
2,725	177	2,902	859	שירותים פיננסיים	3.
1,564	45	1,609	193	שירותים פיננסיים	4.
1,589	1	1,590	268	שירותים פיננסיים	5.
1,582	-	1,582	1,582	שירותים פיננסיים	6.

* כולל אשראי לציבור, השקעה באגרות חוב ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים.

ההשקעה בניירות ערך ליום 30 ביוני 2026 הסתכמה ב-38,465 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-38,266 מיליון ש"ח בסוף שנת 2025, גידול בשיעור של 0.5%. להלן הרכב התיק:

חלק מסך ניירות הערך				אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב של בנקים ⁽¹⁾	אגרות חוב קונצרניות	מניות ⁽²⁾	סך הכל
30 ביוני 2026	31 בדצמבר 2025	30 ביוני 2026	31 בדצמבר 2025					
במיליוני ש"ח								
32,513	33,667	84.5	88.0					
3,026	2,695	7.9	7.0					
581	314	1.5	0.8					
2,345	1,590	6.1	4.2					
38,465	38,266	100.0	100.0					

(1) היתרה כוללת גם אגרות חוב שהונפקו על ידי חברות הנפקה של בנקים.

(2) ההשקעה במניות כוללת, בין היתר, השקעה בקרנות השקעה פרטיות, השקעה במניות ובסלי מדדי מניות והשקעה בקרנות גידור.

להלן התפלגות תיק ניירות הערך לפי מגזרי ההצמדה השונים:

חלק המגזר מסך ניירות הערך ליום				מטבע ישראלי	- לא צמוד	- צמוד למדד	מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)	פריטים לא כספיים	סך הכל
30 ביוני 2026	31 בדצמבר 2025	שינוי	במיליוני ש"ח						
במיליוני ש"ח									
16,299	17,952	(1,653)	(9.2)						
1,787	1,871	(84)	(4.5)						
18,034	16,853	1,181	7.0						
2,345	1,590	755	47.5						
38,465	38,266	199	0.5						

להלן פירוט המקורות לציטוטי המחירים המשמשים את הבנק לשם קביעת השווי ההוגן של ניירות הערך ליום 30 ביוני 2026:

מחיר מצוטט בשוק פעיל במיליוני ש"ח	מחיר אינדיקטיבי*	מחיר מצד נגדי לעסקה**	סך הכל
2,055	4	286	2,345
16,810	-	-	16,810
1,238	38	-	1,276
5	18,029	-	18,034
20,108	18,071	286	38,465
52.3	47.0	0.7	100.0

* מחיר אינדיקטיבי - אינדיקציה הנקבעת על ידי הבנק והמבוססת בעיקר על ציטוטי מחיר המתקבלים מגופים חיצוניים, אשר התמחותם בכך, והיתרה מבוססת על מודלים פנימיים שנקבעו על ידי הבנק.

** מחיר מצד נגדי לעסקה - ציטוט מחיר המתקבל מהגורם מולו בוצעה העסקה.

להלן פירוט נוסף לאגרות חוב במט"ח וצמודות מט"ח לפי מדינות:

ישראל (כולל ממשלת ישראל - 5,923 מיליון ש"ח; 31.12.25 - 4,913 מיליון ש"ח)	ישראל (כולל ממשלת ארצות הברית - 9,780 מיליון ש"ח; 31.12.25 - 10,109 מיליון ש"ח)	אחר	סך הכל
ישראל (כולל ממשלת ישראל - 5,923 מיליון ש"ח; 31.12.25 - 4,913 מיליון ש"ח)	ישראל (כולל ממשלת ארצות הברית - 9,780 מיליון ש"ח; 31.12.25 - 10,109 מיליון ש"ח)	אחר	סך הכל
7,258	10,402	374	18,034
5,927	10,569	357	16,853

יצוין כי בכל אחת מהמדינות (למעט ממשלת ישראל וממשלת ארצות הברית), אין מנפיק שיתרת אגרות החוב שלו עולה על 4% מההון המיוחס לבעלי מניות הבנק.

אגרות חוב במט"ח וצמוד מט"ח - מסתכמות ב-18,034 מיליון ש"ח (6,056 מיליון דולר) (כולל בעיקר אגרות חוב ממשלת ארצות הברית בסך של 9,780 מיליון ש"ח ואגרות חוב מדינת ישראל במט"ח בסך של 5,923 מיליון ש"ח). כל אגרות החוב במט"ח הכלולות בתיק מדורגות בדירוג השקעה (Investment Grade) מזה כ-93% בקבוצת דירוג A ומעלה. תיק השקעה זה מפוזר כך שהחשיפה למנפיק יחיד (שאיננו ממשלה) אינה עולה על 3% מהיקף תיק אגרות החוב במט"ח. משך החיים הממוצע בתיק אגרות החוב במט"ח עומד על כ-2.8 שנים. יתרת ההפסדים ברוטו שטרם מומשה (הכלולה בהון במסגרת התאמות לשווי הוגן בגין אגרות חוב זמינות למכירה) ליום הדיווח, בגין תיק זה, עמדה על כ-37 מיליון ש"ח (כ-12 מיליון דולר), בהשוואה ליתרת רווחים של כ-88 מיליון ש"ח (28 מיליון דולר) ליום 31 בדצמבר 2025.

להלן פירוט נוסף לאגרות חוב קונצרניות ואגרות חוב של בנקים, לפי ענפי משק:

ישראל (כולל ממשלת ישראל - 5,923 מיליון ש"ח; 31.12.25 - 4,913 מיליון ש"ח)	ישראל (כולל ממשלת ארצות הברית - 9,780 מיליון ש"ח; 31.12.25 - 10,109 מיליון ש"ח)	אחר	סך הכל
ישראל (כולל ממשלת ישראל - 5,923 מיליון ש"ח; 31.12.25 - 4,913 מיליון ש"ח)	ישראל (כולל ממשלת ארצות הברית - 9,780 מיליון ש"ח; 31.12.25 - 10,109 מיליון ש"ח)	אחר	סך הכל
3,026	102	64	3,607
2,695	79	32	3,009

יתרת הרווחים, נטו הכלולים ברווח כולל אחר מצטבר, בגין הפער בין השווי ההוגן של אגרות חוב בתיק הזמין למכירה לבין עלותן המופחתת, ליום 30 ביוני 2026 הסתכמה ב-130 מיליון ש"ח (69 מיליון ש"ח לאחר השפעת המס), בהשוואה ל-189 מיליון ש"ח (103 מיליון ש"ח לאחר השפעת המס) בסוף שנת 2025.

מזומנים ופקדונות בבנקים ליום 30 ביוני 2026 הסתכמו ב-83,533 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-83,776 מיליון ש"ח בסוף שנת 2025, קיטון בשיעור של 0.3%.

פקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2026 הסתכמו ב-251,394 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-225,124 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2025 ו-238,509 מיליון ש"ח בסוף שנת 2025, גידול בשיעור של 11.7% ו-5.4%, בהתאמה.

להלן התפלגות פקדונות הציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:

חלק המגזר מסך פקדונות הציבור ליום		יתרה ליום			
31 בדצמבר 2025	30 ביוני 2026	31 בדצמבר 2025	30 ביוני 2026	שינוי במיליוני ש"ח	
באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים	במיליוני ש"ח	
					מטבע ישראלי
80.5	79.7	191,901	200,290	8,389	- לא צמוד
1.6	1.9	3,898	4,733	835	- צמוד למדד
17.5	18.0	41,668	45,212	3,544	מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)
0.4	0.4	1,042	1,159	117	פריטים לא כספיים
100.0	100.0	238,509	251,394	12,885	סך הכל

פקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים:

השינוי לעומת					
31 בדצמבר 2025	30 ביוני 2025	31 בדצמבר 2025	30 ביוני 2026	שינוי במיליוני ש"ח	
באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים	במיליוני ש"ח	
22.2	76.7	32,879	22,732	40,168	עסקים גדולים
(4.1)	3.1	6,968	6,483	6,682	עסקים בינוניים
(2.4)	1.7	25,206	24,200	24,604	עסקים קטנים וזעירים
(0.9)	(4.5)	68,328	70,942	67,742	משקי בית
(0.3)	(2.9)	11,760	12,077	11,721	בנקאות פרטית
7.6	13.3	93,368	88,690	100,477	גופים מוסדיים
5.4	11.7	238,509	225,124	251,394	סך הכל

תיקי ניירות הערך של לקוחות קבוצת הבנק

סך תיקי ניירות הערך של לקוחות קבוצת הבנק ליום 30 ביוני 2026, עמד על כ-975 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-790 מיליארד ש"ח ביום 30 ביוני 2025 וכ-922 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2025, גידול בשיעור של 23.4% ו-5.7%, בהתאמה.

סך נכסי הלקוחות של קבוצת הבנק ליום 30 ביוני 2026, עמד על כ-1,227 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-1,015 מיליארד ש"ח ביום 30 ביוני 2025 וכ-1,161 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2025, גידול בשיעור של 20.8% ו-5.7%, בהתאמה.

אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים ליום 30 ביוני 2026 הסתכמו ב-11,551 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-6,791 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2025. ביום 23 במרס 2026, הנפיקה הבינלאומי הראשון הנפקות בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של הבנק (להלן - "הבינלאומי הנפקות"), אגרות חוב בערך נקוב של 1,825 מיליון ש"ח בתמורה לסך של 1,825 מיליון ש"ח, וניירות ערך מסחריים בערך נקוב של 1,008 מיליון ש"ח בתמורה לסך של 1,008 מיליון ש"ח. ביום 26 במאי 2026, הנפיקה הבינלאומי הנפקות ניירות ערך מסחריים בערך נקוב של 1,013 מיליון ש"ח בתמורה לסך של 1,013 מיליון ש"ח. ביום 30 ביוני 2026, הנפיקה הבינלאומי הנפקות ניירות ערך מסחריים בערך נקוב של 1,132 מיליון ש"ח בתמורה לסך של 1,132 מיליון ש"ח. תמורת ההנפקות בגין אגרות החוב וניירות הערך המסחריים הופקדה בבנק. הבנק התחייב לקיים את תנאיהן של אגרות החוב ואת תנאיהם של ניירות הערך המסחריים שהונפקו.

ביום 27 באפריל 2026, פרסם הבנק תשקיף מדף, אשר יאפשר לבנק להנפיק מניות רגילות, אגרות חוב שאין ניתנות להמרה, אגרות חוב הניתנות להמרה למניות, כתבי התחייבות נדחים, כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות, כתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב או לאגרות חוב הניתנות להמרה למניות וניירות ערך מסחריים.

הון והלימות ההון

ההון המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם ביום 30 ביוני 2026 ב-14,899 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-14,614 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2025, גידול בשיעור של 2.0%. השינוי בהון המיוחס לבעלי מניות הבנק הושפע מהרווח הנקי בסך של 1,063 מיליון ש"ח, מרווח כולל אחר בגין הטבות לעובדים בסך של 11 מיליון ש"ח, מהטבות בשל תשלום מבוסס מניות בסך של 6 מיליון ש"ח, מהפסד כולל אחר בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן בסך של 34 מיליון ש"ח, מדיבידנד ששולם במזומן בסך של 752 מיליון ש"ח ומרכישה עצמית של מניות בסך של 9 מיליון ש"ח.

הלימות ההון

יחסי הון מינימאליים

הבנק מיישם את הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 בנושא מדידה והלימות הון, כפי שעודכנו על מנת להתאימן להנחיות באזל. בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין בדבר יחסי הון מזעריים, הבנק נדרש לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי של 9% ויחס הון כולל של 12.5% וזאת כתאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית. כמו כן, על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 329 בנושא "מגבלות למתן הלוואות לדיור" נדרש הבנק להגדיל את יעד הון עצמי רובד 1 באחוז אחד מיתרת הלוואות לדיור למועד הדוח. יצוין, כי בהתאם להוראת שעה מיום 27 באפריל 2020, הדרישה, כאמור, לא תחול בגין הלוואות לדיור (הן למטרת דיור והן לכל מטרה) שאושרו החל מיום 19 במרס 2020 ועד לתום תוקף הוראת השעה (30 בספטמבר 2021). ביום 27 בדצמבר 2021, במסגרת עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 329 בנושא מגבלות למתן הלוואות לדיור, נקבע, כי דרישת ההון הנוספת האמורה תחול בגין הלוואות למטרת דיור בלבד ולא תחול בגין הלוואות לכל מטרה. לאור כל האמור לעיל, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הנדרשים מהבנק על ידי הפיקוח על הבנקים, על בסיס מאוחד ליום 30 ביוני 2026 הינם 9.24%-12.50%, בהתאמה.

בנוסף לאמור לעיל, תהליך קביעת יעדי ההון נעשה בהתבסס על הפרמטרים המרכזיים הבאים:

- ממצאי תהליך ה-ICAAP בהתבסס על פרופיל הסיכון של הקבוצה ובהתחשב ביעדים העסקיים של הקבוצה והצמיחה המתוכננת.
- תוצאות מבחני הקיצון כמפורט בהמשך.
- מקדם שמרנות וכרית ביטחון המשלבים הערכות ואומדנים ביחס לפרופיל הסיכונים ובסיס ההון.

למידע מפורט, ראה דוח על הסיכונים לשנת 2025 באתר האינטרנט של הבנק.

יעדי ההון שנקבעו על ידי הדירקטוריון הינם:

- במצב עסקים רגיל - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-9.50% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-12.50%.
 - במצב קיצון - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-6.50% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-9.00%.
- יעדי ההון מביאים בחשבון את הסיכונים שהבנק חשוף אליהם, לרבות סיכונים אשראי, סיכונים פיננסיים שהעיקרי בהם הוא סיכון הריבית, סיכונים תפעוליים לרבות סיכון סייבר ואבטחת מידע, סיכון טכנולוגיות המידע, סיכון ציות ואיסור הלבנת הון, סיכון אסטרטגיה, סיכון רגולטורי, סיכון משפטי, סיכון מוניטין, סיכון מודל וסיכון מערכתי מקומי. כל זאת מבוצע בהלימה לדיאלוג מול בנק ישראל.

מבחני הקיצון

הבנק מיישם תשתית תרחישי קיצון לבחינת הנאותות ההונית ובוחן את יחסי ההון לפי תכנון ההון התלת שנתי. המתווה כולל, בין היתר, תרחישי קיצון הוליסטיים "מתגלגלים" על פני שלוש שנים, בתחום סיכונים אשראי, סיכונים פיננסיים, סיכונים תפעוליים לרבות סייבר, איסור הלבנת הון, ציות, אסטרטגיה, מוניטין, תפעולי ועוד. מתווה תרחישי הקיצון, כולל התאמות לסביבת המשק הנוכחית ומביא לידי ביטוי גם את השפעותיה האפשריות של המלחמה.

למידע מפורט, ראה דוח על הסיכונים לשנת 2025 המתפרסם באתר האינטרנט של הבנק.

יישום ההוראות

במסגרת הנדבך הראשון, הבנק מיישם את הגישה הסטנדרטית לפי הוראות בנק ישראל לסיכוני האשראי, השוק והסיכונים התפעוליים. במסגרת הנדבך השני, הבנק נדרש לקיים תהליך פנימי להערכת נאותות ההון (תהליך ה-ICAAP). תהליך זה נועד להבטיח קיום רמה הולמת של אמצעים הוניים שתתמוך בכלל הסיכונים הגלומים בפעילות הבנק. מסמך ה-ICAAP לנתוני 31 בדצמבר 2025 בוצע כנדרש. תשתית תהליך הנאותות ההונית שאושרה בבנק משמשת בסיס לתהליך הפנימי המבוצע גם בחברה הבת הבנקאית בהתאמות הנדרשות ועל בסיס פרופיל הסיכון הספציפי שלה.

יתרה ליום		
31 בדצמבר 2025	30 ביוני 2026	
		1. הון לצורך חישוב יחס ההון לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים (במיליוני ש"ח)
14,824	15,091	הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
2,804	3,018	הון רובד 2, לאחר ניכויים
17,628	18,109	סך כל ההון הכולל
		2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון (במיליוני ש"ח)
119,233	126,723	סיכון אשראי
1,133	1,319	סיכוני שוק
13,238	10,753	סיכון תפעולי
133,604	138,795	סך כל היתרות המשוקללות של נכסי סיכון
		3. יחס ההון לרכיבי סיכון
11.10%	10.87%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
13.19%	13.05%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.23%	9.24%	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
12.50%	12.50%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

יחס הון עצמי רובד 1 ליום 30 ביוני 2026 עמד על 10.87%, בהשוואה ל-11.10% ליום 31 בדצמבר 2025. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ליום 30 ביוני 2026 עמד על 13.05%, בהשוואה ל-13.19% ליום 31 בדצמבר 2025.

ההון הכולל ליום 30 ביוני 2026 הסתכם ב-18,109 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-17,628 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2025. בסיס ההון הושפע מחד מרווח בסך של 1,063 מיליון ש"ח, מגידול בהפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי הכשירה להיכלל בהון רובד 2 בסך של 94 מיליון ש"ח, מקיטון בהשקעה במכשירי הון פיקוחיים של בנקים אחרים בסך של 450 מיליון ש"ח ומרווח כולל אחר בגין הטבות לעובדים בסך של 11 מיליון ש"ח. מאידך, גידול זה קוזז בדיבידנד ששולם במזומן בסך של 752 מיליון ש"ח, מפרעון מוקדם של שטר הון שהונפק על ידי הבנק בסך של 330 מיליון ש"ח, מהפסד כולל אחר בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי שוק בסך של 34 מיליון ש"ח ומרכישה עצמית של מניות בסך של 9 מיליון ש"ח.

נכסי הסיכון ליום 30 ביוני 2026 הסתכמו ב-138,795 מיליון ש"ח בהשוואה ל-133,604 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025, גידול בשיעור של 3.9%, אשר נבע בעיקר מגידול באשראי לציבור וקוזז בחלקו בקיטון בנכסי סיכון תפעולי.

להערכת הבנק, אם וככל שירד דירוג האשראי של ישראל בשתי דרגות על ידי חברת הדירוג S&P, יגרום הדבר לירידה של 0.44%-0.53% ביחס הון רובד 1 וביחס ההון הכולל, בהתאמה.

יחס הון כולל ויחס הון עצמי רובד 1 של חברה בת משמעותית בהתאם להוראות בדבר "מסגרת עבודה למדידה והלימות הון" (באזל):

בנק מסד בע"מ		
31 בדצמבר 2025	30 ביוני 2026	
15.32%	16.61%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
16.40%	17.77%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון

לעניין עדכון הוראות ניהול בנקאי תקין בנושא מדידה והלימות הון, ראה באור 8.א' לתמצית הדוחות הכספיים.

יחס מינוף - הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס המינוף (להלן - "ההוראה"). יחס המינוף מבוסס באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון לבין מדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון עצמי רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202. בהתאם להוראה תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד, וזאת לגבי כל תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית (וכולל את הבנק). ביום 15 בנובמבר 2020, פרסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 250 - התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה (הוראת שעה), במסגרתו נתנה הקלה בדרישת יחס המינוף בחצי נקודת האחוז, כך שעל הבנק לעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-4.5% על בסיס מאוחד (במקום 5%). הוראת השעה הוארכה מעת לעת. בחוזר מיום 14 בספטמבר 2025, הוארך תוקף ההקלה עד ליום 30 ביוני 2027 ובתנאי שלא יירד מיחס המינוף ביום 31 בדצמבר 2026, או מיחס המינוף הרגולטורי לפני ההקלה, הנמוך מביניהם.

יחס המינוף ליום 30 ביוני 2026 עומד על 4.85%, בהשוואה ל-5.04% ליום 31 בדצמבר 2025.

מדיניות חלוקת דיבידנד

בהתאם למדיניות חלוקת רווחים שאימצ' דירקטוריון הבנק, הבנק יחלק כדיבידנד בכל שנה עד 50% מהרווח הנקי השנתי של השנה השוטפת הראוי לחלוקה, בכפוף לכך שיחסי ההון לרכיבי סיכון של הבנק לא יפחתו מהיעדים הרגולטוריים ומהיעדים שנקבעו ושייקבעו על ידי דירקטוריון הבנק, מעת לעת, בכפוף להוראות הדין ונוהל בנקאי תקין, וככל שלא יתרחשו שינויים לרעה ברווחי הבנק ו/או במצבו העסקי ו/או הכספי ו/או במצב המשק הכללי ו/או בסביבה החוקית.

אין באמור בהחלטה זו כדי לגרוע ממסמכות הדירקטוריון לבחון מעת לעת את המדיניות, ולהחליט בכל עת, בהתחשב בשיקולים עסקיים ובהוראות הדין החלות על הבנק, על שינוי המדיניות או שינוי שיעור הדיבידנד שיחולק בגין תקופה מסוימת או להחליט שלא לחלק דיבידנד כלל. מובהר בזאת, כי כל חלוקה של דיבידנד תהיה טעונה אישור נפרד של הדירקטוריון, וכפופה לכל המגבלות החלות על הבנק בעניין חלוקת דיבידנד, ותפורסם בהתאם להוראות הדין, בצירוף כל הפרטים הנדרשים.

יצוין כי חלוקת דיבידנד על ידי הבנק כפופה, בנוסף להוראות חוק החברות, למגבלות נוספות כמפורט בבאור 24א' לדוחות הכספיים לשנת 2025.

המפקח על הבנקים שלח למערכת הבנקאית את המכתבים הבאים בנושא "תכנוני הון ומדיניות חלוקת רווחים": מכתב מיום 12 בנובמבר 2023, בו נדרשו התאגידים הבנקאיים לבחון מחדש את מדיניות חלוקת הדיבידנדים שלהם לתקופה הקרובה לתאריך המכתב, על רקע המלחמה והגידול בחוסר הוודאות לגבי המשכיותה והיקף השפעתה על המשק; מכתב מיום 5 במרץ 2024, ובו דרישה דומה, על רקע הימשכות המלחמה והיקף השפעתה על המשק, המחייבים משנה זהירות בנושא; ומכתב מיום 16 במאי 2024, בו מצוין המפקח, כי המצב הגיאופוליטי הנוכחי מחייב המשך בחינה שמרנית ומושכלת של תכנון ההון ומדיניות חלוקת דיבידנד, תוך שימת לב ליחסי ההון בפועל ולכריות ההונית הנדרשות בתרחישים האפשריים השונים. ביום 11 באוגוסט 2026, החליט דירקטוריון הבנק לאשר חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של הבנק בסך של כ-292 מיליון ש"ח (ברוטו), המהווים כ-50% מהרווח הנקי על פי הדוחות הכספיים של הבנק לרבעון השני של שנת 2026 וכן לאשר חלוקה נוספת לבעלי מניות הבנק, של דיבידנד בסך של כ-266 מיליון ש"ח (ברוטו), מתוך יתרת הרווחים הראויים לחלוקה, כחלק ממתווה לחלוקת דיבידנד בפעילות מתוך עודפי ההון של הבנק, והכל בשים לב להוראות הפיקוח על הבנקים.

סך כל הדיבידנד שיחולק בחודש אוגוסט 2026, מסתכם לסך של כ-558 מיליון ש"ח.

לעניין מתווה חלוקה בפעילות מתוך עודפי ההון של הבנק, ולעניין בחינת האפשרות לבצע חלוקות נוספות על דרך של תוכניות רכישה עצמית, ככל שתאושרנה, ראה באור 24א' לדוחות הכספיים לשנת 2025.

המועד הקובע לעניין תשלום הדיבידנד יחול ביום 19 באוגוסט 2026 ויום התשלום יהיה ביום 27 באוגוסט 2026. סכום הדיבידנד הינו לפני כל מס במקור שעל הבנק לנכות על פי כל דין.

להלן פרטים בדבר דיבידנד ששולם במזומן, רכישה עצמית של מניות וסך החלוקה:

דיבידנד במזומן						
יום ההכרזה	יום התשלום	סך הדיבידנד ששולם	דיבידנד למניה	שיעור מהרווח	רכישה עצמית של מניות	סך החלוקה
		במיליוני ש"ח	בש"ח	%	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
12 במרס 2024	31 במרס 2024	269	2.68	54 ⁽²⁾	-	269
28 במאי 2024	17 ביוני 2024	228	2.27	40	-	228
15 באוגוסט 2024	2 בספטמבר 2024	244	2.44	40	-	244
24 בנובמבר 2024	10 בדצמבר 2024	248	2.47	40	-	248
11 במרס 2025	27 במרס 2025	228	2.27	40	-	228
14 במאי 2025	29 במאי 2025	212	2.12	40	-	212
10 באוגוסט 2025	25 באוגוסט 2025	319	3.18	50	-	319
16 בנובמבר 2025	1 בדצמבר 2025	436	4.34	75 ⁽¹⁾	-	436
9 במרס 2026	31 במרס 2026	512	5.10	100 ⁽¹⁾	9	521
17 במאי 2026	4 ביוני 2026	240	2.40	50	-	240

(1) כולל סכום נוסף שחולק מתוך יתרת הרווחים הראויים לחלוקה. בנטרול הסכום כאמור, השיעור מהרווח עמד על 50%.

(2) כולל חלוקות דיבידנד, שאושרו בשלושת הרבעונים האחרונים של שנת 2023 ומשקף חלוקת דיבידנד בשיעור של 50% מהרווח של המחצית הראשונה של שנת 2023 ו-20% מהרווח של המחצית השנייה של שנת 2023.

תכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק

ביום 9 במרס 2026, אישר דירקטוריון הבנק תכנית לרכישה עצמית של מניות רגילות של הבנק (להלן - "תכנית הרכישה") בהיקף שלא יעלה על 32,815 מניות (כ-0.0333% מההון המונפק והנפרע), שתחל ביום 11 במרס 2026 ותימשך עד ליום 7 בדצמבר 2026, או עד לרכישת כל המניות על פי תוכנית הרכישה, המוקדם מביניהם. המניות שיירכשו על פי תוכנית הרכישה, נוכח הדילול הצפוי מהקצאה עתידית של מניות מימוש, עקב הקצאת אופציות לא סחירות לנושאי המשרה בבנק בחודש מרס 2025, יוחזקו כמניות רדומות. תוכנית הרכישה תבוצע מעת לעת במסגרת המסחר בבורסה ו/או בעסקות מחוץ לבורסה, על ידי הבנק או מי מטעמו. אישור הפיקוח על הבנקים לביצוע תכנית הרכישה, כנדרש בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 332 (להלן - "נב"ת 332") התקבל ביום 7 בדצמבר 2025 וכלל פטור מדרישת נב"ת 332 ליישום מנגנון הגנת נמל מבטחים שפרסמה רשות ניירות ערך וזאת לאור היקפה ומאפייניה של תוכנית הרכישה, ובכפוף לתנאים שנקבעו על ידי הפיקוח על הבנקים. ביום 12 במרס 2026, הסתיימה תוכנית הרכישה לאחר שהבנק השלים את רכישת מלוא כמות המניות על פי תוכנית הרכישה - 32,815 מניות בעלות של כ-9 מיליון ש"ח, שהפכו למניות רדומות.

לפרטים בדבר הקצאת אופציות במסגרת תגמול הוני לנושאי משרה ועובדים, ראה באור לא.ג'. לתמצית הדוחות הכספיים.

מגזרי הפעילות הפיקוחיים

הדיווח על מגזרי פעילות הינו בהתאם למתכונת ולסיווגים שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים. דיווח זה שונה במהותו ממגזרי הפעילות המשמשים את הבנק לפי גישת ההנהלה, אשר מפורטים בבאור א'28 לדוחות הכספיים לשנת 2025. מגזרי הפעילות הפיקוחיים מדווחים במתכונת האחידה שקבע הפיקוח על הבנקים לכלל המערכת הבנקאית, והם מבוססים על מאפייני הלקוחות, כגון: היקף תיק הנכסים - בהתייחס ללקוחות פרטיים, או המחזור העסקי - בהתייחס ללקוחות העסקיים.

להגדרות המגזרים הפיקוחיים ולפרטים בדבר עיקרי ההנחות, האומדנים ועקרונות הדיווח, ראה באור 28 לדוחות הכספיים לשנת 2025.

להלן תמצית התפתחות תוצאות הפעילות לפי מגזרים:

א. סך ההכנסות *

חלק המגזר מסך ההכנסות		לשלושת החודשים שנסתיים		לשלושת החודשים שנסתיים		
שנסיים ביום 30 ביוני		שנסיים ביום 30 ביוני		שנסיים ביום 30 ביוני		
2025	2026	השינוי	2025	2026	2026	
באחוזים		באחוזים	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	
12.8	14.2	6.4	236	251		עסקים גדולים
5.1	5.5	3.2	94	97		עסקים בינוניים
18.8	18.1	(7.8)	346	319		עסקים קטנים וזעירים
43.1	42.3	(5.7)	792	747		משקי בית
3.5	3.9	4.6	65	68		בנקאות פרסית
7.8	9.9	20.8	144	174		גופים מוסדיים
8.9	6.1	(34.8)	164	107		ניהול פיננסי
100.0	100.0	(4.2)	1,841	1,763		סך הכל

חלק המגזר מסך ההכנסות		לששת החודשים שנתיים		לששת החודשים שנתיים		
שנתיים ביום 30 ביוני		שנתיים ביום 30 ביוני		שנתיים ביום 30 ביוני		
2025	2026	השינוי	2025	2026	2026	
באחוזים		באחוזים	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	
13.2	15.0	10.3	464	512		עסקים גדולים
5.4	5.6	0.5	189	190		עסקים בינוניים
19.8	18.9	(6.9)	694	646		עסקים קטנים וזעירים
45.3	43.7	(6.2)	1,592	1,493		משקי בית
3.7	4.0	4.7	129	135		בנקאות פרטית
7.7	9.5	20.0	270	324		גופים מוסדיים
4.9	3.3	(35.1)	171	111		ניהול פיננסי
100.0	100.0	(2.8)	3,509	3,411		סך הכל

ב. רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק

לשלושת החודשים שנתיים		לשלושת החודשים שנתיים		
ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני		
2025	2026	2025	2026	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
195	229	94	119	עסקים גדולים
87	76	47	38	עסקים בינוניים
218	171	101	86	עסקים קטנים וזעירים
434	371	233	192	משקי בית
43	40	22	21	בנקאות פרטית
77	96	44	55	גופים מוסדיים
113	80	96	72	ניהול פיננסי
1,167	1,063	637	583	סך הכל

* כולל הכנסות ריבית נטו והכנסות שאינן מריבית.

מגזרים עסקיים - מגזר העסקים הקטנים והזעירים, מגזר העסקים הבינוניים ומגזר העסקים הגדולים

להלן נתונים עיקריים אודות המגזרים העסקיים - עסקים קטנים וזעירים, בינוניים וגדולים - פעילות בישראל

לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2025				לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2026				
עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	סך הכל	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	סך הכל	
במיליוני ש"ח								
228	75	185	488	228	75	185	488	הכנסות ריבית, נטו
91	22	66	179	91	22	66	179	הכנסות שאינן מריבית
319	97	251	667	319	97	251	667	סך הכנסות
15	(3)	(37)	(25)	15	(3)	(37)	(25)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
157	34	84	275	157	34	84	275	הוצאות תפעוליות ואחרות
86	38	119	243	86	38	119	243	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
19,058	9,881	60,828	89,767	19,058	9,881	60,828	89,767	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
18,965	10,774	66,558	96,297	18,965	10,774	66,558	96,297	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
25,045	6,515	38,443	70,003	25,045	6,515	38,443	70,003	יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור
24,604	6,682	40,168	71,454	24,604	6,682	40,168	71,454	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2025				לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2026				
עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	סך הכל	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	סך הכל	
במיליוני ש"ח								
461	147	383	991	461	147	383	991	הכנסות ריבית, נטו
185	43	129	357	185	43	129	357	הכנסות שאינן מריבית
646	190	512	1,348	646	190	512	1,348	סך הכנסות
31	(6)	(42)	(17)	31	(6)	(42)	(17)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
318	64	161	543	318	64	161	543	הוצאות תפעוליות ואחרות
171	76	229	476	171	76	229	476	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
18,980	9,483	57,934	86,397	18,980	9,483	57,934	86,397	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
18,965	10,774	66,558	96,297	18,965	10,774	66,558	96,297	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
25,061	6,504	37,551	69,116	25,061	6,504	37,551	69,116	יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור
24,604	6,682	40,168	71,454	24,604	6,682	40,168	71,454	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

שינויים עיקריים בתוצאות הפעילות של המגזרים העסקיים בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026, בהשוואה לתקופה המקבילה

אשתקד

סך כל הכנסות הריבית, נטו הסתכמו ב-991 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,016 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 2.5%, אשר נבע מירידה במרווח מפעילות קבלת פקדונות, וקוּזז מעלייה במרווח מפעילות מתן אשראי ומעלייה בהיקפי הפעילות העסקיות. ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו ב-357 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-331 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7.9%, אשר נבע בעיקר מעלייה בהכנסות מפעילות בשוק ההון.

ההכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-17 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-23 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-543 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-533 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 1.9%, אשר נבע בעיקר מעלייה מעמלות מפעילות בשוק ההון.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם ב-476 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-500 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 4.8%. היתרה הממוצעת של האשראי לציבור הסתכמה ב-86,397 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-71,902 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 20.2%.

האשראי לציבור ליום 30 ביוני 2026 הסתכם ב-96,297 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-74,027 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2025, גידול בשיעור של 30.1%. היתרה הממוצעת של פקדונות הציבור הסתכמה ב-69,116 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-55,406 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 24.7%.

פקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2026 הסתכמו ב-71,454 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-53,415 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2025, גידול בשיעור של 33.8%.

אנשים פרטיים - משקי בית ובנקאות פרטית

להלן נתונים עיקריים אודות אנשים פרטיים - משקי בית ובנקאות פרטית - פעילות בישראל

לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2025			לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2026			
משקי בית	בנקאות פרטית	סך הכל	משקי בית	בנקאות פרטית	סך הכל	
במיליוני ש"ח						
576	26	602	171	42	213	הכנסות ריבית, נטו
747	68	815	404	33	437	הכנסות שאינן מריבית
(12)	-	(12)	192	21	213	סך הכנסות
63,030	199	63,229	67,189	11,326	78,515	הכנסות בגין הפסדי אשראי
65,000	234	65,234	67,742	11,721	79,463	הוצאות תפעוליות ואחרות
67,189	11,326	78,515	67,742	11,721	79,463	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
67,742	11,721	79,463	67,742	11,721	79,463	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
						יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
						יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור
						יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2025			לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2026			
משקי בית	בנקאות פרטית	סך הכל	משקי בית	בנקאות פרטית	סך הכל	
במיליוני ש"ח						
1,152	52	1,204	341	83	424	הכנסות ריבית, נטו
1,493	135	1,628	822	66	888	הכנסות שאינן מריבית
(20)	-	(20)	371	40	411	סך הכנסות
62,537	189	62,726	66,797	11,268	78,065	הכנסות בגין הפסדי אשראי
65,000	234	65,234	67,742	11,721	79,463	הוצאות תפעוליות ואחרות
66,797	11,268	78,065	67,742	11,721	79,463	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
67,742	11,721	79,463	67,742	11,721	79,463	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
						יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
						יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור
						יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

שינויים עיקריים בתוצאות הפעילות של מגזר האנשים הפרטיים בששת החודשים הראשונים של שנת 2026, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד

סך כל הכנסות הריבית, נטו הסתכמו ב-1,204 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,328 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 9.3%, אשר נבע מירידה במרווחים מפעילות קבלת פקדונות ומפעילות מתן אשראי, ומירידה בהיקף פקדונות הציבור. ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו ב-424 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-393 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7.9%, אשר נבע בעיקר מעלייה בהכנסות מפעילות בשוק ההון. ההכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-20 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-888 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-870 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 2.1%, שנבע בעיקר מהטבות שהוענקו ללקוחות הבנק במסגרת המתווה הוולונטרי של בנק ישראל ומעלייה בעמלות מפעילות בשוק ההון. הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם ב-411 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-477 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 13.8%. היתרה הממוצעת של האשראי לציבור הסתכמה ב-62,726 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-58,926 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6.4%.

האשראי לציבור ליום 30 ביוני 2026 הסתכם ב-65,234 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-60,717 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2025, גידול בשיעור של 7.4%. היתרה הממוצעת של פקדונות הציבור הסתכמה ב-78,065 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-82,218 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 5.1%.

פקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2026 הסתכמו ב-79,463 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-83,019 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2025, קיטון בשיעור של 4.3%.

גופים מוסדיים

סך כל ההכנסות המשיכות למגזר זה הסתכם בששת החודשים הראשונים של השנה ב-324 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-270 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 20.0%, אשר נבע בעיקר מעלייה במרווח מפעילות קבלת פקדונות ומעלייה בהכנסות מפעילות בשוק ההון. ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בששת החודשים הראשונים של השנה ב-161 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-143 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 12.6%, אשר נבע בעיקר מעלייה בעמלות מפעילות בשוק ההון. הרווח הנקי במגזר גופים מוסדיים הסתכם בששת החודשים הראשונים של השנה ב-96 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-77 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 24.7%. היתרה הממוצעת של פקדונות הציבור הסתכמה ב-91,496 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-84,756 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8.0%. פקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2026 הסתכמו ב-100,477 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-88,690 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2025, גידול בשיעור של 13.3%.

מגזר ניהול פיננסי

סך כל ההכנסות המשיכות למגזר זה הסתכם בששת החודשים הראשונים של השנה ב-111 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-171 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בסך ההכנסות נבע בעיקר מירידה בהכנסות מהשפעת השינויים במדד ומפעילות במכשירים נגזרים, וקוץ בחלקו מגידול ברווחים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה. הרווח הנקי במגזר הניהול הפיננסי הסתכם בששת החודשים הראשונים של השנה ב-80 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-113 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח הנקי מוסבר בעיקר מקיטון בהכנסות כאמור לעיל.

חברות מוחזקות עיקריות

בנק מסד בע"מ (להלן - "מסד") - בו מחזיק הבנק 51.0% מהון המניות ומזכויות ההצבעה, הינו בנק מסחרי המתמחה במתן שירותים לאוכלוסיית המורים בישראל.

השקעת הבנק במסד ליום 30 ביוני 2026 הסתכמה ב-661 מיליון ש"ח.

סך המאזן של מסד ליום 30 ביוני 2026 הסתכם ב-11,985 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-12,360 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2025.

סך כל ההון של מסד ליום 30 ביוני 2026 הסתכם ב-1,297 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,195 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2025, גידול בשיעור של 8.5%.

הרווח הנקי של מסד הסתכם בששת החודשים הראשונים של השנה ב-101.9 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-105.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 3.7%.

חלק הבנק ברווחי מסד הסתכם בששת החודשים הראשונים של השנה ב-52.0 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-54.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 4.8%.

ביום 25 בספטמבר 2025, חילק מסד דיבידנד בסך של 120 מיליון ש"ח. חלק הבנק בדיבידנד הסתכם בכ-61 מיליון ש"ח.

ביום 30 בדצמבר 2025, חילק מסד דיבידנד בסך של 250 מיליון ש"ח. חלק הבנק בדיבידנד הסתכם בכ-128 מיליון ש"ח.

תשואת הרווח הנקי (על בסיס שנתי) עמדה במחצית הראשונה של שנת 2026 על שיעור של 16.7%, בהשוואה ל-15.3% בתקופה המקבילה אשתקד. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון עומד על 17.77%, בהשוואה ל-16.40% בסוף שנת 2025. יחס הון עצמי רובד 1 עומד על 16.61%, בהשוואה ל-15.32% בסוף שנת 2025.

במסגרת תהליך ה-ICAAP לנתוני ה-31 בדצמבר 2025 נקבעו על ידי דירקטוריון מסד יעדי ההון המינימליים כדלקמן: יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת משיעור של 10.5% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-12.65%.

חברת כרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן - "כאל") - הבנק מחזיק 28.2% בהון ו-21.0% מזכויות ההצבעה בכאל.

כאל עוסקת בשיווק ובתפעול של הנפקת כרטיסי אשראי וסליקת עסקאות בכרטיסי אשראי של המותגים הבינלאומיים "ויזה" ו"מסטרקארד", משווקת ומפעילה את מערך כרטיסי האשראי של "דיינרס" באופן בלעדי בישראל וכן סולקת כרטיסים ממותג "ישראכרט".

השקעת הבנק בכאל ליום 30 ביוני 2026 הסתכמה ב-925 מיליון ש"ח.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון עומד על 13.30%, בהשוואה ל-12.40% בסוף שנת 2025. יחס הון עצמי רובד 1 עומד על 12.20%, בהשוואה ל-11.30% בסוף שנת 2025.

חלק הבנק ברווחי כאל, לפני השפעת המס, הסתכם בששת החודשים הראשונים של השנה ב-50.1 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-42.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 16.8%.

ביום 30 בינואר 2023, פורסמו תקנות הבנקאות (רישוי) (בנק בעל היקף פעילות רחב), התשפ"ג-2023 (להלן - "התקנות").

בהתאם לדיווחי כאל ובהתאם לחוק הגברת התחרות וצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-2017 ולתקנות, חלה על דיסקונט, השולט בכאל, החובה למכור את אמצעי השליטה שהוא מחזיק בכאל, וזאת עד תום שלוש שנים מיום פרסום התקנות או עד תום ארבע שנים בנסיבות מסוימות, ככל שיוחלט על מתווה של הנפקה לציבור.

ביום 23 ביולי 2024, פורסם חוק הבנקאות (רישוי) (תיקון מס' 31), התשפ"ד-2024, במסגרתו בוצעו התאמות מסוימות ונקבע, כי לוחות הזמנים למכירה יוארכו בחמישה עשר חודשים (עד חודש מאי 2027, או אם יופחתו שיעורי אחזקות דיסקונט בכאל ל-40% או פחות - עד חודש מאי 2028). כמו כן, אושרו תיקונים המאפשרים את מכירת כאל לידי גוף מוסדי או גוף יראלי משמעותי. עוד נקבע, כי גם בנק בעל היקף פעילות בינוני (שהיקף נכסיו הינו בין 5% ל-10% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל), וכולל, נכון למועד פרסום הדוחות, את הבנק, לא ישלם בתאגיד שהוא סולק בעל היקף פעילות רחב, כהגדרתו בתיקון, ושכולל, נכון להיום, את כאל. בנוסף, נקבעה הוראת מעבר על פיה בנק בעל היקף פעילות בינוני שהחזיק אמצעי שליטה בסולק שהוא בעל היקף רחב והפך שולט בו, בלא שהגדיל את אחזקותיו, יהיה רשאי להמשיך לשלם באותו סולק עד תום שנתיים ותשעה חודשים מהמועד שבו הפך לשולט. כן נאסר על בנק בעל היקף פעילות בינוני לפעול כסולק בעל היקף פעילות רחב. יובהר, כי בהתאם לחוק אין מניעה, כי הבנק יחזיק בכאל בשיעור שאינו עולה לכדי שליטה, או יפעל כסולק בהיקף פעילות שאינו רחב.

מדיווח שפורסם על ידי דיסקונט ביום 19 בספטמבר 2025, עלה כי במועד האמור (להלן - "מועד החתימה") התקשר דיסקונט בהסכם (להלן - "ההסכם") עם יוניון השקעות ופיתוח בע"מ והראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסיים בע"מ (להלן יחד - "הרוכשים") למכירת מלוא החזקותיו בכאל. בהתאם לעיקרי הדיווח האמור של דיסקונט:

1. כנגד מכירת מלוא החזקות דיסקונט בכאל (כ-79% מזכויות ההצבעה וכ-71.8% מהזכויות בהון) ישלמו הרוכשים לדיסקונט סכום של עד כ-2,873 מיליון ש"ח, הכולל רכיב מידי בסכום של כ-2,694 מיליון ש"ח, שישולם במלואו במזומן במועד השלמת העסקה (להלן - "התמורה המיידית") ו"מועד ההשלמה", בהתאמה, אשר יתקיים בסמוך לאחר התקיימות כל התנאים להשלמתה. התמורה המיידית תותאם בגין חלוקות דיבידנד והוצאות עסקה מסוימות, ובחלופי שישה חודשים ממועד החתימה תתחיל לשאת ריבית בשיעור שנקבע עד מועד ההשלמה.
2. בכפוף לעמידה בתנאי סף הנגזר מביצועיה העסקיים של כאל, יתווסף לתמורה המיידית רכיב משתנה תלוי ביצועים עסקיים של כאל, שישולם לאורך תקופה של שנתיים, בגין כל אחת מהשנים 2027 ו-2028, שיגיע עד כ-180 מיליון ש"ח (להלן - "התמורה המותנית").

3. המועד האחרון להשלמת העסקה יהיה שישה חודשים ממועד החתימה, כאשר בתנאים מסוימים ניתן להאריך מועד זה בכארבעה חודשים וחצי נוספים בסך הכל.
 4. השלמת העסקה כפופה להתקיימותם של תנאים מתלים הקבועים בהסכם, לרבות קבלת היתר שליטה (והחזקה, לפי העניין) מהמפקח על הבנקים, אישור הממונה על התחרות ואישור צדדים שלישיים.
 5. נוכח התנאים המתלים שבהם מותנה ההסכם, אין ודאות בדבר השלמת העסקה או עיתויה וכן אין ודאות בדבר התקיימות התנאים לתשלום מלא או חלקי של התמורה המותנית.
- בהתאם לדיווחי כאל, נמסר לכאל על ידי דיסקונט, כי הרוכשים פנו לקבלת היתרים מהמפקח על הבנקים ואישור הממונה על התחרות וכן נשלחו בקשות לקבלת אישור צדדים שלישיים נוספים, וכי ניתנו ארכות שונות לצורך השגת ההיתרים והאישורים כאמור.
- כאל דיווחה, כי המועד האחרון להשלמת העסקה יהיה שישה חודשים ממועד החתימה, וכי בהתאם לתנאי ההסכם שני הצדדים רשאים להאריך את ההסכם בחודשיים וחצי נוספים (כאשר הרוכשים רשאים לעשות כן רק בכפוף לתנאים מסוימים). בנוסף, דיסקונט רשאי להאריך את ההסכם בעוד 90 ימים נוספים לאחר תקופה זו. במסגרת זו ניתנו עד כה ארכות שונות. אם וככל שינתנו כלל הארכות האמורות, המועד האחרון להשלמת העסקה יחול ביום 1 בנובמבר 2026.
- כאל הוסיפה ודיווחה, כי כחלק מההיערכות של כאל ושל דיסקונט למכירת החזקות הבנק בכאל, חתמו דיסקונט וכאל על מזכר הבנות מחייב להתקשרות בהסכם הנפקה ותפעול של כרטיסי חיוב, שלפיו יוארך שיתוף הפעולה בין הצדדים גם לאחר שדיסקונט ימכור את החזקותיו בכאל, לתקופה של 10 שנים ממועד השלמת הסכם ההתקשרות, בתנאים שנקבעו.
- ביום 21 בספטמבר 2025, נמסרה לבנק על ידי דיסקונט, הודעה על מתן זכות הצטרפות של הבנק להסכם. בהתאם לאמור בהודעה ובכפוף לתנאים שצוינו בה, ניתנה לבנק זכות הצטרפות לעסקה בתוך 60 יום ממועד ההודעה. על פי האמור בהודעה, אם וככל שתמומש זכות ההצטרפות על ידי הבנק, החזקות הבנק בכאל יירכשו על ידי יוניון בלבד, והתמורה הכוללת בעסקה תגדל בהתאמה, כך שתשקף יחס של 71.83% לדיסקונט ו-28.17% לבנק, בהתאם לשיעורי ההחזקה בזכויות ההונות בכאל. ביום 19 בנובמבר 2025, הודיע הבנק לדיסקונט על מימוש זכות ההצטרפות שלו להסכם.
- ככל שהעסקה תושלם, צפוי הבנק לרשום רווח נטו, לאחר השפעת המס של עד כ-87 מיליון ש"ח בהתאם ליתרת ההשקעה בכאל, נכון ליום 30 ביוני 2026, וכן רווח עתידי נוסף, נטו לאחר השפעת המס של עד כ-52 מיליון ש"ח, כתלות בתמורה המותנית. יצוין, כי הרווח האמור יעודכן בהתאם לחלק הבנק ברווחי כאל, שירשם באופן שוטף, עד לרבעון הסמוך להשלמת העסקה. נוכח התנאים המתלים שבהם מותנה הסכם הרכישה, אין ודאות בדבר השלמת העסקה או עיתויה וכן אין ודאות בקשר עם גובה התמורה הסופי של העסקה, ככל שתושלם, אשר יושפע, בין היתר, ממנגנון התאמת התמורה שנקבע במסגרת הסכם הרכישה, מהסדרי השיפוי בעסקה וממנגנון התמורה המותנית, המושפע מתוצאותיה העסקית של כאל בשנים 2027 ו-2028.
- בהתאם לדיווחי כאל, ביום 11 בדצמבר 2018, נחתם הסכם עקרונות (להלן - "ההסכם") להתקשרות של כאל עם אל על בעניין הנפקה ותפעול של כרטיסי אשראי. תוקפו של ההסכם החל מיום 1 בספטמבר 2019 ועד לתום עשר שנים מהמועד האמור, עם זכות יציאה הדדית לכל אחד מהצדדים ביום 31 בדצמבר 2026. התקשרות זו המשיכה התקשרות קודמת מיום 11 ביוני 2014. בשנת 2022 המחלה אל על את פעילות מועדון הנוסע המתמיד, לרבות נכסיו, לחברה הבת אל על הנוסע המתמיד בע"מ (להלן - "המועדון").
- ביום 26 במרס 2026, הודיע המועדון על מימוש זכותו ליציאה מוקדמת מההסכם ביום 31 בדצמבר 2026. באותו מועד דיווחה אל על בדוח מידי, כי חתמה על מסמך עקרונות עם חברה אחרת להנפקה ותפעול של כרטיסי האשראי ללקוחות המועדון. נכון ליום 31 במרס 2026, הסתכם מספר כרטיסי האשראי הפעילים בידי לקוחות המועדון בכ-381 אלפי כרטיסים (כ-9.3% ממצבת הכרטיסים הפעילים בכאל). כמו כן, נתח הפעילות של כרטיסי המועדון מתוך פעילות חברת דיינרס, הינו מהותי מאוד.
- עוד ציינה כאל בדוחותיה, כי בעקבות הודעת המועדון האמורה לעיל, ולאחר חלופת מכתבים ומספר פגישות שנערכו בין הצדדים, אשר עניינו, בין היתר, בעובדה שחלק מהצעדים שביצעה אל על ו/או אשר בכוונתה לבצע מהווים הפרה של הוראות הסכם העקרונות, הגישה כאל בקשה למתן צו מניעה וצו ארעי כנגד אל על והמועדון, וכי בהמשך לכך, ולאור טענות הדדיות נוספות של הצדדים בדבר הפרות, פנו הצדדים להליך בוררות, ובהנחיית הבורר - להליך גישור. עוד צוין, כי במסגרת הליכי הגישור הגיעו הצדדים להסכמות כוללות בנוגע לסיום ההתקשרות וליישוב כלל הטענות שהועלו, ובין היתר סוכם על סיום מוקדם של חלק מהוראות ההסכם כבר ביום 4 ביוני 2026 ועל החזרים וזכאות לתמלוגים ותשלומים בהקשר זה.
- בהתאם לדיווחי כאל, בחודש יוני 2026, הושק מועדון התיירות "FlyAll", שהוקם בשיתוף פעולה אסטרטגי עם חברת איסתא. כאל מציינת כי בשקלול השלכות הפסקת הסכם מועדון FlyCard והשקת מועדון FlyAll לא נגרמה פגיעה לתוצאותיה הכספיות ברבעון השני של השנה, וכי למיטב הערכתה לא צפויה פגיעה בתוצאותיה לשנת 2026 וכן, כי יחד עם זאת, בשלב זה, קיים קושי לאמוד את ההשלכות הישירות והעקיפות של סיומו של ההסכם על רווחיותה בעתיד והן תלויות, בין היתר, בשימור הכרטיסים, היקף המחזורים וטעמי הלקוחות.
- ראה באור 9 לתמצית הדוחות הכספיים באשר לבקשות לאישור תובענות ייצוגיות נגד כאל ולשומות שהוציא מנהל מס ערך מוסף לכאל.

סקירת הסיכונים

פרק זה נכתב בפירוט רב בלדוחות הכספיים לשנת 2025. על כן, יש לקרוא את הפרק יחד עם פרק סקירת הסיכונים שפורסם בדוחות הכספיים לשנת 2025. מידע נוסף על הסיכונים ניתן למצוא בדוח על הסיכונים ובגילויים פיקוחיים נוספים באתר האינטרנט של הבנק.

כללי

- א. פעילות של הקבוצה מלווה בחשיפה לסיכונים, כשהעיקריים בהם הינם: סיכונים אשראי, לרבות ריכוזיות (ענפי משק ולווים), סיכונים שוק, כאשר העיקרי בהם הינו סיכון הריבית, סיכונים נזילות, סיכונים תפעוליים לרבות סיכון סייבר ואבטחת מידע וסיכון טכנולוגיות המידע, סיכונים ציות והלבנת הון, סיכון אסטרטגיה, סיכון משפטי, סיכון מוניטין, סיכון חקיקה ורגולציה, סיכון מודל וסיכון מערכתי מקומי.
- כל הסיכונים העיקריים מנוהלים על ידי חברי הנהלה או בעלי תפקידים בכירים. בגין סיכונים אשראי, סיכונים שוק וסיכונים תפעוליים, קיימת דרישה רגולטורית להלימות הון במסגרת הוראות נדבך 1 של באזל. במסגרת תהליך ה-ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) הקבוצה מבצעת תהליך מעמיק של זיהוי מוקדי סיכון נוספים ואתגור מוקדי הסיכון המזוהים במסגרת הנדבך הראשון. במידת הצורך מתבצעת הקצאת הון משלימה בגין סיכונים נדבך 1 והקצאת הון נוספת בגין יתר הסיכונים ותתי הסיכונים.
- ב. מדיניות ניהול הסיכונים של הקבוצה מכוונת להשגת היעדים האסטרטגיים שנקבעו, תוך טיפוח התמחויות בקבוצה, ניצול היתרונות למגוון וגודל, וכן תוך שמירה על רמות הסיכון שאושרו ועל קיומם של מנגנוני ניהול, בקרה, ביקורת ודיווח נאותים.
- ג. ניהול הסיכונים מתבצע ברמת הקבוצה, כאשר תפיסת הסיכון הכוללת של הקבוצה עולה בקנה אחד עם המסגרת הרגולטורית, שנקבעה על ידי המפקח על הבנקים ועל פי העקרונות המנחים (ה-Sound Practices) של וועדת באזל, המושתתים על העיקרון, כי לכל פעילות בנקאית הטומנת בחובה סיכון יוגדרו ויאופיינו: מדיניות ותיאבון סיכון, מגבלות לתחיימות והגדרת היקף החשיפה, מעגלי בקרה וביקורת, מערכי דיווח ומנגנון לכימות הרווח, מדידתו ודיווח עליו, על פי אמות מידה מקובלות.
- ד. ניהול הסיכונים ובקרתם מתבצעים בקבוצה באמצעות תשתית נאותה של מנגנוני שליטה, פיקוח, בקרה וביקורת, ומיושמים באמצעות שלושה קווי הגנה: קו ההגנה הראשון שמקיימים האחראים על יצירת הסיכון וניהולו, קו ההגנה השני שמקיימות יחידות הבקרה הבלתי תלויות בחטיבה לניהול סיכונים, חטיבת החשבונאי הראשי והמערך המשפטי, וקו ההגנה השלישי שמקיימים מערכי הביקורת הפנימית והחיצונית.
- ה. מנהלת הסיכונים הראשית הינה חברת הנהלה ונושאת באחריות לפונקציית ניהול הסיכונים ולמסגרת ניהול הסיכונים המקיפה לרוחב הארגון כולו. האחראים על ניהול הסיכונים הינם:
- ו. ר"ח ליליה קפלן מכהנת כראש החטיבה לניהול סיכונים ומנהלת הסיכונים הראשית (CRO), כמנהלת הסיכונים התפעוליים, כממונה על האכיפה הפנימית בניירות ערך וכמנהלת ההמשכיות העסקית.
- סיכונים האשראי מנוהלים על ידי ר"ח ורד גולן, ראש החטיבה העסקית.
- הסיכונים הפיננסיים וסיכון האסטרטגיה מנוהלים על ידי גב' אלה גולן, ראש חטיבת משאבים וניהול פיננסי.
- סיכונים הציות מנוהלים על ידי גב' עינת רוזן כהן, אשר במסגרת תפקידה כקצינת הציות הראשית, מנהלת את סיכונים איסור הלבנת הון ומימון טרור וסיכונים חוצי גבולות, מנהלת את יחידת האכיפה הפנימית בידי נירות ערך וממונה על האכיפה הפנימית בידי התחרות הכלכלית. כמו כן, היא מכהנת כ-Responsible officer הממונה על יישום הוראות ה-FATCA, ה-CRS והסכם ה-OI ותחת אחריותה נמצא גם תחום ההגנה על הפרטיות.
- סיכונים ה-ID מנוהלים על ידי גב' ליאורה שכטר, מנכ"ל מתף - מחשוב ותפעול פיננסי בע"מ.
- סיכונים הסייבר מנוהלים על ידי גב' איריס חן, מנהלת הגנת הסייבר ואבטחת מידע.
- הסיכונים המשפטיים מנוהלים על ידי עו"ד ד"ר מוריה הופטמן דורון, מנהלת מערך הייעוץ המשפטי.
- סיכון המוניטין מנוהל על ידי ר"ח נחמן ניצן, CFO, ראש חטיבת החשבונאי הראשי.
- ז. סיכונים נוספים וביניהם, סיכונים רגולציה והחקיקה, מנוהלים ומפוקחים אף הם כחלק מהניהול העסקי הכולל, על ידי חברי הנהלה וראשי המערכים בתחומים הנתונים לאחריותם.
- ח. ניהול הסיכונים בקבוצת הבנק, מתבצע בכל חברה בת שלה פעילות עסקית, בנפרד, על פי מדיניות שנקבעה בדירקטוריון החברה הבת, המתבססת על מדיניות הקבוצה ועל בסיס מתודולוגיית ניהול סיכון קבוצתית, תוך שימת לב לאופי המיוחד של הפעילות בחברה הבת.
- בחברה הבת הבנקאית מכהן מנהל סיכונים ראשי, שכפוף למנכ"ל החברה הבת ומונחה מקצועית על ידי מנהלת הסיכונים הראשית של הבנק.
- ט. לבנק ולקבוצה מגוון תרחישי קיצון לסיכונים הייחודיים, כפי שמוטמעים במסמכי המדיניות השונים. במסגרת מסמך הסיכונים הרבעוני מוצגים כלל הסיכונים, שאליהם חשופה קבוצת הבנק במסגרת פעולותיה, תוך פירוט הממצאים ברמת כל סיכון, עמידה ביעדי העל ובתיאבון הסיכון, מפת הסיכונים והערכות הסיכון, הטיפול בתהליכים מרכזיים בסוגי הסיכונים השונים ופעולות מיוחדות, שנקטו על ידי הבנק וכן תוצאות תרחישי הקיצון שבוצעו.

לתיאור תיאבון הסיכון והעקרונות לניהול הסיכונים ראה התייחסות במסגרת תיאור הסיכונים העיקריים שפורסם בדוחות הכספיים לשנת 2025.

סיכון אשראי

סיכון האשראי הינו הסיכון שלווה או צד נגדי, של הבנק, לא יעמוד בהתחייבויותיו כלפי הבנק על פי הסכם האשראי. במסגרת יישום הוראות באזל, מיישמת הקבוצה את הגישה הסטנדרטית בגין החשיפה לסיכונים אשראי.

איכות האשראי וסיכון אשראי בעייתי

ניתוח איכות אשראי, סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים של הציבור

30 ביוני 2025				30 ביוני 2026				סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי ⁽¹⁾
סך הכל	פרטי	דיור	מסחרי	סך הכל	פרטי	דיור	מסחרי	
								סיכון אשראי מאזני
								סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾
								סך סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי
133,380	22,173	37,042	74,165	160,644	23,358	40,389	96,897	סיכון אשראי מאזני
52,062	18,140	4,125	29,797	60,249	18,602	5,359	36,288	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾
185,442	40,313	41,167	103,962	220,893	41,960	45,748	133,185	סך סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי								
2,242	666	286	1,290	2,345	681	201	1,463	לא בעייתי
982	172	63	747	499	176	57	266	בעייתי צובר
601	104	215	282	634	107	269	258	בעייתי לא צובר
3,825	942	564	2,319	3,478	964	527	1,987	סך הכל סיכון אשראי מאזני
534	87	-	447	596	118	-	478	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾
4,359	1,029	564	2,766	4,074	1,082	527	2,465	סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי
25	14	-	11	23	17	-	6	מזה: חובות צוברים, בפיגור של 90 ימים או יותר
189,801	41,342	41,731	106,728	224,967	43,042	46,275	135,650	סך הכל סיכון אשראי כולל של הציבור ⁽²⁾
נכסים שאינם מבצעים								
601	104	215	282	634	107	269	258	חובות לא צוברים

31 בדצמבר 2025				
מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	
במיליוני ש"ח				
82,906	38,392	22,923	144,221	סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי ⁽¹⁾
33,534	4,711	18,159	56,404	סיכון אשראי מאזני
116,440	43,103	41,082	200,625	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾
				סך סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי
				סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי
1,533	240	753	2,526	לא בעייתי
526	84	168	778	בעייתי צובר
303	242	107	652	בעייתי לא צובר
2,362	566	1,028	3,956	סך הכל סיכון אשראי מאזני
540	-	121	661	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾
2,902	566	1,149	4,617	סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי
7	-	16	23	מזה: חובות צוברים, בפיגור של 90 ימים או יותר
119,342	43,669	42,231	205,242	סך הכל סיכון אשראי כולל של הציבור ⁽²⁾
				נכסים שאינם מבצעים
303	242	107	652	חובות לא צוברים

- (1) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (2) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- למידע נוסף לגבי חובות בדחיתת תשלומים של 180 ימים או יותר, אשר אינם מסווגים כבעייתיים, ראה באור 1.12 ב.ב. לתמצית הדוחות הכספיים.

תנועה בחובות שאינם צוברים

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025				לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2026				
מסחרי	דיוור	פרטי	סך הכל	מסחרי	דיוור	פרטי	סך הכל	
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח				
289	196	109	594	264	263	107	634	יתרת חובות שאינם צוברים לתחילת התקופה
39	53	27	119	29	18	27	74	חובות שסווגו כחובות שאינם צוברים במהלך התקופה
(10)	(28)	(9)	(47)	(6)	(14)	(5)	(25)	חובות שחזרו לצבור הכנסות ריבית
(12)	-	(15)	(27)	(12)	-	(15)	(27)	חובות שנמחקו חשבונאית
(24)	(6)	(8)	(38)	(17)	2	(7)	(22)	חובות שנפרעו
282	215	104	601	258	269	107	634	יתרת חובות שאינם צוברים לסוף התקופה
שינויים בהפרשות להפסדי אשראי בגין חובות שאינם צוברים								
123	9	39	171	116	17	35	168	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילה התקופה
2	1	8	11	6	1	7	14	גידול בהפרשות
(3)	-	(11)	(14)	(13)	-	(7)	(20)	גביות ומחיקות
122	10	36	168	109	18	35	162	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025				לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2026				
מסחרי	דיוור	פרטי	סך הכל	מסחרי	דיוור	פרטי	סך הכל	
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח				
379	183	106	668	303	242	107	652	יתרת חובות שאינם צוברים לתחילת השנה
93	92	62	247	52	82	59	193	חובות שסווגו כחובות שאינם צוברים במהלך התקופה
(114)	(50)	(18)	(182)	(17)	(48)	(15)	(80)	חובות שחזרו לצבור הכנסות ריבית
(20)	-	(28)	(48)	(47)	-	(30)	(77)	חובות שנמחקו חשבונאית
(56)	(10)	(18)	(84)	(33)	(7)	(14)	(54)	חובות שנפרעו
282	215	104	601	258	269	107	634	יתרת חובות שאינם צוברים לסוף התקופה
שינויים בהפרשות להפסדי אשראי בגין חובות שאינם צוברים								
132	8	36	176	142	13	36	191	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילה השנה
43	3	20	66	14	7	17	38	גידול בהפרשות
(53)	(1)	(20)	(74)	(47)	(2)	(18)	(67)	גביות ומחיקות
122	10	36	168	109	18	35	162	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025								
מסחרי	דיוור	פרטי	סך הכל	מסחרי	דיוור	פרטי	סך הכל	
במיליוני ש"ח								
379	183	106	668					יתרת חובות שאינם צוברים לתחילת השנה
228	192	126	546					חובות שסווגו כחובות שאינם צוברים במהלך התקופה
(136)	(106)	(30)	(272)					חובות שחזרו לצבור הכנסות ריבית
(46)	-	(59)	(105)					חובות שנמחקו חשבונאית
(122)	(27)	(36)	(185)					חובות שנפרעו
303	242	107	652					יתרת חובות שאינם צוברים לסוף השנה
שינויים בהפרשות להפסדי אשראי בגין חובות שאינם צוברים								
132	8	36	176					יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילה השנה
108	10	41	159					גידול בהפרשות
(98)	(5)	(41)	(144)					גביות ומחיקות
142	13	36	191					יתרת ההפרשה להפסדי אשראי לסוף השנה

מדדי ניתוח איכות האשראי לציבור, ההוצאות וההפרשה להפסדי אשראי

לשנת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025				לשנת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2026				ניתוח איכות האשראי לציבור שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור שיעור אשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור שיעור אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור
מסחרי	דיוור	פרטי	סך הכל	מסחרי	דיוור	פרטי	סך הכל	
סך הכל	פרטי	דיוור	מסחרי	סך הכל	פרטי	דיוור	מסחרי	
0.37%	0.57%	0.45%	0.44%	0.39%	0.44%	0.66%	0.26%	ניתוח ההוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופת הדיווח שיעור הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור* שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור*
0.39%	0.57%	0.51%	0.46%	0.40%	0.51%	0.66%	0.27%	
1.35%	0.74%	1.19%	1.16%	0.69%	1.16%	0.80%	0.53%	
3.05%	1.50%	4.08%	2.80%	2.12%	3.96%	1.29%	2.01%	
(0.06%)	(0.07%)	0.09%	(0.04%)	(0.05%)	(0.10%)	(0.04%)	(0.04%)	ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין האשראי לציבור שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת אשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר יחס ההפרשה להפסדי אשראי למחיקות החשבונאיות נטו*
(0.09%)	(0.01%)	0.06%	(0.04%)	0.05%	0.10%	(0.02%)	0.07%	
1.33%	0.40%	2.03%	⁽¹⁾ 1.19%	⁽¹⁾ 0.96%	1.93%	0.39%	0.96%	
359.6%	69.3%	451.0%	271.5%	249.2%	438.3%	59.1%	369.0%	
346.1%	69.3%	397.5%	260.7%	240.5%	378.2%	59.1%	360.6%	
(15.8)	(37.3)	33.5	(30.2)	20.3	19.5	(26.5)	15.9	

* מחושב על בסיס שנתי.

לשנה שנכתימה ביום 31 בדצמבר 2025							
מסחרי	דיוור	פרטי	סך הכל				
0.36%	0.62%	0.45%	0.44%	ניתוח איכות האשראי לציבור			
0.36%	0.62%	0.51%	0.46%	שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור			
0.97%	0.84%	1.15%	0.97%	שיעור אשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור			
2.78%	1.45%	4.29%	2.67%	שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור			
				שיעור אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור			
				ניתוח ההוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופת הדיווח			
(0.04%)	(0.01%)	0.25%	0.01%	שיעור הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור			
(0.06%)	(0.01%)	0.12%	(0.01%)	שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור			
				ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין האשראי לציבור			
1.16%	0.41%	2.06%	1.11% ⁽¹⁾	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור			
325.7%	66.1%	460.7%	251.5%	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר			
318.4%	66.1%	400.8%	243.0%	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת אשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר			
(22.4)	(53.3)	17.6	(86.3)	יחס ההפרשה להפסדי אשראי למחיקות החשבונאיות נטו			

(1) שיעור ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי (לרבות הפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים), מיתרת האשראי לציבור, בניטרול אשראי לשירותים פיננסיים עמד על 1.42% (30.6.25 - 1.62%, 31.12.25 - 1.57%).

הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי

במסגרת תהליך קביעת ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי מתייחס הבנק למכלול רחב של נתונים, שחלקם פנימיים לבנק, וחלקם כולל, בין היתר, אינדיקטורים מאקרו כלכליים. לפרטים, ראה דוח הדירקטוריון והנהלה לשנת 2025.

לצורך בחינת רגישות ההפרשה להפסדי אשראי להנחות ולהערכות שונות מאלה ששימשו בקביעת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2026, בחן הבנק תרחישים נוספים, תרחיש פסימי ותרחיש אופטימי. הנחות העבודה של הבנק במסגרת התרחיש הפסימי הינן של התמשכות מצב הלחיצה, שיעורי צמיחה נמוכים בתוצר ובצריכה הפרטית. בנוסף, החרף הבנק את תחזית מגמת העלייה בשיעור האבטלה בארבעת הרבעונים העוקבים. במסגרת התרחיש האופטימי בוצעו הקלות שונות בהנחות העבודה ביחס לפרמטרים האמורים. במסגרת ניתוחי הרגישות כאמור, שתוצאותיהם מתבססות על הערכות סובייקטיביות, עלה כי חישוב ההפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2026 על בסיס התחזית הפסימית היה מביא לגידול של עד כ-61 מיליון ש"ח ואילו חישוב ההפרשה הקבוצתית על בסיס תחזית אופטימית היה מביא לקיטון של כ-53 מיליון ש"ח בהפרשה הקבוצתית. יודגש, כי התרחיש הפסימי אינו מהווה תרחיש קיצון.

סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק
(במיליוני ש"ח)

30 ביוני 2026							
סיכון אשראי כולל				הפסדי אשראי ⁽³⁾			
סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾	חובות ⁽²⁾	מזה: ביצוע אשראי ⁽⁴⁾	מזה: סיכון אשראי בעייתי ⁽⁵⁾	מזה: סיכון אשראי לא צובר	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי
פעילות לווים בישראל							
ציבור - מסחרי							
11,818	8,699	11,139	127	30	(3)	(1)	182
24,656	14,700	24,448	141	33	(14)	1	259
10,419	9,105	10,106	63	34	8	(2)	201
10,575	8,858	10,218	166	108	(11)	6	211
58,160	41,088	57,851	4	3	(2)	-	30
3,847	2,788	3,690	57	26	2	15	47
4,590	3,944	4,399	33	5	9	-	73
9,906	7,509	9,682	49	21	(8)	11	78
133,971	96,691	131,533	640	260	(19)	30	1,081
46,275	40,916	45,748	326	269	(8)	(3)	165
43,039	24,316	41,958	290	107	(12)	12	505
223,285	161,923	219,239	1,256	636	(39)	39	1,751
27,384	2,020	27,384	-	-	-	-	2
250,669	163,943	246,623	1,256	636	(39)	39	1,753
פעילות לווים בחו"ל							
1,682	779	1,654	31	31	1	-	22
13,023	1,409	13,023	-	-	-	-	-
14,705	2,188	14,677	31	31	1	-	22
265,374	166,131	261,300	1,287	667	(38)	39	1,775
סך הכל							

הערות:

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות⁽²⁾, אגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים, בסך של 166,131 מיליון ש"ח, 36,120 מיליון ש"ח, 254 מיליון ש"ח, 872 מיליון ש"ח ו-61,997 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- (2) אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- (3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (4) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (5) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.

סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק (המשך)
(במיליוני ש"ח)

30 ביוני 2025							
הפסדי אשראי ⁽³⁾			סיכון אשראי כולל			סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾	חובות ⁽²⁾
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	מזה: סיכון אשראי לא צובר	מזה: סיכון אשראי בעייתי ⁽⁵⁾	מזה: דירוג ביצוע אשראי ⁽⁴⁾		
פעילות לווים בישראל							
ציבור - מסחרי							
215	(23)	(32)	42	234	10,396	7,643	10,988
247	(3)	8	30	353	20,008	12,750	20,496
178	(2)	(26)	41	85	7,913	7,442	8,269
237	(4)	(5)	110	264	9,831	8,775	10,307
29	-	(6)	4	6	39,139	25,854	39,384
69	(1)	16	7	30	4,070	3,527	4,181
161	1	14	79	146	11,409	8,688	11,864
1,136	(32)	(31)	313	1,118	102,766	74,679	105,489
159	(2)	(13)	215	278	41,167	37,606	41,731
504	7	10	105	282	40,312	23,111	41,341
1,799	(27)	(34)	633	1,678	184,245	135,396	188,561
2	-	1	-	-	27,301	2,598	27,301
1,801	(27)	(33)	633	1,678	211,546	137,994	215,862
פעילות לווים בחו"ל							
13	-	6	-	36	1,197	532	1,240
-	-	-	-	-	13,786	1,123	13,786
13	-	6	-	36	14,983	1,655	15,026
1,814	(27)	(27)	633	1,714	226,529	139,649	230,888
סך הכל							

הערות:

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות⁽²⁾, אגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים, בסך של 139,649 מיליון ש"ח, 36,056 מיליון ש"ח, 275 מיליון ש"ח, 1,192 מיליון ש"ח ו-53,716 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- (2) אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- (3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (4) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (5) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.

סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק (המשך)
(במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר 2025							
סיכון אשראי כולל				הפסדי אשראי ⁽³⁾			
סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾	חובות ⁽²⁾	מזה: דירוג ביצוע אשראי ⁽⁴⁾	מזה: סיכון אשראי בעייתי ⁽⁵⁾	מזה: סיכון אשראי לא צובר	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבוניות נטו	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי
פעילות לווים בישראל							
ציבור - מסחרי							
10,633	7,791	9,921	152	26	(57)	(28)	182
23,398	13,612	22,682	448	36	33	(2)	273
9,821	8,592	9,496	67	50	(23)	(11)	192
10,587	9,050	10,201	177	120	(7)	(2)	229
46,102	31,331	46,047	4	3	(2)	-	33
3,673	2,626	3,450	69	40	3	-	61
4,372	3,656	4,247	32	9	10	(1)	63
9,299	7,262	8,996	64	35	9	-	98
117,885	83,920	115,040	1,013	319	(34)	(44)	1,131
43,669	38,958	43,103	326	242	(3)	(3)	170
42,229	23,947	41,080	283	108	56	28	529
203,783	146,825	199,223	1,622	669	19	(19)	1,830
29,010	2,795	29,010	-	-	-	-	2
232,793	149,620	228,233	1,622	669	19	(19)	1,832
פעילות לווים בחו"ל							
1,459	469	1,402	34	34	-	-	20
12,680	845	12,680	-	-	-	-	-
14,139	1,314	14,082	34	34	-	-	20
246,932	150,934	242,315	1,656	703	19	(19)	1,852
סך הכל							

הערות:

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות⁽²⁾, אגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים, בסך 150,934 מיליון ש"ח, 36,676 מיליון ש"ח, 355 מיליון ש"ח, 695 מיליון ש"ח ו-58,272 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- (2) אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- (3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (4) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (5) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.

חשיפה למדינות זרות

החשיפה המאזנית למדינות זרות כוללת פקדונות, אגרות חוב, אשראי לציבור ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים. החשיפה החוץ מאזנית כוללת ערבויות, סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ומסגרות לא מנוצלות.

חשיפות עיקריות למדינות זרות* (1) (במיליוני ש"ח)

30 ביוני 2026			
חשיפה			
מאזנית (3)(2)	חוץ מאזנית (4)(3)(2)	סך הכל	
13,867	435	14,302	ארצות הברית
3,400	1,404	4,804	מדינות אחרות
17,267	1,839	19,106	סך כל החשיפות למדינות זרות
177	34	211	מזה: סך החשיפות למדינות LDC
14 ⁽⁵⁾	1	15	מזה: סך החשיפות למדינות עם בעיות נזילות

31 בדצמבר 2025			
חשיפה			
מאזנית (3)(2)	חוץ מאזנית (4)(3)(2)	סך הכל	
13,755	474	14,229	ארצות הברית
2,960	1,176	4,136	מדינות אחרות
16,715	1,650	18,365	סך כל החשיפות למדינות זרות
134	36	170	מזה: סך החשיפות למדינות LDC
10 ⁽⁵⁾	1	11	מזה: סך החשיפות למדינות עם בעיות נזילות

* כולל מדינות שהחשיפה אליהן עולה על 1% מסך הנכסים של הבנק על בסיס מאוחד או על 20% מההון לפי הנמוך.

- (1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות, בטחונות נזילים ונגזרי אשראי.
- (2) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני מוצגים לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
- (3) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים מוצג לאחר הפחתת סיכון אשראי.
- (4) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- (5) מרבית החשיפה מבוססת באופן מלא.

סיכויי האשראי בענפי התעשייה והמסחר

הבנק נוקט במדיניות אשראי מידתית כלפי חברות הפועלות בענפי התעשייה והמסחר, תוך הבחנה בין מודלים עסקיים שונים ובין רמות החשיפה למחזור הכלכלי. במסגרת בחינת האשראי, נבחנים יציבות הביקושים, עוצמת המותג, פיזור הלקוחות והספקים, רמת המינוף והיכולת להתאים את מבנה ההוצאות לשינויים בהיקפי הפעילות. ירידה בסביבת הריבית עשויה לתמוך בהתאוששות הצריכה הפרטית ובהגדלת הביקוש למוצרים של ענפים אלו ובמקביל להפחית את הוצאות המימון ואת עלות החזקת המלאי. השפעת שער החליפין נבחנת בהתאם למבנה הפעילות. תיסוף השקל עשוי לשפר את רווחיותן של חברות הנשענות על יבוא ולהפחית את עלות חומרי הגלם והמוצרים המוגמרים. מנגד, הוא עלול לפגוע בכושר התחרות של יצואנים. פחות השקל עשוי לתמוך בהכנסות היצוא ובתחרותיות הייצור המקומי, אך להכביד על יבואנים ועל חברות בעלות תשומות דולריות שאינן מצליחות להשית את ההתייקרות למחירי המכירה. לצד זאת, הענפים ממשיכים להיות מושפעים מתנודתיות מחירי חומרי הגלם והאנרגיה, ממגבלות בכוח האדם, מעלויות שכר ומשיבושים בשרשרת האספקה. גורמים אלה עלולים להאריך זמני אספקה ולהגדיל את צרכי ההון החוזר ואת התלות במימון מלאי ולקוחות. בהתאם לכך, מדיניות האשראי מתמקדת בבחינת איכות התזרים ולא רק ברמת הרווחיות החשבונאית. ניתן דגש ליכולת להשית עלויות, לנהל מלאי באופן יעיל, לגדר חשיפות מטבע ולשמור על מרווח ביטחון נאות ביחסי הכיסוי. מדיניות הבנק מבקשת אפוא לתמוך בחברות בעלות מודל עסקי יציב ויכולת מוכחת להתמודד עם תנודות מאקרו כלכליות, תוך שמירה על רמת מינוף מתונה, נזילות מספקת ויכולת שירות חוב בתרחישי בסיס וקיצון. סך סיכון האשראי הכולל בענפי התעשייה והמסחר ליום 30 ביוני 2026, הסתכם ב-22,649 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-21,555 מיליון ש"ח בסוף שנת 2025, גידול בשיעור של 5.1%.

סיכוני האשראי בענף שירותים פיננסיים

הבנק נוקט במדיניות אשראי מידתית, המאפשרת על ידי הדירקטוריון ועוברת בחינה שנתית, לצורך התאמה לשינויים בשוקי ההון הבינלאומיים והמקומיים ועדכוני רגולציה. מדיניות זו, כוללת קביעת מגבלות השקעה לאפיקים השונים, בחינת שיעורי הישענות (המחושבים שנתית באמצעות מודל VAR), וביצוע ניתוחי תרחישי קיצון תיאורטיים ובזמן אמת.

בבחינת בקשות אשראי חדשות לשוק ההון, נלקחים בחשבון פרמטרים מגוונים הכוללים: היכרות היסטורית עם הלווה, איתנותו הפיננסית, מומחיות מקצועית של הלווה ואופי הפעילות והסיכונים הנלווים לה. נתונים אלו קובעים את גובה מסגרת האשראי, תנאי התימחור ורמת הרווחיות של תיק האשראי.

החשיפה ללקוחות הפעילים בשוק ההון, משקפת רמת סיכון אשראי נמוכה, מאחר ורוב האשראי הינו כנגד בטחונות מלאים. שיעור האשראי הבעייתי נמוך מאוד ושיעורי הכשל אפסיים לאורך זמן. מנגד, קיימים סיכונים תפעוליים, לאור הבקורות השוטפות הנדרשות בתחום וכן חשיפה לסיכון כשלי מערכות, לרבות חיצוניות.

מערך הבקרה מורכב משלושה רבדים: הקו הראשון כולל בקרה יומית על בטחונות, ניצול מסגרות והון עצמי (כולל צמצום פוזיציות בנסיבות מסוימות), ובדיקת תרחישי קיצון בזמן אמת ללקוחות ספקולטיביים משמעותיים גדולים.

הקו השני מבצע בדיקות מדגמיות ומתן חוות דעת עצמאית על סיכון האשראי, תוך הפרדה מלאה מגורמי אישור החשיפה. הקו השלישי, הכולל את מערך הביקורת הפנימית, אחראי לביצוע ביקורת בלתי תלויה על ניהול הסיכון, מסגרת העבודה והבקורות לניטור סיכוני אשראי, לרבות פעילות קווי ההגנה הראשון והשני, לניטור סיכון זה.

סיכון האשראי הכולל בענף שירותים פיננסיים ליום 30 ביוני 2026, הסתכם ב-58,907 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-46,827 מיליון ש"ח בסוף שנת 2025, גידול בשיעור של 25.8%, אשר נבע בעיקר מפעילות עסקאות השאלת ניירות ערך.

להלן נתונים על סיכון האשראי הכולל בענף שירותים פיננסיים בישראל:

30 ביוני 2026							
סיכון אשראי כולל		הפסדי אשראי					
סיכון אשראי כולל	חובות	מזה: דירוג ביצוע אשראי	מזה: סיכון אשראי בעייתי	מזה: סיכון אשראי לא צובר	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי
58,160	41,088	57,851	4	3	(2)	-	30
17,494	5,343	17,463	-	-	(1)	-	6
27,806	25,693	27,806	2	-	-	-	16

שירותים פיננסיים

מזה: מוסדות פיננסיים שאינם בנקים

פעילי שוק הון

סיכונים בתיק ההלוואות לדירור

מדיניות האשראי של הקבוצה בתחום המשכנתאות

הבנק נוקט במדיניות אשראי מידתית המאפשרת על ידי דירקטוריון הבנק ונבחנת מידי שנה ומתעדכנת על פי השינויים והתמורות בארץ, שינויים ברגולציה וכיו"ב. כחלק ממדיניות זו, הבנק עוקב באופן שוטף אחר התפתחויות בתיק המשכנתאות ונוקט במגוון אמצעים לשם ניהול הסיכונים בו. הסיכונים נבחנים בהתאם למדיניות שנקבעה לגבי תיאבון הסיכון בתחום המשכנתאות, הן ברמת העסקה הבודדת והן ברמה של כלל תיק המשכנתאות של הקבוצה. הבנק מנהל את הסיכונים, בין השאר, על-ידי השתת מגבלות בפרמטרים שונים, כגון שיעור המימון (LTV), שיעור ההחזר מההכנסה, שיעור ההלוואות בריבית משתנה, שיעור ההלוואות הניתנות לתקופות ארוכות (מעל 25 שנה) ועוד.

בעת מתן משכנתא, הבנק בוחן את ההסתברות לכשל על-ידי שימוש במודל סטטיסטי וגם בוחן את יכולת ההחזר של הלקוח בתרחישים אפשריים של שינויי ריבית. הבנק נוקט משנה זהירות בנכסים בהם המצב הרישומי מורכב, תוך מתן משקל יתר לטיב הלקוח ולשיעור המימון.

הבנק מבצע בקרה חודשית אחר התפתחות מאפייני הסיכון בתיק המשכנתאות, בהתאם למגבלות על פי פרמטרים במדיניות האשראי. בנוסף נעשה מעקב אחר השתנות היקף החוב הבעייתי בתיק המשכנתאות ואחר שיעור הפיגורים בו והשוואת הנתונים לאלו של כלל המערכת הבנקאית.

לבנק פעילות מצומצמת של העמדת הלוואות בסבסוד קבלן, בתיק ההלוואות לדירור. הלוואות אלו, ניתנות ברובן לתקופות קצרות של עד 3 שנים. תהליך החיתום של הלוואות אלו הינו פרטני ומלא, בדומה ליתר ההלוואות לדירור. שיעור הלוואות אלו מסך תיק ההלוואות לדירור בבנק הינו זניח.

הבנק ממשיך לעקוב אחר ההשפעות האפשריות על תיק המשכנתאות, בשל ההתפתחויות האחרונות בסביבה המקרקעית כלכלית.

היקף הלוואות לדיר

לששת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני			שינוי באחוזים
2025	2026	במיליון ש"ח	
3,141	3,969	26.4	
6	6	-	
4	4	-	
3,151	3,979	26.3	
452	604	33.6	
3,603	4,583	27.2	

ביצועי אשראי לדיר

הלוואות מכספי הבנק
הלוואות מכספי האוצר
מענקים מכספי האוצר
סך הכל הלוואות חדשות
הלוואות שמוחזרו מכספי הבנק*
סך כל הביצועים

* לא כולל הלוואות בהן נדחו תשלומים מעל שלושה חודשים.

ליום 30 ביוני			שינוי באחוזים
2025	2026	במיליון ש"ח	
37,457	40,757	8.8	
194	178	(8.2)	
63	56	(11.1)	
37,714	40,991	8.7	

יתרת האשראי לדיר, נטו

הלוואות מכספי הבנק
הלוואות מכספי האוצר*
מענקים מכספי האוצר*
סך הכל יתרה

* סכום זה אינו נכלל ביתרות המאזניות.

שיעור המימון

אחד הפרמטרים המרכזיים המשמשים את הבנק לבחינת הסיכון בתיק האשראי לדיר הינו שיעור המימון (Loan To Value), המחושב על פי הוראת הפיקוח על הבנקים מספר 876 - דוח על הלוואות לדיר והינו היחס בין סכום האשראי לבין שווי הנכסים המשמשים לביטחון במועד אישור ההלוואה. יצוין כי עליית שווי נכס כשלעצמה אינה מהווה אירוע לחישוב מחדש של LTV ואילו בעת מתן אשראי נוסף בביטחון אותו נכס ניתן לחשב LTV, בהתייחס לשמאות עדכנית.

תיק ההלוואות לדיר ממקורות הבנק ליום 30 ביוני 2026 כולל כ-66% אשראי שניתן עם שיעור מימון עד 60%, בהשוואה לכ-67% ליום 30 ביוני 2025. כ-98% מסך האשראי ניתן בשיעור מימון של עד 75%, בדומה לנתון ליום 30 ביוני 2025.

ביצועי ההלוואות לדיר ממקורות הבנק בששת החודשים הראשונים של שנת 2026 כוללים כ-58% אשראי שניתן עם שיעור מימון של עד 60%, בהשוואה לכ-59% בתקופה המקבילה אשתקד. כל הביצועים ניתנו בשיעור מימון של עד 75%, בדומה לנתון בתקופה המקבילה אשתקד. בחישוב היחס לא נכללו הלוואות ללא ביטחון נכס נדל"ן.

שיעור החזר מהכנסה

פרמטר מרכזי נוסף המשמש את הבנק לבחינת הסיכון בתיק האשראי לדיר הינו שיעור החזר מהכנסת הלווה. יחס זה מאפשר לבנק להעריך את יכולתו של לווה לעמוד בהחזרי ההלוואה השוטפים כסדרם מתוך הכנסתו הקבועה כפי שהייתה במועד מתן ההלוואה. תיק ההלוואות לדיר ממקורות הבנק ליום 30 ביוני 2026 כולל כ-83% אשראי שניתן עם שיעור החזר מהכנסה של עד 35%, בהשוואה לכ-86% ליום 30 ביוני 2025. כ-99% מהאשראי ניתן ללווים עם שיעור החזר מהכנסה של עד 50%, בדומה לנתון ליום 30 ביוני 2025. ביצועי ההלוואות לדיר ממקורות הבנק בששת החודשים הראשונים של שנת 2026 כוללים כ-68% אשראי שניתן עם שיעור החזר מהכנסה של עד 35%, בהשוואה לכ-67% בתקופה המקבילה אשתקד. כל האשראי ניתן ללווים עם שיעור החזר מהכנסה של עד 50%, בדומה לנתון בתקופה המקבילה אשתקד. בחישוב היחס לא נכללו הלוואות בולט ובלון.

הלוואות בריבית משתנה

תיק ההלוואות לדיר ממקורות הבנק ליום 30 ביוני 2026 כולל שיעור של 60% אשראי שניתן בריבית משתנה ומסתכם לסך של 24,524 מיליון ש"ח. ביצועי ההלוואות לדיר ממקורות הבנק בששת החודשים הראשונים של שנת 2026 כוללים סך של 2,287 מיליון ש"ח בריבית משתנה עד חמש שנים, המהווים 58% מסך הביצועים וסך של 80 מיליון ש"ח בריבית משתנה כל חמש שנים ומעלה, המהווים 2% מסך הביצועים.

הלוואות ארוכות טווח

תיק ההלוואות לדיור ממקורות הבנק ליום 30 ביוני 2026 כולל כ-67% אשראי אשר תקופת פירעונו למועד הדיווח היא עד 25 שנה ומסתכם לסך של 27,385 מיליון ש"ח.

ביצועי ההלוואות לדיור ממקורות הבנק בששת החודשים הראשונים של שנת 2026 כוללים כ-41% אשראי אשר תקופת פירעונו למועד הדיווח היא עד 25 שנה ומסתכמים לסך של 1,609 מיליון ש"ח.

להלן נתונים על התפתחות תיק ההלוואות לדיור לפי מגזרי הצמדה (ללא אשראי מכספי אוצר ולאחר ניכוי הפרשה להפסדי אשראי):

למטרת מגורים											
מגזר לא צמוד				מגזר צמוד מדד				מגזר צמוד מט"ח			
ריבית קבועה		ריבית משתנה		ריבית קבועה		ריבית משתנה		ריבית קבועה		ריבית משתנה	
יתרה	שיעור	יתרה	שיעור	יתרה	שיעור	יתרה	שיעור	יתרה	שיעור	יתרה	שיעור
במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים
11,681	29.7	18,227	46.4	3,996	10.2	5,402	13.7	2	-	39,308	1,449
11,051	29.5	16,809	44.9	4,046	10.8	5,549	14.8	3	-	37,458	1,340
30.6.26											
31.12.25											

להלן נתונים על התפתחות המשכנתאות (ללא אשראי מכספי אוצר):

שנה	שנה	שנה	שנה
2024	2025	2025	2026
4,345	6,545	3,141	3,969
25.7%	50.6%	65.2%	26.4%
(0.08%)	(0.01%)	(0.05%)	(0.06%)
0.46%	0.44%	0.43%	0.40%

ביצועי ההלוואות לדיור (במיליוני ש"ח)
שיעור השינוי בביצועי ההלוואות לדיור ביחס לתקופה מקבילה
שיעור ההוצאה (ההכנסה) להפסדי אשראי ביחס למשכנתאות באחריות הבנק
שיעור ההפרשה המצטברת להפסדי אשראי ביחס למשכנתאות באחריות הבנק

השפעת מלחמת "חרבות ברזל", מבצע "עם כלביא" ומבצע "שאגת הארי" על אשראי לדיור

לפרטים ראה פרק "השפעת מלחמת "חרבות ברזל", מבצע "עם כלביא" ומבצע "שאגת הארי" לעיל.

מגבלה על שיעור הביצועים בהלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן

ביום 6 באפריל 2025, פורסם תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 329 בנושא "מגבלות למתן הלוואות לדיור" אשר קובע כי שיעור הביצועים בגין הלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן לא יעלה על 10% מסך הביצועים ברבעון קלנדרי בגין הלוואות לדיור (בניכוי הלוואות לכל מטרה). "הלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן" - הלוואות לדיור מסוג בולט או בלון שבהן היזם משלם את תשלומי הריבית, כולם או חלקם, בין במועד העמדת הלוואה ובין במהלכה.

תחילת התיקון להוראה היא החל מיום הפרסום ותוקפו עד ליום 31 בדצמבר 2026. התיקון לא חל על הביצועים בגין ההלוואות להן נתן התאגיד הבנקאי אישור עקרוני לפני יום התחילה.
לתיקון אין השפעה מהותית על הבנק.

עדכון מגבלות למתן הלוואות לדיור

ביום 8 בפברואר 2026, פורסם עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 329 בנושא "מגבלות למתן הלוואות לדיור". העדכון מבהיר כי בחישוב מגבלת שיעור ההחזר מההכנסה (PTI) בעת נטילת הלוואה לדיור נוספת על הלוואה לדיור קיימת המובטחות בשעבוד אותו הנכס, יש לבחון את ההחזר החודשי בגין סך האשראי שניתן בביטחון הנכס. התיקון האמור יחול על הלוואות שיינתנו החל מיום 1 באוקטובר 2026.

בנוסף, עודכן סכום תקרת שווי הנכס אותו רשאי התאגיד הבנקאי להביא בחשבון לצורך חישוב המגבלה על שיעור המימון (LTV) כאשר מדובר בהלוואה לדיור במחיר מופחת. כמו כן, העדכון מקבע הקלה זמנית שניתנה במסגרת הוראת שעה מספר 251 בנושא "התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם מלחמת "חרבות ברזל", לפיה תאגיד בנקאי יכול לאשר הלוואה לדיור שלא לצורך רכישת זכות במקרקעין ("הלוואה לכל מטרה") גם אם שיעור המימון עד 70%, ובלבד שסכום ההלוואה שמעל שיעור מימון של 50% לא יעלה על 200,000 ש"ח. התיקונים נכנסו לתוקף מיום פרסומם.

סיכון אשראי לאנשים פרטיים (ללא הלוואות לדיור וללא נגזרים)

כללי

הבנקים בקבוצה מעמידים אשראי צרכני למגוון משקי הבית, בעיקר אוכלוסיות יעד המאופיינות ברמת סיכון נמוכה מהמומצע, חלקן במערכת החינוך ובמערכת הביטחון.

מדיניות האשראי לאנשים פרטיים משקפת את תיאבון הסיכון של הבנק וכוונותיו לגבי רמות הסיכון שברצונו ליטול וכן את הפרופיל הרצוי לתיק האשראי לאנשים פרטיים והיקפו ביחס לתיק האשראי הכולל.

באשראי הצרכני, מתמקד הבנק באשראי המאופיין ברמת פיזור גבוהה וברמת סיכון נמוכה. בהתייחס לעובדה שהחברה הבת מסד עוסקת אף היא בתחום האשראי, הבנק פועל בראיה קבוצתית ליישם מתכונת עבודה סדורה וקבוצתית המגדירה, בין היתר, מתכונת מיקוד עסקי לכל סוג אוכלוסיה בקבוצה. אוכלוסיית היעד הינה בעיקר אוכלוסייה בעלת מקורות הכנסה יציבים, הזקוקה למימון בתחום הצרכני, והינה בעלת כושר החזר של האשראי, בין היתר, אוכלוסיות ייעודיות בעלות קשר משותף בחתך ארצי (כגון מורים, עובדי מערכת הביטחון וכו') בעלי יכולת החזר או כנגד בטחונות הניתנים למימוש. הלוואות לאוכלוסיית המורים הינן הלוואות המשולמות בעיקר באמצעות ניכוי ישיר מהשכר.

כ-87% מיתרת סיכון האשראי לאנשים פרטיים הינם בגין לקוחות בעלי הכנסה קבועה בחשבון בסכום העולה על 10 אלפי ש"ח.

השפעת מלחמת "חרבות ברזל" על אשראי לאנשים פרטיים

ביום 30 במרס 2025, הודיע בנק ישראל על גיבוש וכניסה לתוקף של מתווה וולנטרי של הקלות כספיות ללקוחות המערכת הבנקאית. הבנק גיבש מתווה הכולל הטבות ללקוחות פרטיים זכאים. לפרטים ראה השפעת מלחמת "חרבות ברזל", מבצע "עם כלביא" ומבצע "שאגת הארי" לעיל.

להלן התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים⁽¹⁾

שיוני לעומת		יתרה ליום		
31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני	
2025	2025	2025	2026	
באחוזים		במיליוני ש"ח		
0.3	11.3	6,251	5,635	6,269
2.0	3.3	17,698	17,476	18,049
1.5	5.2	23,949	23,111	24,318
3.2	5.1	5,487	5,388	5,662
3.4	3.8	9,814	9,775	10,151
(2.7)	(5.6)	2,951	3,042	2,871
2.4	2.6	18,252	18,205	18,684
1.9	4.1	42,201	41,316	43,002
2.2	3.5	22,505	22,211	22,998
יתרות עו"ש ויתרות מנוצלות בכרטיסי אשראי הלוואות אחרות				
סך כל סיכון האשראי המאזני				
מסגרות עו"ש לא מנוצלות				
מסגרות כרטיסי אשראי לא מנוצלות				
סיכון אשראי חוץ מאזני אחר				
סך כל סיכון האשראי החוץ מאזני				
סך כל סיכון האשראי הכולל				
ממוצע היקף האשראי המאזני, כולל משיכת יתר בעו"ש, יתרות מנוצלות בכרטיסי אשראי והלוואות				

להלן התפלגות סיכון האשראי הבעייתי מסך החובות לאנשים פרטיים⁽¹⁾

שיוני לעומת		יתרה ליום		
31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני	
2025	2025	2025	2026	
באחוזים		במיליוני ש"ח		
(0.9)	1.9	108	105	107
4.6	3.4	175	177	183
1.9	4.1	41,918	41,034	42,712
1.9	4.1	42,201	41,316	43,002
6.3	21.4	16	14	17
1.0	4.3	96	93	97
		0.25%	0.09%	(0.10%)
סיכון אשראי בעייתי לא צובר				
סיכון אשראי בעייתי צובר				
סיכון אשראי לא בעייתי				
סך כל סיכון האשראי				
מזה: חובות צוברים בפיגור של 90 ימים או יותר				
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים				
שיעור ההוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור ⁽²⁾				

(1) סיכון אשראי כולל - למעט חובות בגין נגזרים ולמעט הלוואות לדיור.

(2) על בסיס שנתי.

להלן התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים לפי התפלגות ההכנסה הקבועה בחשבון

30 ביוני 2026				הכנסה קבועה בחשבון*
סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	סך נכסים פיננסיים** גבוה מ-50 אלפי ש"ח	סך נכסים פיננסיים** נמוך מ-50 אלפי ש"ח	
			במיליוני ש"ח	באלפי ש"ח
229	180	58	122	ללא הכנסה קבועה
2,319	2,747	311	2,436	עד 10
4,020	5,882	1,213	4,669	מ-10 עד 20
12,116	15,509	6,330	9,179	מעל 20
18,684	24,318	7,912	16,406	סך הכל

30 ביוני 2025				הכנסה קבועה בחשבון*
סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	סך נכסים פיננסיים** גבוה מ-50 אלפי ש"ח	סך נכסים פיננסיים** נמוך מ-50 אלפי ש"ח	
			במיליוני ש"ח	באלפי ש"ח
217	243	110	133	ללא הכנסה קבועה
2,349	2,812	308	2,504	עד 10
4,055	5,753	1,144	4,609	מ-10 עד 20
11,584	14,303	5,756	8,547	מעל 20
18,205	23,111	7,318	15,793	סך הכל

31 בדצמבר 2025				הכנסה קבועה בחשבון*
סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	סך נכסים פיננסיים** גבוה מ-50 אלפי ש"ח	סך נכסים פיננסיים** נמוך מ-50 אלפי ש"ח	
			במיליוני ש"ח	באלפי ש"ח
219	151	29	122	ללא הכנסה קבועה
2,314	2,768	306	2,462	עד 10
4,009	5,918	1,182	4,736	מ-10 עד 20
11,710	15,112	5,990	9,122	מעל 20
18,252	23,949	7,507	16,442	סך הכל

* הכנסה קבועה לחשבון, כהגדרתה בהוראת הדיווח לפיקוח 836 (הכוללת משכורת בפועל בחישוב ממוצע של 12 חודשים אחרונים, סך קצבאות, הפקדות מזומן והפקדות שיקים).

** תיק הנכסים הפיננסיים המקושר לחשבון, כגון: פקדונות כספיים (לרבות יתרות עו"ש), תיקי ניירות ערך ונכסים כספיים אחרים.

התפלגות לפי התקופה הממוצעת שנותרה לפירעון (לפי המועד הסופי לפירעון ההלוואה)

31 בדצמבר 2025	30 ביוני 2025	30 ביוני 2026	
סיכון אשראי מאזני			
במיליוני ש"ח			תקופה לפרעון
6,780	6,148	6,899	עד שנה
3,065	3,145	3,068	משנה ועד שלוש שנים
4,114	4,098	4,161	משלוש שנים ועד חמש שנים
2,819	2,685	2,826	מחמש שנים ועד שבע שנים
7,171	7,035	7,364	מעל שבע שנים
23,949	23,111	24,318	סך הכל

התפלגות לפי גודל האשראי של הלווה*

31 בדצמבר 2025			30 ביוני 2025			30 ביוני 2026			תחום אשראי ללווה
סיכון אשראי כולל**	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי כולל**	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי כולל**	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			באלפי ש"ח
719	546	173	748	561	187	713	538	175	עד 10
1,488	1,076	412	1,486	1,101	385	1,489	1,080	409	מ- 10 עד 20
3,786	2,654	1,132	3,774	2,697	1,077	3,806	2,684	1,122	מ- 20 עד 40
7,536	4,758	2,778	7,454	4,779	2,675	7,556	4,824	2,732	מ- 40 עד 80
9,648	4,681	4,967	9,550	4,650	4,900	9,670	4,786	4,884	מ- 80 עד 150
10,927	3,169	7,758	10,512	3,075	7,437	11,241	3,306	7,935	מ- 150 עד 300
8,097	1,368	6,729	7,792	1,342	6,450	8,527	1,466	7,061	מעל 300
42,201	18,252	23,949	41,316	18,205	23,111	43,002	18,684	24,318	סך הכל

* הגדרת לווה - בהתאם להגדרות הוראת ניהול בנקאי תקין 313.

** סיכון אשראי כולל - למעט חבות בגין נגזרים ולמעט הלוואות דיור.

התפלגות לפי סוג ומידת החשיפה לגידול משמעותי בתשלומים

31 בדצמבר 2025	30 ביוני 2025	30 ביוני 2026	
סיכון אשראי מאזני			
במיליוני ש"ח			סוג האשראי
1,604	1,542	1,534	עו"ש
4,647	4,093	4,735	כרטיסי אשראי
16,886	16,610	17,215	אשראי בריבית משתנה
812	866	834	אשראי בריבית קבועה
23,949	23,111	24,318	סך הכל

תיאור הפעילות

א. חיתום האשראי ללקוחות פרטיים

חיתום האשראי הצרכני מבוצע בהתחשב בפרמטרים אישיים של הלקוח ומשקף נכונות מידתית לנטילת סיכונים אשראי. תפיסה זו משתקפת היטב במגבלות כמותיות ואיכותיות, וכן באמצעות מגוון רחב של תהליכי עבודה מובנים ותהליכי בקרה הדוקים בקווי הבקרה השונים. הבנקים בקבוצה מציעים אשראי ללקוחותיהם על בסיס הבנת צרכי הלקוח, זיהוי וניטור מאפייני הסיכון שלו. בתהליך החיתום נבחנים מספר קריטריונים אשר מהווים כלי תומך החלטה, בין היתר, אינפורמציה כללית על הלקוח (זהותו, חוסנו הפיננסי, התנהלותו בחשבון וכל מידע נוסף אשר בידו לסייע בתהליך החיתום), מטרת האשראי, פעילות הלקוח בבנק בהקשר לתמחור העסקה, כושר החזר, תמהיל האשראי הכולל בחשבון והתאמתו לצורכי הלקוח. תהליך זה מושתת על ערכי הוגנות ושקיפות כלפי הלקוח.

ב. אופן פיקוח ומעקב על מאפייני הסיכון

הבנקים בקבוצה הינם בעלי התמחות ומיומנות גבוהה בתחום האשראי הקמעונאי מתוקף ניסיונם רב השנים באשראי למשקי הבית. הקבוצה מכשירה את עובדיה ברמת מיומנות מקצועית גבוהה בתחום האשראי ובעלת מערכות ממוחשבות תומכות החלטה, בקרה ומעקב לאיתור מוקדם של לווים בפיגור או בעלי מאפיינים של תסמינים שליליים. הקבוצה מגדרת את עצמה בנטילת סיכונים אשראי, בין היתר, באמצעות פיזור הסיכון בין הלקוחות. ניהול הסיכונים ובקרתם מתבצעים באמצעות תשתית נאותה של מנגנוני שליטה, פיקוח, בקרה וביקורת. הבקורות בנושא האשראי הצרכני מבוצעות באמצעות שלושת קווי ההגנה. הבקורות המבוצעות על ידי הקו הראשון כוללות מעקב אחר חריגה ממסגרת עו"ש וחח"ד, בדיקת אשראי בפיגור ובקרה אחר התפתחות האשראי הצרכני הבעייתי בסניפים.

בקו השני מבוצעת בחינה תקופתית של השפעת אירועים מאקרו כלכליים העשויים להשפיע על יחס החזר להכנסה של הלווים. הבחינה מבוצעת על המשכנתאות ועל תיק האשראי שאינו לדיור. בנוסף, מבוצעים ניתוחי רוחב בהתייחס למאפייני סיכון שונים ובחינת השפעת סביבת האינפלציה המשתנה על משתני הסיכון השונים, כגון התפלגות התיק לפי דירוג סיכון הלקוח, שיעורי הכשל, ומדדי סיכון שונים, כגון שיעורי אשראי בעייתי, שיעורי הפרשות ושיעורי מחיקות.

הקו השלישי, הכולל את מערך הביקורת הפנימית, אחראי לביצוע ביקורת בלתי תלויה על ניהול הסיכון, מסגרת העבודה והבקורות לניטור סיכונים אשראי צרכני, לרבות פעילות קווי ההגנה הראשון והשני, לניטור סיכון זה. כמו כן, הבנק משתמש במערכות ממוכנות תומכות כגון מערכת לאיתור וטיפול בחובות בעלי סממנים בעייתיים ומערכת סטטיסטית לניבוי כשל אשראי.

סיכונים בענף הבינוי והנדל"ן

הבנק נוקט במדיניות אשראי מידתית שאושרה על ידי הדירקטוריון, הנבחנת מידי שנה ומתעדכנת על פי השינויים והתמורות בארץ בתחום הנדל"ן, שינויים ברגולציה (כגון: הוראות המפקח על הבנקים והחלטות/תכניות ממשלה) וכיו"ב. מדיניות זו באה לידי ביטוי בבחינת שיעור המימון, קביעת מגבלות שונות, ביצוע ניתוחי רגישות בליווי פרויקטים לבניה ובחינת שיעור ההון העצמי ודרישה למכירות והשכרות מוקדמות וזאת על מנת לצמצם ככל הניתן את הסיכונים.

בנוסף, הבנק אימץ מדיניות פרטנית ביחס לתחומי הפעילות השונים בתחום הבינוי והנדל"ן, ובהם ליווי בניה למגורים, ליווי בניה לנכסים מניבים, מימון קרקעות וכן אשראי למימון נדל"ן מניב ביעוד למשרדים, מסחר ותעשייה.

בקשות חדשות למימון נדל"ן בבנק נבחנות לפי פרמטרים שונים, בין היתר, מיקום הנכס, פיזור גאוגרפי, ייעודו (מגורים/משרדים/מסחר/ תעשייה) וסוג העסקה (לרבות תמ"א/מחיר למשתכן/מחיר מטרר וכו'). כמו כן, נבחנת רמת הסיכון הנגזרת בכל מימון בהתייחס לשיעור המימון, תקופת המימון, איכות הלווה ואיתנותו. בהתאם לכל האמור לעיל וכן לפי פרמטרים נוספים, נקבעת רמת התמחור.

מעבר לבדיקות הנעשות באופן שוטף, הבנק מקיים דיון תקופתי בכל תיקי האשראי בענף הבינוי והנדל"ן, בוחן את מצב הפרויקטים וכן את רמת הסיכון בכל פרויקט ופועל לצמצום חשיפות ככל האפשר. ככלל, בחינת הפרויקטים מתבצעת על בסיס חודשי ועל פי דוחות ביצוע, המתקבלים מאת המפקח על הפרויקט, כאשר הסיכונים נבחנים, הן ברמת סיכון השוק והן ברמת סיכון הביצוע. הבנק מקפיד לתמחר כל עסקה בהתאם לסיכון ולריתוק ההון הנדרש.

בבנק קיימים מספר כלים לאיתור חובות בעייתיים, כדלהלן: מבחן קיום מקור ההחזר הראשוני, מערכות לאיתור מוקדם וטיפול בחובות בעייתיים ובחובות לפיגור, מערכת דירוג ואיתור לקוחות בהם מתגלים תסמינים שליליים ושיכום לרשימת לקוחות במעקב. בנוסף, מבוצעות בדיקות שוטפות לאיתור חובות בעייתיים, או לקוחות עם סימנים שליליים המעידים על ההסתברות להפיכתם לבעייתיים, הן בקו הראשון (פיקוח אשראי) והן בקו השני. כמו כן, בקו השני מבוצעות בדיקות מדגמיות של לווים, לצורך איתור לקוחות בעייתיים בשלב מוקדם, אשר לא זוהו במהלך העבודה השוטפת על ידי קו ההגנה הראשון, וכן מבוצעת הערכה וניתנת חוות דעת כתובה, ללא תלות בגורמים המאשרים חשיפות אשראי, של סיכון האשראי בחשיפות אשראי מהותיות.

ההפרשה להפסדי אשראי מחושבת בהתאם להוראות המפקח על הבנקים ונקבעת גם עבור ענף הבינוי והנדל"ן, על פי מאפייניו. יצוין, כי בנוסף למדידה כמותית זו, בוחן הבנק מדי רבעון, באופן סובייקטיבי, את הצורך בהגדלה נוספת של מקדמי ההפרשה לענף הבינוי והנדל"ן, בהתחשב בהתפתחויות בסביבה העסקית ואינדיקציות נוספות, הרלוונטיות לרמת הסיכון הגלומה בתיק האשראי ובמידת הצורך, מגדיל את מקדמי ההפרשה הקבוצתית. בחינה נוספת מבוצעת גם עבור לווים ספציפיים ובמידת הצורך, נרשמת גם הפרשה פרטנית.

ביום 6 באפריל 2025, פרסם בנק ישראל עדכון להוראות ניהול בנקאי תקין ו-329 (הוראת שעה) שבמסגרתו, בין היתר, העלה את דרישת הקצאת ההון של הבנקים, בגין אשראי לפרויקטים בעלי היקף גבוה של מכירות במבצעים (מכירות בהן שיעור משמעותי מסך התמורה ליזם נדחה למועד המסירה). הבנק מיישם את הוראת השעה ומבצע מעקב אחר מבצעי המכירות שמבצעות חברות הבניה בפרויקטים המלווים בבנק. לפרטים נוספים ראה חקיקה ויוזמות רגולטוריות לפרק ממשל תאגידי.

נוכח העלייה ברמת הסיכון בתחום הנדל"ן, הבנק החליט לשמר את תוספת ההפרשה בענף הפעילות בנדל"ן ואת תוספת ההפרשה בגין מימון קרקעות, בהתאם לקריטריונים שנקבעו.

הבנק מבצע מעקב שוטף אחר כלל הפרויקטים הממומנים בבנק, ומקיים קשר שוטף עם כלל היזמים.

להלן נתונים על סיכון האשראי לציבור הבינוי והנדל"ן בישראל:

30 ביוני		31 בדצמבר
2026	2025	2025
במיליוני ש"ח		
סיכון אשראי כולל⁽¹⁾		
נדל"ן שבניתו לא הושלמה:		
- קרקע גולמית		
- נדל"ן בתהליכי בניה		
נדל"ן שבניתו הושלמה		
אחר ⁽²⁾		
סך הכל		
6,577	5,896	7,035
12,069	8,628	9,867
7,530	6,982	7,516
8,899	7,259	8,801
35,075	28,765	33,219

(1) מזה: אשראי המובטח בנדל"ן למגורים בסך של 16,533 מיליון ש"ח (10,209 מיליון ש"ח מאזני ו-6,324 מיליון ש"ח חוץ מאזני), אשראי המובטח בנדל"ן לתעשייה בסך של 2,151 מיליון ש"ח (1,825 מיליון ש"ח מאזני ו-326 מיליון ש"ח חוץ מאזני) ואשראי המובטח בנדל"ן למסחר בסך של 7,492 מיליון ש"ח (6,672 מיליון ש"ח מאזני ו-820 מיליון ש"ח חוץ מאזני), (30.6.25 - 12,385 מיליון ש"ח, 1,611 מיליון ש"ח ו-7,484 מיליון ש"ח, בהתאמה, 31.12.25 - 14,533 מיליון ש"ח, 2,066 מיליון ש"ח ו-7,819 מיליון ש"ח, בהתאמה).

(2) כולל אשראי ללווים בענף הבינוי והנדל"ן בישראל, להם ביטחון שאינו נדל"ן, בעיקר פרויקטי תשתיות ואשראי לחברות נדל"ן מניב.

להלן התפלגות איכות האשראי בענף הבינוי והנדל"ן בישראל:

יתרה ליום		שינוי לעומת		
30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	
2026	2025	2025	2025	
במיליוני ש"ח		באחוזים		
34,554	27,921	32,178	23.8	7.4
סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי				
סיכון אשראי לא בעייתי				
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי				
317	406	526	(21.9)	(39.7)
137	367	429	(62.7)	(68.1)
67	71	86	(5.6)	(22.1)
521	844	1,041	(38.3)	(50.0)
35,075	28,765	33,219	21.9	5.6
1	3	-	(66.7)	
28	19	19	47.4	47.4
מזה: חובות צוברים בפיקוד של 90 ימים או יותר				
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים				

אינדיקטורים עיקריים של תיק האשראי בענף הבינוי והנדל"ן בישראל:

30 ביוני 2026	30 ביוני 2025	31 בדצמבר 2025	
15.7%	15.3%	16.3%	שיעור יתרת סיכון האשראי לענף הבינוי והנדל"ן מסך סיכון האשראי הכולל לציבור
460	425	465	יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי (במיליוני ש"ח)
1.3%	1.5%	1.4%	שיעור יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי מסיכון האשראי הכולל לציבור
0.6%	1.5%	1.6%	שיעור האשראי הבעייתי מסיכון האשראי הכולל לציבור
1.5%	2.9%	3.1%	שיעור האשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מסיכון האשראי הכולל לציבור

מימון ממונף - Leveraged Finance

מימון ממונף מוגדר כאשראי למימון עסקאות הוניות בתאגידים (כמוגדר בהוראת בנק ישראל מספר 323), אשר עונה על תבחינים מסויימים, ואשראי הניתן ללווים המאופיינים ברמות מינוף פיננסי גבוהות.

התבחינים שעל פיהם הבנק מגדיר אשראי כמימון ממונף נקבעו באופן שמרני.

מידע נוסף ניתן למצוא בדוחות הכספיים לשנת 2025.

ליום 30 ביוני 2026, סך יתרות האשראי המצרפיות (אשראי מאזני חוץ מאזני, בניכוי הפרשות להפסדי אשראי ובטחונות מותרים בניכוי) הנחשבות כמימון ממונף הסתכם ב-569 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-660 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2025 ו-1,173 מיליון ש"ח בסוף שנת 2025.

חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים

ליום 30 ביוני 2026, קיימת קבוצת לווים אחת, אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד, לאחר הפחתת הניכויים המותרים לפי סעיף 5 להוראה 313, עולה על 15% מהון הבנק, המחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין בדבר מדידה והלימות הון.

הבנק מקיים תהליכי מעקב ובקרה על מנת לוודא עמידה במגבלות הוראה 313, לעניין חשיפה לחבות קבוצות לווים. נכון למועד הדיווח, הבנק אינו חורג מהמגבלות.

להלן יתרות סיכון האשראי לקבוצת הלווים, אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד, עולה על 15% מהון הבנק (כהגדרתו בהוראה 313):

30 ביוני 2026					ענף משק
סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי כולל	ניכויים מותרים	סיכון אשראי לאחר ניכויים מותרים	
1,344	951	2,295	6	2,289	ביוני ונדל"ן - ביוני

סיכון שוק

סיכון שוק (סיכון פיננסי) הינו סיכון קיים או עתידי להפסד או לירידת ערך הנובעים משינוי בשווי הכלכלי של מכשיר פיננסי, תיק מסוים או קבוצת תיקים וברמה הכוללת, עקב שינויים במחירים, שערי מטבע, מרווחים ופרמטרים אחרים בשווקים, ובכללם: סיכון ריבית, סיכון מטבע, סיכון אינפלציה, סיכון מחיר מניות וסיכון תנודתיות.

הבנק נוקט במגוון פעולות, על מנת להתמודד עם השפעות השינויים בריבית ובאינפלציה, לרבות עדכוני הנחות למודלים שונים בתחומי האשראי וסיכונים שוק, ביצוע עסקאות ניהול החשיפה במגזר צמוד המדד והתאמת שיעורי הבטחונות הנדרשים לפעילות בשוק ההון. הבנק פועל באופן שוטף, להתאים את החשיפות לריבית, למדד ולמט"ח, בהתאם להתפתחויות הכלכליות והגיאופוליטיות המשתנות. הבנק ממשיך לעקוב אחר ההתפתחויות השונות במצב המאקרו כלכלי ונוקט בפעולות ככל שגדרש.

המתודולוגיה לאמידת החשיפה לסיכונים השוק

הבנק עושה שימוש במספר כלים ומודלים מקובלים לצורך ניהול החשיפה לסיכונים השוק, באמצעים הכוללים גם את הערך בסיכון (VAR) וגם הפעלת תרחישי קיצון Stress Tests, כלי ניהול ובקרת חשיפות ריבית כגון: מח"מ, שווי הוגן ומבחני רגישות לשינויים בעקום הריבית.

סיכון ריבית

סיכון הריבית הוא סיכון לרווחים או להון הנובע משינויים בשיעורי הריבית, המשפיעים על רווחי הבנק באמצעות שינוי בהכנסות נטו, ועל שווי נכסי הבנק, התחייבויותיו ומכשירים חוץ מאזניים, מכיוון שהערך הנוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים (ובמקרים מסוימים התזרימים עצמם) משתנה, כאשר חל שינוי בשיעורי הריבית. צורותיו העיקריות של סיכון הריבית שאליו נחשף הבנק כוללות: סיכון תמחור מחדש, סיכון עקום התשואה, סיכון בסיס וסיכון אופציונליות.

סיכון הריבית, לכלל התיק, הינו אחד הסיכונים הדומיננטיים להם חשוף הבנק בכל הקשור להשפעה על השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות ועל הרווח. הבנק קבע מדיניות בנושא ניהול סיכון הריבית בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 333, בנושא ניהול סיכון ריבית בתיק הבנקאי. הבנק מיישם את ההוראה שנכנסה לתוקף בחודש יולי 2025, אשר מאמצת את הרגולציה של ועדת באזל IRRBB וקובעת עקרונות, על פיהם נדרשים הבנקים לנהל את סיכון הריבית בתיק הבנקאי ודרישות לנקיטת פעולות אקטיביות לזיהוי, מדידה, ניטור, בקרה וגילוי אודות הסיכון. הבנק בוחן את חשיפת הריבית באופן שוטף ומתאים אותה בהתאם להערכות הבנק.

ניתוח רגישות להשפעת החשיפה לשינויים בריבית המבוססת על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים

להלן פרטים על השפעת שינויים בריבית על השווי ההוגן של עודף הנכסים במגזר, על הכנסות הריבית נטו, על הכנסות המימון שאינן מריבית ועל ההון המיוחס לבעלי מניות הבנק:

1. שווי הוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו, למעט פריטים לא כספיים (לפני השפעת שינויים פוטנציאליים בשיעורי הריבית):

31 בדצמבר 2025			30 ביוני 2025 ⁽³⁾			30 ביוני 2026			
סך הכל	שקל	מט"ח	סך הכל	שקל	מט"ח	סך הכל	שקל	מט"ח	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
10,848	11,110	(262)	11,078	11,443	(365)	10,360	11,140	(780)	יתרה מאזנית נטו ⁽¹⁾
14,615	14,573	42	15,172	15,250	(78)	14,367	14,720	(353)	שווי הוגן נטו מותאם ⁽¹⁾
13,377	14,132	(755)	13,352	14,216	(864)	13,138	13,681	(543)	מזה: תיק בנקאי
3,412	3,045	367	3,584	3,222	362	3,211	2,745	466	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾
3,424	3,057	367	3,304	2,942	362	3,417	2,951	466	מזה: השפעת ייחוס לתקופות של פקדונות ללא מועד פרעון
(75)	(75)	-	371	371	-	(108)	(108)	-	מזה: השפעת פרעונות מוקדמים בהלוואות לדיור

פירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן המותאם של המכשירים הפיננסיים, ראה באור 15 לתמצית הדוחות הכספיים, למעט ייחוס לתקופות לפרעון של פקדונות ללא מועד פרעון בעוד שבבאור היתרה במאזן מהווה את האומדן של השווי ההוגן.

2. השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו המותאם⁽⁴⁾ של הבנק וחברות מאוחדות שלו:

31 בדצמבר 2025			30 ביוני 2025 ⁽³⁾⁽⁴⁾			30 ביוני 2026			
סך הכל	שקל	מט"ח	סך הכל	שקל	מט"ח	סך הכל	שקל	מט"ח	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
(504)	(338)	(166)	(712)	(620)	(92)	(613)	(272)	(341)	שינויים מקבילים
(478)	(315)	(163)	(722)	(645)	(77)	(587)	(256)	(331)	עלייה במקביל של 1%
1,040	957	83	855	784	71	1,187	138	1,049	מזה: תיק בנקאי
767	684	83	698	627	71	846	138	708	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾
306	306	-	172	172	-	372	-	372	מזה: השפעת ייחוס לתקופות של פקדונות ללא מועד פרעון
447	265	182	792	695	97	605	296	309	מזה: השפעת פרעונות מוקדמים בהלוואות לדיוור
419	241	178	800	720	80	580	282	298	ירידה במקביל של 1%
(1,268)	(1,182)	(86)	(926)	(853)	(73)	(1,406)	(144)	(1,262)	מזה: תיק בנקאי
(807)	(721)	(86)	(733)	(660)	(73)	(891)	(144)	(747)	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾
(483)	(483)	-	(208)	(208)	-	(537)	-	(537)	מזה: השפעת ייחוס לתקופות של פקדונות ללא מועד פרעון
(950)	(630)	(320)	(1,343)	(1,172)	(171)	(1,156)	(519)	(637)	עלייה במקביל של 2%
(896)	(584)	(312)	(1,365)	(1,219)	(146)	(1,108)	(490)	(618)	מזה: תיק בנקאי
982	602	380	1,676	1,470	206	1,338	622	716	ירידה במקביל של 2%
926	553	373	1,689	1,521	168	1,285	591	694	מזה: תיק בנקאי

- בטבלאות אלו מוצג השינוי בשווי ההוגן נטו המותאם של כל המכשירים הפיננסיים, בהנחה שחל השינוי שצוין בכל שיעורי הריבית בכל מגזרי ההצמדה.
- (1) יתרה מאזנית נטו ושווי הוגן של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת התחייבות לזכויות עובדים וייחוס לתקופות לפרעון של פקדונות ללא מועד פרעון. פירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן המותאם של המכשירים הפיננסיים, למעט פקדונות ללא מועד פרעון, ראה באור 15 לדוחות הכספיים.
- (2) השפעת ייחוס לתקופות של פקדונות ללא מועד פרעון, פרעונות מוקדמים בהלוואות לדיוור והנחות התנהגותיות אחרות.
- (3) החל מהרבעון הרביעי של שנת 2025, בוצע עדכון למודל פרעונות מוקדמים בהלוואות לדיוור. מספרי השוואה לא הוצגו מחדש.
- (4) החל מיום 31 בדצמבר 2025, הבנק מיישם את חוזר הפיקוח על הבנקים בדבר "גילוי על סיכון ריבית וגילוי על סיכון נזילות ומימון".

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

31 בדצמבר 2025			30 ביוני 2025			30 ביוני 2026			
הכנסות מימון שאינן מריבית		הכנסות ריבית, נטו	הכנסות מימון שאינן מריבית		הכנסות ריבית, נטו	הכנסות מימון שאינן מריבית		הכנסות ריבית, נטו	
		במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח	
סך הכל*			סך הכל*			סך הכל*			
167	(20)	187	36	(14)	50	214	(12)	226	שינויים מקבילים
186	-	186	72	-	72	238	-	238	עלייה במקביל של 1%
(406)	21	(427)	(365)	14	(379)	(453)	12	(465)	מזה: תיק בנקאי
(426)	-	(426)	(401)	-	(401)	(477)	-	(477)	ירידה במקביל של 1%
436	(40)	476	225	(28)	253	524	(23)	547	מזה: תיק בנקאי
475	-	475	297	-	297	572	-	572	עלייה במקביל של 2%
(815)	42	(857)	(725)	28	(753)	(911)	24	(935)	מזה: תיק בנקאי
(856)	-	(856)	(797)	-	(797)	(960)	-	(960)	ירידה במקביל של 2%
									מזה: תיק בנקאי

* לאחר השפעות מקזזות.

רגישות ההכנסה בטבלה לעיל, חושבה בהתבסס על מספר פרמטרים והנחות שונות ובין היתר, שימוש בהנחות לגבי שינוי במרווחי הפקדונות, מעבר כספים מעו"ש לפקדונות במקרה של עליית ריבית, לעומת יציבות ביתרות במקרה של ירידת ריבית.

4. השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על ההון העצמי

31 בדצמבר 2025	30 ביוני 2025	30 ביוני 2026	
(482)	(395)	(716)	עלייה במקביל של 1%
507	411	771	ירידה במקביל של 1%

5. חשיפה כוללת של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית ליום 30 ביוני 2026

עם דרישה עד חודש	מעל חודש 3 עד חודשים	מעל 3 עד שנה	מעל שנה עד 3 שנים	מעל עד 5 שנים	מעל עד 10 שנים	מעל עד 20 שנה	מעל 20 שנה	ללא תקופת פרעון
במיליוני ש"ח								
195,415	14,140	28,597	19,664	9,879	13,606	2,534	166	117
67,394	51,255	55,638	4,533	1,600	870	-	-	-
148,631	25,228	60,111	16,490	17,704	386	143	1	-
6	31	56	116	121	268	267	71	-
66,431	50,881	56,267	5,046	2,020	766	-	-	-
47,741	(10,745)	(32,199)	2,545	(8,366)	13,056	2,124	94	117
נכסים פיננסיים*								
סכומים אחרים לקבל**								
התחייבויות פיננסיות*								
התחייבויות בגין זכויות עובדים								
סכומים אחרים לשלם**								
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית								
פירוט נוסף של החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית								
א. לפי בסיסי הצמדה								
50,024	(13,617)	(30,851)	3,673	(10,848)	8,445	1,319	40	117
288	738	1,868	889	492	1,445	644	54	-
(2,571)	2,134	(3,216)	(2,017)	1,990	3,166	161	-	-
מטבע ישראלי לא צמוד								
מטבע ישראלי צמוד למדד								
מטבע חוץ (לרבות צמוד מט"ח)								
ב. השפעות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית⁽¹⁾								
195,239	13,816	27,503	18,538	9,775	14,070	4,421	747	117
176	324	1,094	1,126	104	(464)	(1,887)	(581)	-
195,415	14,140	28,597	19,664	9,879	13,606	2,534	166	117
176,481	25,260	58,848	8,462	2,691	352	114	1	-
(26,407)	-	-	7,959	15,031	-	-	-	-
(1,443)	(32)	1,263	69	(18)	34	29	-	-
148,631	25,228	60,111	16,490	17,704	386	143	1	-
נכסים פיננסיים, לפני הנחות								
השפעת פריסה לתקופות של פקדונות ללא מועד פרעון								
השפעת פריסה לתקופות של פקדונות לאחר תחנת היציאה הקרובה ⁽²⁾								
התחייבויות פיננסיות								

5. חשיפה כוללת של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית ליום 30 ביוני 2026 (המשך)

31 בדצמבר 2025			30 ביוני 2025 ⁽³⁾			30 ביוני 2026		
משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הון	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הון	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הון
בשנים	באחוזים	במיליון ש"ח	בשנים	באחוזים	במיליון ש"ח			
0.79	4.20	268,235	0.81	4.23	252,003	0.82	4.03	284,118
0.26		164,484	0.26		179,241	0.32		181,290
0.54	3.65	252,261	0.50	3.89	235,496	0.57	3.33	268,694
8.60		952	9.10		883	9.00		936
0.27		164,891	0.28		179,693	0.32		181,411
		14,615			15,172			14,367

נכסים פיננסיים*

סכומים אחרים לקבל**

התחייבויות פיננסיות*

התחייבות בגין זכויות עובדים

סכומים אחרים לשלם**

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

פירוט נוסף של החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

א. לפי בסיס הצמדה

מטבע ישראלי לא צמוד

מטבע ישראלי צמוד למדד

מטבע חוץ (לרבות צמוד מט"ח)

ב. השפעות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית⁽¹⁾

נכסים פיננסיים, לפני הנחות

השפעת פרעונות מוקדמים בהלוואות לדיר

נכסים פיננסיים

התחייבויות פיננסיות, לפני הנחות

השפעת פריסה לתקופות של פקדונות ללא מועד פרעון

השפעת פריסה לתקופות של פקדונות לאחר תחנת היציאה הקרובה⁽²⁾

התחייבויות פיננסיות

הערות כלליות:

1. פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, לאחר הנחות התנהגותיות, יימסרו לכל מבקש.
2. בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הצפויים של כל מכשיר פיננסי (למעט פריטים לא כספיים) ושל סכומים אחרים לקבל ולשלם ושל התחייבויות לזכויות עובדים, כשהם מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל השווי ההוגן הכלול בגין המכשיר הפיננסי בבאור 15 בדוח הכספי, בעקבות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי ולאחר השפעת הנחות התנהגותיות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית כמוסבר בהערה 3 להלן. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים (למעט הנחות התנהגותיות לגבי תקופות של פקדונות ללא מועד פירעון), ראה באור 15 בדוח הכספי.
3. הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הנובעים ממכשירים פיננסיים, לרבות מפקדונות ללא מועד פירעון, חושב לאחר השפעת הנחות התנהגותיות לגבי תקופות לפירעון המשמשות את הבנק לניהול סיכוני ריבית.
4. שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו בלוח זה.
5. משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.

הערות ספציפיות:

- * למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים.
- ** סכומים לקבל ולשלם בגין שווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוזי מאזניים. מכשירים פיננסיים מורכבים מיונו לתקופות לפי משך החיים הממוצע האפקטיבי של כל מכשיר, מאחר ולא ניתן לשקף את החשיפה לריבית שלהם באמצעות מיון לפי תקופות לפירעון תזרימי מזומנים או למועד חידוש הריבית הקרוב.
- *** ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.

- (1) שיעור משך החיים הממוצע האפקטיבי ושיעור תשואה פנימי מתייחס להשפעות של כל אחד מהמודלים על היתרה המאזנית עליה חל המודל.
- (2) יתרת שווי הוגן של סך הפקדונות עם תחנת יציאה נכון ל-30.6.26 הסתכמה ב-32.4 מיליארד ש"ח (30.6.25 - יתרה של 23.9 מיליארד ש"ח, 31.12.25 - יתרה של 25.5 מיליארד ש"ח).
- (3) החל מהרבעון הרביעי של שנת 2025, בוצע עדכון למודל פרעונות מוקדמים בהלוואות לדיר. מספרי השוואה לא הוצגו מחדש.

החשיפה בבסיס**החשיפה בבסיס בפועל**

להלן תיאור החשיפה בבסיס בפועל לפי מגזרי הצמדה (במיליוני ש"ח):

% מההון		החשיפה בבסיס בפועל		
ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2025	2026	2025	2026	
14	33	2,051	5,138	מט"י לא צמוד
62	42	9,423	6,466	מט"י צמוד מדד
(2)	(5)	(262)	(780)	מט"ח וצמוד מט"ח

רגישות ההון לשינויים בשער החליפין

הבנק פועל בשוקי המטבע באמצעות עסקאות ספוט, פורוורד ובאמצעות אופציות, הן עבור עצמו והן עבור לקוחותיו. הבנק פועל במטבעות הסחירים בעולם וסך החשיפה המטבעית נטו של קבוצת הבנק נמוכה.

עיקר הפעילות בנגזרים הינה בנגזרי מטבע שקל/דולר עבור לקוחות הבנק. הבנק אינו חשוף בפעילות הנגזרים שלו לסיכונים מטבע מהותיים.

להלן תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים בשערי החליפין של מטבעות החוץ העיקריים, נכון ליום 30 ביוני 2026 (במיליוני ש"ח).

המדידה מתייחסת להשפעת השינויים על ההון וכוללת את הפעילות במכשירים מאזניים וחוף מאזניים.

אחוז שינוי בשער החליפין	דולר	אירו
ירידה של 5%	(7)	(2)
ירידה של 10%	(17)	(4)
עלייה של 5%	15	(2)
עלייה של 10%	41	(6)

הערות:

(1) השפעה זו חושבה על-פי השינוי הצפוי בפוזיציות הכלכליות המנוהלות במטבעות השונים, בהינתן התרחישים שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים.

(2) תרחיש עלייה פירושו התחזקות המטבע הנדון כנגד השקל.

(3) הנתונים משקפים את השפעת השינויים בשערי החליפין על השווי ההוגן לאחר השפעת המס.

(4) לשינויים בשערי החליפין של שאר המטבעות יש השפעה זניחה על רווחי הבנק.

רגישות ההון לשינויים במדד

הבנק פועל בשוק המדד באמצעות מתן שימושים, כגון הלוואות, משכנתאות ורכישת אגרות חוב וכן באמצעות גיוס מקורות צמודי מדד. כמו כן, הבנק מבצע עסקאות פורוורד מדד הן עבור עצמו והן עבור לקוחותיו.

הבנק אינו חשוף בפעילות הפורוורדים שלו לסיכונים מדד מהותיים.

להלן תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים במדד, נכון ליום 30 ביוני 2026 (במיליוני ש"ח).

המדידה מתייחסת להשפעת השינויים על ההון וכוללת את הפעילות במכשירים מאזניים וחוף מאזניים.

אחוז שינוי במדד
ירידה של 3%
(211)
עלייה של 3%
211

ניהול סיכונים במכשירים פיננסיים נגזרים

להלן ריכוז היקף הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים (ערך נקוב במיליוני ש"ח):

31 בדצמבר 2025			30 ביוני 2026			
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
1,412	-	1,412	1,163	-	1,163	עסקאות גידור:
						חוזי ריבית
						עסקאות אחרות:
15,550	14,657	893	21,601	21,023	578	חוזי ריבית
152,601	120,283	32,318	167,181	133,050	34,131	חוזי מטבע חוץ
154,423	154,423	-	118,735	118,735	-	חוזים בגין מניות, מדדי מניות, סחורות ואחרים
323,986	289,363	34,623	308,680	272,808	35,872	סך הכל מכשירים פיננסיים נגזרים

סיכון נזילות

סיכון הנזילות הינו הסיכון שהבנק יתקשה לעמוד בהתחייבויותיו בשל משיכות בלתי צפויות מפקדונות הציבור, ניצול מוגבר של קווי אשראי ואי ודאות לגבי זמינות המקורות והתחייבויות בלתי צפויות אחרות, לרבות ירידה חדה בשווי הנכסים הנזילים שעומדים לרשות הבנק. התממשות הסיכון עלולה לגרום לבנק מחסור באמצעים נזילים, אשר בגינו יאלץ הבנק לממש נכסים במחירים הנמוכים ממחירי שוק ו/או לגייס מקורות במחיר גבוה ממחיר שוק ובמקרי קיצון אף להוות סכנה ליציבותו של הבנק.

הבנק שומר על יתרות נזילות גבוהות במט"ח ובשקלים, בהשוואה ליתרות במצב עסקים רגיל, מעבר למגבלות הרגולטוריות והפנימיות, ככל שרמת אי הוודאות הגבוהה תימשך. רמת הנזילות של הבנק נקבעת בהתאם ליציבות בשווקים הפיננסיים, הפעילות הכלכלית, רמת הסיכון בבורסות בארץ ובעולם, המדיניות הפיסקלית ופרמיית הסיכון של המשק. הבנק ממשיך לבצע מעקב הדוק ופעולות בקרה וניטור אחר יחסי הנזילות באופן שוטף.

יחס כיסוי נזילות בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 221 (LCR)

יחס כיסוי הנזילות מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 221, אשר מבוססת על המלצות ועדת באזל. היחס הינו תקן הנועד לשפר את עמידות פרופיל סיכון הנזילות של התאגידים הבנקאיים בטווח הקצר, באמצעות דרישה שתאגידים בנקאיים יחזיקו מלאי הולם של נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA - High Quality Liquid Assets) לא משועבדים, הניתנים להמרה למזומן בשווקים הפרטיים במהירות ובקלות, כדי לענות על צרכי הנזילות בתרחיש קיצון, הנמשך 30 ימים קלנדריים.

התקן מגדיר מסגרת ספציפית לחישוב יחס כיסוי הנזילות במטרה ליצור אחידות ברמה בינלאומית.

יחס כיסוי הנזילות - LCR, מכיל שני רכיבים:

(א) שווי מלאי הנכסים הנזילים באיכות גבוהה בתנאי קיצון (HQLA).

(ב) סך תזרים מזומנים יוצא, נטו במהלך 30 הימים הקלנדריים הבאים, המחושב על פי הפרמטרים של התרחיש.

היחס מחושב כשיעור של מלאי נכסים נזילים באיכות גבוהה מתוך סך תזרים מזומנים יוצא, נטו במהלך 30 הימים הקלנדריים הבאים, והחל מחודש ינואר 2017 הדרישה הפיקוחית המזערית ליחס כיסוי הנזילות, הן ברמת הבנק והן ברמת הקבוצה הבנקאית, הינה 100%.

עם זאת, בתקופה של לחץ פיננסי, תאגיד בנקאי יוכל לרדת מתחת לדרישות מינימליות אלו, אך עליו לדווח מיידית על החריגה למפקח על הבנקים, ובמקרים מסוימים, בליווי תכנית לסגירת פער הנזילות שנוצר.

כחלק מהמדיניות לניהול סיכונים פיננסיים, אימץ דירקטוריון הבנק מגבלה פנימית, המחמירה מהדרישה הרגולטורית ליחס כיסוי נזילות, בשיעור הגבוה ב-5% מהדרישה הפיקוחית המזערית, הן לבנק והן למאוחד, לצורך שמירת רזרבה נוספת לעמידה בתרחישי נזילות מעבר לתרחיש הלחץ הסטנדרטי של 30 ימים.

הבנק עומד בכל מגבלות סיכון הנזילות הרגולטוריות והפנימיות.

להלן יחס כיסוי הנזילות במאוחד ובבנק:

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2025	30 ביוני 2026	
באחוזים		
129%	127%	יחס כיסוי הנזילות בנתוני המאוחד
126%	125%	יחס כיסוי הנזילות בנתוני הבנק
100%	100%	יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

להלן רכיבי היחס במאוחד:

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2025	30 ביוני 2026	
101,452	95,822	סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (במיליוני ש"ח)
112,242	114,006	סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים (במיליוני ש"ח)
33,335	38,328	סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים (במיליוני ש"ח)
78,907	75,678	סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים, נטו (במיליוני ש"ח)
129%	127%	יחס כיסוי הנזילות (באחוזים)

ברבעון השני של שנת 2026, יחס כיסוי הנזילות עמד על 127%, גבוה משמעותית מהדרישה הרגולטורית (100%), בהשוואה ל-129% ביום 31 בדצמבר 2025. לפירוט נוסף ראה "מקורות המימון" להלן.

יחס מימון יציב נטו - NSFR

ביום 21 ביוני 2021, פרסם הפיקוח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין 222 בנושא יחס מימון יציב נטו - NSFR, אשר קובעת את אופן חישוב היחס, כפי שנקבע ברפורמת באזל 3 של ועדת באזל (BCBS). מטרת היחס הינה לשפר את עמידות פרופיל סיכון הנזילות של התאגידים הבנקאיים בטווח הארוך, באמצעות דרישה מתאגידים בנקאיים לשמור על פרופיל מימון יציב, בהתאם להרכב נכסיהם המאזניים ולפעילויותיהם החוץ מאזניות. היחס מגביל הסתמכות יתר של התאגידים הבנקאיים על מימון סיטונאי קצר טווח.

יחס מימון יציב נטו מכיל שני מרכיבים: פריטי מימון יציב זמין ופריטי מימון יציב נדרש.

מימון יציב זמין, מוגדר כחלק מההון ומההתחייבויות שניתן להסתמך עליו, על פני אופק הזמן המובא בחשבון ביחס מימון יציב נטו, המשתרע על פני שנה אחת. סכום המימון היציב הנדרש, הוא פונקציה של מאפייני הנזילות והתקופות הנותרות לפרעון של הנכסים השונים המוחזקים על ידי הבנק, וכן של החשיפות החוץ מאזניות.

כחלק מהמדיניות לניהול סיכונים פיננסיים, אימץ דירקטוריון הבנק מגבלה פנימית, המחמירה מהדרישה הרגולטורית ליחס מימון יציב נטו, בשיעור הגבוה ב-5% מהדרישה הפיקוחית המזערית, הן לבנק והן למאוחד, לצורך שמירת רזרבה נוספת לעמידה בתרחישי נזילות.

להלן יחס מימון יציב נטו:

31 בדצמבר 2025	30 ביוני 2026	
	באחוזים	
127%	122%	יחס מימון יציב נטו בנתוני המאוחד
100%	100%	יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

נכון ליום 30 ביוני 2026, יחס מימון יציב עמד על 122%, גבוה משמעותית מהדרישה הרגולטורית (100%), בהשוואה ל-127% ביום 31 בדצמבר 2025, הקיטון נבע בעיקר מגידול ביתרות אשראי לציבור.

מדיניות ניהול הסיכון

הבנק מיישם מדיניות כוללת לניהול סיכון הנזילות במטבע ישראלי ובמט"ח וצמוד מט"ח, ברמת הקבוצה, הבנק וחברת הבת הבנקאית, בהתאם לנדרש בהוראות ניהול בנקאי תקין 342 ו-221.

מדיניות הבנק הינה לשמור לאורך זמן על כרית נזילות מספקת, באופן שיאפשר לבנק לעמוד בהתחייבויותיו גם בתרחישי לחץ מהותיים, וכוללת, בין היתר, מגבלות על יחסי כיסוי נזילות ועל יחסי הנזילות המזעריים בתרחיש רגיל ובתרחישי קיצון והתייחסות לכלי המדידה, השליטה והבקרה ולמנגנוני הדיווח שיש לקיים כחלק מניהול סיכון הנזילות השוטף.

כמו כן, הבנק קבע מתודולוגיה שתסייע בזיהוי משבר נזילות בבנק, וזאת בכדי להבטיח את יכולתו של הבנק לעמוד באתגרים העולים מניהול העסקים השוטף, וכאלה שעלולים להתעורר בעת מקרי לחץ בשווקים הפיננסיים.

תיאבון הסיכון

הבנק והקבוצה פועלים לשמירה על מלאי נכסים נזילים ברמה נאותה, במקביל לניהול השימושים, באופן שיניב הכנסה לבנק. הבנק רואה משנה חשיבות בניהול שמרני אך אקטיבי של הנזילות בבנק. תיאבון הסיכון של הבנק והקבוצה נמוך ומתבטא במבנה הנכסים וההתחייבויות, כלי המדידה וניטור הסיכון הרבים שמוקצים לעניין זה, ומערכי הניהול והבקרה שמופקדים על ניהול סיכון זה.

פיקוח ובקרה על ניהול החשיפה לסיכונים נזילות

תפיסת הבקרה של הבנק היא של זיהוי, כימות ואמידה של הסיכונים ובקרת עמידה במגבלות שנקבעו בנהלים באופן שוטף הן על ידי מנהלי החשיפה והן על ידי גורמי בקרה וביקורת בלתי תלויים. כמו כן, הבנק קבע יעדים לשמירה על כרית עתירת מזומנים במט"ח, שתאפשר לבנק בסבירות גבוהה לממן צרכי נזילות מוגדלים, הנובעים ממצבי ביקוש והיצע חריגים בשווקים הפיננסיים.

ניהול החשיפה לסיכונים הנזילות נבחן ומבוקר באופן שוטף על ידי ועדות ופורומים ייעודיים ברמת הדירקטוריון והנהלת הבנק בקווי ההגנה הראשון, השני והשלישי.

דיווח על החשיפה לסיכונים נזילות

- דוח סיכון נזילות יומי בשקלים ובמט"ח.
- דיווח על החשיפות לסיכון הנזילות בשקלים ובמט"ח, בהשוואה למסגרות ולגבולות הפעילות שנקבעו על ידי הדירקטוריון והסמכויות לניהולם, ניתן שלוש פעמים בשבוע, במסגרת הועדה לעניינים שוטפים, בראשות המנכ"ל או מנהל הסיכונים הפיננסיים.
- דיווח מרוכז על החשיפות במסמך הסיכונים הרבעוני ודיווח שוטף על פי הצורך.

ניהול סיכון הנזילות על בסיס קבוצתי

החברה הבת הבנקאית, מסד, מיישמת מדיניות עצמאית לניהול הנזילות לטווח הקצר ולטווח הארוך, תוך הקפדה על קיום ההוראות של הרשויות הרגולטוריות, ובהתאמה לאופי פעילותה וצרכי הנזילות שלה. כמו כן, החברה הבת עומדת ביחס כיסוי הנזילות בפני עצמה. לא קיימים איסורים או מגבלות משמעותיות אחרות, על העברת כספים בתוך הקבוצה מעבר למגבלות החלות על ביצוע עסקאות מכל סוג.

מצב הנזילות והרכב הנכסים וההתחייבויות

נכסים נזילים

הבנק מחזיק כרית נכסים נזילים, בהיקף שנועד לאפשר עמידה בתזרימי יציאה צפויים בהתאם לפער התזרימי החוזי, היומי והחודשי, ובתזרימים בלתי צפויים, בתנאים רגילים ובתרחישי לחץ. הנכסים הנזילים העיקריים בקבוצה, הכוללים מזומנים, פקדונות בבנק ישראל (עו"ש ופקדונות מוניטריים), פקדונות בבנקים וניירות ערך סחירים, הסתכמו ליום 30 ביוני 2026 ב-118.6 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-119.2 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2025, מזה, יתרת המזומנים, פקדונות בבנק ישראל ופקדונות בבנקים הסתכמה ב-83.5 מיליארד ש"ח, ובהשקעה בניירות ערך, בעיקר באגרות חוב של ממשלות ישראל וארה"ב הסתכמה ב-35.1 מיליארד ש"ח (כ-91% מסך תיק ניירות הערך). לצרכי ניהול סיכון הנזילות, הבנק מחשב על נכסים אלו מקדמי ביטחון, על פי הוראת נוהל בנקאי תקין 221 - יחס כיסוי נזילות ומבצע תרחישי קיצון שונים, בהם נבחן האם הנכסים הנזילים יספיקו לכיסוי יציאת מזומנים, על פי תזרימי המזומנים העתידיים. הבנק עומד בכל המגבלות הרגולטוריות והפנימיות של סיכון הנזילות. למידע מפורט על יחס כיסוי הנזילות ראה דוח על הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

כמפורט בבאור 14 לתמצית הדוחות הכספיים, לבנק עודף התחייבויות על נכסים בתקופות הקצרות, הנובע מאופי הפעילות הבנקאית. על פי הבאור כאמור, סך תזרים המזומנים היוצא, נטו (ללא תזרים נכנס מנכסים נזילים) עומד על כ-105 מיליארד ש"ח לתקופה של עד יום וכ-38.9 מיליארד ש"ח לתקופה של עד חודש. עם זאת, במהלך עסקים רגיל ואף בתרחישי קיצון שנבחנו באופן שוטף, שיעורי המיחזור של פקדונות הציבור, בדגש על פקדונות קמעונאיים, הינם גבוהים, ויתרת הנכסים הנזילים כאמור לעיל, מאפשרת לבנק גמישות בצרכי ניהול תזרים המזומנים הנובע מהפעילות השוטפת ומספיקה דיו כדי לעמוד בצרכי המזומנים לטווח הקצר, לרבות המגבלות הפנימיות בתרחישי הקיצון וביחס כיסוי הנזילות. בתרחיש הפנימי המחמיר ביותר, ההנחות ההתנהגותיות הן משיכה מוגברת של פקדונות וירידה בתקבולי האשראי. כחלק מניהול סיכון הנזילות והמימון, הבנק עוקב, בין היתר, אחרי קצב העמדת האשראי ושימושים אחרים, ותחזית פירעון הפקדונות, אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים ומתכן מראש את גיוס המקורות.

נכסים משועבדים

הבנק משעבד נכסים פיננסיים לצורך פעילויות שונות. עיקר הנכסים ששועבדו הינם כנגד פעילות של לקוחות הבנק בניירות ערך ובנגזרים, כשכנגד חלקם מעבירים הלקוחות נכסים המשועבדים לבנק. כמו כן, הבנק פועל בנגזרים ונדרש לבטחונות במסלקות השונות בגין פעילות זו. הגידול בסך הנכסים המשועבדים במהלך הרבעון נובע בעיקר מגידול בפעילות לקוחות מוסדיים בשוק ההון ומתמודתיות בשווקים. למידע בדבר פירוט נכסים משועבדים ראה באור 8 לתמצית הדוחות הכספיים.

יתרת מזומנים ופקדונות בבנק ישראל (עו"ש ופקדונות מוניטריים) ליום 30 ביוני 2026, עמדה על כ-79 מיליארד ש"ח, בדומה לסוף שנת 2025. לבנק יתרת נכסים נזילים אותם ניתן לשעבד לבנק ישראל לצורך קבלת הלוואה מוניטרית מיידיה, בנוסף לפקדונות המופקדים בבנק ישראל, כגון אגרות חוב של ממשלת ישראל ושל ממשלות זרות וניירות ערך של חברות, לפי קריטריונים מסוימים. בנוסף, הבנק עושה שימוש בפעילות רכש מכר חוזר כנגד שיעבוד ניירות ערך.

תכנית חירום

בהתאם להוראות בנק ישראל, הוגדרה בבנק תכנית מגירה לטיפול במשבר נזילות (Contingency Funding Plan - CFP). מטרת התכנית היא להגדיר את הפעולות הדרושות בניהול סיכונים הנזילות להגנה על המפקידים, החייבים ובעלי המניות, ולקבוע מתודולוגיה שתסייע בזיהוי משבר נזילות בבנק. התכנית מצינת קריטריונים להפעלתה, תרחישי לחץ אפשריים, ניטור הסיכון ומעקב אחר האינדיקטורים לזיהוי מוקדם של לחצי נזילות, תחומי אחריות וסמכות של בעלי תפקידים, אופן המענה והדיווח וההתנהלות מול גורמי פנים וחץ. בנוסף, הבנק עורך אחת לתקופה תרגיל חירום המדמה תרחיש קיצון שמשפיע גם על מצב הנזילות, ובוחן את תפקוד הבנק ואת יישום תכנית החירום.

דירוג הבנק על ידי חברות דירוג

לפרטים בדבר דירוג הבנק, ראה דירוג הבנק על ידי חברות הדירוג, לפרק ממשל תאגידי.

סיכון ואסטרטגיית המימון

סיכון מימון הינו סיכון למחסור במקורות מימון ועשוי לנבוע, בין היתר, ממבנה מקורות שאינו מספיק יציב בטווח הארוך בכדי לשרת את השימושים המתוכננים. סיכון זה מנוהל כחלק מניהול סיכון הנזילות. הבנק מנטר באופן שוטף, את היקף וריכוזיות המקורות על פי קריטריונים שונים, כגון: גודל ואורך חיי הפקדון, תלות במפקידים גדולים, ומצב יעדים ומגבלות להיקף הפקדונות הגדולים ולתמחיל המקורות בכלל. הבנק והקבוצה מתמקדים בגיוס פקדונות לפי סוג הלקוח ואורך חיי הפקדון ולשם כך מפתחים מוצרי פקדונות שונים, הנותנים מענה לצורכי הלקוחות ומאפשרים להם להשיג תשואות גבוהות באופן יחסי מחד, וכן לפיזור והפחתת סיכון הנזילות מאידך. הבנק חותר לשיפור מתמיד בתמחיל המקורות, בהתאם לצרכי יועדי הבנק בגיוס מקורות יציבים ולטווחי זמן ארוכים. הבנק והקבוצה מנפיקים מפעם לפעם חוב לטווח בינוני וארוך, בהתאם לצרכי הנזילות ולצרכים אחרים.

מקורות המימון

מקורות המימון העיקריים של הבנק כוללים את פקדונות הציבור לטווח הקצר, הבינוני והארוך, והם מהווים כ-92% מסך ההתחייבויות הכספיות, למעט נגזרים, ליום 30 ביוני 2026. לבנק מדיניות לגיוס מקורות מגוונים ויציבים, תוך מתן דגש על גיוס מקורות לטווחי זמן ארוכים, ממגוון של מגזרי לקוחות ובמטבעות שונים.

המקורות השקליים מתבססים בעיקר על לקוחות קמעונאיים, לקוחות עסקיים ולקוחות מוסדיים. הרכב מקורות המימון במט"ח דומה להרכב המקורות השקליים ובנוסף, הבנק מגייס מקורות נוספים, באמצעות מכשירים פיננסיים, כגון עסקאות REPO, עסקאות FX SWAP וכו'.

פקדונות מלקוחות מוסדיים ועסקיים הינם תנודתיים יותר מאשר פקדונות מלקוחות קמעונאיים והבנק מחזיק כנגדם נכסים נזילים בהיקף גדול יותר. פקדונות הציבור ממשקי בית ועסקים קטנים ליום 30 ביוני 2026, מהווים כ-36.7% מסך פקדונות הציבור.

התקופה החוזית של הפקדונות (כולל יתרות זכות בעו"ש) הינה קצרה ו-85% מתזרים המוזמנים בהתאם למועד הפירעון החוזי הוא קצר משלושה חודשים, אולם פקדונות אלו לרוב מתחדשים ונותרים לאורך זמן.

כמו כן, קבוצת הבנק מגייסת מקורות באמצעות הנפקה של ניירות ערך מסחריים, אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים. במחצית הראשונה של שנת 2026, הנפיקה קבוצת הבנק כ-5 מיליארד ש"ח לתקופות פרעון של בין שנה לשלוש שנים.

אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים ליום 30 ביוני 2026 הסתכמו ב-11,551 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-6,791 מיליון ש"ח בסוף שנת 2025, גידול בשיעור של 70.1%.

יחס פקדונות הציבור לאשראי לציבור, נטו ליום 30 ביוני 2026, עומד על 154.6%, בהשוואה ל-162.9% בסוף שנת 2025. ליום 30 ביוני 2026, הסתכמו פקדונות הציבור, אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים, בכ-262.9 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-245.3 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2025, גידול של כ-17.6 מיליארד ש"ח.

למידע בדבר פירוט נכסים והתחייבויות לפי מטבע ולפי תקופת פרעון, ראה באור 14 לתמצית הדוחות הכספיים.

יתרת פקדונות הציבור⁽¹⁾ ושיעור ריבית ממוצעת לפי מגזרי פעילות פיקוחיים:

לשנת החודשים שנתיים ליום 30 ביוני 2026			לשנת החודשים שנתיים ליום 30 ביוני 2025			לשנת החודשים שנתיים ליום 31 בדצמבר 2025		
יתרה ליום	ממוצעת	ריבית ממוצעת	יתרה ליום	ממוצעת	ריבית ממוצעת	יתרה ליום	ממוצעת	ריבית ממוצעת
30.6.26	31.12.25	30.6.25	31.12.24	30.6.24	31.12.23	30.6.23	31.12.22	30.6.22
במיליון ש"ח	במיליון ש"ח	במיליון ש"ח	במיליון ש"ח	במיליון ש"ח	במיליון ש"ח	במיליון ש"ח	במיליון ש"ח	במיליון ש"ח
40,168	37,551	3.7	22,732	24,420	3.6	32,879	23,331	4.1
6,682	6,504	2.7	6,483	6,286	2.8	6,968	6,356	2.9
24,604	25,061	2.3	24,200	24,700	2.4	25,206	24,951	2.5
67,742	66,797	2.1	70,942	70,395	2.2	68,328	69,977	2.1
11,721	11,268	3.3	12,077	11,823	3.5	11,760	11,728	3.5
100,477	91,496	2.4	88,690	84,756	3.2	93,368	90,271	3.2
251,394	238,677	2.6	225,124	222,380	2.8	238,509	226,614	2.9

(1) כולל פקדונות שאינם נושאי ריבית.

שינוי תמהיל מקורות בין מגזרי הפעילות

במחצית הראשונה של שנת 2026, נרשמה עלייה בהיקפי הפעילות של פקדונות הציבור מעסקים גדולים, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. מנגד, נרשמה ירידה בהיקפי הפעילות של פקדונות הציבור מקמעונאיים. שינוי התמהיל כאמור, הביא לירידה במרווח הפיננסי מפעילות קבלת פקדונות.

יתרת סך הפקדונות של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות:

31 בדצמבר 2025	30 ביוני 2026	
	במיליוני ש"ח	
9,721	11,663	1
8,548	9,231	2
4,862	6,290	3

שיעור סך הפקדונות של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות מסך פקדונות הציבור עמד ביום 30 ביוני 2026, על כ-10.8%, בהשוואה ל-9.7% בסוף שנת 2025.

סיכונים אחרים

למידע אודות סיכונים אחרים ואופן ניהולם, בין היתר, הסיכונים התפעוליים (ובכלל זה סייבר, אבטחת מידע והמשכיות עסקית), סיכון אסטרטגיה, סיכון ציות (ובכלל זה סיכון בנקאות הוגנת - Conduct Risk), סיכון איסור הלבנת הון ומימון טרור (ובכלל זה סיכונים חוצי גבולות - Cross Border), סיכון מימון, סיכונים סביבה ואקלים, סיכון משפטי, סיכון מוניטין, סיכון רגולטורי, סיכון מודל וסיכון מערכתי מקומי - ראה פרק סקירת הסיכונים שפורסם בדוחות הכספיים לשנת 2025 ובדוח על הסיכונים לשנת 2025 באתר האינטרנט של הבנק.

דיון בגורמי סיכון

לדיון בגורמי הסיכון ראה פרק סקירת הסיכונים בדוחות הכספיים לשנת 2025. לא היו שינויים בטבלת גורמי הסיכון במהלך ששת החודשים הראשונים של שנת 2026, בהשוואה לטבלה שפורסמה בדוחות הכספיים לשנת 2025.

מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים

כללי

האומדנים וההערכות בנושאי המדיניות החשבונאית הקריטית, נעשו על פי מיטב ידיעתם ושיקול דעתם של הגורמים המקצועיים שעסקו בהכנתם, והם יושמו באופן נאות בדוחות הכספיים של הבנק.

סקירה של התחומים המהותיים שלדעת הנהלת הבנק בהם קיימת מדיניות חשבונאית קריטית, מפורטת בדוח הדירקטוריון והנהלה לשנת 2025 ולא חל בה שינוי.

בקורות ונהלים

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי בדוח הכספי

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, ובהתאם להנחיות הוראת ניהול בנקאי תקין 309 שפורסמה בחודש ספטמבר 2008, הבנק מקיים בקורות ונהלים לגבי גילוי, וכן פרס מערך בקרה פנימית על הדיווח הכספי.

ההוראות, שעניינן אחריות הנהלה על הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי וחזות דעת של רואה החשבון המבקר לגבי ביקורת הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי, נערכו בהתאם להוראות סעיפים 302 ו-404 לחוק הידוע בשם - The Sarbanes Oxley Act of 2002 שנחקק בארה"ב, והוראות והנחיות שנקבעו בארה"ב בין היתר על ידי ה-PCAOB.

לדוחות צורפו הצהרות של מנכ"ל הבנק והחשבונאי הראשי, כל אחד בנפרד, בנושא הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי. הנהלת הבנק, בשיתוף המנכ"ל והחשבונאי הראשי, העריכו ליום 30 ביוני 2026 את אפקטיביות הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הבנק והחשבונאי הראשי, הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע, שהבנק נדרש לגלות בדוח בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, ובמועד שנקבע בהוראות אלו. במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 ביוני 2026 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי של הבנק.


אלי כהן
מנהל כללי


רון לבקעניץ
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 11 באוגוסט 2026
כ"ח באב, תשפ"ו

הצהרה (CERTIFICATION)

אני, אלי כהן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן - "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2026 (להלן - "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח אינו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות (לרבות הרווח הכולל), השינויים בהון ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
 4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי (כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון") וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות 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 מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, המאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (USGAAP), כמפורט בבאור 1 לתמצית הדוחות הכספיים;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים 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 לראיה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן,
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.



אלי כהן
מנהל כללי

11 באוגוסט 2026

הצהרה (CERTIFICATION)

אני, נחמן ניצן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן - "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2026 (להלן - "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות (לרבות הרווח הכולל), השינויים בהון ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
 4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי (כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון") וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, המאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (USGAAP), כמפורט בבאור 1 לתמצית הדוחות הכספיים;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות 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 לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי. וכן,
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


נחמן ניצן
 סמנכ"ל, CFO, חשבונאי ראשי

11 באוגוסט 2026



דוחות כספיים

67	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
68	דוח רווח והפסד מאוחד
69	דוח מאוחד על הרווח הכולל
70	מאזן מאוחד
71	דוח על השינויים בהון
73	דוח מאוחד על תזרימי המזומנים
75	באורים לדוחות הכספיים



סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ וחברות בנות שלו (להלן - "הבנק"), הכולל את מאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 30 ביוני 2026 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שלושה חודשים ושישה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. 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 בדבר "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות" 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים 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 (להלן - "הוראות המפקח על הבנקים").
כאמור בבאור 1 למידע הכספי, הוראות המפקח על הבנקים מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US GAAP).

סומך חייקין
רואי חשבון

תל אביב, 11 באוגוסט 2026

דוח רווח והפסד מאוחד

(במיליוני ש"ח)

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני		באור	
	2025	2026	2025	2026		
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)		
11,771	5,822	5,641	3,019	2,924	2	הכנסות ריבית
6,949	3,378	3,359	1,729	1,732	2	הוצאות ריבית
4,822	2,444	2,282	1,290	1,192		הכנסות ריבית, נטו
19	(27)	(38)	(16)	(38)	6,12	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
4,803	2,471	2,320	1,306	1,230		הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
						הכנסות שאינן מריבית
312	205	183	117	89	3	הכנסות מימון שאינן מריבית
1,777	859	937	434	473		עמלות
11	1	9	-	9		הכנסות אחרות
2,100	1,065	1,129	551	571		סך כל ההכנסות שאינן מריבית
						הוצאות תפעוליות ואחרות
1,769	902	887	449	450		משכורות והוצאות נלוות
338	166	165	82	82		אחזקה ופחת בנינים וציוד
146	71	78	36	39		הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים
937	446	496	226	241		הוצאות אחרות
3,190	1,585	1,626	793	812		סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
3,713	1,951	1,823	1,064	989		רווח לפני מסים
1,386	770	754	416	405		הפרשה למסים על הרווח
2,327	1,181	1,069	648	584		רווח לאחר מסים
35	38	44	16	26		חלק הבנק ברווח של חברות כלולות לאחר השפעת המס
						רווח נקי:
2,362	1,219	1,113	664	610		לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(102)	(52)	(50)	(27)	(27)		המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
2,260	1,167	1,063	637	583		המיוחס לבעלי מניות הבנק
בשקלים חדשים						
22.53	11.63	10.60	6.35	5.82		רווח בסיסי למניה המיוחס לבעלי מניות הבנק:
						רווח נקי למניה בת 0.05 ש"ח
22.52	11.63	10.60	6.35	5.82		רווח מדולל למניה המיוחס לבעלי מניות הבנק:
						רווח נקי למניה בת 0.05 ש"ח

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

נחמן ניצן
סמנכ"ל, CFO, חשבונאי ראשי

אלי כהן
מנהל כללי

רון לבקוביץ
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 11 באוגוסט 2026

דוח מאוחד על הרווח הכולל⁽¹⁾

(במיליוני ש"ח)

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני		
	2025	2026	2025	2026	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
2,362	1,219	1,113	664	610	רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(102)	(52)	(50)	(27)	(27)	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
2,260	1,167	1,063	637	583	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
					רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מסים:
281	164	(59)	126	175	התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן נטו
(69)	9	18	(17)	(19)	התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים ⁽²⁾
212	173	(41)	109	156	רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מסים
(86)	(67)	18	(43)	(65)	השפעת המס המתייחס
126	106	(23)	66	91	רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, לאחר מסים
10	6	-	6	2	בניכוי רווח כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
116	100	(23)	60	89	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק, לאחר מסים
2,488	1,325	1,090	730	701	הרווח הכולל לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(112)	(58)	(50)	(33)	(29)	הרווח הכולל המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
2,376	1,267	1,040	697	672	הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות הבנק

(1) ראה באור 4.

(2) בעיקר משקף התאמות בגין אומדנים אקטואריים לסוף התקופה של תכניות פנסיה ופיצויי פרישה להטבה מוגדרת והפחתה של סכומים שנרשמו בעבר ברווח כולל אחר.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מאזן מאוחד

(במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר	30 ביוני		באור	
	2025	2026		
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)		
נכסים				
83,776	79,142	83,533		מזומנים ופקדונות בבנקים
38,266	37,432	38,465	5	ניירות ערך ⁽⁴⁾
355	275	254		ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
148,014	136,724	164,181	6,12	אשראי לציבור
(1,640)	(1,632)	(1,580)	6,12	הפרשה להפסדי אשראי
146,374	135,092	162,601		אשראי לציבור, נטו
1,607	1,396	905		אשראי לממשלה
875	884	925	17	השקעות בחברות כלולות
871	855	863		בנינים וציוד
404	355	388		נכסים בלתי מוחשיים
3,934	5,729	3,694	10	נכסים בגין מכשירים נגזרים
1,371	1,347	2,327		נכסים אחרים ⁽²⁾
277,833	262,507	293,955		סך כל הנכסים
התחייבויות והון				
238,509	225,124	251,394	7	פקדונות הציבור
1,906	2,141	1,373		פקדונות מבנקים
2,032	1,020	1,491		פקדונות הממשלה
4,107	4,180	4,703		ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
6,791	4,517	11,551		אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
4,336	6,176	3,815	10	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
4,953	4,379	4,094		התחייבויות אחרות ⁽¹⁾⁽³⁾
262,634	247,537	278,421		סך כל ההתחייבויות
14,614	14,258	14,899		הון המיוחס לבעלי מניות הבנק
585	712	635		זכויות שאינן מקנות שליטה
15,199	14,970	15,534		סך כל ההון
277,833	262,507	293,955		סך כל ההתחייבויות והון

(1) מזה: הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים בסך של 193 מיליון ש"ח, 180 מיליון ש"ח ו-210 מיליון ש"ח ב-30.6.26, 30.6.25 ו-31.12.25, בהתאמה.

(2) מזה: נכסים אחרים הנמדדים בשווי הוגן בסך של 4 מיליון ש"ח, 21 מיליון ש"ח ו-5 מיליון ש"ח ב-30.6.26, 30.6.25 ו-31.12.25, בהתאמה.

(3) מזה: התחייבויות אחרות הנמדדות בשווי הוגן בסך של 4 מיליון ש"ח, 21 מיליון ש"ח ו-5 מיליון ש"ח ב-30.6.26, 30.6.25 ו-31.12.25, בהתאמה.

(4) לגבי סכומים הנמדדים בשווי הוגן, ראה באור 15.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על השינויים בהון

(במיליוני ש"ח)

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2026 (לא מבוקר)							
הון מניות ופרמיה ⁽¹⁾	קרנות הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	סך הון המניות וקרנות הון	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	עודפים ⁽²⁾	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
918	7	925	(174)	13,714	14,465	606	15,071
-	-	-	-	583	583	27	610
-	-	-	-	(240)	(240)	-	(240)
-	2	2	-	2	2	-	2
-	-	-	89	-	89	2	91
918	9	927	(85)	14,057	14,899	635	15,534

יתרה ליום 31 במרס 2026

רווח נקי בתקופה

דיבידנד

הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות

רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס

יתרה ליום 30 ביוני 2026

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)							
הון מניות ופרמיה ⁽¹⁾	קרנות הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	סך הון המניות וקרנות הון	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	עודפים ⁽²⁾	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
927	1	928	(138)	12,983	13,773	679	14,452
-	-	-	-	637	637	27	664
-	-	-	-	(212)	(212)	-	(212)
-	-	-	60	-	60	6	66
927	1	928	(78)	13,408	14,258	712	14,970

יתרה ליום 31 במרס 2025

רווח נקי בתקופה

דיבידנד

רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס

יתרה ליום 30 ביוני 2025

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2026 (לא מבוקר)							
הון מניות ופרמיה ⁽¹⁾	קרנות הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	סך הון המניות וקרנות הון	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	עודפים ⁽²⁾	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
927	3	930	(62)	13,746	14,614	585	15,199
-	-	-	-	1,063	1,063	50	1,113
-	-	-	-	(752)	(752)	-	(752)
(9)	-	(9)	-	(9)	(9)	-	(9)
-	6	6	-	6	6	-	6
-	-	-	(23)	-	(23)	-	(23)
918	9	927	(85)	14,057	14,899	635	15,534

יתרה ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)

רווח נקי בתקופה

דיבידנד

רכישה עצמית של מניות

הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות

הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס

יתרה ליום 30 ביוני 2026

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)							
הון מניות ופרמיה ⁽¹⁾	קרנות הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	סך הון המניות וקרנות הון	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	עודפים ⁽²⁾	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
927	-	927	(178)	12,681	13,430	654	14,084
-	-	-	-	1,167	1,167	52	1,219
-	-	-	-	(440)	(440)	-	(440)
-	1	1	-	1	1	-	1
-	-	-	100	-	100	6	106
927	1	928	(78)	13,408	14,258	712	14,970

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)

רווח נקי בתקופה

דיבידנד

הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות

רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס

יתרה ליום 30 ביוני 2025

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)								
סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	עודפים ⁽²⁾	רווח כולל אחר מצטבר (הפסד)	סך הון המניות וקרנות הון	קרנות הון מהטבה בשל עסקאות משלום מבוסס מניות	הון מניות ופרמיה ⁽¹⁾	
14,084	654	13,430	12,681	(178)	927	-	927	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
2,362	102	2,260	2,260	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
(1,376)	(181)	(1,195)	(1,195)	-	-	-	-	דיבידנד
3	-	3	-	-	3	3	-	הטבה בשל עסקאות משלום מבוסס מניות
126	10	116	-	116	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
15,199	585	14,614	13,746	(62)	930	3	927	יתרה ליום 31 בדצמבר 2025

(1) כולל פרמיה על מניות בסך 304 מיליון ש"ח משנת 1992 ואילך (ליום 30.6.25 ו-31.12.25 - 313 מיליון ש"ח).

(2) כולל סך של 2,391 מיליון ש"ח שאינם ניתנים לחלוקה כדיבידנד.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח מאוחד על תזרימי המזומנים

(במיליוני ש"ח)

לשנת שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני		
2025	2025	2026	2025	2026	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
2,362	1,219	1,113	664	610	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
					רווח נקי לתקופה
					התאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת:
(35)	(38)	(44)	(16)	(26)	חלק הבנק ברווח של חברות כלולות
64	31	33	15	17	פחת על בנינים וציוד
146	71	78	36	39	הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים
(9)	-	(7)	-	(7)	רווח מממוש בנינים וציוד
19	(27)	(38)	(16)	(38)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
-	-	(9)	-	-	רווח ממכירת הלוואות
					רווח ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר
(46)	(27)	(129)	(3)	(51)	והפרשה לירידת ערך בגין אגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר
111	71	27	89	6	הפסד שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות למסחר
(113)	(80)	19	(46)	24	הפסד (רווח) שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של מניות שאינן למסחר
3	(4)	12	14	15	מסים נדחים, נטו
2	-	2	-	1	הוצאות הנובעות מעסקאות תשלום מבוסס מניות
93	45	61	19	30	תכניות פיצויים ופנסיה להטבה מוגדרת
(1,461)	(756)	(963)	(1,098)	(783)	התאמות בגין הפרשי שער
					שינוי נטו בנכסים שוטפים:
(892)	346	(1,111)	1,039	(322)	ניירות ערך למסחר
(8)	(26)	(982)	32	(721)	נכסים אחרים
(1,418)	(3,200)	239	(2,374)	511	נכסים בגין מכשירים נגזרים
					שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:
1,179	1,659	2,723	344	905	התחייבויות אחרות
1,607	3,447	(521)	3,018	(544)	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
(874)	(452)	(349)	(189)	(143)	הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה ומימון
730	2,279	154	1,528	(477)	מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת
					תזרימי מזומנים לפעילות השקעה:
(391)	(672)	(62)	(747)	(332)	שינוי בפקדונות בבנקים
(285)	(205)	101	(204)	(233)	שינוי בניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
(12,571)	(4,828)	(8,374)	(2,929)	(3,341)	שינוי באשראי לציבור
-	-	119	-	-	תמורה ממכירת הלוואות
(112)	99	702	107	576	שינוי באשראי לממשלה
(1,765)	(1,764)	(474)	-	-	רכישת אגרות חוב מוחזקות לפדיון
(61,863)	(32,455)	(52,244)	(22,590)	(27,262)	רכישת אגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר
1,037	187	157	54	39	תמורה מפדיון אגרות חוב מוחזקות לפדיון
4,280	3,631	7,123	2,189	2,470	תמורה ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר
52,650	26,968	46,442	16,785	25,712	תמורה מפדיון אגרות חוב זמינות למכירה
(73)	(19)	(27)	(12)	(13)	רכישת בנינים וציוד
14	-	9	-	9	תמורה מממוש בנינים, ציוד ונכסים אחרים
(187)	(63)	(62)	(35)	(39)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(19,266)	(9,121)	(6,590)	(7,382)	(2,414)	מזומנים נטו לפעילות השקעה

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח מאוחד על תזרימי המזומנים (המשך)

(במיליוני ש"ח)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
2025	2025	2026	2025	2026	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
23,902	9,106	3,844	6,235	13,992	תזרימי מזומנים מפעילות מימון:
(474)	(380)	(370)	551	(57)	שינוי בפקדונות הציבור
(1,113)	(1,993)	(1,602)	51	35	שינוי בפקדונות מבנקים
					שינוי בפקדונות הממשלה
					שינוי בניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
2,327	2,222	857	765	518	תמורה מהנפקת אגרות חוב וניירות ערך מסחריים
4,119	-	4,978	-	2,145	פדיון אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
(1,946)	(7)	(366)	-	(359)	דיבידנד ששולם לבעלי המניות
(1,195)	(440)	(752)	(212)	(240)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות חיצוניים בחברה מאוחדת
(181)	-	-	-	-	רכישה עצמית של מניות
-	-	(9)	-	-	מזומנים נטו מפעילות מימון
25,439	8,508	6,580	7,390	16,034	גידול במזומנים
6,903	1,666	144	1,536	13,143	יתרת מזומנים לתחילת התקופה
76,907	76,907	83,117	77,149	70,050	השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים
(693)	(371)	(449)	(483)	(381)	יתרת מזומנים לסוף התקופה
83,117	78,202	82,812	78,202	82,812	
					ריבית דיבידנד ומסים ששולמו ו/או התקבלו:
11,414	5,830	5,930	2,858	2,937	ריבית שהתקבלה
(6,940)	(3,442)	(3,193)	(1,717)	(1,480)	ריבית ששולמה
57	21	22	14	10	דיבידנדים שהתקבלו
(1,768)	(864)	(837)	(434)	(432)	מסים על הכנסה ששולמו
114	114	85	3	51	מסים על הכנסה שהתקבלו

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן - "הבנק") הינו תאגיד בנקאי בישראל. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הבנק ליום 30 ביוני 2026 כוללת את אלה של הבנק ושל חברות מאוחדות וחברות כלולות שלו (להלן - "הקבוצה"). תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ערוכה בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו. הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב (USGAAP). תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה יחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שנתיים ביום 31 בדצמבר 2025 והבאורים הנלווים להם (להלן - "הדוחות השנתיים"). המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים. בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, פרסום תמצית הדוחות הכספיים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 11 באוגוסט 2026.

ב. שימוש באומדנים

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים נדרשת הנהלת הבנק להשתמש בשיקול דעת בהערכות אומדנים והנחות, אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שההוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. שיקול הדעת והאומדנים של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי ודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

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

חוזר מס' ח-06 - 2580 עדכון הגילוי בדוח רווח והפסד ובנושאים נוספים בדוחות לציבור

ביום 9 ביוני 2026 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר שנועד לעדכן את הצגת דוח רווח והפסד וכן עדכן גילויים בנושאים נוספים בדוחות הכספיים ובנושאים נוספים בדוחות לציבור. היישום של הרחבת הגילויים הינו מדורג. בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2026 יושמו דרישות גילוי חדשות בקשר ליתרות בגין השאלה ושאיילת של ניירות ערך ובטחונות בגין נגזרים ובאור שעבודים. עבור שינויים אלו לא נכללו מספרי השוואה היות והמידע שנדרש הינו חדש ו/או אינו זמין לבנק. בדוחות הכספיים החל מיום 31 בדצמבר 2026 יחולו השינויים לעדכון והרחבה של מתכונת דוח רווח והפסד והבאורים הקשורים, הוספת גילוי על יתרות בגין פעילות השאלה ושאיילת של ניירות ערך ובטחונות בגין נגזרים, הרחבת הגילוי בבאור שעבודים, עדכון גילוי בבאור מגזרי פעילות פיקוחיים והוספת מידע על פעילות עם גופים מוסדיים ופעילי שוק הון אחרים. הבנק נערך להצגה כנדרש. פרט לעדכון והרחבה של מתכונת דוח רווח והפסד והבאורים כמפורט לעיל, ליישום החוזר לא צפויה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

עדכון להוראה 206 של הפיקוח על הבנקים בדבר "מדידה והלימות ההון - סיכון תפעולי"

גילוי לגבי ההוראה נכלל במסגרת באור 8 (4), הון והלימות ההון להלן.

ד. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם

1. עדכון תקינה ASU 2025-11 בדבר שיפור והבהרת הנחיות לדיווח ביניים בהתאם לנושא 270 בקודיפיקציה

בחודש דצמבר 2025, פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את ASU 2025-11 בדבר שיפור והבהרת הנחיות לדיווח ביניים בהתאם לנושא 270 בקודיפיקציה (להלן - "העדכון"). העדכון מבהיר את תחולת הנחיות לדיווח ביניים, ומחדד את דרישות הגילוי החלות בתקופות דיווח ביניים.

העדכון אינו משנה באופן מהותי את דרישות הדיווח הביניים, אלא נועד בעיקר להבהיר ולארגן את הנחיות הקיימות. עיקרי העדכון כוללים, בין היתר:

- קביעת חלופות ודרישות בנוגע לצורתם ולתוכנם של הדוחות הכספיים הביניים והבאורים הנלווים להם;
- תוספת של רשימה מקיפה ומרוכזת של דרישות הגילוי החלות בדיווח ביניים, אשר נגזרות מנושאים אחרים בקודיפיקציה; וכן
- אימוץ עקרון המחייב מתן גילוי לאירועים ולשינויים שאירעו לאחר תום תקופת הדיווח השנתית האחרונה ואשר יש להם השפעה מהותית על הישות

הוראות העדכון יחולו על ישויות ציבוריות החל מתקופות דיווח ביניים בשנות כספים המתחילות לאחר 15 בדצמבר 2027. אימוץ מוקדם אפשרי. בעת היישום לראשונה, העדכון ניתן ליישום מוקדם ויישום במועד האימוץ בדרך של מכאן ולהבא או בדרך של יישום למפרע ביחס לכל או לחלק מתקופות ההשוואה המוצגות. הבנק בוחן את ההשפעה של ההוראות החדשות על דוחותיו הכספיים.

2. דיווח של תאגידים בנקאיים לפי הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו ולפי כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US GAAP)

ביום 9 באוגוסט 2026, פרסם הפיקוח על הבנקים הנחיה, שעל פיה, תאגיד בנקאי אשר דוחותיו הכספיים ערוכים בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו, המעוניין לציין כי הדוחות הכספיים ערוכים גם בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US GAAP), רשאי לעשות כן, וזאת תוך יישום מספר הוראות שנקבעו בהנחיה כאמור. הבנק בוחן את הנושא.

ה. שינויים בשיעורי המס

ביום 31 במרס 2026, פורסם חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנת התקציב 2026), התשפ"ו-2026, לפיו בנק שאינו בעל היקף פעילות קטן ובכלל זה הבנק, ישלם לאוצר המדינה, לגבי התקופה שמיום 1 באפריל 2026 ועד ליום 31 בדצמבר 2027 תשלום מס נוסף (להלן - "תשלום"), בשנת 2026, תשלום בסכום השווה ל-12% מהרווח שהפיק על פעילותו בישראל (לגבי החלק היחסי מהרווח בשנת מס זו) ובשנת 2027 - תשלום בסכום השווה ל-0.5% מהרווח שהפיק על פעילותו בישראל. כמו כן, נקבעו הוראות בדבר החזר מס אם סכום התשלום השנתי לשנת 2026 של כלל הבנקים המשלמים יעלה על 3 מיליארד ש"ח ואם סכום התשלום השנתי לשנת 2027 של כלל הבנקים המשלמים יעלה על סכום של 0.125 מיליארד ש"ח (כל בנק לפי חלקו היחסי בתשלום).

הבנק מעריך את התשלום הצפוי לו מכוח החוק האמור בגין שנת 2026 בסכום שבין 210 מיליון ש"ח ל-240 מיליון ש"ח. בנוסף, כמפורט בבאור ד.8' לדוחות הכספיים לשנת 2024, בהתאם לצו ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (תיקון), התשפ"ד-2024, החל מיום 1 בינואר 2026, מס השכר ומס הרווח עודכנו משיעור של 17% לשיעור של 18%. לאור מהלכי החקיקה, שיעור המס הסטטוטורי לשנת 2026, המחושב לפי החלק היחסי של התקופה ממועד כניסת החוק לתוקף, מיום 1 באפריל 2026, כאמור לעיל, עומד על 42.37%.

באור 2 - הכנסות והוצאות ריבית
(במיליוני ש"ח)

לששת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני		
2025	2026	2025	2026	
(לא מבוקר)		(לא מבוקר)		
				א. הכנסות ריבית ⁽¹⁾
3,468	3,546	1,820	1,874	מאשראי לציבור
24	18	14	14	מאשראי לממשלה
78	66	49	31	מפקדונות בבנקים
1,526	1,293	754	631	מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים
3	7	2	2	מניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
723	711	380	372	מאגרות חוב
5,822	5,641	3,019	2,924	סך כל הכנסות הריבית
				ב. הוצאות ריבית
3,163	3,045	1,601	1,521	על פקדונות הציבור
21	12	2	7	על פקדונות הממשלה
18	17	9	9	על פקדונות מבנקים
3	2	2	1	על פקדונות מבנק ישראל
82	90	47	45	על ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
91	193	68	149	על אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
3,378	3,359	1,729	1,732	סך כל הוצאות הריבית
2,444	2,282	1,290	1,192	סך כל הכנסות הריבית, נטו
				ג. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות ריבית
18	10	9	4	הכנסות ריבית ⁽²⁾
				ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאגרות חוב
147	151	87	82	מוחזקות לפדיון
519	525	269	275	זמינות למכירה
57	35	24	15	למסחר
723	711	380	372	סך הכל כלול בהכנסות ריבית

(1) כולל השפעת יחסי גידור.
(2) פירוט של השפעת מכשירים נגזרים מגדרים על סעיף משנה א'.

באור 3 - הכנסות מימון שאינן מריבית

(במיליוני ש"ח)

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
2025	2026	2025	2026	
(לא מבוקר)		(לא מבוקר)		
				א. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר
				1. מפעילות במכשירים נגזרים
				סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים ⁽¹⁾
				2. מהשקעה באגרות חוב
				רווחים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה ⁽²⁾
				הפסדים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה ⁽²⁾
				סך הכל מהשקעה באגרות חוב
				3. הפרשי שער, נטו
				4. מהשקעה במניות
				רווחים ממכירת מניות שאינן למסחר
				הפסדים ממכירת מניות שאינן למסחר
				דיבידנד ממניות שאינן למסחר
				רווחים (הפסדים) שטרם מומשו ⁽³⁾
				סך הכל מהשקעה במניות
				5. רווחים בגין הלוואות שנמכרו
				סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני	
2025	2026	2025	2026
(לא מבוקר)		(לא מבוקר)	
(645)	(932)	(973)	(726)
17	105	1	41
(1)	-	-	-
16	105	1	41
756	963	1,098	783
12	24	3	10
(1)	-	(1)	-
18	29	10	12
80	(19)	46	(24)
109	34	58	(2)
-	9	-	-
236	179	184	96

(1) למעט השפעת יחסי גידור.

(2) סווג מחדש מרווח כולל אחר מצטבר.

(3) לרבות רווחים והפסדים ממדידה לפי שווי הוגן של מניות שמתקיים לגביהן שווי הוגן זמין וכן התאמות של מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין.

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני		
2025	2026	2025	2026	
(לא מבוקר)		(לא מבוקר)		
40	31	22	(1)	ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר ⁽³⁾ הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים הפסדים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח למסחר, נטו ⁽¹⁾ רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו ⁽²⁾ סך הכל הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר ⁽⁴⁾ סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית
(69)	(29)	(88)	(6)	
(2)	2	(1)	-	
(31)	4	(67)	(7)	
205	183	117	89	
פירוט על הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר לפי חשיפת סיכון				
22	30	13	31	חשיפת ריבית
1	3	-	-	חשיפה למניות
(54)	(29)	(80)	(38)	חשיפת מטבע חוץ
(31)	4	(67)	(7)	סך הכל

(1) מזה: רווחים הקשורים לאגרות חוב למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן בסך של 16 מיליון ש"ח ו-8 מיליון ש"ח בשלושת ובששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2026, בהתאמה (בשלושת ובששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2025 - רווחים בסך של 2 מיליון ש"ח ו-1 מיליון ש"ח, בהתאמה).

(2) מזה: הפסדים הקשורים למניות למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן בסך של 3 מיליון ש"ח בשלושת ובששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2026.

(3) כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.

(4) להכנסות ריבית מהשקעה באג"ח למסחר ראה באור 2.

באור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

(במיליוני ש"ח)

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

רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה					
רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	התאמות בגין הטבות לעובדים	התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן	
לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2026					
(8)	(174)	(182)	(152)	(30)	יתרה ליום 31 במרס 2026 (לא מבוקר)
2	89	91	(13)	104	שינוי נטו במהלך התקופה
(6)	(85)	(91)	(165)	74	יתרה ליום 30 ביוני 2026 (לא מבוקר)
לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025					
(16)	(138)	(154)	(114)	(40)	יתרה ליום 31 במרס 2025 (לא מבוקר)
6	60	66	(11)	77	שינוי נטו במהלך התקופה
(10)	(78)	(88)	(125)	37	יתרה ליום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)
לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2026					
(6)	(62)	(68)	(176)	108	יתרה ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)
-	(23)	(23)	11	(34)	שינוי נטו במהלך התקופה
(6)	(85)	(91)	(165)	74	יתרה ליום 30 ביוני 2026 (לא מבוקר)
לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025					
(16)	(178)	(194)	(131)	(63)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)
6	100	106	6	100	שינוי נטו במהלך התקופה
(10)	(78)	(88)	(125)	37	יתרה ליום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025					
(16)	(178)	(194)	(131)	(63)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)
10	116	126	(45)	171	שינוי נטו במהלך השנה
(6)	(62)	(68)	(176)	108	יתרה ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)

באור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (המשך)

(במיליוני ש"ח)

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

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2025			לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני					
מס לאחר	השפעת מס	לפני מס	2025			2026		
			מס לאחר	השפעת מס	לפני מס	מס לאחר	השפעת מס	לפני מס
(מבוקר)			(לא מבוקר)					
215	(139)	354	90	(58)	148	129	(89)	218
(44)	29	(73)	(13)	9	(22)	(25)	18	(43)
171	(110)	281	77	(49)	126	104	(71)	175
(72)	38	(110)	(15)	9	(24)	(23)	11	(34)
27	(14)	41	4	(3)	7	10	(5)	15
(45)	24	(69)	(11)	6	(17)	(13)	6	(19)
10	(6)	16	6	(3)	9	2	(2)	4
116	(80)	196	60	(40)	100	89	(63)	152

השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה:

התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן רווחים נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן רווחים בגין אגרות חוב זמינות למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד⁽¹⁾

הטבות לעובדים הפסד אקטוארי נטו בתקופה הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד⁽²⁾

שינוי נטו במהלך התקופה

השינויים במרכיבי רווח כולל אחר מצטבר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה

השינויים במרכיבי רווח כולל אחר מצטבר המיוחס לבעלי מניות הבנק

סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה

השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה:

התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן

רווחים נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן

רווחים בגין אגרות חוב זמינות למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח

והפסד⁽¹⁾

שינוי נטו במהלך התקופה

הטבות לעובדים

הפסד אקטוארי נטו בתקופה

הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד⁽²⁾

שינוי נטו במהלך התקופה

השינויים במרכיבי רווח כולל אחר מצטבר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה

השינויים במרכיבי רווח כולל אחר מצטבר המיוחס לבעלי מניות הבנק

סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה

לשנת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני					
2025			2026		
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	לאחר מס	השפעת מס	לפני מס
(לא מבוקר)					
131	(85)	216	27	(19)	46
(31)	21	(52)	(61)	44	(105)
100	(64)	164	(34)	25	(59)
(6)	4	(10)	(9)	4	(13)
12	(7)	19	20	(11)	31
6	(3)	9	11	(7)	18
6	(3)	9	-	-	-
100	(64)	164	(23)	18	(41)

השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה:
התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן
רווחים נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן
רווחים בגין אגרות חוב זמינות למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽¹⁾
שינוי נטו במהלך התקופה
הטבות לעובדים
הפסד אקטוארי נטו בתקופה
הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽²⁾
שינוי נטו במהלך התקופה
השינויים במרכיבי רווח כולל אחר מצטבר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה
השינויים במרכיבי רווח כולל אחר מצטבר המיוחס לבעלי מניות הבנק
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה

(1) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית, לפירוט נוסף ראה באור 3.

(2) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הוצאות בגין הטבות לעובדים. ראה באור 7א.

באור 5 - ניירות ערך

(במיליוני ש"ח)

30 ביוני 2026 (לא מבוקר)					
א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון	הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן
של ממשלת ישראל	7,907	7,907	-	195	52
של מוסדות פיננסיים בישראל	39	39	-	-	1
של אחרים בישראל	25	25	-	2	-
סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון	7,971	7,971	-	197	53
ב. אגרות חוב זמינות למכירה	הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן
של ממשלת ישראל	14,095	13,955	-	180	40
של ממשלות זרות	9,780	9,788	-	7	15
של מוסדות פיננסיים בישראל	1,687	1,688	-	12	13
של מוסדות פיננסיים זרים	894	897	-	2	5
של אחרים בישראל	376	373	-	6	3
של אחרים זרים	117	118	-	-	1
סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה	26,949	26,819	-	207 ⁽²⁾	77 ⁽²⁾
ג. השקעה במניות שאינן למסחר	הערך במאזן	עלות	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן
מניות שאינן למסחר	2,267	2,039	-	246 ⁽³⁾	18 ⁽³⁾
מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין	290	289	-	1 ⁽³⁾	-
סך כל ניירות הערך שאינם למסחר	37,187	36,829	-	650	148
ד. ניירות ערך למסחר	הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות - עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן
אגרות חוב של ממשלת ישראל	731	723	-	10	2
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל	465 ⁽⁵⁾	464	-	2	1
אגרות חוב של אחרים זרים	4	4	-	-	-
סך כל אגרות החוב למסחר	1,200	1,191	-	12	3
מניות	78	78	-	3	3
סך כל ניירות הערך למסחר	1,278	1,269	-	15 ⁽³⁾	6 ⁽³⁾
סך כל ניירות הערך	38,465	38,098	-	665	154

(1) נתוני שווי הוגן המבוססים על שערי בורסה, לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.

(2) כלולים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן".

(3) נזקפו לדוח רווח והפסד.

(4) לגבי מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין בטור זה מוצגת עלות בניכוי ירידת ערך, מותאמת מעלה או מטה למחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק.

(5) כולל ניירות ערך הכוללים נגזר משוּבץ בשווי של 465 מיליון ש"ח הנמדדים לפי שווי הוגן תוך זקיפת השינויים בשווי לרווח והפסד.

הערות כלליות:

ניירות ערך ששוועבדו הסתכמו בסך של 6,182 מיליון ש"ח.

פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב ובמניות - ראה באורים 2 ו-3.

באור 5 - ניירות ערך (המשך)
(במיליוני ש"ח)

30 ביוני 2025 (לא מבוקר)					
הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾
א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון					
8,159	8,159	-	116	94	8,181
42	42	-	-	3	39
45	45	-	2	-	47
8,246	8,246	-	118	97	8,267
סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון					
ב. אגרות חוב זמינות למכירה					
הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾
13,271	13,220	-	91	40	13,271
11,225	11,199	-	28	2	11,225
722	734	-	2	14	722
404	400	-	5	1	404
187	184	-	3	-	187
5	5	-	-	-	5
25,814	25,742	-	129 ⁽²⁾	57 ⁽²⁾	25,814
סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה					
ג. השקעה במניות שאינן למסחר					
הערך במאזן	עלות	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾⁽⁴⁾
1,334	1,079	-	255 ⁽³⁾	- ⁽³⁾	1,334
271	270	-	1	-	271
מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין					
35,394	35,067	-	502	154	35,415
סך כל ניירות הערך שאינם למסחר					
ד. ניירות ערך למסחר					
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾
1,087	1,086	-	1	-	1,087
909 ⁽⁵⁾	906	-	3	-	909
1,996	1,992	-	4	-	1,996
42	43	-	1	2	42
2,038	2,035	-	5 ⁽³⁾	2 ⁽³⁾	2,038
37,432	37,102	-	507	156	37,453
סך כל ניירות הערך					

(1) נתוני שווי הוגן המבוססים על שערי בורסה, לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.

(2) כלולים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן".

(3) נזקפו לרווח והפסד.

(4) לגבי מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין בטור זה מוצגת עלות בניכוי ירידת ערך, מותאמת מעלה או מטה למחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק.

(5) כולל ניירות ערך הכוללים נגזר משובץ בשווי של 909 מיליון ש"ח הנמדדים לפי שווי הוגן תוך זקיפת השינויים בשווי לרווח והפסד.

הערות כלליות:

ניירות ערך ששוועדו הסתכמו בסך של 5,469 מיליון ש"ח.

פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב ובמניות - ראה באורים 2 ו-3.

באור 5 - ניירות ערך (המשך)

(במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר 2025 (מבוקר)						
הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾	א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון
7,464	7,464	-	159	66	7,557	של ממשלת ישראל
39	39	-	-	2	37	של מוסדות פיננסיים בישראל
36	36	-	2	-	38	של אחרים בישראל
7,539	7,539	-	161	68	7,632	סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון
הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾	ב. אגרות חוב זמינות למכירה
15,521	15,374	-	159	12	15,521	של ממשלת ישראל
10,109	10,077	-	33	1	10,109	של ממשלות זרות
1,031	1,032	-	9	10	1,031	של מוסדות פיננסיים בישראל
785	778	-	7	-	785	של מוסדות פיננסיים זרים
165	161	-	4	-	165	של אחרים בישראל
36	36	-	-	-	36	של אחרים זרים
27,647	27,458	-	212 ⁽²⁾	23 ⁽²⁾	27,647	סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה
הערך במאזן	עלות	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾⁽⁴⁾	ג. השקעה במניות שאינן למסחר
1,563	1,262	-	302 ⁽³⁾	1 ⁽³⁾	1,563	מניות שאינן למסחר
275	274	-	1 ⁽³⁾	-	275	מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין
36,749	36,259	-	675	92	36,842	סך כל ניירות הערך שאינם למסחר
הערך במאזן	עלות (במניות מופחתת עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾	ד. ניירות ערך למסחר
573	570	-	3	-	573	אגרות חוב של ממשלת ישראל
917 ⁽⁵⁾	911	-	6	-	917	אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
1,490	1,481	-	9	-	1,490	סך כל אגרות החוב למסחר
27	25	-	2	-	27	מניות
1,517	1,506	-	11 ⁽³⁾	-	1,517	סך כל ניירות הערך למסחר
38,266	37,765	-	686	92	38,359	סך כל ניירות הערך

- (1) נתוני שווי הוגן המבוססים על שערי בורסה, לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) כלולים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן".
- (3) נזקפו לדוח רווח והפסד.
- (4) לגבי מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין בטור זה מוצגת עלות בניכוי ירדת ערך, מותאמת מעלה או מטה למחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק.
- (5) כולל אגרות חוב בשווי של 915 מיליון ש"ח, אשר סווגו לתיק למסחר מכיוון שהן נועדו למדידה לפי שווי הוגן.

הערות כלליות:

ניירות ערך ששוועדו למלווים הסתכמו בסך של 5,409 מיליון ש"ח.

פירוט תוצאות הפעילות מהשקעות באגרות חוב ובמניות - ראה באורים 2 ו-3.

באור 5 - ניירות ערך (המשך)

(במיליוני ש"ח)

ה. שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך של אגרות חוב זמינות למכירה ואגרות חוב המוחזקות לפדיון הנמצאות בפוזיציות הפסד שטרם מומש

30 ביוני 2026 (לא מבוקר)							
12 חודשים ומעלה ⁽²⁾				פחות מ-12 חודשים ⁽¹⁾			
הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן		הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן	
סך הכל	20-40% ⁽⁴⁾	0-20% ⁽³⁾		סך הכל	20-40% ⁽⁴⁾	0-20% ⁽³⁾	
43	16	27	2,125	9	-	9	1,014
1	-	1	38	-	-	-	-
44	16	28	2,163	9	-	9	1,014
אגרות חוב המוחזקות לפדיון⁽⁵⁾							
של ממשלת ישראל							
של מוסדות פיננסיים בישראל							
סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון							
אגרות חוב זמינות למכירה							
של ממשלת ישראל							
של ממשלות זרות							
של מוסדות פיננסיים בישראל							
של מוסדות פיננסיים זרים							
של אחרים בישראל							
של אחרים זרים							
12	-	12	1,240	65	-	65	13,400
סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה							

30 ביוני 2025 (לא מבוקר)							
12 חודשים ומעלה ⁽²⁾				פחות מ-12 חודשים ⁽¹⁾			
הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן		הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן	
סך הכל	20-40% ⁽⁴⁾	0-20% ⁽³⁾		סך הכל	20-40% ⁽⁴⁾	0-20% ⁽³⁾	
94	20	74	2,560	-	-	-	-
3	-	3	39	-	-	-	-
97	20	77	2,599	-	-	-	-
אגרות חוב המוחזקות לפדיון⁽⁵⁾							
של ממשלת ישראל							
של מוסדות פיננסיים בישראל							
סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון							
אגרות חוב זמינות למכירה							
של ממשלת ישראל							
של ממשלות זרות							
של מוסדות פיננסיים בישראל							
של מוסדות פיננסיים זרים							
סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה							
38	-	38	4,204	2	-	2	634
-	-	-	-	2	-	2	8,811
12	-	12	257	2	-	2	210
1	-	1	39	-	-	-	-
51	-	51	4,500	6	-	6	9,655

31 בדצמבר 2025 (מבוקר)							
12 חודשים ומעלה ⁽²⁾				פחות מ-12 חודשים ⁽¹⁾			
הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן		הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן	
סך הכל	20-40% ⁽⁴⁾	0-20% ⁽³⁾		סך הכל	20-40% ⁽⁴⁾	0-20% ⁽³⁾	
66	-	66	1,939	-	-	-	-
2	-	2	37	-	-	-	-
68	-	68	1,976	-	-	-	-
אגרות חוב המוחזקות לפדיון⁽⁵⁾							
של ממשלת ישראל							
של מוסדות פיננסיים בישראל							
סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון							
אגרות חוב זמינות למכירה							
של ממשלת ישראל							
של ממשלות זרות							
של מוסדות פיננסיים בישראל							
סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה							
12	-	12	1,928	-	-	-	-
-	-	-	-	1	-	1	5,011
10	-	10	418	-	-	-	-
22	-	22	2,346	1	-	1	5,011

(1) השקעות שהיו בפוזיציות הפסד שטרם מומש מתמשכת במשך פחות מ-12 חודשים.

(2) השקעות שהיו בפוזיציות הפסד שטרם מומש מתמשכת במשך 12 חודשים ומעלה.

(3) השקעות שההפסד שטרם מומש בגין מהווה עד 20% מהעלות המופחתת שלהן.

(4) השקעות שההפסד שטרם מומש בגין מהווה מ-20% ועד 40% מהעלות המופחתת שלהן.

(5) יתרת העלות המופחתת של אגרות החוב המוחזקות לפדיון מסתכמת ב-3,230 מיליון ש"ח (30.6.25 - 2,696 מיליון ש"ח, 31.12.25 - 2,044 מיליון ש"ח).

באור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

(במיליוני ש"ח)

1. חובות*, אגרות חוב לפדיון, אגרות חוב זמינות למכירה, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי

30 ביוני 2026 (לא מבוקר)					
		אשראי לציבור			
סך הכל	בנקים ממשלות ואגרות חוב	סך הכל	פרטי אחר	דיור	מסחרי
133,739	40,682	93,057	331	-	92,726
71,124	-	71,124	23,987	40,916	6,221
204,863	40,682	164,181 ⁽¹⁾⁽²⁾	24,318	40,916	98,947
634	-	634	107	269	258
23	-	23	17	-	6
476	-	476	159	57	260
1,133	-	1,133	283	326	524
884	2	882	6	-	876
698	-	698	463	159	76
1,582	2	1,580	469	159	952
162	-	162	35	18	109
67	-	67	26	3	38

יתרת חוב רשומה:
חובות שנבדקו על בסיס פרטי
חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
סך הכל
מזה:
חובות לא צוברים
חובות בפיגור 90 ימים או יותר
חובות בעייתיים אחרים
סך הכל חובות בעייתיים
יתרת הפרשה להפסדי אשראי:
בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטי
בגין חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
סך הכל
מזה: בגין חובות לא צוברים
מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים

30 ביוני 2025 (לא מבוקר)					
בנקים ממשלות ואגרות חוב		אשראי לציבור			
סך הכל		סך הכל	פרטי אחר	דיור	מסחרי
111,518	41,073	70,445	232	-	70,213
66,279	-	66,279	22,879	37,606	5,794
177,797	41,073	136,724 ⁽¹⁾⁽²⁾	23,111	37,606	76,007
מזה:					
601	-	601	104	215	282
25	-	25	14	-	11
957	-	957	158	63	736
1,583	-	1,583	276	278	1,029
ייתרת הפרשה להפסדי אשראי:					
940	2	938	5	-	933
694	-	694	464	149	81
1,634	2	1,632	469	149	1,014
168	-	168	36	10	122
157	-	157	29	2	126

* אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

- (1) מזה: בגין השאלה לא מובטחת של ניירות ערך בסך של 32,630 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2026 (30.6.2025 - 19,428 מיליון ש"ח, 31.12.2025 - 23,667 מיליון ש"ח).
- (2) מזה: בגין בטחונות במזומן שניתנו בגין עסקאות בנגזרים בסך של 1,479 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2026 (30.6.2025 - 796 מיליון ש"ח, 31.12.2025 - 720 מיליון ש"ח).

באור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

(במיליוני ש"ח)

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

31 בדצמבר 2025 (מבוקר)						
אשראי לציבור						
סך הכל	בנקים ממשלות ואגרות חוב	סך הכל	פרטי אחר	דיור	מסחרי	
121,445	42,048	79,397	281	-	79,116	יתרת חוב רשומה:
68,617	-	68,617	23,668	38,958	5,991	חובות שנבדקו על בסיס פרטי
190,062	42,048	(1)148,014(2)	23,949	38,958	85,107	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
						סך הכל
						מזה:
652	-	652	107	242	303	חובות לא צוברים
23	-	23	16	-	7	חובות בפיגור 90 ימים או יותר
755	-	755	152	84	519	חובות בעייתיים אחרים
1,430	-	1,430	275	326	829	סך הכל חובות בעייתיים
						יתרת הפרשה להפסדי אשראי:
924	2	922	5	-	917	בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטי
718	-	718	488	160	70	בגין חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
1,642	2	1,640	493	160	987	סך הכל
191	-	191	36	13	142	מזה: בגין חובות לא צוברים
92	-	92	32	4	56	מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים

באור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

(במיליוני ש"ח)

2. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2026 (לא מבוקר)					
אשראי לציבור		סך הכל	פרטי אחר	דיוור	מסחרי
בנקים ממשלות ואגרות חוב	סך הכל				
1,827	2	1,825	528	164	1,133
(38)	-	(38)	(13)	1	(26)
(48)	-	(48)	(34)	-	(14)
34	-	34	24	-	10
(14)	-	(14)	(10)	-	(4)
1,775	2	1,773	505	165	1,103
230	-	230	38	12	180
193	-	193	36	6	151

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת התקופה (לא מבוקר) ⁽¹⁾
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
- מחיקות חשבונאיות
- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
מחיקות חשבונאיות, נטו
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה ⁽²⁾
מזה:
(1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
(2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)						
אשראי לציבור		סך הכל	פרטי אחר	דיוור	מסחרי	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת התקופה (לא מבוקר) ⁽¹⁾ הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי - מחיקות חשבונאיות - גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות מחיקות חשבונאיות, נטו
בנקים ממשלות ואגרות חוב	סך הכל					
2	1,818	534	162	1,122		
-	(16)	(25)	(4)	13		
-	(48)	(31)	(3)	(14)		
-	58	26	4	28		
-	10	(5)	1	14		
2	1,812	504	159	1,149		
-	184	37	10	137		
-	180	35	10	135		
						מזה: (1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

באור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

(במיליוני ש"ח)

2. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2026 (לא מבוקר)					
סך הכל	בנקים ממשלות ואגרות חוב	אשראי לציבור			
		סך הכל	פרטי אחר	דיור	מסחרי
1,852	2	1,850	529	170	1,151
(38)	-	(38)	(12)	(8)	(18)
(118)	-	(118)	(63)	(1)	(54)
79	-	79	51	4	24
(39)	-	(39)	(12)	3	(30)
1,775	2	1,773	505	165	1,103
210	-	210	36	10	164
193	-	193	36	6	151

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה (מבוקר) ⁽¹⁾
הכנסות בגין הפסדי אשראי
- מחיקות חשבונאיות
- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
מחיקות חשבונאיות, נטו
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה ⁽²⁾
מזה: (1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
(2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)					
סך הכל	בנקים ממשלות ואגרות חוב	אשראי לציבור			
		סך הכל	פרטי אחר	דיור	מסחרי
1,814	3	1,811	501	170	1,140
(27)	(1)	(26)	10	(13)	(23)
(89)	-	(89)	(56)	(4)	(29)
116	-	116	49	6	61
27	-	27	(7)	2	32
1,814	2	1,812	504	159	1,149
177	-	177	33	10	134
180	-	180	35	10	135

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה (מבוקר) ⁽¹⁾
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
- מחיקות חשבונאיות
- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
מחיקות חשבונאיות, נטו
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה ⁽²⁾
מזה: (1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
(2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

באור 7 - פקדונות הציבור

(במיליוני ש"ח)

א. סוגי פקדונות לפי מקום הגיוס ולפי סוג המפקיד בישראל

31 בדצמבר	30 ביוני		
	2025	2026	
(מבוקר)		(לא מבוקר)	
			לפי דרישה
51,945	50,165	52,769	- אינם נושאים ריבית
40,440	37,743	42,760	- נושאים ריבית
92,385	87,908	95,529	סך הכל לפי דרישה
146,124	137,216	155,865	לזמן קצוב
238,509	225,124	251,394	סך הכל פקדונות בישראל*
19,245	18,379	31,321	מזה: פקדונות בגין שאילה לא מובטחת של ניירות ערך
3,243	2,733	3,971	פקדונות שהתקבלו בגין עסקאות בנגזרים
			מזה: *
80,088	83,019	79,463	פקדונות של אנשים פרטיים
93,368	88,690	100,477	פקדונות של גופים מוסדיים
65,053	53,415	71,454	פקדונות של תאגידים ואחרים

ב. פקדונות הציבור לפי גודל

31 בדצמבר	30 ביוני		
	2025	2026	
(מבוקר)		(לא מבוקר)	
			תקרת הפקדון
56,620	58,645	56,400	עד 1
40,820	41,456	40,175	מעל 1 עד 10
20,719	19,678	18,625	מעל 10 עד 100
9,742	6,193	6,104	מעל 100 עד 500
110,608	99,152	130,090	מעל 500
238,509	225,124	251,394	סך הכל

באור לא - זכויות עובדים
(במיליוני ש"ח)

א. הרכב הטבות

31 בדצמבר	30 ביוני		
	2025	2026	
(מבוקר)		(לא מבוקר)	
1,011	928	981	פנסיה ופיצויי פרישה
(292)	(276)	(277)	סכום ההתחייבות
719	652	704	השווי ההוגן של נכסי התכנית
719	652	704	עודף ההתחייבות על נכסי התכנית
14	14	13	עודף ההתחייבות שנכלל בסעיף "התחייבויות אחרות"
22	27	22	מענקים בגין ותק - סכום ההתחייבות
9	9	8	הטבה בגין ימי מחלה שלא נוצלו
197	190	197	הטבות אחרות לאחר העסקה
69	84	77	הטבות אחרות לאחר פרישה
229	146	137	חופשה
			אחר
			סך הכל
1,259	1,122	1,158	עודף ההתחייבויות בגין הטבות לעובדים על נכסי תכנית שנכללו בסעיף "התחייבויות אחרות"

באור לא - זכויות עובדים (המשך)

ב. תכנית להטבה מוגדרת

1. מחויבויות ומצב המימון

הטבות אחרות לאחר פרישה					תכניות פיצויים ופנסיה				
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני	לשנת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני	לשנת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני	לשנת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני	לשנת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני	לשנת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני	לשנת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני
2025	2025	2026	2025	2026	2025	2025	2026	2025	2026
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
במיליוני ש"ח									
א. שינוי במחויבות בגין הטבה חזויה									
מחויבות בגין הטבה חזויה בתחילת תקופה									
191	191	197	186	188	936	936	1,011	904	972
3	2	2	1	1	24	12	15	6	8
10	5	4	2	2	42	21	22	10	11
(3)	(7)	(4)	2	7	128	19	26	26	33
(4)	(1)	(2)	(1)	(1)	(119)	(60)	(93)	(18)	(43)
מחויבות בגין הטבה חזויה בסוף התקופה									
197	190	197	190	197	1,011	928	981	928	981
מחויבות בגין הטבה מצטברת בסוף התקופה									
194	187	194	187	194	852	802	832	802	832
ב. שינוי בשווי ההוגן של נכסי התכנית ומצב המימון של התכנית									
שווי הוגן של נכסי התכנית בתחילת תקופה									
-	-	-	-	-	271	271	292	269	290
-	-	-	-	-	27	8	14	6	8
תשואה בפועל על נכסי התכנית									
-	-	-	-	-	9	4	4	2	2
-	-	-	-	-	(15)	(7)	(33)	(1)	(23)
הפקדות לתכנית על ידי התאגיד הבנקאי									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
הטבות ששולמו									
-	-	-	-	-	292	276	277	276	277
שווי הוגן של נכסי התכנית בסוף התקופה									
197	190	197	190	197	719	652	704	652	704
מצב המימון - התחייבות נטו שהוכרה בסוף תקופה*									

* נכלל בסעיף "התחייבויות אחרות".

** תכנית פיצויים ופנסיה - בששת החודשים הראשונים של שנת 2026 ושל שנת 2025, ההפסד האקטוארי נבע בעיקר מירידה בשיעור ריבית ההיוון. בשנת 2025, ההפסד האקטוארי נבע בעיקר מסקר עזיבות שנערך ברבעון הרביעי של שנת 2025 ומהפסד אקטוארי בגין ירידה בשיעור ריבית ההיוון.

הטבות אחרות לאחר פרישה - בששת החודשים הראשונים של שנת 2026 ושל שנת 2025 ובשנת 2025, הרווח האקטוארי נבע בעיקר מהשפעת האינפלציה, בקיזוז ירידה בשיעור ריבית ההיוון.

הטבות אחרות לאחר פרישה			תכניות פיצויים ופנסיה		
31 בדצמבר	30 ביוני	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני	30 ביוני
2025	2025	2026	2025	2025	2026
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
ג. סכומים שהוכרו במאזן המאוחד					
197	190	197	719	652	704
197	190	197	719	652	704
ד. סכומים שהוכרו בהפסד כולל אחר מצטבר לפני השפעת מס					
2	(2)	(2)	250	176	237
2	(2)	(2)	250	176	237

באור לא - זכויות עובדים (המשך)

2. הוצאה לתקופה

הטבות אחרות לאחר פרישה					תכניות פיצויים ופנסיה					
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
2025	2025	2026	2025	2026	2025	2025	2026	2025	2026	
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)		(לא מבוקר)		
										במיליוני ש"ח
א. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד										
3	2	2	1	1	24	12	15	6	8	עלות שירות
10	5	4	2	2	42	21	22	10	11	עלות ריבית
-	-	-	-	-	(11)	(5)	(5)	(3)	(2)	תשואה חזויה על נכסי תכנית הפחתה של סכומים שלא הוכרו: הפסד אקטוארי נטו
-	-	-	-	-	13	6	9	3	4	סילוק
-	-	-	-	-	28	13	21	4	10	היוון עלויות תוכנה
-	-	-	-	-	(3)	(2)	(1)	(1)	(1)	סך עלות ההטבה, נטו
13	7	6	3	3	93	45	61	19	30	
ב. שינויים בנכסי תכנית ובמחויבות להטבה שהוכרו כהפסד (רווח) כולל אחר לפני השפעת מס										
(3)	(7)	(4)	2	7	112	16	17	23	27	הפסד (רווח) אקטוארי נטו בתקופה
-	-	-	-	-	(13)	(6)	(9)	(3)	(4)	הפחתה של הפסד אקטוארי
-	-	-	-	-	(28)	(13)	(21)	(4)	(10)	סילוק
(3)	(7)	(4)	2	7	71	(3)	(13)	16	13	סך הכל הוכר בהפסד (רווח) כולל אחר
13	7	6	3	3	93	45	61	19	30	סך עלות ההטבה נטו
10	-	2	5	10	164	42	48	35	43	סך הכל הוכר בעלות ההטבה, נטו לתקופה ובהפסד כולל אחר

באור לא - זכויות עובדים (המשך)

3. הנחות

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

הטבות אחרות לאחר פרישה			תכניות פיצויים ופנסיה		
31 בדצמבר	30 ביוני		31 בדצמבר	30 ביוני	
2025	2025	2026	2025	2025	2026
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)	
		באחוזים			באחוזים
4.8	4.9	4.6	4.5	4.6	4.3

1. ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה

שיעור היוון נומינלי

הטבות אחרות לאחר פרישה			תכניות פיצויים ופנסיה		
לשנת החודשים שנסתיימו ביום 31 בדצמבר	לשנת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשנת החודשים שנסתיימו ביום 31 בדצמבר	לשנת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני	
2025	2025	2026	2025	2025	2026
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)	
		באחוזים			באחוזים
4.9-5.3	5.2-5.3	4.8-5.0	4.6-5.1	4.9-5.1	4.5-4.7

2. ההנחות העיקריות המשמשות למדידת עלות ההטבה נטו לתקופה

שיעור היוון נומינלי

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

הטבות אחרות לאחר פרישה			גידול בנקודת אחוז אחת		
31 בדצמבר	30 ביוני		31 בדצמבר	30 ביוני	
2025	2025	2026	2025	2025	2026
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)	
		במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח
(28)	(27)	(28)	(50)	(46)	(50)

שיעור היוון

הטבות אחרות לאחר פרישה			קטיון בנקודת אחוז אחת		
31 בדצמבר	30 ביוני		31 בדצמבר	30 ביוני	
2025	2025	2026	2025	2025	2026
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)	
		במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח
36	35	36	58	54	59

שיעור היוון

ג. תזרימי מזומנים

הפקדות

הטבות אחרות לאחר פרישה			תכניות פיצויים ופנסיה		
לשנת החודשים שנסתיימו ביום 31 בדצמבר	לשנת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני	הפקדות בפועל	תחזית
2025	2025	2026	2025	2025	*2026
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
		במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח
9	4	4	2	2	9

הפקדות

* אומדן ההפקדות שהבנק צופה לשלמו לתכניות פנסיה להטבה מוגדרת במהלך שנת 2026.

באור לא - זכויות עובדים (המשך)**ג. תגמול הוני לנושאי משרה ולעובדים**

ביום 28 באפריל 2026, אישר דירקטוריון הבנק מתאר הצעת ניירות ערך לעובדים המאפשר הענקה של עד 530,000 אופציות (הניתנות למימוש לעד 530,000 מניות רגילות של הבנק), לנושאי משרה ולעובדים בבנק ובחברות קשורות לבנק. מתוך כמות האופציות הנכללת במתאר כאמור, אישר הדירקטוריון ביום 28 באפריל 2026 הקצאה בפועל של 135,258 אופציות לנושאי משרה (לא כולל מנכ"ל הבנק) ולעובדים בבנק ובחברות קשורות לבנק בשווי הוגן כולל של כ-6.9 מיליון ש"ח (מתוכם שווי הוגן בסך של כ-1.54 מיליון ש"ח לנושאי משרה בבנק). מחיר המימוש של כל אופציה הינו 253.25 ש"ח, כפוף להתאמות. האופציות הוקצו לפי מתאר שפרסם הבנק ביום 28 באפריל 2026 ובהתאם לתנאים המפורטים שם. כמות האופציות שהוקצו לניצעים בבנק וטרם פקעו עומדת נכון למועד הדוח על 168,073 אופציות. בהנחה תיאורטית של מימוש כל האופציות כאמור, מניות המימוש תהווה כ-0.17% מההון המונפק והנפרע של הבנק (בניכוי מניות רדומות) ומזכויות ההצבעה בו (חישוב זה הינו תיאורטי בלבד, הואיל ונקבע שער תקרה במועד מימוש האופציות וההקצאה כוללת מנגנון "מימוש נטו").

לפרטים נוספים בנושא מדיניות התגמול לנושאי משרה בבנק הכוללת מנגנון המרת מענק שנתי לתגמול הוני, ראה באור t.33. לדוחות הכספיים לשנת 2025.

ד. מערכת יחסי עבודה

ביום 22 ביוני 2026, הסתדרות המעו"ף הודיעה לבנק על סכסוך עבודה המתייחס לעובדי מתף מחשוב ותפעול פיננסי בע"מ (להלן - "מתף"), חברה בת בבעלות מלאה של הבנק. בהתאם להודעה, העניינים שבסכסוך נוגעים בעיקר למגעים לחידוש ההסכם הקיבוצי במתף ועובדי מתף המאוגדים יוכלו לנקוט בצעדים ארגוניים (לרבות שביתה), על פי הנחיית ההסתדרות, החל מיום 8 ביולי 2026 ואילך.

ה. מהלכי התייעלות

במסגרת מהלכי התייעלות, הציע הבנק הצעת פרישה מרצון בתנאים מטיבים לעובדים בעלי ותק גבוה. בעקבות מהלך ההתייעלות, צפוי הבנק לרשום הוצאות סילוק ברבעונים הבאים. מהלך זה צפוי להביא להתייעלות בהוצאות השכר. בשלב זה, אין ודאות לגבי היקף הפרישות, לפיכך לא ניתן להעריך את ההשפעה הצפויה על תוצאות הפעילות של הבנק.

באור 8 - הון, הלימות הון, מינוף ונדילות**א. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים**

הבנק מיישם את הוראות המדידה והלימות ההון המבוססות על הוראות באזל כפי שפורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים וכפי ששולבו בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 וכן במסגרת קובץ שאלות ותשובות.

(1) יעדי הלימות הון

בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין בדבר יחסי הון מזעריים, נדרש הבנק לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי של 9% ויחס הון כולל של 12.5% וזאת כתאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית. כמו כן, על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 329 בנושא "מגבלות למתן הלוואות לדיוור" נדרש הבנק להגדיל את יעד הון עצמי רובד 1 באחוז אחד מיתרת ההלוואות לדיוור למועד הדוח. יצוין, כי בהתאם להוראת שעה מיום 27 באפריל 2020, הדרישה, כאמור, לא תחול בגין הלוואות לדיוור שאושרו החל מיום 19 במרס 2020 ועד לתום תוקף הוראת השעה (30 בספטמבר 2021). ביום 27 בדצמבר 2021, במסגרת עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 329 בנושא מגבלות למתן הלוואות לדיוור, נקבע, כי דרישת ההון הנוספת האמורה תחול בגין הלוואות למטרת דיוור בלבד ולא תחול בגין הלוואות לכל מטרה. לאור האמור לעיל ובהתחשב בדרישת ההון הנוספת מיתרת ההלוואות לדיוור, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הרגולטורי שנדרש הבנק לעמוד בו לתאריך הדיווח הינו 9.24% ויחס ההון הכולל המזערי הרגולטורי שנדרש הבנק לעמוד בו לתאריך הדיווח הינו 12.50%.

ליתרת ההלוואות לדיוור ראה באור 3.ב.12.

לקבוצה יעדי הון שאושרו על ידי הדירקטוריון ומשקפים את רמת ההון הנאותה הנדרשת בהתחשב בפרופיל הסיכון ובתיאבון הסיכון. יעדי ההון שנקבעו על ידי הדירקטוריון הינם:

- במצב עסקים רגיל - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-9.50% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-12.50%.
- במצב קיצון - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-6.50% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-9.00%.

באור 8 - הון, הלימות הון, מינוף ונדילות (המשך)

(2) להלן נתונים בדבר נכסי הסיכון, ההון הרגולטורי ויחסי ההון המחושבים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211.

31 בדצמבר	30 ביוני	30 ביוני	
2025	2025	2026	
(מבוקר)		(לא מבוקר)	
		במיליוני ש"ח	
			א. הון לצורך חישוב יחס ההון
14,824	14,471	15,091	הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
2,804	2,689	3,018	הון רובד 2, לאחר ניכויים
17,628	17,160	18,109	סך הכל הון כולל
			ב. יתרות משוקללות של נכסי סיכון
119,233	111,000	126,723	סיכון אשראי
1,133	1,410	1,319	סיכונים שוק
13,238	13,038	10,753	סיכון תפעולי
133,604	125,448	138,795	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון
			ג. יחס ההון לרכיבי סיכון
			יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
11.10%	11.54%	10.87%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
13.19%	13.68%	13.05%	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים ⁽¹⁾
9.23%	9.23%	9.24%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים ⁽¹⁾
12.50%	12.50%	12.50%	
			חברה בת משמעותית
			בנק מסד בע"מ
15.32%	19.06%	16.61%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
16.40%	20.14%	17.77%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.00%	9.00%	9.00%	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
12.50%	12.50%	12.50%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

(1) יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הנדרשים הינם 9.0%-12.5%, בהתאמה. ליחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש נוספה דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור למועד הדיווח. עם זאת, בהתאם להוראות שעה בדבר התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה ובהתאם לאמור בהוראה 329, לא חלה דרישת הון נוספת בשיעור של 1% על הלוואות לדיור שהועמדו החל מתחילת תוקפה של הוראת השעה (19 במרס 2020) ועד 31 במרס 2021.

באור 8 - הון, הלימות הון, מינוף ונדילות (המשך)

(3) רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

31 בדצמבר	30 ביוני	30 ביוני	
2025	2025	2026	
(מבוקר)		(לא מבוקר)	
		במיליוני ש"ח	
14,614	14,258	14,899	א. הון עצמי רובד 1
			הון המיוחס לבעלי מניות הבנק
310	305	294	הבדלים בין הון המיוחס לבעלי מניות הבנק לבין הון עצמי רובד 1
14,924	14,563	15,193	זכויות שאינן מקנות שליטה
			סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים
(94)	(93)	(93)	התאמות פיקוחיות וניכויים:
(4)	(3)	(4)	נכסים בלתי מוחשיים
			התאמות פיקוחיות וניכויים אחרים - הון עצמי רובד 1
(98)	(96)	(97)	סך הכל התאמות פיקוחיות וניכויים לפני התאמות בגין מהלכי ההתייעלות ובגין הפסדי אשראי
-	6	-	צפויים - הון עצמי רובד 1
(2)	(2)	(5)	סך התאמות בגין מהלכי ההתייעלות - הון עצמי רובד 1
14,824	14,471	15,091	סך התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים - הון עצמי רובד 1
			סך הכל הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
2,229	2,209	1,899	ב. הון רובד 2
1,490	1,388	1,584	הון רובד 2: מכשירים, לפני ניכויים
3,719	3,597	3,483	הון רובד 2: הפרשות, לפני ניכויים
			סך הון רובד 2, לפני ניכויים
(915)	(908)	(465)	ניכויים:
2,804	2,689	3,018	סך הכל ניכויים - הון רובד 2
			סך הכל הון רובד 2

באור 8 - הון, הלימות הון, מינוף ונדילות (המשך)**(4) עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין בקשר לחישוב נכסי סיכון תפעולי**

ביום 19 ביוני 2024, פרסם הפיקוח על הבנקים עדכון להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 206 בנושא מדידה והלימות הון - סיכון תפעולי. בהתאם לחוזר, החליט המפקח על הבנקים לאמץ את הוראת ועדת באזל IV בנושא חישוב דרישות ההון בגין סיכון תפעולי.

עיקרי העדכונים בהוראה הם:

- חישוב מחדש של רכיבי הגישה הסטנדרטית כך שתכלול את רכיב האינדיקטור העסקי אשר יתקבל בהכפלת סך האינדיקטור העסקי במקדמים שנקבעו בהוראה ואת מכפיל ההפסד הפנימי אשר יהיה מבוסס על ממוצע הפסדים היסטוריים של התאגיד הבנקאי.
- הנחיות חדשות לגבי נתוני הפסד היסטוריים של התאגיד הבנקאי - אופן איסוף הנתונים, אופן השימוש בהם ודרישות הגילוי בגינם.
- נוספה הבהרה כי תאגידים בנקאיים בסל 1 (אינדיקטור עסקי נמוך מ-5 מיליארד ש"ח) אינם נדרשים להשתמש בנתוני הפסד בחישובי ההון בגין סיכון תפעולי. תאגיד בנקאי שהאינדיקטור העסקי שלו שווה או גדול מ-3.5 מיליארד ש"ח, נדרש לאסוף נתוני הפסד פנימי על מנת שיהיה ערוך לקראת מעבר לסל 2 ולצרכי ניהול סיכונים. תאגיד בנקאי בעל אינדיקטור פנימי קטן מ-3.5 מיליארד ש"ח, לא ידרש לאסוף נתוני הפסד פנימי בהתאם לדרישות שפורטו בהוראה זו.

הוראות אלה נכנסו לתוקף החל מיום 1 בינואר 2026. עם זאת, עד ליום 31 בדצמבר 2028 מכפיל ההפסד הפנימי יקבע על 1. לעניין דרישת איסוף נתוני ההפסד, ככל ומתאפשר, על התאגיד לאסוף נתוני הפסד לגבי השנים 2024 ו-2025 באופן שיהיה הכי קרוב לדרישות ההוראה. הבנק ישם את החישוב החדש למדידת הסיכון התפעולי, כאשר השפעת היישום למועד כניסת ההוראה לתוקף היה קטן של כ-2.5 מיליארד ש"ח בהיקף נכסי הסיכון ועלייה של כ-0.21% ביחס הון עצמי רובד 1.

(5) גורמים שיכולים להשפיע באופן מהותי על הלימות ההון של הבנק ושל חברה בת משמעותית**(א5) רכיבי הון הנתונים לתודעתיות**

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

- שינויים אקטואריים כתוצאה משינויים בשיעור הריבית לחישוב התחייבויות הבנק או הנחות אקטואריות אחרות, כגון: שיעורי תמורתה ופרישה.
- השפעות השינויים בריבית ובמרווחים על ההתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב זמינות למכירה.
- השפעות שינויים במדד ובשערי החליפין על יתרות הנכסים.

להלן ניתוח השפעות השינויים על יחס הון עצמי רובד 1 ליום 30 ביוני 2026:

השפעת השינוי ב-100 מיליון ש"ח בהון עצמי רובד 1	השפעת השינוי ב-1 מיליארד ש"ח בסך נכסי הסיכון
בנק (בנתוני המאוחד)	0.07
מסד	1.29
	0.08
	2.46

(6) הוראת שעה בדבר הקצאת הון נוספת בגין אשראי במסגרת הסכם ליווי פרויקט לבניה למגורים עם חוזים בתנאי תשלום נדחים למועד**המסירה (תשלום לא לינארי)**

ביום 6 באפריל 2025, פרסם הפיקוח על הבנקים הוראת שעה לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 203 (מדידה והלימות ההון) שמטרתה טיפול בחשיפות לענף הבינוי ונדל"ן ושוק הדיור. בהתאם להוראת השעה, אשראי במסגרת הסכם ליווי לפרויקט בנייה למגורים בו שיעור החוזים למכירת דירה, שבהם נדחה חלק משמעותי ממחיר המכירה למועד המסירה (תשלום לא לינארי), עולה על 25% יקבל משקל סיכון מוגבר של 150%.

לעניין זה, במסגרת ההוראה הובהר כי "חלק משמעותי ממחיר המכירה" יוגדר כאשר סך התקבולים שרשאי הרוכש, על פי הסכם הרכישה, לדחות למועד המסירה עולה על 40% ממחיר המכירה של הדירה הכלול בהסכם הרכישה.

דרישות ההוראה תקפות ממועד פרסומה, כאשר פרויקטים קיימים ישוקללו במשקל סיכון מוגבר (150%) רק כאשר שיעור החוזים כאמור עולה ביותר מ-5 נקודות האחוז מהשיעור במועד התחילה. הוראת השעה תהיה בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2026.

ליישום ההוראה אין השפעה על נכסי הסיכון ליום 30 ביוני 2026.

באור 8 - הון, הלימות הון, מינוף ונדילות (המשך)

(7) היערכות ליישום הוראות באזל IV

ועדת באזל פרסמה ביום 7 בדצמבר 2017 את ההשלמה הסופית של מסגרת דיווחי באזל וו (באזל IV). הוראות אלו נועדו לחזק את האמינות ויכולת ההשוואה של חישוב נכסי הסיכון ויחסי ההון של הבנקים, בין היתר, באמצעות צמצום השימוש במודלים פנימיים, עדכון הגישות הסטנדרטיות לסיכונים אשראי, שוק ו-CVA והחלת מנגנונים הקובעים רף מינימלי לנכסי סיכון המחושבים לפי מודלים פנימיים ביחס לגישה הסטנדרטית. בנק ישראל פועל ליישור קו עם הסטנדרטים הבינלאומיים שנקבעו על ידי ועדת באזל ובמסגרת זו מקדם את התאמת הוראות ניהול בנקאי תקין, כך שהבנקים בישראל יעברו, בהדרגה ובהתאם ללוחות הזמנים שייקבעו, ליישום מלא של עקרונות ההוראות. הנהלת הבנק עוקבת אחר ההתפתחויות הרגולטוריות ופועלת להיערכות מתאימה ליישום הוראות באזל IV, לרבות בחינת השפעתן האפשרית על דרישות ההון, מדידת הסיכונים והדיווח הכספי.

ביום 11 במרס 2025, פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב למערכת הבנקאית בנושא "מדידה והלימות הון - חישוב נכסי סיכון עבור סיכון אשראי - סקר השפעה כמותית" אשר מטרתו לבחון את השפעת הגישה החדשה של באזל IV בכדי לטפל, בין היתר, בחולשות המרכזיות של הגישה הסטנדרטית ובחינת פערים בין הבנקים המיישמים את גישת IRB לבין המיישמים את הגישה הסטנדרטית, אשר פגמו באפשרות השוואה בין הבנקים. הסקר כלל נתונים על נכסי הסיכון לפי סגמנטים ובחלוקה לנכסי סיכון לפי הוראת ניהול בנקאי תקין 203 (מדידה והלימות הון - הגישה הסטנדרטית) הנוכחית מול ההוראה החדשה.

בהתאם לדרישת בנק ישראל, בוצע סקר השפעה כמותית (QIS) ליישום הוראות באזל בתחום סיכונים אשראי, אשר הוגש לפיקוח על הבנקים ביום 8 ביוני 2025. טרם פורסמה ההוראה מחייבת בנושא.

ב. יחס מינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים

הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס המינוף (להלן - "ההוראה"). 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 מבוסס באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון לבין מדידת 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 הוא סכום החשיפות המאזניות, חשיפות לנגזרים ולעסקאות מימון ניירות ערך ופריטים חוץ מאזניים. ככלל, המדידה הינה עקבית עם הערכים החשבונאיים, כאשר לצורך כך לא מובאים בחשבון משקלי סיכון. כמו כן, הבנק לא מורשה להשתמש בבטחונות 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 A203, 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 יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד וזאת לגבי כל תאגיד בנקאי ששך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית (וכולל את הבנק).

ביום 15 בנובמבר 2020, פרסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 250 - התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה (הוראת שעה), במסגרתו נתנה הקלה בדרישת יחס המינוף בחצי נקודת האחוז, כך שעל הבנק לעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-4.5% על בסיס מאוחד (במקום 5%). הוראת השעה הוארכה מעת לעת. בחוזר מיום 14 בספטמבר 2025, הוואך תוקף ההקלה עד ליום 30 ביוני 2027 ובתנאי שלא יירד מיחס המינוף ביום 31 בדצמבר 2026, או מיחס המינוף הרגולטורי לפני ההקלה, הנמוך מביניהם.

31 בדצמבר 2025	30 ביוני 2025	30 ביוני 2026	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
		במיליוני ש"ח	
(1) בנתוני המאוחד			
14,824	14,471	15,091	הון רובד 1
294,223	274,896	311,126	סך החשיפות
		באחוזים	
5.04%	5.26%	4.85%	יחס המינוף
(2) חברה בת משמעותית			
			בנק מסד בע"מ
9.10%	10.89%	10.16%	יחס המינוף
4.50%	4.50%	4.50%	יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

באור 8 - הון, הלימות הון, מינוף ונדילות (המשך)

ג. יחס כיסוי הנדילות לפי הוראות המפקח על הבנקים

הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221, בנושא יחס כיסוי הנדילות, אשר מאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס כיסוי הנדילות במערכת הבנקאית בישראל. יחס כיסוי הנדילות נמדד על פי תרחיש קיצון אחיד המפורט בהוראה ולאופק של 30 ימים. היחס נועד להבטיח שלתאגיד בנקאי מלאי של נכסים נדילים באיכות גבוהה, כהגדרתם בהוראה, שנותן מענה לצרכי הנדילות של התאגיד, אשר נמדדים בהתאם לתזרים המזומנים היוצא נטו הצפוי בתרחיש הקיצון.

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום			
31 בדצמבר 2025	30 ביוני 2025	30 ביוני 2026	
(מבוקר)		(לא מבוקר)	
		באחוזים	
129%	134%	127%	1. בנתוני המאוחד*
			יחס כיסוי הנדילות
126%	134%	125%	2. בנתוני הבנק*
			יחס כיסוי הנדילות
458%	596%	308%	3. חברה בת משמעותית*
			בנק מסד בע"מ
			יחס כיסוי הנדילות
100%	100%	100%	יחס כיסוי הנדילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

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

ד. יחס מימון יציב נטו לפי הוראות המפקח על הבנקים

החל מיום 31 בדצמבר 2021, מיישם הבנק את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 222 בנושא יחס מימון יציב נטו - NSFR, אשר מאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס מימון יציב נטו במערכת הבנקאית בישראל. בהתאם להוראה, מטרת יחס המימון היציב נטו הינה לשפר את עמידות פרופיל סיכון הנדילות של התאגידים הבנקאיים בטווח הארוך באמצעות דרישה מהתאגידים הבנקאיים לשמור על פרופיל מימון יציב בהתאם להרכב נכסיהם המאזניים ולפעילויותיהם החוץ מאזניות. יחס המימון היציב נטו מכיל שני מרכיבים: פריטי מימון יציב זמין (מונה) ופרטי מימון יציב נדרש (מכנה). "מימון יציב זמין" מוגדר כחלק מההון וההתחייבויות שניתן להסתמך עליו על פני אופק הזמן המובא בחשבון ביחס המימון היציב נטו, המשתרע על פני שנה אחת. סכום המימון היציב הנדרש של תאגיד מסוים הוא פונקציה של מאפייני הנדילות והתקופות הנותרות לפירעון של הנכסים השונים המוחזקים על ידי אותו תאגיד, וכן של חשיפותיו החוץ מאזניות.

ליום 30 ביוני			
ליום 31 בדצמבר 2025	ליום 30 ביוני 2025	ליום 30 ביוני 2026	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
		באחוזים	
127%	125%	122%	1. בנתוני המאוחד
			יחס מימון יציב נטו
163%	169%	152%	2. חברה בת משמעותית
			בנק מסד בע"מ
			יחס מימון יציב נטו
100%	100%	100%	יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

באור 8 - הון, הלימות הון, מינוף ונדילות (המשך)

ה. דיבידנד ששולם במזומן, רכישה עצמית של מניות וסך החלוקה

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני				לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני			
	2025	2026	2026	2025	2025	2026	2026	2025
	דיבידנד במזומן	דיבידנד במזומן	סך החלוקה	רכישה עצמית של מניות	דיבידנד במזומן	דיבידנד במזומן	סך החלוקה	רכישה עצמית של מניות
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)		(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)		(לא מבוקר)
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח
1,195	440	761	9	752	212	240	-	240

המפקח על הבנקים שלח למערכת הבנקאית את המכתבים הבאים בנושא "תכנוני הון ומדיניות חלוקת רווחים": מכתב מיום 12 בנובמבר 2023, בו נדרשו התאגידים הבנקאיים לבחון מחדש את מדיניות חלוקת הדיבידנדים שלהם לתקופה הקרובה לתאריך המכתב, על רקע המלחמה והגידול בחוסר הוודאות לגבי המשכיותה והיקף השפעתה על המשק; מכתב מיום 5 במרס 2024, ובו דרישה דומה, על רקע הימשכות המלחמה והיקף השפעתה על המשק, המחייבים משנה זהירות בנושא; ומכתב מיום 16 במאי 2024, בו מצוין המפקח, כי המצב הגיאופוליטי הנוכחי מחייב המשך בחינה שמרנית ומושכלת של תכנון ההון ומדיניות חלוקת דיבידנד, תוך שימת לב ליחסי ההון בפועל ולכריות ההונית הנדרשות בתרחישים האפשריים השונים. ביום 11 באוגוסט 2026, החליט דירקטוריון הבנק לאשר חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של הבנק בסך של כ-292 מיליון ש"ח (ברוטו), המהווים כ-50% מהרווח הנקי על פי הדוחות הכספיים של הבנק לרבעון השני של שנת 2026 וכן לאשר חלוקה נוספת לבעלי מניות הבנק, של דיבידנד בסך של כ-266 מיליון ש"ח (ברוטו), מתוך יתרת הרווחים הראויים לחלוקה, כחלק ממתווה לחלוקת דיבידנד בפעילות מתוך עודפי ההון של הבנק, והכל בשים לב להוראות הפיקוח על הבנקים.

סך כל הדיבידנד שיחולק בחודש אוגוסט 2026, מסתכם לסך של כ-558 מיליון ש"ח. לעניין מתווה חלוקה בפעילות מתוך עודפי ההון של הבנק, ולעניין בחינת האפשרות לבצע חלוקות נוספות על דרך של תוכניות רכישה עצמית, ככל שתאושרנה, ראה באור 24.א.ב' לדוחות הכספיים לשנת 2025.

ו. תוכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק

ביום 9 במרס 2026, אישר דירקטוריון הבנק תוכנית לרכישה עצמית של מניות רגילות של הבנק (להלן - "תוכנית הרכישה") בהיקף שלא יעלה על 32,815 מניות (כ-0.033% מההון המונפק והנפרע), שתחל ביום 11 במרס 2026 ותימשך עד ליום 7 בדצמבר 2026, או עד לרכישת כל המניות על פי תוכנית הרכישה, המוקדם מביניהם.

ביום 12 במרס 2026, הסתיימה תוכנית הרכישה לאחר שהבנק השלים את רכישת מלוא כמות המניות על פי תוכנית הרכישה - 32,815 מניות בעלות של כ-9 מיליון ש"ח, שהפכו למניות רדומות.

ז. תשקיף מדף

ביום 27 באפריל 2026, פרסם הבנק תשקיף מדף, אשר יאפשר לבנק להנפיק מניות רגילות, אגרות חוב שאין ניתנות להמרה, אגרות חוב הניתנות להמרה למניות, כתבי התחייבות נדחים, כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות, כתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב או לאגרות חוב הניתנות להמרה למניות וניירות ערך מסחריים.

באור 8א - שעבודים, תנאים מגבילים ובטחונו

(במיליוני ש"ח)

א. נכסים משועבדים והתחייבויות כנגדן הם משועבדים

ליום 30 ביוני 2026					
לכנק מרכזי ⁽¹⁾	לבורסות ולמסלקות	בעסקאות השאלת ניירות ערך, רכש חוזר ונגזרים ⁽²⁾	מחויבויות אחרות	סך הכל	
לא מבוקר					
-	-	2,374	149 ⁽³⁾	2,523	נכסים משועבדים
213	367	5,528	-	6,108	מזומנים ופקדונות בבנקים
-	-	74	-	74	אגרות חוב של ממשלת ישראל
-	-	-	-	-	אגרות חוב של ממשלות זרות
-	-	-	-	-	אגרות חוב של מוסדות פיננסיים
-	-	-	-	-	אגרות חוב של אחרים
-	-	-	-	-	מניות
213	367	5,602	-	6,182	סך הכל ניירות ערך
-	777	1,441	575 ⁽⁴⁾	2,793	אשראי לציבור
-	-	-	-	-	נכסים אחרים
213	1,144	9,417	724	11,498	סך הכל נכסים
200	-	-	-	200	ההתחייבויות כנגדן משועבדים הנכסים
-	241	1,397	-	1,638	פקדונות מבנקים
-	-	4,703	-	4,703	התחייבויות בגין נגזרים
-	-	-	-	-	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו בכפוף לרכש חוזר
-	-	-	-	-	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
-	-	-	-	-	אחרות
200	241	6,100	-	6,541	סך כל ההתחייבויות

(1) היתרות המוצגות כוללות סכומים אשר נכון ליום הדיווח משועבדים לבנק המרכזי והבנק נדרש לקבל אישור מראש מהבנק המרכזי כדי למשוך אותם או לקבל כנגדם מכשירים נזילים. בנוסף ליתרות אלה, הבנק הפקיד בבנק המרכזי מזומנים ופקדונות בבנקים בסך של 10,343 מיליון ש"ח בגין חובת נזילות כנגד פקדונות הציבור בסך של 219,453 מיליון ש"ח.

(2) ראה פירוט נוסף בסעיפים ג-ה לעניין עסקאות השאלת ניירות ערך ורכש חוזר. ראה פרוט נוסף באור 10.ג. בדבר מכשירים פיננסיים שניתנו כביטחון וכביטחון במזומן ששועבד כנגד התחייבויות בנגזרים.

(3) ראה פירוט נוסף בסעיף ב להלן לעניין זכות קיזוז בגין פעילות במסלקת CLS.

(4) ראה פירוט נוסף בסעיף ב להלן לעניין הסדרי כשל במערכות תשלומים מס"ב וש"א.

ב. גילוי בדבר נכסים לגביהם ניתן שעבוד על ידי התאגיד הבנקאי**בנק ישראל**

להבטחת אשראי מבנק ישראל -

- הבנק וחברה מאוחדת שלו שיעבדו לטובת בנק ישראל, בשעבוד קבוע מדרגה ראשונה, ללא הגבלה בסכום, את כל הנכסים והזכויות אשר הפקידו ו/או רשמו לזכות ו/או יפקידו ו/או ירשמו לזכות חשבונות הבטחות המתנהלים על שם בנק ישראל במסלקת הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן - "מסלקת הבורסה") וכן במסלקת Euroclear, לרבות כל הכספים וכל ניירות הערך המופקדים או הרשומים בחשבונות הנ"ל. ניירות הערך אשר הופקדו ו/או נרשמו לזכות ו/או יופקדו ו/או ירשמו לזכות חשבון הבטחות במסלקת Euroclear משועבדים גם בשעבוד צף.
- הבנק וחברה מאוחדת שלו שיעבדו לטובת בנק ישראל בשעבוד קבוע מדרגה ראשונה והמחאה על דרך השעבוד, ללא הגבלה בסכום, את כל הנכסים והזכויות שלהם בהווה ובעתיד בחשבונות הנוסטרו ובחשבונות הפקדון המתנהלים בבנק ישראל (בין במטבע ישראלי ובין במטבע חוץ), לרבות כל הכספים העומדים מפעם לפעם בחשבונות אלו ולרבות הפירות שיופקדו בהם מניירות ערך שלהם וכל זכות הנובעת מניירות ערך אלה.
- הבנק יצר שיעבוד צף לטובת בנק ישראל על זכויות הבנק לקבלת סכומים וחובים כספיים בש"ח, המגיעים ו/או שיגיעו מאת לקוחותיו שהינם תאגידים ישראלים, במסגרת פעילות הבנק כספק נזילות במסלקת CLS Bank International (להלן - מסלקת ה-CLS). סכום המחויבות המקסימלי של הבנק במסגרת זאת עומד על 1 מיליארד ש"ח, וזאת לאחר קבלת מחויבות של בנק ישראל לקו אשראי.

נכון ליום 30 ביוני 2026, יתרת הבטחות הינה בסך של 213 מיליון ש"ח.

מסלקת הבורסה

להבטחת התחייבויותיו כלפי מסלקת הבורסה בגין פעילותו כחבר מסלקה (הכוללות גם את התחייבויותיו בגין פעילות של מסד חברה מאוחדת שלו ולקוחותיה וכן של חבר בורסה נוסף) יצר הבנק שעבוד קבוע ראשון בדרגה והמחאה על דרך השעבוד לטובת מסלקת הבורסה לניירות ערך בתל-אביב (להלן - "מסלקת הבורסה") על כל זכויותיו של הבנק בחשבון המסלקה בבנק ישראל בו מופקדים אגרות חוב של מדינת ישראל ומזומנים. נכון ליום 30 ביוני 2026, יתרת הבטוחות הינה בסך של 563 מיליון ש"ח.

מסלקת המעו"ף

להבטחת התחייבויותיו של הבנק כלפי מסלקת המעו"ף (להלן - "מסלקת המעו"ף") בגין פעילותו כחבר מסלקה (הכוללות גם את התחייבויותיו בגין פעילות של מסד חברה מאוחדת שלו ולקוחותיה וכן של חבר בורסה נוסף), יצר הבנק שעבודים כדלקמן -

- שעבוד קבוע ראשון בדרגה והמחאה על דרך השעבוד לטובת מסלקת המעו"ף על כל זכויותיו של הבנק בחשבון בטוחות מעו"ף המתנהל על שם מסלקת המעו"ף במסלקת הבורסה בו מופקדים אגרות חוב של מדינת ישראל ומזומנים;
- שעבוד צף והמחאה על דרך השעבוד ללא הגבלה בסכום על כל ניירות הערך המופקדים ו/או שיופקדו לזכות הבנק במסלקת הבורסה, לרבות ניירות הערך המופקדים ו/או שיופקדו לזכות החשבון הראשי ולזכות חשבון נוסף המתנהל במסלקת הבורסה, ופירותיהם וכל זכות הנובעת מהם;
- שעבוד קבוע ראשון בדרגה והמחאה על דרך השעבוד לטובת מסלקת המעו"ף על כל זכויותיו של הבנק בחשבון מסלקת המעו"ף בבנק ישראל.

נכון ליום 30 ביוני 2026, יתרת הבטוחות הינה בסך של 581 מיליון ש"ח.

Euroclear מסלקת

לצורך פעילות בניירות ערך באמצעות המסלקה הנ"ל וכבטוחה לקו אשראי בסך של 40 מיליון דולר (או בסכום גבוה יותר שהוסכם/יוסכם מעת לעת עם הבנק במקרים חריגים, שלא יעלה על 200 מיליון דולר) שהעמיד/יעמיד מפעיל המסלקה לטובת הבנק, יצר הבנק שעבוד קבוע ראשון בדרגה ללא הגבלה בסכום על מזומנים וניירות ערך המופקדים במסלקה הנ"ל.

זכות קיזוז בגין פעילות במסלקת CLS

הבנק מקבל מבנק זר בחו"ל שירותי סליקה במט"ח במסלקת CLS. להבטחת חשיפת אשראי של הבנק הזר כלפי הבנק בקשר עם סליקת עסקאות המט"ח ב-CLS, הפקיד הבנק אצל הבנק הזר פקדון כספי בסך של 50 מיליון דולר. הפקדון משמש כבטוחה וכפוף לזכויות עכבון וקיזוז של הבנק הזר בקשר עם פעילות הסליקה במסלקת CLS.

העברות לתיחום חשיפה בהסכמי השאלה, הסכמי REPO והסכמי ISDA

הבנק מתקשר מעת לעת עם צדדים נגדיים, בעיקר בנקים ישראלים וזרים וכן עם לקוחות, בהסכמים במסגרתם מבוצעות העברות לתיחום חשיפה שנועדו למזער את סיכוני האשראי ההדדיים הנוצרים בין הצדדים בעת ביצוע עסקאות במסגרת הסכמי השאלה, הסכמי REPO ו/או במסגרת הסכמי ISDA עם נספחי CSA. על פי ההסכמים, מבוצעת מדידה תקופתית של שווי מלאי העסקאות, הרלוונטיות לכל הסכם, שבוצעו בין הצדדים, ואם החשיפה נטו של אחד הצדדים עוברת סף שנקבע מראש אזי אותו צד מקבל מהצד השני פקדונות כספיים ו/או ניירות ערך לכיסוי חלקי או מלא של החשיפה.

ליום 30 ביוני 2026, העביר הבנק לטובת צדדים נגדיים ולקוחות כאמור פקדונות כספיים בסך כולל של 757 מיליון ש"ח וניירות ערך בשווי של 5,528 מיליון ש"ח.

בנוסף, להבטחת קיום התחייבויות הבנק ו/או החשיפה האשראית כאמור, הפקיד הבנק פקדונות כספיים במזומן אצל צדדים נגדיים, כבטוחות ראשוניים (Initial margin), שנכון ליום 30 ביוני 2026, מסתכמים בסך של 2,971 מיליון ש"ח.

זכויות שעבוד וקיזוז בפעילות בניירות ערך זרים

הבנק מתקשר עם בנקים ו/או גופים זרים אחרים (להלן - "הברוקרים הזרים") בהסכמים לקבלת שירותי משמורת ניירות ערך (global custody), סליקה, ברוקראז', שירותים לפעילות Margin ושירותים גלובליים נוספים לצורך פעילות לקוחות הבנק והנוסטרו של הבנק בניירות ערך זרים, לרבות בחוזים עתידיים גלובליים, באופציות, בהשאלות ובמכירות בחסר. על פי ההסכמים עם הברוקרים הזרים, ניירות ערך מסוימים של הבנק (נוסטרו) ומזומנים המופקדים אצל איזה מהברוקרים הזרים משמשים (בין בדרך של שיעבוד, עכבון או העברת בעלות) כבטוחה לטובת הברוקר הזר להבטחת קיום התחייבויות הבנק ו/או כיסוי חשיפתו האשראית של הברוקר הזר בקשר עם פעילות לקוחות הבנק ו/או פעילות הנוסטרו של הבנק; כמו כן, לכל אחד מהברוקרים הזרים זכות עיכבון וקיזוז כלפי יתרות מזומן העומדות לזכות הבנק אצלו, לרבות פקדונות במזומן שהופקדו אצל הברוקר הזר כבטוחה, בקשר עם קיום התחייבויות הבנק ו/או החשיפה האשראית כאמור.

נכון ליום 30 ביוני 2026 מופקדים אצל כלל הברוקרים הזרים כבטוחה ניירות ערך של הבנק (נוסטרו) בשווי מצטבר של 74 מיליון ש"ח, וכמו כן עומדים לזכות הבנק אצל כלל הברוקרים הזרים יתרות מזומן (לרבות פקדונות במזומן כאמור) בשווי מצטבר של 87 מיליון ש"ח

הסדרי כשל במערכות תשלומים מס"ב ושב"א

במטרה להבטיח את השלמת הסליקה היומית במלואה ובמועדה במערכות התשלומים האמורות נדרשים משתתפי המערכת להפקיד כספי בטוחות המנוהלים עבורם על ידי מפעילי המערכת בחשבונות ייעודיים בבנק ישראל.

נכון ליום 30 ביוני 2026, גובה הביטחון שהופקד על ידי הבנק וחברה מאוחדת הינו 550 מיליון ש"ח בחשבון מס"ב בבנק ישראל ו-25 מיליון ש"ח בחשבון שב"א ATM בבנק ישראל.

30 ביוני 2026	
לא מבוקר	
ג. המקורות של ניירות ערך שהתקבלו ואשר הבנק רשאי למכור או לשעבד, לפי שווי הוגן, לפני השפעת קיזוזים	
ניירות ערך שהתקבלו בעסקאות שאילת ניירות ערך כנגד מזומן	254
סך הכל	254
השימושים בניירות ערך שהתקבלו כביטחון ובניירות ערך של הבנק, לפי שווי הוגן, לפני השפעת קיזוזים	
ניירות ערך שנמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	5,528
סך הכל	5,528
ד. פירוט ניירות ערך אשר שועבדו למלווים⁽¹⁾	
ניירות ערך למסחר	-
אגרות חוב זמינות למכירה	74
אגרות חוב מוחזקות לפדיון	580
סך הכל	654
ה. יתרות בגין עסקאות השאלה ושאילה לא מובטחת של ניירות ערך	
ניירות ערך למסחר שהתקבלו בעסקאות שאילה לא מובטחת של ניירות ערך	6,263
אשראי לציבור בגין עסקאות השאלה לא מובטחת של ניירות ערך	32,630
פקדונות הציבור בגין עסקאות שאילה לא מובטחת של ניירות ערך	31,321

(1) ניירות ערך אלו הועמדו כביטחון למלווים אשר אינם רשאים למכור או לשעבד אותם. מלבד ניירות ערך אלו, נכון ליום 30 ביוני 2026, אין ניירות ערך נוספים המוצגים בסעיף ניירות ערך אשר המלווים רשאים למכור או לשעבד.

באור 9 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

(במיליוני ש"ח)

התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

31 בדצמבר	30 ביוני	
2025	2026	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
16	5	12
183	144	165

א. שיפורים במבנים, רכישת והקמת מבנים, ציוד ותוכנה
התחייבות להשקעה בקרנות השקעה פרטיות

ב. קבוצת הבנק (הבנק וחברות בנות שלו) הינה צד להליכים משפטיים, לרבות בקשות לאישור תובענות ייצוגיות. לדעת הנהלת הבנק והנהלות החברות המאוחדות, המתבססות על חוות דעת משפטיות, באשר לסיכויי התובענות, לרבות הבקשות לאישור התביעות הייצוגיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, אם נדרשו, לכיסוי נזקים כתוצאה מהתובענות כאמור.
לגבי התובענות המשפטיות, ובכלל זה בקשות לאישור תובענות ייצוגיות, ראה באור 2.25. לדוחות הכספיים לשנת 2025.

להלן בקשה לאישור תובענה ייצוגית שהוגשה בעבר נגד הבנק, ואשר חל בה שינוי ביחס לאמור בדוחות הכספיים לשנת 2025:
ביום 8 במאי 2018, התקבלו בבנק כתב תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית בסכום של כ-146 מיליון ש"ח (להלן שניהם ביחד - "הבקשה").
לטענת התובעים הבנק הסתיר ולא גילה ללקוחותיו העסקיים, כי קיימת אפשרות לפיה יסווגו כעסק קטן ואת המשמעות המעשית של סיווג חשבון כחשבון עסק קטן לעניין התעריפון הקמעונאי, סיווג כברירת מחדל את לקוחותיו העסקיים כעסקים גדולים, ללא סיבה סבירה (ובכך החיל עליהם תעריפון עסק גדול שהוא תעריפון העמלות המקסימאלי), הטעה את לקוחותיו ופעל כדי לטשטש הן את דבר סיווגם כעסק גדול והן את זכאותם לחסות תחת הגדרת עסק קטן בכדי שלקוחותיו, שזכאים לחסות תחת הגדרת עסק קטן, ימשיכו לשלם עמלות שהם אינם צריכים לשלם או ישלמו עמלות בסכומים ובשיעורים גבוהים מאלו שעליהם לשלם.
הקבוצה אותה מבוקש לייצג היא "כל לקוחות הבנק בעבר ובהווה שהיו או שהינם זכאים לחסות תחת הגדרת 'עסק קטן' בכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), תשס"ח-2008 ואשר שילמו עמלות שלא לפי התעריפון שחל על עסק קטן, החל מיום כניסתם לתוקף של כללי העמלות ועד היום". ביום 23 באפריל 2026, אושר הסדר פשרה שנחתם בין הצדדים.

סכום החשיפה הנוספת של הבנק ושל החברות הבנות של הבנק ליום 30 ביוני 2026, בגין תביעות תלויות שלהערכת הנהלת הבנק אפשרות התממשותן כולן, או חלקן, אינה קלושה ושלא בוצעה בגין הפרשה, מסתכם בכ-125 מיליון ש"ח.

ג. 1. להלן פירוט של תובענות והליכים ובכלל זה בקשות לאישור תובענות ייצוגיות כנגד חברה כלולה, כרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן - "כאל"), בהתאם לדוחות הכספיים של כאל, שהסכום הנתען בהן הוא מהותי. לדעת הנהלת כאל, המתבססת, בין היתר, על חוות דעת משפטיות נכללו בדוחות הכספיים שלה הפרשות נאותות, אם נדרשו.

(א) ביום 22 ביולי 2018, הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה, אליה צורפה בקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית, כנגד כאל וכנגד שתי חברות כרטיסי אשראי נוספות. עניינה של התביעה בעסקאות באמצעות כרטיסי אשראי שביצעו חברי הקבוצה כעסקאות במסמך חסר (בעיקר עסקאות טלפוניות) בבתי עסק העוסקים בתחום "שיווק הישיר". בבקשת האישור נטען, כי בתי העסק הללו ניצלו את חולשתה של אוכלוסיית הקשישים וחיבו את כרטיס האשראי שלהם בגין עסקאות רבות שלא כדין, וכן חייבו אותם בחיובים נוספים שלא אושרו על ידם. לטענת המבקש, חברות כרטיסי האשראי התקשרו בהסכם סליקה עם חברות "שיווק הישיר" ובדרך זו אפשרו את פעילותן. המבקש טוען, כי סכום הנזק לכל חברי הקבוצה, הינו כ-900 מיליון ש"ח. ביום 6 בינואר 2022, נערך דיון נוסף, במסגרתו השמיעו הצדדים את טענותיהם ביחס לעמדת היועץ המשפטי לממשלה. ביום 29 ביוני 2022, הגישה כאל את סיכומיה בבקשה וביום 14 ביולי 2022, הגישו המבקשים סיכומי תשובה. ביום 21 באוגוסט 2022, ניתן פסק דינו של בית המשפט המחוזי הדוחה את בקשת האישור. ביום 13 בנובמבר 2022, הגישו המבקשים הודעת ערעור על פסק דינו של בית המשפט המחוזי וביום 21 בנובמבר 2022, הגישה כאל תשובה מטעמה. ביום 21 במאי 2023, הוגשו תשובות המשיבות לערעור. ביום 15 בפברואר 2026, ניתן פסק דין בית המשפט העליון, אשר הורה על החזרת ההליך לבית המשפט המחוזי, כאשר ביחס לעילה שעניינה הפרת חובת הגילוי נקבע שבית המשפט המחוזי יברר את התביעה הייצוגית לגופה ובאשר לעילה שעניינה הפרת חוק כרטיסי חוב נקבע, כי בית המשפט המחוזי ידון בבקשת האישור ביחס אליה. ביום 22 במרס 2026, הגישה כאל, במשותף עם שתי חברות כרטיסי האשראי הנתבעות הנוספות, בקשה לדיון נוסף בפני הרכב מורחב של בית המשפט העליון. ביום 13 ביולי 2026, ניתנה החלטת בית המשפט העליון לפיה נדחתה הבקשה לדיון נוסף שהגישה כאל במשותף עם שתי חברות כרטיסי האשראי הנתבעות. כפועל יוצא מכך, ההליך צפוי להמשיך ולהתברר בפני בית המשפט המחוזי.

(ב) ביום 14 במאי 2020, הוגשה בבית המשפט המחוזי מרכז תביעה אליה צורפה בקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית כנגד כאל. על פי הנתען בתביעה, בהודעה שנשלחה לתובעת אודות חיובה העתידי בדמי כרטיס נפל פגמים, המחייבים לקבוע, כי אין בהודעה כדי למלא אחר חובת היידוע הקבועה בדיון. המבקשת מעמידה את נזקה הממוני האישי על סך של 13.5 ש"ח ואת הנזק הלא ממוני בסך של 100 ש"ח, אך אינה נוקבת בסכום הנזק הקבוצתי. ביום 7 באפריל 2021, התקיים דיון מקדמי. בית המשפט המליץ לצדדים לנהל דין ודברים במטרה

להגיע להסדר מוסכם. משהמשא ומתן בין הצדדים לא הבשיל לכדי פשרה, ביום 6 ביוני 2021, הגישו הצדדים בקשה משותפת לקביעת התיק לשמיעת הוכחות. ביום 7 באפריל 2022, התקיימה ישיבת קדם משפט נוספת ובסיומה המליץ בית המשפט לצדדים לחדש את ההידברות ביניהם במישרין או באמצעות מגשר, ולאחריה הודיעו הצדדים, כי לא עלה בידיהם להגיע להבנות. המבקשת ביקשה להגיש לעיון בית המשפט את עמדת הפיקוח על הבנקים שהוגשה בהליך נגד חברה אחרת. לאחר העיון בעמדת הפיקוח על הבנקים, המליץ בית המשפט לצדדים לשוב ולנסות להגיע להסדר תוך שהוא מציע אף לקיים הליך גישור משותף לשני ההליכים. בהתאם להמלצת בית המשפט, ניהלו הצדדים הליך גישור והגישו בקשה לאישור הסדר פשרה לבית המשפט.

(ג) ביום 8 בדצמבר 2020, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה כנגד ישראל כרע"מ, יורופי (יורוקרד) ישראל בע"מ, פרימיום אקספרס בע"מ, כאל ודיינרס קלוב ישראל בע"מ, אליה צורפה בקשה להכיר בה כתובענה ייצוגית ("בקשת האישור"). לטענת המבקש, המשיבות עושות שימוש פסול ואסור במאגרי המידע שברשותן (הן מתוקף היותן מנפיקות כרטיסי אשראי והן מתוקף תפקידן כסולקות), וזאת ללא קבלת הסכמה מדעת מטעם לקוחותיהן. בתוך כך, נטען, כי המשיבות חושפות נתונים אישיים של הלקוחות לצדדים שלישיים; מבצעות "טריג'וט" פרסומי על בסיס האיפיון כאמור לצרכי קידום מכירות של צדדים שלישיים; מבצעות מעקב אחר לקוחותיהן; ועושות שימוש בנתוני לקוחותיהן לשם מכירת נתונים סטטיסטיים. להערכת המבקש, סכום הסעד הקיבוצי הינו 150 מיליון ש"ח. ביום 27 ביוני 2021, הגישו כאל ודיינרס את תשובתן לבקשה לאשר את התובענה כייצוגית וביום 29 בספטמבר 2021, הוגשה תגובת המבקשים לתשובות המשיבות. ביום 6 בספטמבר 2022, התקיימה ישיבת קדם משפט ראשונה ובה הצדדים חזרו על טענותיהם. ביום 25 בנובמבר 2022, הודיעו הצדדים לבית המשפט על הסכמתם להפנות את המחלוקת להליך גישור וביום 4 באפריל 2023, הודיע המגשר, כי הוא סבור שלא ניתן לגשר בין הצדדים, בשלב זה. משכך, ההליך המשפטי ממשיך להתנהל.

2. בהתאם לדוחות הכספיים של כאל ליום 30 ביוני 2026, סכום החשיפה בשל תביעות שהוגשו כנגד כאל, שאפשרות התממשותן, כולן או חלקן, הינה אפשרית (Reasonably Possible) מסתכם בכ-231 מיליון ש"ח.

3. ביום 14 בדצמבר 2016, הוציא מנהל מס ערך מוסף (להלן - "המנהל") שומות לתקופות חיוב מינואר 2012 ועד אוגוסט 2016. סכום החיוב בשומות, כולל ריבית והצמדה, עומד על 48 מיליון ש"ח. כאל חלקה על עמדת המנהל ובהתאם, הגישה השגה ביום 9 במרץ 2017. שומות בעניין זה התקבלו גם בקרב מתחרותיה.

ביום 8 במרץ 2018, נתקבלה בכאל החלטת מנהל מע"מ. בהחלטה נדחתה ההשגה, וכן הוגדל סכום החיוב בשומה לכדי 75 מיליון ש"ח (כולל ריבית והצמדה). ביום 31 בינואר 2019, הגישה כאל ערעור על ההחלטה האמורה לבית המשפט המחוזי בלוד. ביום 3 בנובמבר 2019, אישר בית המשפט העליון בקשה מוסכמת לאיחוד הדיונים בערעור עם ערעוריהן של מתחרותיה של כאל ("הערעורים המאוחדים").

ביום 12 בפברואר 2023, התקבלו בכאל שומות מס ערך מוסף לשנים 2018-2022, בסך כולל של 192 מיליון ש"ח, כולל ריבית והצמדה ("שומות 2023"). הסוגיות בשומות 2023 דומות בעיקרן לשומות שיצאו בגין תקופות החיוב הקודמות. ביום 8 באפריל 2024, דחה מנהל מע"מ את עיקרי ההשגות שהתייחסו לשומות 2023. ביום 28 ביולי 2024, אישר בית המשפט הסדר דיוני שהוסכם בין הצדדים, לפיו קביעותיו של בית המשפט בערעורים המאוחדים תחולנה גם על הערעורים שבשומות 2023.

ביום 6 באוגוסט 2025, ניתן פסק דינו של בית המשפט. בית המשפט המחוזי קיבל את הערעור באופן חלקי ודחה אותו באופן חלקי, והורה למנהל מס ערך מוסף להוציא שומות מתוקנות למערערות, תוך שהוא קובע כי בגין פעולות תשלום המבוצעות בחו"ל, כאשר הכרטיס נוכח פיזית בבית העסק, יחול חיוב במע"מ בשיעור אפס. לעומת זאת, בגין פעולות תשלום במסמך חסר, יחול מע"מ בשיעור מלא. עם זאת, ביחס לפעולות תשלום במסמך חסר בענפים מסוימים שבהם ניתן להניח שהמשלם ביצע את פעולת התשלום בשעה שהוא מחוץ לישראל יחול מע"מ בשיעור אפס ("הסייג").

בדוחות הכספיים לרבעון השלישי של שנת 2025 ערכה כאל הפרשה נוספת, בסך 178 מיליון ש"ח בגין פסק הדין. הוראות פסק הדין עשויות לחייב את כאל גם בתקופות המאוחרות מתקופות השומות.

ביום 28 ביוני 2026, הגישו החברות ערעור לבית המשפט העליון על פסק הדין. הערעור מתמקד בעיקרו בקביעות פסק הדין ביחס לחובות במע"מ בשיעור מלא על עמלות המשולמות בקשר עם עסקאות בינלאומיות, ובעיקרן העמלה הצולבת וכן היבטים מסוימים בקשר עם עמלת המט"ח. כמו כן, באותו מועד הוגש ערעור על פסק הדין גם על ידי מנהל מס ערך מוסף המתמקד בעיקרו בעמלת המט"ח. בשלב מוקדם זה, אין בידי כאל להעריך את סיכויי הערעורים האמורים.

ביום 29 במרץ 2026, נתקבלו בכאל שומות מס ערך מוסף לשנים 2023-2025. השומות, בסך 220 מיליון ש"ח (251 מיליון ש"ח כולל ריבית והצמדה) (להלן - "שומות 2026") נתקבלו לאחר ביקורת שנערכה בכאל, בסוגיות הדומות בעיקרן לסוגיות שנדונו בפסק הדין. יציין, כי שומות 2026 כללו חיובים אף בגין רכיבים שלגביהם נקבע בפסק הדין כי לא יחול בגינם חיוב, קרי: הכנסות מעמלות מט"ח ועמלה צולבת במסמך מלא. כאל הגישה השגה אודות שומות אלה. לא חל שינוי מהותי בהפרשה הקיימת או בסך החשיפה הכולל נוכח קבלת שומות 2026. לכאל חשיפה בעניין הסוגיות שנדונו בפסק הדין בגין תקופות המאוחרות מתקופת השומות. כאל כללה בספריה הפרשה בגין חשיפה זו, בהתאם לעקרונות פסק הדין. כמו כן, כאל עשויה להתחייב בסכומים נוספים, לו ערעורו של מנהל מס ערך מוסף יתקבל. כאל מעריכה את סכום החשיפה אשר בגינו לא נכללה הפרשה בדוחותיה, בסכום של כ-131 מיליון ש"ח.

באור 10 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון (במיליוני ש"ח)

א. היקף הפעילות

1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים

31 בדצמבר 2025 (מבוקר)			30 ביוני 2025 (לא מבוקר)			30 ביוני 2026 (לא מבוקר)			
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
חוזי ריבית									
6,784	5,891	893	6,439	5,668	771	10,740	10,162	578	חוזי FORWARD-I FUTURES
1,062	1,062	-	249	249	-	-	-	-	אופציות שנכתבו
1,062	1,062	-	249	249	-	-	-	-	אופציות שנקנו
8,054	6,642	1,412	8,528	6,536	1,992	12,024	10,861	1,163	SWAPS ⁽¹⁾
16,962	14,657	2,305	15,465	12,702	2,763	22,764	21,023	1,741	סך הכל ⁽²⁾
1,412	-	1,412	1,492	-	1,492	1,163	-	1,163	מזה: נגזרים מגדרים ⁽³⁾
חוזי מטבע חוץ									
139,184	106,866	32,318	140,491	103,195	37,296	147,706	113,575	34,131	חוזי FORWARD-I FUTURES ⁽⁴⁾
6,762	6,762	-	8,579	8,579	-	9,786	9,786	-	אופציות שנכתבו
6,655	6,655	-	8,132	8,132	-	9,502	9,502	-	אופציות שנקנו
-	-	-	-	-	-	187	187	-	SWAPS
152,601	120,283	32,318	157,202	119,906	37,296	167,181	133,050	34,131	סך הכל
חוזים בגין מניות									
92,648	92,648	-	72,856	72,856	-	80,686	80,686	-	חוזי FORWARD-I FUTURES
29,753	29,753	-	17,086	17,086	-	18,495	18,495	-	אופציות שנכתבו
29,747	29,747	-	17,078	17,078	-	18,494	18,494	-	אופציות שנקנו ⁽⁵⁾
-	-	-	-	-	-	499	499	-	SWAPS
152,148	152,148	-	107,020	107,020	-	118,174	118,174	-	סך הכל
חוזי סחורות ואחרים									
647	647	-	408	408	-	383	383	-	חוזי FORWARD-I FUTURES
814	814	-	430	430	-	89	89	-	אופציות שנכתבו
814	814	-	430	430	-	89	89	-	אופציות שנקנו
2,275	2,275	-	1,268	1,268	-	561	561	-	סך הכל
323,986	289,363	34,623	280,955	240,896	40,059	308,680	272,808	35,872	סך הכל סכום נקוב

(1) מזה: SWAPS שהבנק משלם שיעור ריבית קבוע בסך 7,785 מיליון ש"ח (30.6.25 - 5,110 מיליון ש"ח ו-31.12.25 - 4,862 מיליון ש"ח).

(2) מזה: חוזי החלפת שקל-מדד בסך 490 מיליון ש"ח (30.6.25 - 640 מיליון ש"ח ו-31.12.25 - 840 מיליון ש"ח).

(3) הבנק מבצע עסקאות הגנה באמצעות נגזרי החלפת ריבית (IRS) לצורך גידור שווי הוגן חשבונאי של אגרות חוב. עסקאות אלה מגדרות את סיכון הריבית הגלום באגרות חוב במט"ח בריבית קבועה בעלות מח"מ ארוך.

(4) מזה: חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט בסך 2,097 מיליון ש"ח (30.6.25 - 1,563 מיליון ש"ח ו-31.12.25 - 2,082 מיליון ש"ח).

(5) מזה: נסחרים בבורסה בסך 18,491 מיליון ש"ח (30.6.25 - 17,051 מיליון ש"ח ו-31.12.25 - 29,722 מיליון ש"ח).

באור 10 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)
(במיליוני ש"ח)

2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

30 ביוני 2026 (לא מבוקר)							
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו				
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר		
165	146	19	190	142	48	חוזי ריבית	
1	-	1	46	-	46	מזה: נגזרים מגדרים	
2,616	2,291	325	2,467	2,322	145	חוזי מטבע חוץ	
1,021	1,021	-	1,021	1,021	-	חוזים בגין מניות	
16	16	-	16	16	-	חוזי סחורות ואחרים	
3,818	3,474	344	3,694	3,501	193	סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו ⁽¹⁾	
-	-	-	-	-	-	סכומים שקודזו במאזן	
3,815	3,471	344	3,694	3,501	193	יתרה מאזנית	
-	-	-	-	-	-	מזה: שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים	

30 ביוני 2025 (לא מבוקר)							
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו				
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר		
185	160	25	239	163	76	חוזי ריבית	
3	-	3	63	-	63	מזה: נגזרים מגדרים	
4,315	3,723	592	3,809	3,544	265	חוזי מטבע חוץ	
1,668	1,668	-	1,668	1,668	-	חוזים בגין מניות	
13	13	-	13	13	-	חוזי סחורות ואחרים	
6,181	5,564	617	5,729	5,388	341	סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו ⁽¹⁾	
-	-	-	-	-	-	סכומים שקודזו במאזן	
6,176	5,559	617	5,729	5,388	341	יתרה מאזנית	
-	-	-	-	-	-	מזה: שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים	

31 בדצמבר 2025 (מבוקר)							
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו				
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר		
94	73	21	133	84	49	חוזי ריבית	
1	-	1	47	-	47	מזה: נגזרים מגדרים	
2,492	2,205	287	2,046	1,941	105	חוזי מטבע חוץ	
1,727	1,727	-	1,727	1,727	-	חוזים בגין מניות	
28	28	-	28	28	-	חוזי סחורות ואחרים	
4,341	4,033	308	3,934	3,780	154	סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו ⁽¹⁾	
-	-	-	-	-	-	סכומים שקודזו במאזן	
4,336	4,028	308	3,934	3,780	154	יתרה מאזנית	
-	-	-	-	-	-	מזה: שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים	

(1) מזה: שווי הוגן ברוטו של התחייבויות בגין נגזרים משוברים בסך של 3 מיליון ש"ח (30.6.25 - 5 מיליון ש"ח, 31.12.25 - 5 מיליון ש"ח).

באור 10 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

(במיליוני ש"ח)

ב. גידור חשבונאי

כללי

הבנק חשף לסיכויי שוק, לרבות סיכויי בסיס וסיכויי ריבית. סיכון הבסיס הוא סיכון קיים או עתידי להכנסות ולהון הקבוצה שעלול להתרחש כתוצאה משינויים במדד המחירים לצרכן או בשערי החליפין של מטבעות חוץ עקב ההפרש בין שווי הנכסים לבין שווי ההתחייבויות. סיכון הריבית הוא סיכון לרווחים או להון הנובע מתזוזות בשיעורי הריבית. שינויים בריבית משפיעים על רווחי הבנק באמצעות שינוי בהכנסות נטו, ועל שווי נכסי הבנק, התחייבויותיו ומכשירים חוץ מאזניים, כיוון שהערך הנוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים (או אף התזרימים עצמם) משתנה כאשר חל שינוי בשיעורי הריבית. כחלק מהאסטרטגיה הכוללת של הבנק לניהול רמת החשיפה לסיכויי בסיס וסיכויי ריבית, משתמש הבנק במכשירים נגזרים מסוג עסקאות פורוורד על מטבע חוץ ומדד המחירים לצרכן, אופציות על מטבע חוץ ועסקאות החלפת ריבית קבועה בריבית משתנה. לבנק יש נגזרים המיועדים מכשירים כגידורי שווי הוגן.

אם נגזר אינו מיועד ליחס גידור כשיר, הנגזר נרשם לפי שווי הוגן ושינויים בשווי ההוגן נרשמים באופן שוטף בדוח רווח והפסד.

גידורי שווי הוגן

הבנק מייעד נגזרים מסוימים כגידורי שווי הוגן. שינוי בשווי ההוגן של נגזרים, המגדירים חשיפה לשינוי בשווי הוגן של נכס, מוכר באופן שוטף בדוח רווח והפסד, כמו גם השינוי בשווי ההוגן של הפריט המגודר, שניתן ליחס אותו לסיכון המגודר.

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני	
2026	2025	2025	2026
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
		הכנסות (הוצאות) ריבית	

1. השפעת חשבונאות של גידור שווי הוגן על הרווח (הפסד)

רווח מגידורי שווי הוגן

חוֹזֵי רִיבִית

- פריטים מגודרים

- נגזרים מגדרים

ליום 31 בדצמבר 2025		ליום 30 ביוני 2025		ליום 30 ביוני 2026	
(מבוקר)		(לא מבוקר)		(לא מבוקר)	
התאמות שווי הוגן		התאמות שווי הוגן		התאמות שווי הוגן	
מצטבר שהקטינו		מצטבר שהקטינו		מצטבר שהקטינו	
את הערך בספרים	הערך	את הערך בספרים	הערך	את הערך בספרים	הערך
יחסי גידור היימים	בספרים	יחסי גידור היימים	בספרים	יחסי גידור היימים	בספרים

2. פריטים מגודרים בגידור שווי הוגן

ניירות ערך - מכשירי חוב המסווגים

כזמינים למכירה

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני	
2026	2025	2026	2025	2026
(מבוקר)		(לא מבוקר)		(לא מבוקר)
	רווח שהוכר בהכנסות מפעילות במכשירים נגזרים ⁽¹⁾			

3. השפעת נגזרים שלא יועדו כמכשירים מגדרים

על דוח רוח והפסד

נגזרים שלא יועדו כמכשירים מגדרים

חוֹזֵי רִיבִית

חודי מטבע חוץ

חודים בגין מניות

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

באור 10 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ג. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה

30 ביוני 2026 (לא מבוקר)							
סך הכל	אחרים	גופים מוסדיים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים / ברוקרים	בנקים	בורסות	
3,694	856	889	222	372	1,169	186	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים
							סכומים ברוטו שלא קוזחו במאזן:
(1,474)	(136)	(463)	(7)	(117)	(751)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים
(604)	(35)	(315)	(215)	(26)	(13)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל ⁽²⁾
1,616	685	111	-	229	405	186	סך הכל יתרה מאזנית נטו של נכסים בגין נגזרים שמשקפת פרופורמה לו התאגיד היה מבצע קיזוז נכסים והתחייבויות במאזן התאמת יתרה מאזנית נטו לסיכון אשראי מאזני
(744)	(1)	-	-	(207)	(372)	(164)	סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים
872	684	111	-	22	33	22	סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים ⁽¹⁾
4,442	963	2,749	35	100	540	55	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
5,314	1,647	2,860	35	122	573	77	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
3,815	570	1,369	7	129	1,499	241	סכומים ברוטו שלא קוזחו במאזן:
(1,474)	(136)	(463)	(7)	(117)	(751)	-	מכשירים פיננסיים
(814)	(2)	(281)	-	-	(531)	-	ביטחון במזומן ששועבד ⁽³⁾
1,527	432	625	-	12	217	241	סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

30 ביוני 2025 (לא מבוקר)							
סך הכל	אחרים	גופים מוסדיים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים / ברוקרים	בנקים	בורסות	
5,729	921	1,267	87	418	2,637	399	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים
							סכומים ברוטו שלא קוזחו במאזן:
(2,098)	(108)	(323)	-	(109)	(1,558)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים
(976)	-	(783)	(44)	(54)	(95)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל
2,655	813	161	43	255	984	399	סך הכל יתרה מאזנית נטו של נכסים בגין נגזרים שמשקפת פרופורמה לו התאגיד היה מבצע קיזוז נכסים והתחייבויות במאזן התאמת יתרה מאזנית נטו לסיכון אשראי מאזני
(1,463)	(1)	(5)	-	(234)	(842)	(381)	סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים
1,192	812	156	43	21	142	18	סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים ⁽¹⁾
4,525	820	2,851	48	91	692	23	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
5,717	1,632	3,007	91	112	834	41	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
6,176	637	2,609	-	253	2,557	120	סכומים ברוטו שלא קוזחו במאזן:
(2,098)	(108)	(323)	-	(109)	(1,558)	-	מכשירים פיננסיים
(1,957)	(3)	(1,286)	-	(10)	(658)	-	ביטחון במזומן ששועבד
2,121	526	1,000	-	134	341	120	סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

- (1) 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.
- (2) יתרות בגין בטחונות במזומן שהתקבלו מוצגות בסעיפים פקדונות הציבור ופקדונות מבנקים.
- (3) יתרות בגין בטחונות במזומן ששועבדו מוצגות בסעיפים מזומנים ופקדונות בבנקים ואשראי לציבור.

באור 10 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ג. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה (המשך)

31 בדצמבר 2025							
סך הכל	אחרים	גופים מוסדיים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים / ברוקרים	בנקים	בורסות	
3,934	547	667	191	273	1,470	786	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים
							סכומים ברוטו שלא קודזו במאזן:
(1,236)	(105)	(215)	-	(54)	(862)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים
(679)	(1)	(358)	(171)	(37)	(112)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל
2,019	441	94	20	182	496	786	סך הכל יתרה מאזנית נטו של נכסים בגין נגזרים שמשקפת פרופורמה לו התאגיד היה מבצע קיזוז נכסים והתחייבויות במאזן
(1,324)	(2)	(12)	-	(162)	(391)	(757)	התאמת יתרה מאזנית נטו לסיכון אשראי מאזני
695	439	82	20	20	105	29	סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים
5,140	777	3,551	62	64	619	67	סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים ⁽¹⁾
5,835	1,216	3,633	82	84	724	96	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
4,336	559	1,805	-	207	1,533	232	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
							סכומים ברוטו שלא קודזו במאזן:
(1,236)	(105)	(215)	-	(54)	(862)	-	מכשירים פיננסיים
(1,079)	(1)	(601)	-	(10)	(467)	-	ביטחון במזומן ששועבד
2,021	453	989	-	143	204	232	סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

(1) 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.

באור 10 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ד. פירוט מועדי פרעון - סכומים נקובים: יתרות לסוף השנה

30 ביוני 2026 (לא מבוקר)					
סך הכל	מעל 5 שנים	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה	עד 3 חודשים	
490	-	100	90	300	חוזי ריבית
22,274	1,321	6,110	3,367	11,476	- שקל-מדד
167,181	315	2,732	54,302	109,832	- אחר
118,174	-	455	2,190	115,529	חוזי מטבע חוץ
561	-	-	7	554	חוזים בגין מניות
308,680	1,636	9,397	59,956	237,691	חוזי סחורות ואחרים
					סך הכל

30 ביוני 2025 (לא מבוקר)					
סך הכל	מעל 5 שנים	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה	עד 3 חודשים	
280,955	1,682	6,398	57,436	215,439	סך הכל

31 בדצמבר 2025 (מבוקר)					
סך הכל	מעל 5 שנים	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה	עד 3 חודשים	
323,986	1,686	6,074	49,410	266,816	סך הכל

באור 11 - מגזרי פעילות פיקוחיים

(במיליוני ש"ח)

שיוך לקוחות למגזרי הפעילות הפיקוחיים

הדיווח הינו בהתאם למתכונת ולסיווגים שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים, כמפורט בדוחות הכספיים לשנת 2025.

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים

לשלושת החודשים שנתימו ביום 30 ביוני 2026 (לא מבוקר)									
פעילות ישראל									
משקי בית									
סך הכל	מזה: הלוואות לדיוור	מזה: כרטיסי אשראי	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	סך הכל
877	521	8	2	286	144	549	12	1,054	2,924
352	-	-	95	152	48	388	521	176	1,732
525	521	8	(93)	134	96	161	(509)	878	1,192
51	(426)	(4)	119	94	(21)	24	599	(866)	-
576	95	4	26	228	75	185	90	12	1,192
171	2	24	42	91	22	66	84	95	571
747	97	28	68	319	97	251	174	107	1,763
(12)	1	-	-	15	(3)	(37)	(1)	-	(38)
404	52	13	33	157	34	84	82	18	812
355	44	15	35	147	66	204	93	89	989
144	18	7	14	60	28	84	38	37	405
211	26	8	21	87	38	120	55	52	584
-	-	-	-	-	-	-	-	26	26
211	26	8	21	87	38	120	55	78	610
(19)	-	-	-	(1)	-	(1)	-	(6)	(27)
192	26	8	21	86	38	119	55	72	583
63,030	40,174	4,439	199	19,058	9,881	60,828	2,793	129,118	284,907
-	-	-	-	-	-	-	-	912	912
63,030	40,174	4,439	199	19,058	9,881	60,828	2,793	-	155,789
65,000	40,916	4,641	234	18,965	10,774	66,558	2,650	-	164,181
393	269	1	-	127	58	79	-	-	657
216	57	5	-	149	67	44	-	-	476
628	159	14	-	467	120	364	1	2	1,582
10	-	-	-	2	2	-	-	-	14
67,972	424	74	11,337	25,372	6,725	39,323	93,205	25,786	269,720
67,189	-	-	11,326	25,045	6,515	38,443	93,143	-	241,661
67,742	-	-	11,721	24,604	6,682	40,168	100,477	-	251,394
43,754	20,943	4,065	592	16,374	10,678	43,540	3,124	19,301	137,363
43,557	21,132	4,095	597	17,701	11,018	43,837	3,306	18,779	138,795
62,770	-	-	51,014	38,166	8,396	28,303	791,124	-	979,773
201	78	4	1	114	48	130	7	-	501
343	-	-	25	101	18	20	80	-	587
32	17	-	-	13	9	35	3	12	104
576	95	4	26	228	75	185	90	12	1,192

(1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרות לתחילת רבעון או לתחילת חודש.

(2) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

(3) נכסים בניהול - לרבות נכסי גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.

(4) כולל הלוואות לדיוור ליחידים, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים קטנים וזעירים בסך של 1,988 מיליון ש"ח.

באור 11 - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)
(במיליוני ש"ח)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)									
פעילות ישראל									
משקי בית									
סך הכל	מזה: הלוואות לדיור	מזה: כרטיסי אשראי	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	סך הכל
872	501	8	1	307	130	497	8	1,204	3,019
385	-	-	103	157	49	248	694	93	1,729
487	501	8	(102)	150	81	249	(686)	1,111	1,290
141	(387)	(4)	133	102	(6)	(66)	754	(1,058)	-
628	114	4	31	252	75	183	68	53	1,290
164	2	25	34	94	19	53	76	111	551
792	116	29	65	346	94	236	144	164	1,841
(29)	(4)	-	-	15	(14)	11	1	-	(16)
406	48	11	28	163	29	70	71	26	793
415	72	18	37	168	79	155	72	138	1,064
162	28	7	15	66	31	60	28	54	416
253	44	11	22	102	48	95	44	84	648
-	-	-	-	-	-	-	-	16	16
253	44	11	22	102	48	95	44	100	664
(20)	-	(1)	-	(1)	(1)	(1)	-	(4)	(27)
233	44	10	22	101	47	94	44	96	637
59,273	37,099	3,232	126	18,262	7,680	46,777	1,272	124,153	257,543
-	-	-	-	-	-	-	-	874	874
59,273	37,099	3,232	126	18,262	7,680	46,777	1,272	-	133,390
60,497	37,606 ⁽⁴⁾	4,024	220	18,570	7,809	47,648	1,980	-	136,724
333	215	1	-	166	85	42	-	-	626
221	63	5	-	206	154	376	-	-	957
618	149	12	-	514	153	347	-	2	1,634
4	(1)	-	(8)	(2)	(4)	-	-	-	(10)
71,413	401	78	11,937	24,930	6,555	26,076	85,577	16,524	243,012
70,640	-	-	11,875	24,544	6,374	25,502	85,113	-	224,048
70,942	-	-	12,077	24,200	6,483	22,732	88,690	-	225,124
41,590	19,247	3,091	561	17,483	8,808	38,255	3,320	14,388	124,405
41,651	19,390	3,592	609	17,695	9,086	38,669	3,354	14,384	125,448
53,303	-	-	38,755	31,289	6,275	18,453	588,606	-	736,681
217	89	4	1	119	42	121	3	-	503
376	-	-	30	117	25	26	61	-	635
35	25	-	-	16	8	36	4	53	152
628	114	4	31	252	75	183	68	53	1,290

(1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרות לתחילת רבעון או לתחילת חודש.

(2) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

(3) נכסים בניהול - לרבות נכסי גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.

(4) כולל הלוואות לדיור ליחידים, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים וזעירים בסך של 1,970 מיליון ש"ח.

באור 11 - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

(במיליוני ש"ח)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2026 (לא מבוקר)									
פעילות ישראל									
משקי בית									
סך הכל	מזה: הלוואות לדיור	מזה: כרטיסי אשראי	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	סך הכל
1,613	902	17	3	577	277	1,047	25	2,099	5,641
696	-	-	186	300	94	721	1,095	267	3,359
917	902	17	(183)	277	183	326	(1,070)	1,832	2,282
235	(710)	(9)	235	184	(36)	57	1,232	(1,907)	-
1,152	192	8	52	461	147	383	162	(75)	2,282
341	4	50	83	185	43	129	162	186	1,129
1,493	196	58	135	646	190	512	324	111	3,411
(20)	(8)	-	-	31	(6)	(42)	(1)	-	(38)
822	101	23	66	318	64	161	161	34	1,626
691	103	35	69	297	132	393	164	77	1,823
285	43	15	28	123	55	163	68	32	754
406	60	20	41	174	77	230	96	45	1,069
-	-	-	-	-	-	-	-	44	44
406	60	20	41	174	77	230	96	89	1,113
(35)	-	(1)	(1)	(3)	(1)	(1)	-	(9)	(50)
371	60	19	40	171	76	229	96	80	1,063
62,537	39,728	4,373	189	18,980	9,483	57,934	2,661	129,720	281,504
-	-	-	-	-	-	-	-	899	899
62,537	39,728	4,373	189	18,980	9,483	57,934	2,661	-	151,784
65,000	40,916 ⁽⁴⁾	4,641	234	18,965	10,774	66,558	2,650	-	164,181
393	269	1	-	127	58	79	-	-	657
216	57	5	-	149	67	44	-	-	476
628	159	14	-	467	120	364	1	2	1,582
9	(3)	-	-	3	27	-	-	-	39
67,568	413	69	11,279	25,409	6,706	38,410	91,568	25,301	266,241
66,797	-	-	11,268	25,061	6,504	37,551	91,496	-	238,677
67,742	-	-	11,721	24,604	6,682	40,168	100,477	-	251,394
43,561	20,717	3,880	603	17,781	10,452	43,119	3,634	16,782	135,932
43,557	21,132	4,095	597	17,701	11,018	43,837	3,306	18,779	138,795
61,924	-	-	49,809	36,894	7,913	30,091	783,242	-	969,873
407	157	8	1	229	92	273	15	-	1,017
681	-	-	50	203	38	39	141	-	1,152
64	35	-	1	29	17	71	6	(75)	113
1,152	192	8	52	461	147	383	162	(75)	2,282

(1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרות לתחילת רבעון או לתחילת חודש.

(2) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

(3) נכסים בניהול - לרבות נכסי גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.

(4) כולל הלוואות לדיור ליחידים, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים קטנים וזעירים בסך של 1,988 מיליון ש"ח.

באור 11 - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

(במיליוני ש"ח)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)									
פעילות ישראל									
משקי בית									
סך הכל	מזה: הלוואות לדיור	מזה: כרטיסי אשראי	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	סך הכל
1,646	897	17	2	609	251	942	14	2,358	5,822
782	-	-	209	311	93	463	1,358	162	3,378
864	897	17	(207)	298	158	479	(1,344)	2,196	2,444
402	(679)	(9)	269	210	(8)	(121)	1,468	(2,220)	-
1,266	218	8	62	508	150	358	124	(24)	2,444
326	4	50	67	186	39	106	146	195	1,065
1,592	222	58	129	694	189	464	270	171	3,509
(3)	(13)	-	-	(1)	(19)	(3)	-	(1)	(27)
814	90	21	56	329	60	144	143	39	1,585
781	145	37	73	366	148	323	127	133	1,951
308	57	14	29	145	59	127	50	52	770
473	88	23	44	221	89	196	77	81	1,181
-	-	-	-	-	-	-	-	38	38
473	88	23	44	221	89	196	77	119	1,219
(39)	-	(2)	(1)	(3)	(2)	(1)	-	(6)	(52)
434	88	21	43	218	87	195	77	113	1,167
58,804	36,715	3,251	122	18,105	7,479	46,318	1,175	123,452	255,455
-	-	-	-	-	-	-	-	864	864
58,804	36,715	3,251	122	18,105	7,479	46,318	1,175	-	132,003
60,497	37,606 ⁽⁴⁾	4,024	220	18,570	7,809	47,648	1,980	-	136,724
333	215	1	-	166	85	42	-	-	626
221	63	5	-	206	154	376	-	-	957
618	149	12	-	514	153	347	-	2	1,634
5	(2)	-	-	(14)	(8)	(10)	-	-	(27)
71,311	409	78	11,859	25,121	6,480	25,281	85,015	15,983	241,050
70,395	-	-	11,823	24,700	6,286	24,420	84,756	-	222,380
70,942	-	-	12,077	24,200	6,483	22,732	88,690	-	225,124
41,263	19,031	3,107	539	17,425	8,760	37,364	3,242	14,769	123,362
41,651	19,390	3,592	609	17,695	9,086	38,669	3,354	14,384	125,448
52,713	-	-	38,120	30,751	6,260	18,429	571,767	-	718,040
441	181	8	1	237	84	236	7	-	1,006
756	-	-	60	239	50	52	111	-	1,268
69	37	-	1	32	16	70	6	(24)	170
1,266	218	8	62	508	150	358	124	(24)	2,444

(1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרות לתחילת רבעון או לתחילת חודש.

(2) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

(3) נכסים בניהול - לרבות נכסי גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.

(4) כולל הלוואות לדיור ליחידים, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים וזעירים בסך של 1,970 מיליון ש"ח.

באור 11 - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

(במיליוני ש"ח)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)									
פעילות ישראל									
משקי בית									
סך הכל	מזה: הלוואות לדיר	מזה: כרטיסי אשראי	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	סך הכל
3,244	1,748	34	4	1,227	522	1,948	29	4,797	11,771
1,524	-	-	410	630	194	1,006	2,852	333	6,949
1,720	1,748	34	(406)	597	328	942	(2,823)	4,464	4,822
791	(1,324)	(19)	525	405	(33)	(213)	3,078	(4,553)	-
2,511	424	15	119	1,002	295	729	255	(89)	4,822
673	8	114	143	380	77	233	288	306	2,100
3,184	432	129	262	1,382	372	962	543	217	6,922
53	(3)	-	-	(14)	(63)	43	1	(1)	19
1,646	186	46	118	649	116	302	283	76	3,190
1,485	249	83	144	747	319	617	259	142	3,713
554	93	31	54	279	119	230	97	53	1,386
931	156	52	90	468	200	387	162	89	2,327
-	-	-	-	-	-	-	-	35	35
931	156	52	90	468	200	387	162	124	2,362
(79)	-	(3)	(2)	(9)	(4)	3	-	(11)	(102)
852	156	49	88	459	196	390	162	113	2,260
59,798	37,426	4,403	133	18,535	7,912	48,063	1,471	125,993	261,905
-	-	-	-	-	-	-	-	866	866
59,798	37,426	4,403	133	18,535	7,912	48,063	1,471	-	135,912
62,727	38,958 ⁽⁴⁾	4,562	180	18,706	9,241	54,935	2,225	-	148,014
365	242	1	-	147	78	85	-	-	675
236	84	5	-	149	76	294	-	-	755
653	160	14	-	457	134	395	1	2	1,642
25	(3)	1	-	(14)	(1)	(29)	-	-	(19)
70,757	409	71	11,739	25,307	6,545	24,165	90,344	18,170	247,027
69,977	-	-	11,728	24,951	6,356	23,331	90,271	-	226,614
68,328	-	-	11,760	25,206	6,968	32,879	93,368	-	238,509
42,094	19,431	3,973	540	17,204	9,313	39,732	3,441	14,339	126,663
42,853	20,201	4,001	561	16,795	9,892	42,506	3,937	17,060	133,604
55,184	-	-	41,499	32,588	6,858	22,105	624,856	-	783,090
864	348	15	1	474	172	482	16	-	2,009
1,507	-	-	116	465	90	97	226	-	2,501
140	76	-	2	63	33	150	13	(89)	312
2,511	424	15	119	1,002	295	729	255	(89)	4,822

(1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרות לתחילת רבעון או לתחילת חודש.

(2) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות ההון.

(3) נכסים בניהול - לרבות נכסי גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.

(4) כולל הלוואות לדיר ליחידים, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים קטנים וזעירים בסך של 1,957 מיליון ש"ח.

באור 11א - מגדרי פעילות לפי גישת ההנהלה

(במיליוני ש"ח)

החלוקה למגדרי פעילות לפי גישת ההנהלה מבוצעת בהתאם לקריטריונים המנויים בסעיף 3 להלן. חלוקה זו משמשת את מקבל ההחלטות התפעולי הראשי בבנק (CODM, מנכ"ל הבנק) לצורך קביעת תכניות העבודה, קבלת החלטות עסקיות, הקצאת משאבים וניתוח תוצאות הקבוצה, על פי פרמטרים שונים, בין היתר הרווח הנקי. לפירוט בדבר שיוך הלקוחות למגדרים לפי גישת ההנהלה וכללים לחלוקת תוצאות הפעילות בין המגדרים השונים, ראה באור 28א בדוחות הכספיים לשנת 2025.

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2026 (לא מבוקר)							
חטיבה בנקאית				חטיבה עסקית			
משכנתאות	משקי בית	בנקאות פרטית	אחר	לקוחות עסקיים	לקוחות מסחריים	אחר	
95	278	158	157	230	98	85	הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו
2	62	143	51	100	24	27	הכנסות שאינן מריבית
97	340	301	208	330	122	112	סך כל ההכנסות
-	(4)	(3)	7	(38)	(3)	-	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
55	198	154	102	121	45	7	הוצאות תפעוליות ואחרות
34	97	73	53	46	24	2	מזה: משכורות והוצאות נלוות
42	146	150	99	247	80	105	רווח לפני מסים
17	59	61	41	101	32	43	הפרשה למסים על הרווח
25	87	89	58	146	48	62	רווח לאחר מסים
-	-	-	-	-	-	-	חלק הבנק ברווח של חברות כלולות לאחר השפעת המס
25	87	89	58	146	48	62	רווח נקי
-	-	-	-	-	-	-	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	-	-	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
25	87	89	58	146	48	62	המיוחס לבעלי מניות הבנק
יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾							
40,153	13,488	3,375	8,186	69,404	12,714	2,572	אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
40,545	16,267	4,577	10,597	73,974	13,224	2,373	פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
-	31,550	42,640	17,966	56,190	9,450	96,714	

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)							
חטיבה בנקאית				חטיבה עסקית			
משכנתאות	משקי בית	בנקאות פרטית	אחר	לקוחות עסקיים	לקוחות מסחריים	אחר	
109	297	184	197	223	99	70	הכנסות ריבית, נטו
2	59	133	58	82	24	15	הכנסות שאינן מריבית
111	356	317	255	305	123	85	סך כל ההכנסות
(4)	(14)	(7)	(10)	13	9	1	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
51	197	159	117	99	46	11	הוצאות תפעוליות ואחרות
31	98	76	62	41	24	5	מזה: משכורות והוצאות נלוות
64	173	165	148	193	68	73	רווח לפני מסים
25	68	64	57	75	27	29	הפרשה למסים על הרווח
39	105	101	91	118	41	44	רווח לאחר מסים
-	-	-	-	-	-	-	חלק הבנק ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס
39	105	101	91	118	41	44	רווח נקי
-	-	-	-	-	-	-	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	-	-	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
39	105	101	91	118	41	44	המיוחס לבעלי מניות הבנק
יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾							
36,958	11,478	2,555	9,747	53,076	10,693	1,361	אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
37,300	15,517	4,447	11,421	54,053	11,118	1,967	פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
-	32,694	45,186	21,152	33,433	8,856	85,115	

(1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרות לתחילת רבעון או לתחילת חודש.

התאמות					
סך הכל	מזה: פעילות במוצרי שוק ההון	סך הכל	חברות בנות	ניהול פיננסי	חטיבת נכסי לקוחות
1,192	(555)	(579)	119	(4)	555
571	(269)	(308)	32	87	351
1,763	(824)	(887)	151	83	906
(38)	11	17	(3)	-	(11)
812	(247)	(272)	58	17	327
450	(102)	(37)	27	6	125
989	(588)	(632)	96	66	590
405	(241)	(258)	40	28	241
584	(347)	(374)	56	38	349
26	-	-	-	26	-
610	(347)	(374)	56	64	349
(27)	-	-	(27)	-	-
583	(347)	(374)	29	64	349
284,907	(34,628)	(36,514)	10,203	126,698	34,628
164,181	(36,646)	(40,827)	6,805	-	36,646
251,394	(251,417)	(264,620)	10,087	-	251,417

התאמות					
סך הכל	מזה: פעילות במוצרי שוק ההון	סך הכל	חברות בנות	ניהול פיננסי	חטיבת נכסי לקוחות
1,290	(587)	(645)	127	42	587
551	(236)	(268)	25	112	309
1,841	(823)	(913)	152	154	896
(16)	(4)	(11)	3	-	4
793	(228)	(267)	56	25	299
449	(97)	(43)	26	8	121
1,064	(591)	(635)	93	129	593
416	(230)	(247)	36	51	231
648	(361)	(388)	57	78	362
16	-	-	-	16	-
664	(361)	(388)	57	94	362
(27)	-	-	(27)	-	-
637	(361)	(388)	30	94	362
257,543	(21,438)	(21,676)	10,292	121,621	21,438
136,724	(22,872)	(28,536)	6,565	-	22,872
225,124	(219,878)	(231,298)	10,108	-	219,878

באור 11א - מגדרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך)
(במיליוני ש"ח)

לששת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2026 (לא מבוקר)							
	חטיבה עסקית			חטיבה בנקאית			
	אחר	לקוחות מסחריים	לקוחות עסקיים	אחר	בנקאות פרטית	משקי בית	
הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו	150	193	470	324	316	554	194
הכנסות שאינן מריבית	48	49	198	103	285	124	4
סך כל ההכנסות	198	242	668	427	601	678	198
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	-	(3)	(40)	15	(2)	(4)	(15)
הוצאות תפעוליות ואחרות	14	89	232	209	319	403	107
מזה: משכורות והוצאות נלוות	4	46	88	107	147	195	64
רווח לפני מסים	184	156	476	203	284	279	106
הפרשה למסים על הרווח	76	64	197	84	117	115	44
רווח לאחר מסים	108	92	279	119	167	164	62
חלק הבנק ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס	-	-	-	-	-	-	-
רווח נקי							
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	108	92	279	119	167	164	62
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-
המיוחס לבעלי מניות הבנק	108	92	279	119	167	164	62
יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾	2,428	12,409	67,192	8,468	3,375	13,464	39,697
אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	2,373	13,224	73,974	10,597	4,577	16,267	40,545
פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	96,714	9,450	56,190	17,966	42,640	31,550	-

לששת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)							
	חטיבה עסקית			חטיבה בנקאית			
	אחר	לקוחות מסחריים	לקוחות עסקיים	אחר	בנקאות פרטית	משקי בית	
הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו	132	198	445	394	370	598	220
הכנסות שאינן מריבית	31	47	166	115	264	116	4
סך כל ההכנסות	163	245	611	509	634	714	224
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	1	(6)	(22)	(13)	(2)	14	(12)
הוצאות תפעוליות ואחרות	23	90	205	230	313	397	96
מזה: משכורות והוצאות נלוות	10	48	83	122	147	197	57
רווח לפני מסים	139	161	428	292	323	303	140
הפרשה למסים על הרווח	55	64	169	115	128	120	55
רווח לאחר מסים	84	97	259	177	195	183	85
חלק הבנק ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס	-	-	-	-	-	-	-
רווח נקי							
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	84	97	259	177	195	183	85
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-
המיוחס לבעלי מניות הבנק	84	97	259	177	195	183	85
יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾	1,294	10,566	52,543	9,687	3,335	13,153	36,551
אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	1,967	11,118	54,053	11,421	4,447	15,517	37,300
פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	85,115	8,856	33,433	21,152	45,186	32,694	-

(1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרות לתחילת רבעון או לתחילת חודש.

התאמות					
סך הכל	מזה: פעילות במוצרי שוק ההון	סך הכל	חברות בנות	ניהול פיננסי	חטיבת נכסי לקוחות
2,282	(1,092)	(1,145)	229	(95)	1,092
1,129	(534)	(607)	67	171	687
3,411	(1,623)	(1,752)	296	76	1,779
(38)	7	15	3	-	(7)
1,626	(488)	(543)	117	33	646
887	(198)	(71)	55	11	241
1,823	(1,142)	(1,224)	176	43	1,140
754	(472)	(506)	74	18	471
1,069	(670)	(718)	102	25	669
44	-	-	-	44	-
1,113	(670)	(718)	102	69	669
(50)	-	-	(50)	-	-
1,063	(670)	(718)	52	69	669
281,504	(32,002)	(35,023)	10,090	127,402	32,002
164,181	(36,646)	(40,827)	6,805	-	36,646
251,394	(251,417)	(264,620)	10,087	-	251,417

התאמות					
סך הכל	מזה: פעילות במוצרי שוק ההון	סך הכל	חברות בנות	ניהול פיננסי	חטיבת נכסי לקוחות
2,444	(1,178)	(1,295)	246	(42)	1,178
1,065	(465)	(530)	51	196	605
3,509	(1,643)	(1,825)	297	154	1,783
(27)	(3)	2	9	(1)	3
1,585	(458)	(520)	114	38	599
902	(193)	(64)	54	13	235
1,951	(1,182)	(1,307)	174	117	1,181
770	(467)	(516)	67	46	467
1,181	(715)	(791)	107	71	714
38	-	-	-	38	-
1,219	(715)	(791)	107	109	714
(52)	-	-	(52)	-	-
1,167	(715)	(791)	55	109	714
255,455	(21,156)	(23,965)	10,172	120,963	21,156
136,724	(22,872)	(28,536)	6,565	-	22,872
225,124	(219,878)	(231,298)	10,108	-	219,878

באור 11א - מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך)
(במיליוני ש"ח)

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)							
	חטיבה עסקית			חטיבה בנקאית			
	אחר	לקוחות מסחריים	לקוחות עסקיים	אחר	בנקאות פרטית	משקי בית	משכנתאות
הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו	269	395	903	730	718	1,196	429
הכנסות שאינן מריבית	96	95	362	217	543	247	8
סך כל ההכנסות	365	490	1,265	947	1,261	1,443	437
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	-	(48)	15	(37)	2	40	(2)
הוצאות תפעוליות ואחרות	45	176	432	436	637	818	198
מזה: משכורות והוצאות נלוות	18	92	165	226	291	398	114
רווח לפני מסים	320	362	818	548	622	585	241
הפרשה למסים על הרווח	119	135	305	204	232	218	90
רווח לאחר מסים	201	227	513	344	390	367	151
חלק הבנק ברווח של חברות כלולות לאחר השפעת המס	-	-	-	-	-	-	-
רווח נקי							
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	201	227	513	344	390	367	151
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-
המיוחס לבעלי מניות הבנק	201	227	513	344	390	367	151
יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾	1,555	11,035	54,839	8,921	4,173	14,974	37,312
אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	2,231	11,981	62,199	10,808	4,582	15,950	38,640
פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	89,458	10,348	45,038	20,291	42,824	32,037	-

(1) יתרה ממוצעת מחושבת על בסיס יתרות לתחילת רבעון או לתחילת חודש.

התאמות					
סך הכל	מזה: פעילות במוצרי שוק ההון	סך הכל	חברות בנות	ניהול פיננסי	חטיבת נכסי לקוחות
4,822	(2,326)	(2,513)	485	(116)	2,326
2,100	(977)	(1,129)	104	306	1,251
6,922	(3,303)	(3,642)	589	190	3,577
19	(22)	(3)	31	(1)	22
3,190	(950)	(1,083)	223	74	1,234
1,769	(384)	(131)	106	24	466
3,713	(2,331)	(2,556)	335	117	2,321
1,386	(869)	(953)	127	44	865
2,327	(1,462)	(1,603)	208	73	1,456
35	-	-	-	35	-
2,362	(1,462)	(1,603)	208	108	1,456
(102)	-	-	(102)	-	-
2,260	(1,462)	(1,603)	106	108	1,456
261,905	(22,920)	(27,547)	10,056	123,667	22,920
148,014	(27,797)	(32,846)	6,672	-	27,797
238,509	(234,254)	(245,822)	10,081	-	234,254

באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

(במיליוני ש"ח)

א. חובות* אגרות חוב לפדיון, אגרות חוב זמינות למכירה ומכשירי אשראי חוץ מאזניים**הפרשה להפסדי אשראי****1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי**

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2026 (לא מבוקר)					
אשראי לציבור			בנקים ממשלות ואגרות חוב		
מסחרי	דיור	פרטי אחר	סך הכל	סך הכל	
1,133	164	528	1,825	2	1,827
(26)	1	(13)	(38)	-	(38)
(14)	-	(34)	(48)	-	(48)
10	-	24	34	-	34
(4)	-	(10)	(14)	-	(14)
1,103	165	505	1,773	2	1,775
180	12	38	230	-	230
151	6	36	193	-	193

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת התקופה ⁽¹⁾
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
- מחיקות חשבונאיות
- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
מחיקות חשבונאיות, נטו
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה ⁽²⁾
מזה:
(1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
(2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)					
אשראי לציבור				בנקים ממשלות ואגרות חוב	
מסחרי	דיור	פרטי אחר	סך הכל	סך הכל	
1,122	162	534	1,818	2	1,820
13	(4)	(25)	(16)	-	(16)
(14)	(3)	(31)	(48)	-	(48)
28	4	26	58	-	58
14	1	(5)	10	-	10
1,149	159	504	1,812	2	1,814
137	10	37	184	-	184
135	10	35	180	-	180

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת התקופה ⁽¹⁾
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
- מחיקות חשבונאיות
- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
מחיקות חשבונאיות, נטו
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה ⁽²⁾
מזה:
(1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
(2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

* אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
(במיליוני ש"ח)

א. חובות*, אגרות חוב לפדיון, אגרות חוב זמינות למכירה ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)
הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2026 (לא מבוקר)						
אשראי לציבור		סך הכל	פרטי אחר	דיור	מסחרי	
בנקים ממשלות ואגרות חוב	סך הכל					
1,852	2	1,850	529	170	1,151	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה (מבוקר) ⁽¹⁾
(38)	-	(38)	(12)	(8)	(18)	הכנסות בגין הפסדי אשראי
(118)	-	(118)	(63)	(1)	(54)	- מחיקות חשבונאיות
79	-	79	51	4	24	- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(39)	-	(39)	(12)	3	(30)	מחיקות חשבונאיות, נטו
1,775	2	1,773	505	165	1,103	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה ⁽²⁾
210	-	210	36	10	164	מזה: (1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
193	-	193	36	6	151	(2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)						
אשראי לציבור		סך הכל	פרטי אחר	דיור	מסחרי	
בנקים ממשלות ואגרות	סך הכל					
1,814	3	1,811	501	170	1,140	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה (מבוקר) ⁽¹⁾
(27)	(1)	(26)	10	(13)	(23)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(89)	-	(89)	(56)	(4)	(29)	- מחיקות חשבונאיות
116	-	116	49	6	61	- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
27	-	27	(7)	2	32	מחיקות חשבונאיות, נטו
1,814	2	1,812	504	159	1,149	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה ⁽²⁾
177	-	177	33	10	134	מזה: (1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
180	-	180	35	10	135	(2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

* אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ב. אשראי לציבור

1. איכות אשראי ופיגורים

30 ביוני 2026 (לא מבוקר)						
חובות צוברים - מידע נוסף		סך הכל	בעייתיים ⁽¹⁾		תקינים	
בפיגור של 30 ועד 89 ימים ⁽³⁾	בפיגור של 90 ימים או יותר ⁽²⁾		לא צוברים	צוברים ⁽²⁾		
1	1	14,700	26	36	14,638	פעילות לווים בישראל
5	-	9,105	32	7	9,066	מסחרי
27	-	41,296	3	1	41,292	בינוי ונדל"ן - בינוי
29	5	31,798	166	222	31,410	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
62	6	96,899	227	266	96,406	שירותים פיננסיים
167	-	40,916	269	57	40,590	מסחרי - אחר
38	17	24,316	107	176	24,033	סך הכל מסחרי
267	23	162,131	603	499	161,029	אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
						אנשים פרטיים - אחר
						סך הכל ציבור - פעילות בישראל
						פעילות לווים בחו"ל
						מסחרי
-	-	30	-	-	30	בינוי ונדל"ן
-	-	2,018	31	-	1,987	מסחרי אחר
-	-	2,048	31	-	2,017	סך הכל מסחרי
-	-	2	-	-	2	אנשים פרטיים
-	-	2,050	31	-	2,019	סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל
267	23	164,181	634	499	163,048	סך הכל אשראי לציבור

30 ביוני 2025 (לא מבוקר)					
חובות צוברים - מידע נוסף		סך הכל	בעייתיים ⁽¹⁾		
בפיגור של 30 ועד 89 ימים ⁽³⁾	בפיגור של 90 ימים או יותר ⁽²⁾		לא צוברים	צוברים ⁽²⁾	תקינים ⁽⁴⁾
31	3	12,750	22	260	12,468
34	-	7,442	39	43	7,360
2	-	26,513	4	2	26,507
27	8	28,633	217	406	28,010
94	11	75,338	282	711	74,345
188	-	37,606	215	63	37,328
43	14	23,111	104	172	22,835
325	25	136,055	601	946	134,508
פעילות לווים בישראל					
מסחרי					
בינוי ונדל"ן - בינוי					
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן					
שירותים פיננסיים					
מסחרי - אחר					
סך הכל מסחרי					
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור					
אנשים פרטיים - אחר					
סך הכל ציבור - פעילות בישראל					
פעילות לווים בחו"ל					
מסחרי					
בינוי ונדל"ן					
מסחרי אחר					
סך הכל מסחרי					
אנשים פרטיים					
סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל					
סך הכל אשראי לציבור					

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

(2) מסווגים כחובות בעייתיים הצוברים הכנסות ריבית.

(3) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך של 87 מיליון ש"ח (30.6.25 - 109 מיליון ש"ח) סווגו כחובות בעייתיים.

(4) חובות תקינים כוללים חובות שאינם מסווגים כבעייתיים, עם דחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, שניתנה בתקופת המלחמה ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים, בסך 45 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2025 (מסחרי בסך 2 מיליון ש"ח והלוואות לדיוור בסך 43 מיליון ש"ח).

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

באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

(במיליוני ש"ח)

ב. אשראי לציבור (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

31 בדצמבר 2025 (מבוקר)					
חובות צוברים - מידע נוסף		סך הכל	בעייתיים ⁽¹⁾		תקינים
בפיגור של 30 ועד 89 ימים ⁽³⁾	בפיגור של 90 ימים או יותר ⁽²⁾		לא צוברים	צוברים ⁽²⁾	
6	-	13,612	28	280	13,304
2	-	8,592	27	15	8,550
20	-	31,973	3	1	31,969
23	7	30,385	211	230	29,944
51	7	84,562	269	526	83,767
231	-	38,958	242	84	38,632 ⁽⁴⁾
49	16	23,947	107	168	23,672
331	23	147,467	618	778	146,071
-	-	42	-	-	42
8	-	503	34	-	469
8	-	545	34	-	511
-	-	2	-	-	2
8	-	547	34	-	513
339	23	148,014	652	778	146,584

פעילות לווים בישראל
מסחרי
בינוי ונדל"ן - בינוי
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
שירותים פיננסיים
מסחרי - אחר
סך הכל מסחרי
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
אנשים פרטיים - אחר
סך הכל ציבור - פעילות בישראל
פעילות לווים בחו"ל
מסחרי
בינוי ונדל"ן
מסחרי אחר
סך הכל מסחרי
אנשים פרטיים
סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל
סך הכל אשראי לציבור

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

(2) מסווגים כחובות בעייתיים הצוברים הכנסות ריבית.

(3) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך של 117 מיליון ש"ח סווגו כחובות בעייתיים.

(4) חובות תקינים כוללים חובות שאינם מסווגים כבעייתיים, עם דחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, שניתנה בתקופת המלחמה ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים, בסך 2 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025.

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

איכות האשראי - מצב פיגור החובות

מדיניות ניהול סיכון האשראי בבנק מגדירה סממנים עיקריים לבחינת איכות האשראי, ביניהם מצב הפיגור, דירוג הלקוח, מצב הבטחונות ועוד. מצב הפיגור מנוטר באופן שוטף ומהווה אחת האינדיקציות המרכזיות לאיכות האשראי. קביעת מצב הפיגור מבוצעת לפי ימי הפיגור בפועל. חובות המוערכים על בסיס פרטני, מועברים לטיפול כחובות לא צוברים לאחר 90 ימי פיגור. בנוסף, חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים, מסווגים כחובות לא צוברים, למעט חובות של אנשים פרטיים, המסווגים כחובות לא צוברים שנבדקו על בסיס קבוצתי. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים, יוגדרו כחובות שאינם צוברים למשך חצי שנה לפחות. לאחר תשלומים שוטפים למשך חצי שנה ופירעון של 20% מקרן החוב, יעברו לסטטוס של חוב בעייתי צובר. לאחר פרעונות במשך תקופה נוספת, יוכלו לחזור לסטטוס של חוב תקין. לגבי חובות המוערכים על בסיס קבוצתי, מצב הפיגור משפיע על סיווג החוב (סיווג החוב חמור יותר ככל שמעמיק הפיגור) ולאחר 150 ימי פיגור הבנק מבצע מחיקה חשבונאית של חובות שאינם הלוואות לדיוור, עד לגובה הביטחון. לגבי הלוואות לדיוור, הבנק מבצע מחיקה חשבונאית של החוב לאחר 180 ימי פיגור, לחלק של יתרת החוב הרשומה, העודף על השווי ההוגן של הביטחון.

באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ב. אשראי לציבור (1) (המשך)

1.1. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי

30 ביוני 2026 (לא מבוקר)								
פעילות לווים בישראל	יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב							
	קודם	2022	2023	2024	2025	2026	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב	סך הכל
מסחרי								
פעילות לווים בישראל								
מסחרי - אחר								
אשראי בדירוג ביצוע	6,447	4,941	2,122	1,048	922	1,885	6,439	23,805
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	6,370	4,765	1,990	1,008	906	1,866	6,351	23,257
אשראי בעייתי צובר	70	170	105	32	15	9	46	447
אשראי שאינו צובר	1	2	1	1	1	4	33	43
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה	6	4	26	7	-	6	9	58
	-	8	1	1	-	2	-	12
אנשים פרטיים - הלוואות לדיר								
אשראי בדירוג ביצוע	9,035	6,313	3,519	1,288	1,504	3,082	48,346	73,094
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	8,780	6,192	3,353	1,199	1,423	2,955	47,777	71,686
אשראי בעייתי צובר	230	95	123	50	70	52	396	1,016
אשראי שאינו צובר	16	14	20	19	5	54	95	223
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה	9	12	23	20	6	21	78	169
	3	6	16	8	2	7	-	42
אנשים פרטיים - הלוואות לדיר								
LTV עד 60%	2,892	6,357	3,709	2,475	4,689	20,794	-	40,916
LTV מעל 60% ועד 75%	1,702	3,797	2,305	1,567	3,019	15,171	-	27,561
LTV מעל 75%	-	-	4	16	29	242	-	13,064
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	2,883	6,318	3,656	2,432	4,622	20,478	-	40,389
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	8	12	19	13	17	35	-	104
בפיגור 30-89 יום	1	21	18	13	24	103	-	180
בפיגור מעל 90 יום	-	6	16	17	26	178	-	243
אשראי שאינו צובר	-	6	19	19	27	198	-	269
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה	-	-	-	-	-	1	-	1
אנשים פרטיים - אחר								
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	2,888	3,785	2,485	1,513	1,422	5,776	6,355	24,316
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	2,840	3,667	2,360	1,415	1,359	5,466	6,160	23,352
בפיגור 30-89 יום	47	110	114	90	58	297	178	901
בפיגור מעל 90 יום	1	6	7	5	3	8	11	41
אשראי שאינו צובר	-	2	4	3	2	5	6	22
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה	6	12	15	12	9	40	12	107
	3	6	12	10	8	24	-	63
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל								
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	457	33	2	-	7	2	1,549	2,050
אשראי לא בעייתי	457	33	2	-	6	2	1,519	2,019
אשראי בעייתי צובר	-	-	-	-	-	-	-	-
אשראי שאינו צובר	-	-	-	-	1	-	30	31
סך הכל אשראי לציבור	21,719	21,429	11,837	6,324	8,544	31,539	62,689	164,181

באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ב. אשראי לציבור (המשך)

1.1. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי (המשך)

30 ביוני 2025 (לא מבוקר)								
יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב								
סך הכל	יתרת חוב רשומה של מתחדשות להלוואות מתחייבות	יתרת חוב רשומה של מתחדשות להלוואות מתחייבות	קודם	2021	2022	2023	2024	2025
פעילות לווים בישראל								
מסחרי								
בינוי ונדל"ן								
20,192	3	4,397	1,810	681	1,675	1,416	4,138	6,072
19,543	3	4,340	1,729	657	1,402	1,370	4,061	5,981
285	-	37	48	8	27	32	45	88
303	-	7	23	11	245	6	8	3
61	-	13	10	5	1	8	24	-
4	-	-	2	-	-	-	1	1
55,146	8	32,269	3,052	1,194	2,380	2,159	5,628	8,456
מסחרי - אחר								
53,512	7	31,410	2,900	1,141	2,304	2,054	5,481	8,215
1,005	1	533	50	32	44	44	83	218
408	-	227	66	10	21	30	42	12
221	-	99	36	11	11	31	22	11
25	-	-	6	4	3	8	4	-
37,606	-	-	17,159	6,163	5,087	2,683	3,895	2,619
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור								
25,747	-	-	12,755	4,065	3,238	1,700	2,455	1,534
11,467	-	-	4,102	2,056	1,823	964	1,437	1,085
392	-	-	302	42	26	19	3	-
37,042	-	-	16,812	6,085	5,037	2,635	3,856	2,617
172	-	-	97	24	17	12	21	1
203	-	-	113	29	18	26	16	1
189	-	-	137	25	15	10	2	-
215	-	-	151	31	20	11	2	-
4	-	-	4	-	-	-	-	-
23,111	126	5,618	5,560	1,474	1,884	2,123	3,602	2,724
אנשים פרטיים - אחר								
22,251	116	5,465	5,301	1,413	1,804	2,003	3,475	2,674
794	9	134	246	55	73	110	118	49
46	1	12	9	4	5	7	7	1
20	-	7	4	2	2	3	2	-
104	2	14	31	9	10	16	15	7
56	-	-	20	6	7	11	8	4
136,055	137	42,284	27,581	9,512	11,026	8,381	17,263	19,871
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל								
669	-	295	13	32	32	14	28	255
633	-	295	1	31	10	14	27	255
36	-	-	12	1	22	-	1	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
136,724	137	42,579	27,594	9,544	11,058	8,395	17,291	20,126
סך הכל אשראי לציבור								

באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ב. אשראי לציבור (המשך)

1.1. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי (המשך)

31 בדצמבר 2025 (מבוקר)									
יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב									
ייתר חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב	ייתר חוב רשומה של הלוואות מתחדשות	קודם	2021	2022	2023	2024	2025		
סך הכל									
פעילות לווים בישראל									
מסחרי									
ביני ונדל"ן									
22,204	3	4,414	1,615	624	1,410	1,212	2,784	10,142	אשראי בדירוג ביצוע
21,358	3	4,209	1,421	609	1,149	1,169	2,715	10,083	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
496	-	167	184	6	17	33	41	48	אשראי בעייתי צובר
295	-	30	4	4	244	2	1	10	אשראי שאינו צובר
55	-	8	6	5	-	8	27	1	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה
8	-	-	5	1	1	-	1	-	
62,358	7	36,802	2,668	966	1,742	1,690	4,323	14,160	מסחרי - אחר
60,876	7	36,028	2,558	934	1,701	1,594	4,145	13,909	אשראי בדירוג ביצוע
1,037	-	559	37	20	26	48	126	221	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
231	-	113	51	3	6	23	23	12	אשראי בעייתי צובר
214	-	102	22	9	9	25	29	18	אשראי שאינו צובר
61	-	-	35	9	4	7	6	-	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה
38,958	-	-	16,153	5,899	4,890	2,576	3,825	5,615	אנשים פרטיים - הלוואות לדיר
26,514	-	-	12,072	3,921	3,131	1,627	2,403	3,360	LTV עד 60%
12,126	-	-	3,850	1,940	1,730	930	1,421	2,255	LTV מעל 60% ועד 75%
318	-	-	231	38	29	19	1	-	LTV מעל 75%
38,392	-	-	15,876	5,815	4,816	2,525	3,761	5,599	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
111	-	-	38	17	17	12	22	5	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
244	-	-	102	38	41	23	32	8	בפיגור 30-89 יום
211	-	-	137	29	16	16	10	3	בפיגור מעל 90 יום
242	-	-	153	33	21	19	12	4	אשראי שאינו צובר
6	-	-	6	-	-	-	-	-	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה
23,947	119	6,287	5,054	1,294	1,625	1,787	2,966	4,815	אנשים פרטיים - אחר
22,919	110	6,099	4,736	1,235	1,552	1,670	2,828	4,689	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
955	9	164	305	54	67	109	127	120	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
53	-	17	10	3	4	6	8	5	בפיגור 30-89 יום
20	-	7	3	2	2	2	3	1	בפיגור מעל 90 יום
107	1	12	33	9	10	15	15	12	אשראי שאינו צובר
123	-	-	53	20	16	16	16	2	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה
147,467	129	47,503	25,490	8,783	9,667	7,265	13,898	34,732	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
547	-	131	24	24	39	13	2	314	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
513	-	131	12	23	18	13	2	314	אשראי לא בעייתי
-	-	-	-	-	-	-	-	-	אשראי בעייתי צובר
34	-	-	12	1	21	-	-	-	אשראי שאינו צובר
148,014	129	47,634	25,514	8,807	9,706	7,278	13,900	35,046	סך הכל אשראי לציבור

באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ב. אשראי לציבור (המשך)

2.א. מידע נוסף על חובות לא צוברים:

30 ביוני 2026 (לא מבוקר)					
הכנסות ריבית שגרשמו ⁽²⁾	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	סך הכל יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים	יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה
-	1,671	58	2	12	56
-	2,243	169	16	82	153
-	3,914	227	18	94	209
-	335	269	-	18	269
-	402	107	3	35	104
-	4,651	603	21	147	582
-	31	31	-	15	31
-	4,682	634	21	162	613
		245	4	109	241
		12	12	-	-
		377	5	53	372

פעילות לווים בישראל

בינו ונדל"ן

מסחרי - אחר

סך הכל מסחרי

אנשים פרטיים - הלוואות לדیור

אנשים פרטיים - אחר

סך הכל פעילות בישראל

פעילות לווים בחו"ל

סך הכל פעילות בחו"ל

סך הכל (*)

(*) מזה:

נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים

נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון

נמדד על בסיס קבוצתי

[illegible]

(1) יתרת חוב רשומה.

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

אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפני התנאים המקוריים, היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 23 מיליון ש"ח (30.6.25 - 23 מיליון ש"ח).

מידע נוסף: סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים הינה 640 מיליון ש"ח (30.6.25 - 621 מיליון ש"ח).

באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

(במיליוני ש"ח)

ב. אשראי לציבור⁽¹⁾ (המשך)

2. א. מידע נוסף על חובות לא צוברים: (המשך)

31 בדצמבר 2025 (מבוקר)					
ינתן חובות לא צוברים בגין קיימת הפרשה	ינתן חובות ⁽¹⁾ לא צוברים בגין לא קיימת הפרשה	ינתן חובות ⁽¹⁾ לא צוברים בגין לא קיימת הפרשה	ינתן חובות ⁽¹⁾ לא צוברים בגין לא קיימת הפרשה	ינתן חובות ⁽¹⁾ לא צוברים בגין לא קיימת הפרשה	ינתן חובות ⁽¹⁾ לא צוברים בגין לא קיימת הפרשה
49	11	6	55	1,569	-
198	116	16	214	2,189	-
247	127	22	269	3,758	-
241	13	1	242	302	-
105	36	2	107	384	-
593	176	25	618	4,444	-
34	15	-	34	34	-
627	191	25	652	4,478	-
282	142	13	295		
-	-	7	7		
345	49	5	350		

(1) יתרת חוב רשומה.

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

אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפני התנאים המקוריים, היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 49 מיליון ש"ח.

מידע נוסף: סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים הינה 630 מיליון ש"ח.

באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

(במיליוני ש"ח)

ב. אשראי לציבור (המשך)

2.2. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים

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

30 ביוני 2026 (לא מבוקר)					
יתרת חוב רשומה					
סך הכל (1)(2)	לא בעייתי		בעייתי		
	לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	צובר הכנסות ריבית	לא צובר	
פעילות לווים בישראל					
77	-	-	11	66	מסחרי
30	-	-	11	19	אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
97	-	-	22	75	אנשים פרטיים - אחר
204	-	-	44	160	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
פעילות לווים בחו"ל					
14	-	-	-	14	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
218	-	-	44	174	סך הכל אשראי לציבור

30 ביוני 2025 (לא מבוקר)					
יתרת חוב רשומה					
סך הכל (1)(2)	לא בעייתי		בעייתי		
	לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	צובר הכנסות ריבית	לא צובר	
פעילות לווים בישראל					
81	-	-	7	74	מסחרי
33	-	-	7	26	אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
93	-	-	20	73	אנשים פרטיים - אחר
207	-	-	34	173	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל

31 בדצמבר 2025 (מבוקר)					
יתרת חוב רשומה					
סך הכל (1)(2)	לא בעייתי		בעייתי		
	לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	צובר הכנסות ריבית	לא צובר	
פעילות לווים בישראל					
73	-	-	7	66	מסחרי
36	-	-	12	24	אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
96	-	-	20	76	אנשים פרטיים - אחר
205	-	-	39	166	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל

(1) ליום 30 ביוני 2026, חובות צוברים שעברו שינוי בתנאים בשנים קודמות בסך של 16 מיליון ש"ח (30.6.25 - 6 מיליון ש"ח, 31.12.25 - 9 מיליון ש"ח), הפסיקו להיכלל בגילוי, משום שהתקיימו שני התנאים הבאים:

א. בוצעה הערכת אשראי עדכנית ומתועדת היטב של מצבו הפיננסי של הלווה ושל יכולת ההחזר לפי התנאים החדשים, המראה שניתן להמשיך לסווג את החוב כחוב צובר וכי החוב אינו בפיגור ואינו בעייתי.

ב. ההערכה כללה בחינה של ביצועי פירעון נמשכים היסטוריים של הלווה, כמשמעותם בסעיף 30.ה להוראות הדיווח לציבור, במשך לכל הפחות 24 חודשים.

(2) ליום 30 ביוני 2026, חובות של לווים בקשיים פיננסיים בסך של 8 מיליון ש"ח עברו שינוי בתנאים יותר מפעמיים (30.6.25 - 3 מיליון ש"ח, 31.12.25 - 8 מיליון ש"ח).

באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
(במיליוני ש"ח)

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

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2026 (לא מבוקר)						
יתרת חוב רשומה						
מחיקות חשבונאיות, נטו	סך הכל	לא בעייתי		בעייתי		
		לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	צובר הכנסות ריבית	לא צובר	
-	19	-	-	-	19	פעילות לווים בישראל
-	2	-	-	-	2	מסחרי
2	16	-	-	-	16	אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
2	37	-	-	-	37	אנשים פרטיים - אחר
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל						
פעילות לווים בחו"ל						
-	-	-	-	-	-	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
2	37	-	-	-	37	סך הכל אשראי לציבור

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)						
יתרת חוב רשומה						
מחיקות חשבונאיות, נטו	סך הכל	לא בעייתי		בעייתי		
		לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	צובר הכנסות ריבית	לא צובר	
1	15	-	-	-	15	פעילות לווים בישראל
-	2	-	-	-	2	מסחרי
-	13	-	-	-	13	אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
1	30	-	-	-	30	אנשים פרטיים - אחר
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל						

באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
(במיליוני ש"ח)

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)

לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2026 (לא מבוקר)					
יתרת חוב רשומה					
מחיקות חשבונאיות, נטו	סך הכל	לא בעייתי		בעייתי	
		לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	צובר הכנסות ריבית	לא צובר
-	27	-	-	-	27
-	2	-	-	-	2
2	31	-	-	-	31
2	60	-	-	-	60
פעילות לווים בישראל					
מסחרי					
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור					
אנשים פרטיים - אחר					
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל					
פעילות לווים בחו"ל					
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל					
-	14	-	-	-	14
2	74	-	-	-	74
סך הכל אשראי לציבור					

לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)					
יתרת חוב רשומה					
מחיקות חשבונאיות	סך הכל	לא בעייתי		בעייתי	
		לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	צובר הכנסות ריבית	לא צובר
3	32	-	-	-	32
-	6	-	-	-	6
1	29	-	-	-	29
4	67	-	-	-	67
פעילות לווים בישראל					
מסחרי					
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור					
אנשים פרטיים - אחר					
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל					

באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

3. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינויים בתקופת הדיווח

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2026 (לא מבוקר)						
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים						
סך הכל			סוג השינוי			
יתרת חוב רשומה	% מסך הכל	יתור על ריבית	הארכת תקופה	יתור על ריבית והארכת תקופה	דחיית תשלומים	
במיליוני ש"ח	%	במיליוני ש"ח				
פעילות לווים בישראל						
מסחרי	19	0.02	-	18	1	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור	2	-	-	1	-	1
אנשים פרטיים - אחר	16	0.07	-	15	1	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	37	0.02	-	34	2	1
פעילות לווים בחו"ל						
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	-	-	-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור	37	0.02	-	34	2	1

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)						
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים						
סך הכל			סוג השינוי			
יתרת חוב רשומה	% מסך הכל	יתור על ריבית	הארכת תקופה	יתור על ריבית והארכת תקופה	דחיית תשלומים	
במיליוני ש"ח	%	במיליוני ש"ח				
פעילות לווים בישראל						
מסחרי	15	0.02	-	14	1	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור	2	0.01	-	-	-	2
אנשים פרטיים - אחר	13	0.06	-	11	2	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	30	0.02	-	25	3	2

(1) חובות שכשלו בתקופת הדיווח, לאחר שעברו שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים, במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם כשלו.

חובות לווים בקשיים פיננסיים ששלו בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים ⁽¹⁾					השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים		
סך הכל					סוג השינוי		
יתרת חוב רשומה	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	ויתור על ריבית והארכת תקופה	דחיית תשלומים	ממוצע ממוצע הארכת תקופה	ממוצע ויתור על ריבית	%
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח				בחודשים		
2	-	2	-	-	30	0.82	
-	-	-	-	1	79	-	
2	-	2	-	-	44	1.15	
4	-	4	-	1	39	1.01	
-	-	-	-	-	-	-	
4	-	4	-	1	39	1.01	

חובות לווים בקשיים פיננסיים ששלו בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים ⁽¹⁾					השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים		
סך הכל					סוג השינוי		
יתרת חוב רשומה	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	ויתור על ריבית והארכת תקופה	דחיית תשלומים	ממוצע ממוצע הארכת תקופה	ממוצע ויתור על ריבית	%
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח				בחודשים		
-	-	-	-	-	32	3.37	
3	-	-	-	2	-	-	
1	-	1	-	-	42	1.58	
4	-	1	-	2	36	2.34	

באור 12 - 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 שינויים בתקופת הדיווח

לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2026 (לא מבוקר)					
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
סוג השינוי			סך הכל		
דחיית תשלומים	יתור על ריבית והארכת תקופה	הארכת תקופה	יתור על ריבית	% מסך הכל	יתרת חוב רשומה
			במיליוני ש"ח	%	במיליוני ש"ח
-	1	26	-	0.03	27
1	-	1	-	-	2
-	3	28	-	0.13	31
1	4	55	-	0.04	60
פעילות לווים בישראל					
מסחרי					
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור					
אנשים פרטיים - אחר					
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל					
פעילות לווים בחו"ל					
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל					
14	-	-	-	0.67	14
15	4	55	-	0.05	74
סך הכל אשראי לציבור					

לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)					
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
סוג השינוי			סך הכל		
דחיית תשלומים	יתור על ריבית והארכת תקופה	הארכת תקופה	יתור על ריבית	% מסך הכל	יתרת חוב רשומה
			במיליוני ש"ח	%	במיליוני ש"ח
-	2	30	-	0.04	32
6	-	-	-	0.02	6
-	4	24	1	0.13	29
6	6	54	1	0.05	67
פעילות לווים בישראל					
מסחרי					
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור					
אנשים פרטיים - אחר					
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל					

(1) חובות שכשלו בתקופת הדיווח, לאחר שעברו שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים, במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם כשלו.

חובות לזמן קצר בקשיים פיננסיים ששולו בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים ⁽¹⁾					השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות לזמן קצר בקשיים פיננסיים		
סוג השינוי					סוג השינוי		
דחיית תשלומים	יתור על ריבית והארכת תקופה	הארכת תקופה	יתור על ריבית במיליוני ש"ח	סך הכל יתרת חוב רשומה במיליוני ש"ח	דחיית תשלומים ממוצעת	ממוצע הארכת תקופה בחדשים	ממוצע יתור על ריבית %
-	-	3	-	3	-	29	0.78
1	-	-	-	1	4	79	-
-	-	2	-	2	-	43	1.14
1	-	5	-	6	4	37	1.00
-	-	-	-	-	4	-	-
1	-	5	-	6	4	37	1.00

חובות לזמן קצר בקשיים פיננסיים ששולו בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים ⁽¹⁾					השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות לזמן קצר בקשיים פיננסיים		
סוג השינוי					סוג השינוי		
דחיית תשלומים	יתור על ריבית והארכת תקופה	הארכת תקופה	יתור על ריבית במיליוני ש"ח	סך הכל יתרת חוב רשומה במיליוני ש"ח	דחיית תשלומים ממוצעת	ממוצע הארכת תקופה בחדשים	ממוצע יתור על ריבית %
-	1	1	-	2	-	26	2.47
7	-	-	-	7	2	-	-
-	-	2	-	2	-	44	1.32
7	1	3	-	11	2	33	1.69

באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך)

ג. מידע נוסף על אשראי לא צובר בפיגור

30 ביוני 2026 (לא מבוקר)								
סך הכל	בפיגור מעל 7 שנים	בפיגור מעל 5 שנים ועד 7 שנים	בפיגור מעל 3 שנים ועד 5 שנים	בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים	בפיגור מעל 180 ימים עד שנה	בפיגור של 90 ימים עד 180	אינו בפיגור של 90 יום או יותר	
258	1	1	2	63	15	5	171	מסחרי
269	4	3	10	41	82	103	26	הלוואות לדיוור
107	-	-	-	2	2	2	101	אנשים פרטיים - אחר
634	5	4	12	106	99	110	298	סך הכל

30 ביוני 2025 (לא מבוקר)								
סך הכל	בפיגור מעל 7 שנים	בפיגור מעל 5 שנים ועד 7 שנים	בפיגור מעל 3 שנים ועד 5 שנים	בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים	בפיגור מעל 180 ימים עד שנה	בפיגור של 90 ימים עד 180	אינו בפיגור של 90 יום או יותר	
282	-	7	7	45	21	22	180	מסחרי
215	3	3	7	35	43	98	26	הלוואות לדיוור
104	-	-	-	2	3	2	97	אנשים פרטיים - אחר
601	3	10	14	82	67	122	303	סך הכל

31 בדצמבר 2025 (מבוקר)								
סך הכל	בפיגור מעל 7 שנים	בפיגור מעל 5 שנים ועד 7 שנים	בפיגור מעל 3 שנים ועד 5 שנים	בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים	בפיגור מעל 180 ימים עד שנה	בפיגור של 90 ימים עד 180	אינו בפיגור של 90 יום או יותר	
303	-	2	5	59	29	10	198	מסחרי
242	3	5	7	34	61	101	31	הלוואות לדיוור
107	-	-	-	2	1	3	101	אנשים פרטיים - אחר
652	3	7	12	95	91	114	330	סך הכל

באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ב. אשראי לציבור (המשך)

3. מידע נוסף על הלוואות לדיור

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

30 ביוני 2026 (לא מבוקר)				
יתרת הלוואות לדיור				
סך הכל סיכון אשראי חוץ מאזני	מזה: ריבית משתנה	מזה: בולט ובלון	סך הכל	
2,717	15,739	639	26,903	שיעבוד ראשון: שיעור המימון - עד 60%
2,642	8,161	256	13,355	מעל 60%
-	624	17	658	שיעבוד משני או ללא שיעבוד
5,359	24,524	912	40,916	סך הכל

30 ביוני 2025 (לא מבוקר)				
יתרת הלוואות לדיור				
סך הכל סיכון אשראי חוץ מאזני	מזה: ריבית משתנה	מזה: בולט ובלון	סך הכל	
2,144	14,587	484	25,199	שיעבוד ראשון: שיעור המימון - עד 60%
1,981	7,174	175	11,859	מעל 60%
-	507	9	548	שיעבוד משני או ללא שיעבוד
4,125	22,268	668	37,606	סך הכל

31 בדצמבר 2025 (מבוקר)				
יתרת הלוואות לדיור				
סך הכל סיכון אשראי חוץ מאזני	מזה: ריבית משתנה	מזה: בולט ובלון	סך הכל	
2,601	15,081	561	25,930	שיעבוד ראשון: שיעור המימון - עד 60%
2,110	7,583	192	12,444	מעל 60%
-	547	10	584	שיעבוד משני או ללא שיעבוד
4,711	23,211	763	38,958	סך הכל

* 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.

באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

(במיליוני ש"ח)

ג. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים⁽²⁾

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי			יתרת חוזים ⁽¹⁾			
31 בדצמבר	30 ביוני		31 בדצמבר	30 ביוני		
2025	2025	2026	2025	2025	2026	
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)		
1	1	1	157	218	137	אשראי תעודות
20	19	20	1,316	1,298	1,279	ערביות להבטחת אשראי
7	6	6	2,577	2,606	2,954	ערביות לרוכשי דירות
47	49	35	5,208	5,202	4,782	ערביות והתחייבויות אחרות
-	-	-	5,256	3,751	6,286	מסגרות לפעולה במכשירים נגזרים שלא נוצלו
18	39	24	10,387	12,892	10,660	מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
87	44	75	15,120	10,803	17,542	התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שעדיין לא ניתן
14	14	17	11,507	11,527	11,921	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
1	-	1	1,433	1,450	1,705	מסגרות להשאלות ניירות ערך
-	-	-	368	523	653	ערביות בגין קרן סיכונים של מסלקת הבורסה והמעו"ף
15	8	14	3,364	2,867	4,048	התחייבויות להוצאת ערבויות

עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:

- (1) יתרת החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה, לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי.
- (2) בנוסף, המציא הבנק בלתי המשפט כתבי התחייבות עצמית ללא הגבלת סכום, הניתנים במסגרת הליך משפטי, על מנת להבטיח את נזקי הנתבעים במידה שתדחה התביעה נגדם או שיבוטל ההליך המשפטי מסיבה אחרת.

ד. ערבויות

הבנק מספק מגוון רחב של ערבויות ושיפויים עבור לקוחותיו על מנת לשפר את יכולת האשראי שלהם ולאפשר להם להשלים מגוון רחב של עסקאות. בעבור חוזים מסוימים, אשר עונים להגדרת ערבות, הבנק מכיר במועד ההכרה לראשונה, בהתחייבות בגובה השווי ההוגן של המחויבות בגין הערבות בעת הנפקת הערבות. הסכום המקסימלי של התשלומים העתידיים הפוטנציאליים נקבע בהתאם לסכום הנקוב של הערבויות, מבלי לקחת בחשבון החזרים אפשריים או בטוחות מוחזקות או משועבדות. מרבית הערבויות בבנק מדורגות בדירוג ביצוע אשראי.

הסכום המקסימלי של תשלומים עתידיים פוטנציאליים											
ליום 31 בדצמבר 2025				ליום 30 ביוני 2025				ליום 30 ביוני 2026			
(מבוקר)				(לא מבוקר)				(לא מבוקר)			
פקיעה מעל שלוש עד חמש שנים	פקיעה מעל שנה ועד שלוש שנים	פקיעה מעל שנה או פחות	סך הכל	פקיעה מעל שלוש עד חמש שנים	פקיעה מעל שנה ועד שלוש שנים	פקיעה מעל שנה או פחות	סך הכל	פקיעה מעל שלוש עד חמש שנים	פקיעה מעל שנה ועד שלוש שנים	פקיעה מעל שנה או פחות	סך הכל
1,316	22	379	915	1,298	22	248	1,028	1,279	20	347	912
2,577	330	753	1,494	2,606	309	809	1,488	2,954	457	1,291	1,206
5,733	827	919	3,987	5,943	985	848	4,110	5,572	761	945	3,866
3,364	1,781	1,026	557	2,867	1,686	588	593	4,048	2,036	1,763	249
12,990	2,960	3,077	6,953	12,714	3,002	2,493	7,219	13,853	3,274	4,346	6,233

באור 13 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

(במיליוני ש"ח)

30 ביוני 2026 (לא מבוקר)						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים ⁽²⁾	מטבע חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי	
		אחר	אירו	דולר ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד
83,533	-	248	510	3,014	-	79,761
38,465	2,345	-	1,124	16,910	1,787	16,299
254	-	-	-	-	-	254
162,601	1,101	86	2,298	13,837	15,593	129,686
905	-	-	-	-	296	609
925	925	-	-	-	-	-
863	863	-	-	-	-	-
388	388	-	-	-	-	-
3,694	1,037	3	22	900	-	1,732
2,327	303	1	13	66	2	1,942
293,955	6,962	338	3,967	34,727	17,678	230,283
251,394	1,159	2,190	5,363	37,659	4,733	200,290
1,373	-	135	36	179	-	1,023
1,491	-	2	4	772	-	713
4,703	-	-	-	4,703	-	-
11,551	-	-	-	-	5,893	5,658
3,815	1,037	1	22	821	17	1,917
4,094	56	2	15	34	60	3,927
278,421	2,252	2,330	5,440	44,168	10,703	213,528
15,534	4,710	(1,992)	(1,473)	(9,441)	6,975	16,755
-	-	2,003	1,665	8,583	(509)	(11,742)
-	-	-	11	85	-	(96)
-	-	-	(189)	(32)	-	221
15,534	4,710	11	14	(805)	6,466	5,138
-	-	-	43	223	-	(266)
-	-	-	71	(705)	-	634

נכסים

מזומנים ופקדונות בבנקים

ניירות ערך

ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר

אשראי לציבור, נטו⁽³⁾

אשראי לממשלה

השקעות בחברות כלולות

בנינים וציוד

נכסים בלתי מוחשיים

נכסים בגין מכשירים נגזרים

נכסים אחרים

סך כל הנכסים

התחייבויות

פקדונות הציבור

פקדונות מבנקים

פקדונות הממשלה

ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר

אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים

התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

התחייבויות אחרות

סך כל ההתחייבויות

הפרש

מכשירים נגזרים שאינם מגדרים

מכשירים נגזרים (למעט אופציות)

אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)

אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)

סך הכל כללי

אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

(1) כולל צמוד מטבע חוץ.

(2) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

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

באור 13 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)
(במיליוני ש"ח)

30 ביוני 2025 (לא מבוקר)						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים ⁽²⁾	מטבע חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי	
		אחר	אירו	דולר ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד
79,142	-	531	802	3,223	-	74,586
37,432	1,376	-	1,246	14,743	2,124	17,943
275	-	-	-	84	-	191
135,092	727	176	2,211	9,381	16,703	105,894
1,396	-	-	-	-	724	672
884	884	-	-	-	-	-
855	855	-	-	-	-	-
355	355	-	-	-	-	-
5,729	1,681	25	177	190	-	3,656
1,347	308	1	10	9	3	1,016
262,507	6,186	733	4,446	27,630	19,554	203,958
225,124	732	2,193	5,452	32,516	4,943	179,288
2,141	-	139	14	785	-	1,203
1,020	-	1	3	445	4	567
4,180	-	-	-	4,180	-	-
4,517	-	-	-	-	4,517	-
6,176	1,676	21	350	132	22	3,975
4,379	70	1	11	26	74	4,197
247,537	2,478	2,355	5,830	38,084	9,560	189,230
14,970	3,708	(1,622)	(1,384)	(10,454)	9,994	14,728
-	-	1,641	1,401	10,073	(647)	(12,468)
-	-	-	(62)	209	-	(147)
-	-	2	28	(197)	-	167
14,970	3,708	21	(17)	(369)	9,347	2,280
-	-	-	(47)	244	-	(197)
-	-	86	131	(263)	-	46

נכסים

מזומנים ופקדונות בבנקים

ניירות ערך

ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר

אשראי לציבור, נטו⁽³⁾

אשראי לממשלה

השקעה בחברה כלולה

בנינים וציוד

נכסים בלתי מוחשיים

נכסים בגין מכשירים נגזרים

נכסים אחרים

סך כל הנכסים

התחייבויות

פקדונות הציבור

פקדונות מבנקים

פקדונות הממשלה

ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר

אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים

התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

התחייבויות אחרות

סך כל ההתחייבויות

הפרש

מכשירים נגזרים שאינם מגדרים

מכשירים נגזרים (למעט אופציות)

אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)

אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)

סך הכל כללי

אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

(1) כולל צמוד מטבע חוץ.

(2) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

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

באור 13 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)
(במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר 2025 (מבוקר)						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים ⁽²⁾	מטבע חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי	
		אחר	אירו	דולר ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד
83,776	-	471	896	2,695	-	79,714
38,266	1,590	-	1,192	15,661	1,871	17,952
355	-	-	-	-	-	355
146,374	1,036	122	2,225	10,630	16,022	116,339
1,607	-	-	-	-	726	881
875	875	-	-	-	-	-
871	871	-	-	-	-	-
404	404	-	-	-	-	-
3,934	1,755	3	37	176	-	1,963
1,371	304	1	3	14	2	1,047
277,833	6,835	597	4,353	29,176	18,621	218,251
238,509	1,042	2,069	5,032	34,567	3,898	191,901
1,906	-	86	111	449	-	1,260
2,032	-	1	5	1,185	-	841
4,107	-	-	-	4,107	-	-
6,791	-	-	-	-	4,349	2,442
4,336	1,750	7	77	131	20	2,351
4,953	56	-	10	31	75	4,781
262,634	2,848	2,163	5,235	40,470	8,342	203,576
15,199	3,987	(1,566)	(882)	(11,294)	10,279	14,675
-	-	1,580	840	11,408	(856)	(12,972)
-	-	-	22	(166)	-	144
-	-	-	(16)	(188)	-	204
15,199	3,987	14	(36)	(240)	9,423	2,051
-	-	-	25	(243)	-	218
-	-	-	273	(665)	-	392

נכסים

מזומנים ופקדונות בבנקים

ניירות ערך

ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר

אשראי לציבור, נטו⁽³⁾

אשראי לממשלה

השקעות בחברות כלולות

בנינים וציוד

נכסים בלתי מוחשיים

נכסים בגין מכשירים נגזרים

נכסים אחרים

סך כל הנכסים

התחייבויות

פקדונות הציבור

פקדונות מבנקים

פקדונות הממשלה

ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר

אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים

התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

התחייבויות אחרות

סך כל ההתחייבויות

הפרש

מכשירים נגזרים שאינם מגדרים

מכשירים נגזרים (למעט אופציות)

אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)

אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)

סך הכל כללי

אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

(1) כולל צמוד מטבע חוץ.

(2) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

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

באור 14 - תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החודי

(במיליוני ש"ח)

30 ביוני 2026 (לא מבוקר)					
תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החודי					
עם דרישה ועד יום	מל יום ועד שבוע	מל שבוע ועד חודש	מל חודש ועד 3 חודשים	מל 3 חודשים ועד שנה	
במיליוני ש"ח					
20,722	58,419	4,395	5	1	מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות ⁽³⁾
254	1,217	4,943	951	5,113	מזומנים ופקדונות בבנקים
-	-	38	37	236	אגרות חוב ממשלתיות סחירות
20,976	59,636	9,376	993	5,350	אגרות חוב סחירות אחרות
8,998	6,783	15,177	12,621	31,707	סך הכל מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות
96	5	1,456	214	208	נכסים כספיים אחרים
30,070	66,424	26,009	13,828	37,265	אשראי לציבור ⁽⁴⁾
112,155	30,562	25,952	44,922	33,053	נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים
47,800	6,215	8,749	17,813	11,076	סך הכל נכסים כספיים, למעט נגזרים
1,136	2	17	15	207	התחייבויות כספיות
7	-	27	608	3,857	פקדונות הציבור ⁽⁵⁾
-	-	2	1,416	4,650	מזה: משקי בית ועסקים קטנים
794	395	1,168	1,006	571	פקדונות מבנקים
114,092	30,959	27,166	47,967	42,338	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו בהסכמי רכש חוזר
(31)	342	(196)	(106)	(64)	אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
(3,055)	(73)	(4,186)	(1,966)	(38,327)	התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים ועזכויות עובדים
(7)	(2)	(47)	(40)	(136)	סך הכל התחייבויות כספיות, למעט נגזרים
(3,093)	267	(4,429)	(2,112)	(38,527)	זכויות עובדים
(87,115)	35,732	(5,586)	(36,251)	(43,600)	השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים
3,772	1,217	4,748	862	1,789	סך הכל תזרימים נטו (כולל בשקלים ובמטבע חוץ)
153	123	2,455	3,579	5,159	מזה: סך הכל מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות במטבע חוץ
26,094	2,078	7,179	5,866	9,676	סך הכל נכסים כספיים אחרים במטבע חוץ
898	2,664	5,851	1,695	(3,177)	סך הכל התחייבויות כספיות במטבע חוץ
(21,271)	1,926	5,875	270	(5,905)	השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים במטבע חוץ
					סך הכל תזרימים נטו במטבע חוץ

30 ביוני 2025 (לא מבוקר)					
תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החודי					
עם דרישה ועד יום	מל יום ועד שבוע	מל שבוע ועד חודש	מל חודש ועד 3 חודשים	מל 3 חודשים ועד שנה	
במיליוני ש"ח					
22,412	53,201	7,670	5,382	4,244	מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות ⁽³⁾
6,423	4,881	11,052	11,751	24,587	נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים ⁽⁴⁾
109,952	22,062	23,601	43,594	21,145	פקדונות הציבור ⁽⁵⁾
2,606	457	1,531	4,604	2,659	התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים ועזכויות עובדים
(2,268)	(75)	(3,720)	(1,436)	(36,411)	השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים
(85,991)	35,488	(10,130)	(32,501)	(31,384)	סך הכל תזרימים נטו
(19,103)	4,068	5,582	(3,296)	(1,362)	מזה: תזרימים נטו במטבע חוץ

- כפי שנכללה בבאור 13 "נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה" לרבות סכומים חוץ מאזניים בגין נגזרים, שאינם מסולקים נטו.
- שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים העתידיים החזויים הצפויים בגין פריט כספי אל היתרה המאזנית שלו.
- השווי ההוגן של מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות אשר אינן משועבדות, עומד על 111,202 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2026 (30.6.2025 - 112,014 מיליון ש"ח)
- תזרימי המזומנים העתידיים של הלוואות לציבור מוצגים בהתאם למועד הפרעון החוזי של ההלוואות. אשראי בחשבונות עו"ש או חח"ד, אשראי מסוג CALL ON ואשראי בפיגור של 30 ימים או יותר מוצגים בעמודת "ללא מועד פירעון". ההפרשה להפסדי אשראי מנוכה מהתזרימים הרלוונטיים.
- תזרימי המזומנים העתידיים של הפקדונות מוצגים לפי מועד המשיכה האפשרי המוקדם ביותר לפי החוזה. פקדונות הניתנים לפי חוזה למשיכה מיידי מוצגים בעמודת "עם דרישה ועד יום".

שיעור תשואה אפקטיבי ⁽²⁾	יתרה מאזנית ⁽¹⁾		מיליוני ש"ח		
	סך הכל	ללא מועד פרעון	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
באחוזים					
4.22	83,533	-	-	-	-
4.05	32,767	-	14,825	5,185	6,205
3.08	3,607	-	1,619	1,398	1,033
4.00	119,907	-	16,444	6,583	7,238
4.71	161,500	15,747	54,099	16,261	28,818
(0.68)	2,929	3	495	24	425
4.57	284,336	15,750	71,038	22,868	36,481
2.90	250,235	-	788	680	3,339
3.12	92,346	-	266	131	722
1.98	1,373	-	-	-	-
4.28	4,703	-	-	-	312
2.30	11,551	-	2,027	1,954	2,138
0.25	4,371	24	102	97	219
2.61	272,233	24	2,917	2,731	6,008
	(121)	-	-	8	(36)
	(61,815)	-	-	(9,412)	(4,796)
	(1,158)	-	(1,097)	(133)	(130)
	(63,094)	-	(1,097)	(9,537)	(4,962)
	(50,991)	15,726	67,024	10,600	25,511
4.93	21,801	-	5,178	2,584	4,239
4.38	16,274	2,566	429	950	1,361
4.44	51,047	-	-	-	321
	7,561	-	1	(71)	(374)
	(5,411)	2,566	5,608	3,463	4,905

שיעור תשואה אפקטיבי ⁽²⁾	יתרה מאזנית ⁽¹⁾		מיליוני ש"ח		
	סך הכל	ללא מועד פרעון	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
באחוזים					
4.39	115,473	-	10,339	9,425	8,103
5.16	136,800	13,043	52,089	16,042	25,918
3.73	224,392	-	2,665	400	2,869
2.10	15,045	30	2,450	152	834
	(54,549)	-	(1,186)	(7,208)	(2,889)
	(41,713)	13,013	56,127	17,707	27,429
	(4,265)	1,244	2,165	1,850	5,986

באור 14 - תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי
(במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר 2025 (מבוקר)					
תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי					
מעל 3 ועד שנה	מעל חודש ועד 3 חודשים	מעל שבוע ועד חודש	מעל יום ועד שבוע	עם דרישה ועד יום	
במיליוני ש"ח					
4,723	3,563	8,997	640	79,710	מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות ⁽³⁾
26,739	14,548	13,556	6,439	5,344	נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים ⁽⁴⁾
24,890	44,313	29,164	30,266	104,316	פקדונות הציבור ⁽⁵⁾
6,445	1,483	2,142	488	3,464	התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים וזכויות עובדים
(35,905)	(2,313)	(4,051)	(211)	(2,927)	השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים
(35,778)	(29,998)	(12,804)	(23,886)	(25,653)	סך הכל תזרימים נטו
(2,211)	(3,798)	4,073	7,840	(20,905)	מזה: תזרימים נטו במטבע חוץ

- (1) כפי שנכללה בבאור 13 "נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה" לרבות סכומים חוץ מאזניים בגין נגזרים, שאינם מסולקים נטו.
- (2) שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים בגין פריט כספי אל היתרה המאזנית שלו.
- (3) השווי ההוגן של מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות אשר אינן משועבדות, עומד על 112,028 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025.
- (4) תזרימי המזומנים העתידיים של הלוואות לציבור מוצגים בהתאם למועד הפרעון החוזי של הלוואות. אשראי בחשבונות עו"ש או חח"ד, אשראי מסוג CALL ON ואשראי בפיגור של 30 ימים או יותר מוצגים בעמודת "ללא מועד פירעון". ההפרשה להפסדי אשראי מנוכה מהתזרימים הרלוונטיים.
- (5) תזרימי המזומנים העתידיים של הפקדונות מוצגים לפי מועד המשיכה האפשרי המוקדם ביותר לפי החוזה. פקדונות הניתנים לפי חוזה למשיכה מיידית מוצגים בעמודת "עם דרישה ועד יום".

שיעור תשואה אפקטיבי ⁽²⁾	יתרה מאזנית ⁽¹⁾		מעל		
	סך הכל	ללא מועד פרעון במיליוני ש"ח	מעל 5 שנים	מעל 3 שנים ועד 5 שנים	מעל שנה ועד 3 שנים במיליוני ש"ח
באחוזים					
4.22	120,807	-	10,752	11,101	6,748
5.01	148,012	12,963	53,376	16,495	27,990
3.68	237,467	-	3,081	418	2,837
2.39	18,474	29	2,499	151	2,397
	(58,187)	-	(1,197)	(8,661)	(3,552)
	(45,309)	12,934	57,351	18,366	25,952
	(4,150)	1,636	3,730	2,540	5,165

באור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

(במיליוני ש"ח)

כללי

הוראות בנק ישראל בעניין הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים יושמו על פי השיטות וההנחות העיקריות שיתוארו להלן. אין בנתונים שיובאו להלן כדי להצביע על שווי הכלכלי של הבנק ואין הם מהווים נסיון לאמוד שווי זה.

שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

הבאור כולל מידע בדבר הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים.

לרוב המכשירים הפיננסיים לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, השווי ההוגן נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, כגון ערך נוכחי של תזרים מזומן עתידי המהווה בריבית ניכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי. אומדן של השווי ההוגן באמצעות הערכת תזרים המזומן העתידי וקביעת שיעור ריבית הניכיון היא סובייקטיבית. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי ההוגן דלעיל אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי ההוגן נערכה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכול שיהיו שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה לרבות אלו שאינם נושאים ריבית.

בקביעת ערכי השווי ההוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית וכן לא ניתן ביטוי להשפעת המס הנובעת מהפער בין ערכי השווי ההוגן לערכים המופיעים במאזן. יש לציין, כי הפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי ההוגן יתכן ולא ימומש מכיוון שברוב המקרים הבנק עשוי להחזיק את המכשיר הפיננסי עד לפרעון.

בשל כל אלו יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בבאור זה כדי להצביע על שווי הבנק כעסק חי. כמו כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים לישום במהלך ביצוע הערכת השווי ההוגן, יש להיזהר בעת עריכת השוואת ערכי שווי הוגן בין בנקים שונים.

השיטות וההנחות העיקריות לצורך אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים

ניירות ערך סחירים - השווי ההוגן נאמד לפי שווי שוק בשוק העיקרי. כאשר קיימים מספר שווקים בהם נסחר המכשיר, ההערכה נעשתה לפי השוק המועיל ביותר.

אשראי לציבור - השווי ההוגן נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי מזומן עתידיים מנוכים בשיעור ניכיון מתאים. יתרת האשראי פולחה לקטגוריות הומוגניות. בכל קטגוריה חושב התזרים של התקבולים העתידיים (קרן וריבית). תקבולים אלו הונו בשיעור ריבית המשקף את רמת הסיכון הגלומה באשראי באותה קטגוריה. בדרך כלל שיעור ריבית זה נקבע לפי שיעור ריבית לפיו נעשות בבנק עסקאות דומות במועד הדיווח. השווי ההוגן של חובות בעייתיים לא צוברים חושב תוך שימוש בשיעורי ריבית ניכיון המשקפים את סיכון האשראי הגבוה הגלום בהם. מחיקות חשבונאיות והפרשות להפסדי אשראי יוחסו לתקופות שבהן מוין אותו חוב, מקום בו ניתן לעשות זאת (לדוגמה, כאשר חושבה הפרשה על בסיס פרטני, לפי ערך נוכחי של תזרים מזומנים). בהעדר נתונים אלה מחיקות חשבונאיות ויתרת ההפרשות מיוחסות באופן יחסי ליתרת האשראי לפי תקופות לפרעון בסוף התקופה.

תזרימי המזומנים בגין המשכנתאות הוערכו על פי תחזית לפירעון מוקדם המבוססת על מודל סטטיסטי. החל מהרבעון הרביעי של שנת 2025 בוצע עדכון למודל. מספרי השוואה לא הוצגו מחדש.

פקדונות, אגרות חוב וכתבי התחייבות - השווי ההוגן נאמד בשיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעור ריבית בו התאגיד מגייס פקדונות דומים, או בהנפקת כתבי התחייבות דומים (אם מחיר מצוטט בשוק פעיל אינו זמין), על ידי הקבוצה, ביום הדיווח.

לגבי אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים אשר נסחרים כנכס בשוק פעיל, השווי ההוגן מבוסס על מחירי שוק מצוטטים או על ציטוטי סוחרים עבור התחייבות זהה הנסחרת כנכס בשוק פעיל.

בפקדונות לפי דרישה (עו"ש) היתרה במאזן מהווה את האומדן של השווי ההוגן.

תזרימי המזומנים בגין פקדונות הציבור לזמן קצוב הוערכו על פי תחזית לפרעון מוקדם המבוסס על מודל סטטיסטי.

מכשירים פיננסיים נגזרים - מכשירים פיננסיים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק שנקבע בשוק העיקרי. כאשר קיימים מספר שווקים בהם נסחר המכשיר, ההערכה נעשתה לפי השוק המועיל ביותר.

מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל הוערכו לפי מודלים המשמשים את הקבוצה בפעילותה השוטפת והלוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי (סיכון שוק, סיכון אשראי וכיו"ב).

מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים בעסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי - השווי ההוגן הוערך בהתאם לעמלות בעסקאות דומות במועד הדיווח תוך התאמה ליתרת תקופת העסקה ולאילו האשראי של הצד הנגדי.

באור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)
(במיליוני ש"ח)

א. הרכב

30 ביוני 2026 (לא מבוקר)					
שווי הוגן ⁽¹⁾					
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן	
83,530	36	82,856	638	83,533	נכסים פיננסיים
38,609	287	18,249	20,073	38,465	מזומנים ופקדונות בבנקים
254	-	254	-	254	ניירות ערך ⁽²⁾
163,131	130,501	-	32,630	162,601	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
851	246	605	-	905	אשראי לציבור, נטו
3,694	1,381	1,176	1,137	3,694	אשראי לממשלה
1,193	1,189	-	4	1,193	נכסים בגין מכשירים נגזרים
291,262	133,640	103,140	54,482	290,645 ⁽³⁾	נכסים פיננסיים אחרים
					סך כל הנכסים הפיננסיים
251,385	57,887	162,177	31,321	251,394	התחייבויות פיננסיות
1,386	16	1,370	-	1,373	פקדונות הציבור
1,491	38	1,197	256	1,491	פקדונות מבנקים
4,707	4,071	636	-	4,703	פקדונות הממשלה
11,588	10	-	11,578	11,551	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
3,815	17	2,665	1,133	3,815	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
2,717	2,713	-	4	2,735	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
277,089	64,752	168,045	44,292	277,062 ⁽³⁾	התחייבויות פיננסיות אחרות
					סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
33	33	-	-	33	מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
					עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי
936	936	-	-	936	בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים נטו, הנמדדות על בסיס אקטוארי

- (1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
 רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
 רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.
 (2) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך, ראה באור 5, "ניירות ערך".
 (3) מזה: נכסים בסך 66,532 מיליון ש"ח והתחייבויות בסך 35,396 מיליון ש"ח, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי ההוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה סעיפים ב'-ד'.

באור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)
(במיליוני ש"ח)

א. הרכב (המשך)

30 ביוני 2025 (לא מבוקר)					
שווי הוגן ⁽¹⁾					
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן	
79,139	-	78,563	576	79,142	נכסים פיננסיים
37,453	269	16,200	20,984	37,432	מזומנים ופקדונות בבנקים
275	-	275	-	275	ניירות ערך ⁽²⁾
135,646	116,206	-	19,440	135,092	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
1,350	682	668	-	1,396	אשראי לציבור, נטו
5,729	1,833	2,067	1,829	5,729	אשראי לממשלה
264	243	-	21	264	נכסים בגין מכשירים נגזרים
259,856	119,233	97,773	42,850	259,330 ⁽³⁾	נכסים פיננסיים אחרים
					סך כל הנכסים הפיננסיים
					התחייבויות פיננסיות
224,897	42,372	164,146	18,379	225,124	פקדונות הציבור
2,151	10	2,141	-	2,141	פקדונות מבנקים
1,021	215	620	186	1,020	פקדונות הממשלה
4,179	1,374	2,805	-	4,180	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
4,491	19	-	4,472	4,517	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
6,176	22	4,327	1,827	6,176	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
2,814	2,793	-	21	2,835	התחייבויות פיננסיות אחרות
245,729	46,805	174,039	24,885	245,993 ⁽³⁾	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
37	37	-	-	37	מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
					עסקות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי
883	883	-	-	883	בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים נטו, הנמדדות על בסיס אקטוארי

(1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.

רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.

רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

(2) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך, ראה באור 5, "ניירות ערך".

(3) מזה: נכסים בסך 54,093 מיליון ש"ח והתחייבויות בסך 24,767 מיליון ש"ח, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי ההוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה סעיפים ב'-ד'.

(4) ההתחייבות מוצגת בברוטו, אינה מתחשבת בנכסי התכנית המנוהלים כנגדה.

באור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)
(במיליוני ש"ח)

א. הרכב (המשך)

31 בדצמבר 2025 (מבוקר)					
שווי הוגן ⁽¹⁾					
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן	
83,767	15	83,148	604	83,776	נכסים פיננסיים
38,359	272	17,079	21,008	38,266	מזומנים ופקדונות בבנקים
355	-	355	-	355	ניירות ערך ⁽²⁾
146,564	122,897	-	23,667	146,374	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
1,575	722	853	-	1,607	אשראי לציבור, נטו
3,934	714	1,376	1,844	3,934	אשראי לממשלה
246	241	-	5	246	נכסים בגין מכשירים נגזרים
274,800	124,861	102,811	47,128	274,558 ⁽³⁾	נכסים פיננסיים אחרים
					סך כל הנכסים הפיננסיים
238,390	45,814	173,331	19,245	238,509	התחייבויות פיננסיות
1,915	13	1,902	-	1,906	פקדונות הציבור
2,033	12	1,610	411	2,032	פקדונות מבנקים
4,109	2,904	1,205	-	4,107	פקדונות הממשלה
6,816	18	-	6,798	6,791	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
4,336	20	2,472	1,844	4,336	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
3,469	3,464	-	5	3,493	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
261,068	52,245	180,520	28,303	261,174 ⁽³⁾	התחייבויות פיננסיות אחרות
					סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
35	35	-	-	35	מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
					עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי
952	952	-	-	952	בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים נטו, הנמדדות על בסיס אקטוארי

(1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.

רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.

רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

(2) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך, ראה באור 5, "ניירות ערך".

(3) מזה: נכסים בסך 58,058 מיליון ש"ח והתחייבויות בסך 24,002 מיליון ש"ח, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי ההוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על

מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה סעיפים ב'-ד'.

באור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן

1. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

30 ביוני 2026 (לא מבוקר)					
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-					
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	השפעת הסכמי קיזוז	סך הכל שווי הוגן	
נכסים					
9,784	17,165	-	-	26,949	אגרות חוב זמינות למכירה
1,977	-	-	-	1,977	מניות שאינן למסחר
868	410	-	-	1,278	ניירות ערך למסחר
1,137	1,176	1,381	-	3,694	נכסים בגין מכשירים נגזרים
32,634	-	-	-	32,634	אחר
46,400	18,751	1,381	-	66,532	סך כל הנכסים
התחייבויות					
1,133	2,668	17	-	3,818	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
31,581	-	-	-	31,581	אחר
32,714	2,668	17	-	35,399	סך כל ההתחייבויות

30 ביוני 2025 (לא מבוקר)				
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-				
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	השפעת הסכמי קיזוז	סך הכל שווי הוגן
10,673	15,141	-	-	25,814
1,063	-	-	-	1,063
1,176	862	-	-	2,038
1,829	2,067	1,833	-	5,729
19,449	-	-	-	19,449
34,190	18,070	1,833	-	54,093
נכסים				
אגרות חוב זמינות למכירה				
מניות שאינן למסחר				
ניירות ערך למסחר				
נכסים בגין מכשירים נגזרים				
אחר				
סך כל הנכסים				
התחייבויות				
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים				
אחר				
סך כל ההתחייבויות				

31 בדצמבר 2025 (מבוקר)				
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-				
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	השפעת הסכמי קיזוז	סך הכל שווי הוגן
11,593	16,054	-	-	27,647
1,288	-	-	-	1,288
684	833	-	-	1,517
1,844	1,376	714	-	3,934
23,672	-	-	-	23,672
39,081	18,263	714	-	58,058
נכסים				
אגרות חוב זמינות למכירה				
מניות שאינן למסחר				
ניירות ערך למסחר				
נכסים בגין מכשירים נגזרים				
אחר				
סך כל הנכסים				
התחייבויות				
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים				
אחר				
סך כל ההתחייבויות				

באור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

2. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה

30 ביוני 2026 (לא מבוקר)					
רווחים בגין השינויים בשווי לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2026	סך הכל שווי הוגן	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
-	3	-	3	-	השקעה במניות
-	12	12	-	-	אשראי בעייתי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון

30 ביוני 2025 (לא מבוקר)					
רווחים בגין השינויים בשווי לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025	סך הכל שווי הוגן	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
-	3	-	3	-	השקעה במניות
-	12	-	-	12	אשראי בעייתי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון

31 בדצמבר 2025 (מבוקר)					
רווחים בגין השינויים בשווי לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	סך הכל שווי הוגן	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
-	3	-	3	-	השקעה במניות
9	7	7	-	-	אשראי בעייתי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון

באור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

(במיליוני ש"ח)

ג. שינויים בפרטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2026 (לא מבוקר)							
שווי הוגן ליום 31 במרס 2026	רווחים שמומשו ושטרם מומשו שנכללו בדוח רווח והפסד ⁽¹⁾	רכישות	סילוקים	העברות ברטו אל רמה 3	העברות ברטו מתוך רמה 3	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2026	רווחים שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 ביוני 2026
נכסים							
נכסים בגין מכשירים נגזרים	496	2,563	23	(1,704)	-	1,381	1,120
התחייבויות	22	1	-	(4)	-	17	1
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים							

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)							
שווי הוגן ליום 31 במרס 2025	רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו שנכללו בדוח רווח והפסד ⁽¹⁾	רכישות	סילוקים	העברות ברטו אל רמה 3	העברות ברטו מתוך רמה 3	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2025	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 ביוני 2025
נכסים							
נכסים בגין מכשירים נגזרים	862	2,197	17	(1,243)	-	1,833	1,578
התחייבויות	21	(3)	(2)	-	-	22	(4)
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים							

לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2026 (לא מבוקר)							
שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2025	רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו שנכללו בדוח רווח והפסד ⁽¹⁾	רכישות	סילוקים	העברות ברטו אל רמה 3	העברות ברטו מתוך רמה 3	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2026	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 ביוני 2026
נכסים							
נכסים בגין מכשירים נגזרים	714	3,738	39	(3,110)	-	1,381	1,215
התחייבויות	20	(1)	-	(4)	-	17	(1)
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים							

לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)							
שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2024	רווחים שמומשו ושטרם מומשו שנכללו בדוח רווח והפסד ⁽¹⁾	רכישות	סילוקים	העברות ברטו אל רמה 3	העברות ברטו מתוך רמה 3	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2025	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 ביוני 2025
נכסים							
נכסים בגין מכשירים נגזרים	389	3,390	39	(1,985)	-	1,833	1,274
התחייבויות	24	-	-	(2)	-	22	(1)
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים							

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)							
שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2024	רווחים שמומשו ושטרם מומשו שנכללו בדוח רווח והפסד ⁽¹⁾	רכישות	סילוקים	העברות ברטו אל רמה 3	העברות ברטו מתוך רמה 3	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2025	רווחים שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 בדצמבר 2025
נכסים							
נכסים בגין מכשירים נגזרים	389	5,712	65	(5,452)	-	714	702
התחייבויות	24	1	-	(3)	-	20	1
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים							

(1) רווחים (הפסדים) שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאין מריבית.

באור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ד. מידע כמותי על פריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3

30 ביוני 2026 (לא מבוקר)				
טווח	ממוצע משוקלל באחוזים	שווי הוגן במיליוני ש"ח	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכת שווי
				1. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה נכסים נכסים בגין מכשירים נגזרים: - חוזי ריבית שקל-מדד - חוזי ריבית אחר - חוזי מטבע חוץ התחייבויות התחייבויות בגין מכשירים נגזרים: - חוזי ריבית שקל מדד
1.45- (1.19)	0.38	2	עקום ציפיות האינפלציה	היוון תזרימי מזומנים
1.53- (1.14)	1.29	9	סיכון אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים
3.70- (1.14)	1.37	1,370	סיכון אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים
(1.19)	(1.19)	17	עקום ציפיות האינפלציה	היוון תזרימי מזומנים
		12		שווי הוגן של בטחונות

30 ביוני 2025 (לא מבוקר)				
טווח	ממוצע משוקלל באחוזים	שווי הוגן במיליוני ש"ח	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכת שווי
0.97-1.65	1.52	6	סיכון אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים
0.97-3.86	1.67	1,827	סיכון אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים
1.73-2.11	1.93	22	עקום ציפיות האינפלציה	היוון תזרימי מזומנים

באור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ד. מידע כמותי על פריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3 (המשך)

31 בדצמבר 2025 (מבוקר)				
טווח	ממוצע משוקלל באחוזים	שווי הוגן במיליוני ש"ח	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכת שווי
1. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה נכסים נכסים בגין מכשירים נגזרים: - חוזי ריבית שקל-מדד - חוזי ריבית אחר - חוזי מטבע חוץ התחייבויות התחייבויות בגין מכשירים נגזרים: - חוזי מטבע חוץ				
(1.19)-1.65	0.43	2	עקום ציפיית האינפלציה	היוון תזרימי מזומנים
1.04-1.67	1.47	4	סיכון אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים
1.04-6.66	1.73	708	סיכון אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים
1.21-1.43	1.38	20	עקום ציפיית האינפלציה	היוון תזרימי מזומנים
2. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה אשראי בעייתי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון שווי הוגן של בטחונות				
		7		

מידע איכותי בדבר פריטים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3:

- ריבית צמודה למדד - שינוי בשיעור האינפלציה החזוי ישפיע על השווי ההוגן של עסקאות מדד, כך שעלייה (ירידה) בתחזית האינפלציה תביא לעלייה (לירידה) השווי ההוגן בהתאם לפוזיציה המדדית של הבנק.
- סיכון אשראי צד נגדי - שינוי בסיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה ישפיע על השווי ההוגן של עסקאות, כך שככל שסיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה יהיה גבוה/נמוך, השווי של העסקה יהיה גבוה/נמוך.

באור 16 - השפעות מלחמת "חרבות ברזל", מבצע "עם כלביא" ומבצע "שאגת הארי"

ביום 7 באוקטובר 2023, פרצה מלחמת "חרבות ברזל" ובחודש אוקטובר 2025, נחתם הסכם להחזרת החטופים והפסקת המלחמה. ביום 13 ביוני 2025, החל מבצע "עם כלביא" שנמשך 12 ימים. ביום 28 בפברואר 2026, החל מבצע "שאגת הארי" וביום 7 באפריל 2026, נכנס לתוקף הסכם הפסקת אש.

במטרה לסייע ללקוחות הבנקים בהתמודדות עם השלכות המלחמה, פרסם הפיקוח על הבנקים מתווה סיוע ללקוחות הבנקים להתמודדות עם השלכות המלחמה, אשר הוארך והורחב מספר פעמים במהלך המלחמה.

ביום 30 במרס 2025, הודיע בנק ישראל על גיבוש וכניסה לתוקף של מתווה וולונטרי של הקלות כספיות ללקוחות המערכת הבנקאית (להלן - "המתווה"), על רקע הרווחיות הגבוהה של המערכת בשנים האחרונות, והשפעות מלחמת "חרבות ברזל" על משקי הבית והעסקים הקטנים והזעירים. במתווה נכללות הטבות בסכום מצטבר של 3 מיליארד ש"ח לכלל המערכת הבנקאית, שיורכב מ-1.5 מיליארד ש"ח בכל שנה, החל מהרבעון השני של שנת 2025, ועד לרבעון הראשון של שנת 2027, שישמשו לצורך מתן מגוון של הקלות והחזרים כספיים, למשקי הבית והעסקים הקטנים והזעירים. ההיקף הכספי של ההטבות וההקלות של כל בנק בשנת המתווה הראשונה נגזר מגודלו היחסי ברווחיות לשנים 2023-2024. תקופת המתווה עשויה להתעדכן במקרים מסוימים.

המתווה כולל ארבעה סלים עיקריים של הקלות כספיות שיינתנו על ידי הבנקים ללקוחותיהם, תוך מתן שיקול דעת לכל בנק לפעול בהתאם למיקודיו העסקיים ותמהיל לקוחותיו: מתן ריבית או הטבות בתחום יתרות הזכות בחשבון העו"ש ושיפור מוכח בריביות המשולמות על פקדונות לטווח קצר; הפחתת שיעורי הריבית על יתרות החובה ("אוברדרפט"); מתן פטור מעמלות או הנחה משמעותית לקבוצות אוכלוסייה מובחנות; מתן פטור, חלקי או מלא, לתקופה קצובה מתשלום החזר החודשי או הפחתת שיעור הריבית הנגבית באשראי קיים, למשך תקופת המתווה. בהתאם למתווה, נדרש כל בנק לפרסם באתר האינטרנט שלו את פירוט ההקלות הכספיות המוענקות על ידו וקבוצת הלקוחות הרלוונטית, ובדוחות הכספיים שלו את היקף ותמהיל ההטבות הניתנות בפועל.

במהלך שנת 2025 ובמחצית הראשונה של שנת 2026, העניק הבנק במסגרת המתווה מגוון של הטבות והקלות, הן ללקוחות פרטיים ועסקים קטנים והן לקבוצות אוכלוסייה שונות, כגון אנשי קבע ומשרתי מילואים, חיילים בשירות סדיר, מפוני הדרום והצפון, משתפי המסיבות בדרום, בעלי קרבה ראשונה להרוגי מלחמה או לחטופים, נכי צה"ל ועוד. מרבית ההטבות וההקלות הוענקו באופן אוטומטי, ללא צורך בפנייה יזומה מצד הלקוח. ברבעון השלישי של 2026, הבנק מעניק במסגרת המתווה הטבות והקלות שונות למגוון אוכלוסיות, הכל כמפורט באתר הבנק וכפי שיפורסם בו מעת לעת.

ההטבות האמורות נזקפות לדוח רווח והפסד, החל מהרבעון השני של שנת 2025. בשנת 2025 ובמחצית הראשונה של שנת 2026, נזקף לרווח והפסד סך כולל של כ-146 מיליון ש"ח.

הבנק יבחן מעת לעת, לפי שיקול דעתו, את המשך הענקת ההטבות וההקלות השונות במסגרת המתווה.

בעקבות מבצע "עם כלביא", פרסם בנק ישראל ביום 17 ביוני 2025 מתווה סיוע, שאומץ על ידי הבנקים. המתווה החל ביום 1 ביולי 2025 והיה בתוקף עד ליום 31 ביולי 2025.

בעקבות מבצע "שאגת הארי", פרסם בנק ישראל ביום 2 במרס 2026 מתווה סיוע, שאומץ על ידי הבנקים. המתווה הצטרף למתווים המפורטים לעיל, ונועד לסייע לאוכלוסיות שנפגעו באופן ישיר מנזקי הלחימה, ובכללם משקי בית שבינם נפגע והם מפונים ומשקי בית שנפגעו פיזית מהמבצע, עסקים קטנים וזעירים שנפגעו פיזית או כספית בעקבות המבצע ובתי עסק בבעלות של חיילי מילואים.

המתווה הציג את תנאי המינימום וכל בנק היה רשאי להרחיבו לטובת לקוחותיו ולבקשתם. המתווה היה בתוקף מיום 16 במרס 2026 ועד ליום 16 באפריל 2026. ביום 15 באפריל 2026, האריך בנק ישראל את התקופה להגשת בקשת לקוח להיכלל במתווה עד ליום 15 במאי 2026. לקוח היה זכאי להטבות במסגרת המתווה פעם אחת.

הבנק ישם את המתווה כפי שפורסם על ידי בנק ישראל, והעניק בנוסף שורה של הטבות וסיוע ללקוחות.

לאור כל האמור, קיימת אי ודאות לעניין ההשלכות על הבנק ולקוחותיו וזאת בשל אי ודאות בקשר עם המצב הביטחוני, וכן אי ודאות באשר להשפעות הנגזרות על הפעילות המשקית, מגמות בשוקי ההון וצעדים פיננסיים שונים שיינקטו על ידי הממשלה, בנק ישראל ורגולטורים נוספים.

באור 17 - השקעה בחברה כלולה

הבנק מחזיק בחברת כרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן - "כאל") ב-28.2% בהון ו-21.0% בזכויות ההצבעה. השקעת הבנק בכאל ליום 30 ביוני 2026, הסתכמה ב-925 מיליון ש"ח.

ביום 30 בינואר 2023, פורסמו תקנות הבנקאות (רישוי) (בנק בעל היקף פעילות רחב), התשפ"ג-2023 (להלן - "התקנות"). בהתאם לדיווחי כאל ובהתאם לחוק הגברת התחרות וצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-2017 ולתקנות, חלה על דיסקונט, השולט בכאל, החובה למכור את אמצעי השליטה שהוא מחזיק בכאל, וזאת עד תום שלוש שנים מיום פרסום התקנות או עד תום ארבע שנים בנסיבות מסוימות, ככל שיוחלט על מתווה של הנפקה לציבור.

ביום 23 ביולי 2024, פורסם חוק הבנקאות (רישוי) (תיקון מס' 31), התשפ"ד-2024, במסגרתו בוצעו התאמות מסוימות ונקבע, כי לוחות הזמנים למכירה יוארכו בחמישה עשר חודשים (עד חודש מאי 2027, או אם יופחתו שיעורי אחזקות דיסקונט בכאל ל-40% או פחות - עד חודש מאי 2028). כמו כן, אושרו תיקונים המאפשרים את מכירת כאל לידי גוף מוסדי או גוף ריאלי משמעותי. עוד נקבע, כי גם בנק בעל היקף פעילות בינוני (שהיקף נכסיו הינו בין 5% ל-10% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל), וכולל, נכון למועד פרסום הדוחות, את הבנק, לא ישלם בתאגיד שהוא סולק בעל היקף פעילות רחב, כהגדרתו בתיקון, ושכולל, נכון להיום, את כאל. בנוסף, נקבעה הוראת מעבר על פיה בנק בעל היקף פעילות בינוני שהחזיק אמצעי שליטה בסולק שהוא בעל היקף רחב והפך שולט בו, בלא שהגדיל את אחזקותיו, יהיה רשאי להמשיך לשלם באותו סולק עד תום שנתיים ותשעה חודשים מהמועד שבו הפך לשולט. כן נאסר על בנק בעל היקף פעילות בינוני לפעול כסולק בעל היקף פעילות רחב. יובהר, כי בהתאם לחוק אין מניעה, כי הבנק יחזיק בכאל בשיעור שאינו עולה לכדי שליטה, או יפעל כסולק בהיקף פעילות שאינו רחב.

מדיווח שפורסם על ידי דיסקונט ביום 19 בספטמבר 2025, עלה כי במועד האמור (להלן - "מועד החתימה") התקשר דיסקונט בהסכם (להלן - "ההסכם") עם יוניון השקעות ופיתוח בע"מ והראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסיים בע"מ (להלן יחד - "הרוכשים") למכירת מלוא החזקותיו בכאל. בהתאם לעיקרי הדיווח האמור של דיסקונט:

1. כנגד מכירת מלוא החזקות דיסקונט בכאל (כ-79% מזכויות ההצבעה וכ-71.8% מהזכויות בהון) ישלמו הרוכשים לדיסקונט סכום של עד כ-2,873 מיליון ש"ח, הכולל רכיב מידי בסכום של כ-2,694 מיליון ש"ח, שישולם במלואו במזומן במועד השלמת העסקה (להלן - "התמורה המיידית") ו"מועד ההשלמה", בהתאמה), אשר יתקיים בסמוך לאחר התקיימות כל התנאים להשלמתה. התמורה המיידית תותאם בגין חלוקות דיבידנד והוצאות עסקה מסוימות, ובחלוף שישה חודשים ממועד החתימה תתחיל לשאת ריבית בשיעור שנקבע עד מועד ההשלמה.
2. בכפוף לעמידה בתנאי סף הנגזר מביצועיה העסקיים של כאל, יתווסף לתמורה המיידית רכיב משתנה תלוי ביצועים עסקיים של כאל, שישולם לאורך תקופה של שנתיים, בגין כל אחת מהשנים 2027 ו-2028, שיגיע עד כ-180 מיליון ש"ח (להלן - "התמורה המותנית").
3. המועד האחרון להשלמת העסקה יהיה שישה חודשים ממועד החתימה, כאשר בתנאים מסוימים ניתן להאריך מועד זה בכארבעה חודשים וחצי נוספים בסך הכל.
4. השלמת העסקה כפופה להתקיימותם של תנאים מתלים הקבועים בהסכם, לרבות קבלת היתר שליטה (והחזקה, לפי העניין) מהמפקח על הבנקים, אישור הממונה על התחרות ואישורי צדדים שלישיים.
5. נוכח התנאים המתלים שבהם מותנה ההסכם, אין וודאות בדבר השלמת העסקה או עיתויה וכן אין ודאות בדבר התקיימות התנאים לתשלום מלא או חלקי של התמורה המותנית.

בהתאם לדיווחי כאל, נמסר לכאל על ידי דיסקונט, כי הרוכשים פנו לקבלת היתרים מהמפקח על הבנקים ואישור הממונה על התחרות וכן נשלחו בקשות לקבלת אישורי צדדים שלישיים נוספים, וכי ניתנו ארכות שונות לצורך השגת ההיתרים והאישורים כאמור. כאל דיווחה, כי המועד האחרון להשלמת העסקה יהיה שישה חודשים ממועד החתימה, וכי בהתאם לתנאי ההסכם שני הצדדים רשאים להאריך את ההסכם בחודשיים וחצי נוספים (כאשר הרוכשים רשאים לעשות כן רק בכפוף לתנאים מסוימים). בנוסף, דיסקונט רשאי להאריך את ההסכם בעוד 90 ימים נוספים לאחר תקופה זו. במסגרת זו ניתנו עד כה ארכות שונות. אם וככל שינתנו כלל הארכות האמורות, המועד האחרון להשלמת העסקה יחול ביום 1 בנובמבר 2026.

כאל הוסיפה ודיווחה, כי כחלק מההיערכות של כאל ושל דיסקונט למכירת החזקות הבנק בכאל, חתמו דיסקונט וכאל על מזכר הבנות מחייב להתקשרות בהסכם הנפקה ותפעול של כרטיסי חייב, שלפיו יוארך שיתוף הפעולה בין הצדדים גם לאחר שדיסקונט ימכור את החזקותיו בכאל, לתקופה של 10 שנים ממועד השלמת הסכם ההתקשרות, בתנאים שנקבעו.

ביום 21 בספטמבר 2025, נמסרה לבנק על ידי דיסקונט, הודעה על מתן זכות הצטרפות של הבנק להסכם.

בהתאם לאמור בהודעה ובכפוף לתנאים שצוינו בה, ניתנה לבנק זכות הצטרפות לעסקה בתוך 60 יום ממועד ההודעה. על פי האמור בהודעה, אם וככל שתמומש זכות ההצטרפות על ידי הבנק, החזקות הבנק בכאל יירכשו על ידי יוניון בלבד, והתמורה הכוללת בעסקה תגדל בהתאמה, כך שתשקף יחס של 71.83% לדיסקונט ו-28.17% לבנק, בהתאם לשיעורי ההחזקה בזכויות ההונית בכאל. ביום 19 בנובמבר 2025, הודיע הבנק לדיסקונט על מימוש זכות ההצטרפות שלו להסכם.

ככל שהעסקה תושלם, צפוי הבנק לרשום רווח נטו, לאחר השפעת המס של עד כ-87 מיליון ש"ח בהתאם ליתרת ההשקעה בכאל, נכון ליום 30 ביוני 2026, וכן רווח עתידי נוסף, נטו לאחר השפעת המס של עד כ-52 מיליון ש"ח, כתלות בתמורה המותנית. יצוין, כי הרווח האמור יעודכן בהתאם לחלק

הבנק ברווחי כאל, שיירשם באופן שוטף, עד לרבעון הסמוך להשלמת העסקה. נוכח התנאים המתלים שבהם מותנה הסכם הרכישה, אין ודאות בדבר השלמת העסקה או עיתויה וכן אין ודאות בקשר עם גובה התמורה הסופי של העסקה, ככל שתושלם, אשר יושפע, בין היתר, ממנגנון התאמת התמורה שנקבע במסגרת הסכם הרכישה, מהסדרי השיפוי בעסקה וממנגנון התמורה המותנית, המושפע מתוצאותיה העסקית של כאל בשנים 2027 ו-2028.

בהתאם לדיווחי כאל, ביום 11 בדצמבר 2018, נחתם הסכם עקרונות (להלן - "ההסכם") להתקשרות של כאל עם אל על בעניין הנפקה ותפעול של כרטיסי אשראי. תוקפו של ההסכם החל מיום 1 בספטמבר 2019 ועד לתום עשר שנים מהמועד האמור, עם זכות יציאה הדדית לכל אחד מהצדדים ביום 31 בדצמבר 2026. התקשרות זו המשיכה התקשרות קודמת מיום 11 ביוני 2014. בשנת 2022 המחתה אל על את פעילות מועדון הנוסע המתמיד, לרבות נכסיו, לחברה הבת אל על הנוסע המתמיד בע"מ (להלן - "המועדון").

ביום 26 במרס 2026, הודיע המועדון על מימוש זכותו ליציאה מוקדמת מההסכם ביום 31 בדצמבר 2026. באותו מועד דיווחה אל על בדוח מידי, כי חתמה על מסמך עקרונות עם חברה אחרת להנפקה ותפעול של כרטיסי האשראי ללקוחות המועדון. נכון ליום 31 במרס 2026, הסתכם מספר כרטיסי האשראי הפעילים בידי לקוחות המועדון בכ-381 אלפי כרטיסים (כ-9.3% ממצבת הכרטיסים הפעילים בכאל). כמו כן, נתח הפעילות של כרטיסי המועדון מתוך פעילות חברת דיינרס, הינו מהותי מאוד.

עוד ציינה כאל בדוחותיה, כי בעקבות הודעת המועדון האמורה לעיל, ולאחר חלופת מכתבים ומספר פגישות שנערכו בין הצדדים, אשר עניינו, בין היתר, בעובדה שחלק מהצעדים שביצעה אל על ו/או אשר בכוונתה לבצע מהווים הפרה של הוראות הסכם העקרונות, הגישה כאל בקשה למתן צו מניעה וצו ארעי כנגד אל על והמועדון, וכי בהמשך לכך, ולאור טענות הדדיות נוספות של הצדדים בדבר הפרות, פנו הצדדים להליך בוררות, ובהנחיית הבורר - להליך גישור. עוד צוין, כי במסגרת הליכי הגישור הגיעו הצדדים להסכמות כוללות בנוגע לסיום ההתקשרות וליישוב כלל הטענות שהועלו, ובין היתר סוכם על סיום מוקדם של חלק מהוראות ההסכם כבר ביום 4 ביוני 2026 ועל החזרים וזכאות לתמלוגים ותשלומים בהקשר זה.

בהתאם לדיווחי כאל, בחודש יוני 2026, הושק מועדון התיירות "FlyAll", שהוקם בשיתוף פעולה אסטרטגי עם חברת איסתא. כאל מציינת כי בשקלול השלכות הפסקת הסכם מועדון FlyCard והשקת מועדון FlyAll לא נגרמה פגיעה לתוצאותיה הכספיות ברבעון השני של השנה, וכי למיטב הערכתה לא צפויה פגיעה בתוצאותיה לשנת 2026 וכן, כי יחד עם זאת, בשלב זה, קיים קושי לאמוד את ההשלכות הישירות והעקיפות של סיומו של ההסכם על רווחיותה בעתיד והן תלויות, בין היתר, בשימור הכרטיסים, היקף המחזורים וטעמי הלקוחות.



ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספח

164	ממשל תאגידי
164	הביקורת הפנימית בקבוצה
164	ישיבות הדירקטוריון וועדותיו
164	מינויים ופרישות
165	עסקאות עם בעלי עניין
166	פרטים על בעלי השליטה בבנק
167	פרטים נוספים
167	חקיקה ויוזמות רגולטוריות
172	הליכים משפטיים
172	דירוג הבנק על ידי חברות דירוג
172	מדיניות תגמול לעובדים
172	מערכת יחסי עבודה
172	מהלכי התייעלות
172	שינוי מבני
173	מעורבות ותרומה לקהילה
175	נספח
175	נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד

רשימת לוחות

1	ריכוז נתונים בעניין עסקאות בנקאיות שנעשו על ידי הבנק והחברות שבשליטתו עם בעלי שליטה בבנק	165
2	נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית	175

ממשל תאגידי

הביקורת הפנימית בקבוצה

פרטים בדבר המבקרת הפנימית הראשית של הבנק (המשמשת כמבקרת פנימית גם בבנק מסד), ובכלל זה, תכנית העבודה של הביקורת הפנימית, עריכת הביקורת ודוחות הביקורת הפנימית, פורסמו בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025. הדיווח של הביקורת הפנימית לשנת 2025, נדון בוועדת הביקורת של הבנק ביום 28 באפריל 2026.

ישיבות הדירקטוריון וועדותיו

דירקטוריון הבנק קיים 12 ישיבות מליאה ו-31 ישיבות של ועדות הדירקטוריון בחודשים ינואר-יוני 2026.

מינויים ופרישות

ביום 31 ביולי 2026, פרשה מהבנק גב' שירלי שהם קליין שכהונה כחברת הנהלה, סמנכ"ל וראש המערך לבנקאות מתקדמת. הדירקטוריון והנהלת הבנק מודים לגב' שהם קליין.

ב. קביעת קריטריונים לצורך עסקאות של הבנק עם בעלי עניין

ג. עסקאות עם בעלי שליטה או שלבעלי שליטה יש עניין אישי בהן, שאושרו בתקופת הדיווח בהתאם לסעיף 270(4) ו/או 267א לחוק החברות (כולל עסקאות מסגרת שעדיין בתוקף במועד הדיווח ועסקאות שאושרו במסגרת תקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000 (להלן - "תקנות ההקלות"):

לפירוט העסקאות ראו פרק מממשל תאגיד, עסקאות עם בעלי עניין, בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025.

בנוסף, ביום 1 ביולי 2026, אישרה האסיפה הכללית של הבנק, לאחר אישור דירקטוריון הבנק וועדת התגמול, את ההחלטות המפורטות להלן:

(1) להעניק כתבי שיפוי מעודכנים לדירקטורים ולנושאי המשרה בבנק, המכהנים ואשר יכהנו בבנק (למעט לבעלי השליטה). עיקרו של העדכון לכתב השיפוי הינו התאמת רשימת האירועים הצפויים בתוספת לכתב השיפוי, אשר הינם אירועים צפויים לאור פעילות הבנק ולאור המקובל במערכת הבנקאית. לשם כך תוקן גם תקנון הבנק בהתאם.

(2) להעניק את כתבי השיפוי המעודכנים גם לדירקטורים שהינם בעלי שליטה ו/או קרוביהם ו/או שלבעלי השליטה עשוי להיות עניין אישי בהענקת כתבי שיפוי להם, לתקופה של 3 שנים.

(3) להעניק כתבי פטור גם לדירקטורים שהינם בעלי שליטה ו/או קרוביהם ו/או שלבעלי השליטה עשוי להיות עניין אישי בהענקת כתבי פטור להם לתקופה של 3 שנים.

ד. מידע נוסף לגבי עסקאות עם בעלי עניין שחל בהן שינוי בתקופת הדוח

להלן ריכוז נתונים בעניין עסקאות בנקאיות, שנעשו על ידי הבנק והחברות שבשליטתו עם בעלי שליטה בבנק (לרבות חברות שבעלי שליטה בבנק הינם בעלי עניין בהן) ובכלל זה נכללים גם נתונים בדבר עסקאות העונות לקריטריונים שנקבעו לעניין עסקאות זניחות כמפורט בפרק ממשל תאגידי, עסקאות עם בעלי עניין, בדוחות הכספיים לשנת 2024:

אשראי	השקעה באגרות חוב	שווי הוגן של מכשירים נגזרים	סך הכל חבות כספית מאזנית	יתרת אשראי שלא נוצלה	ערבויות שניתנו על ידי הבנק להבטחת אשראי שליטה או צד קשור אליו	ערבויות שניתנו לבנק על ידי בעל שליטה, לטובת צד ג'	חבות של בעל השליטה בגין עסקאות בנגזרים	סך הכל
באלפי ש"ח								
חבויות של אחרים ⁽¹⁾								
162	-	-	162	429	-	14	-	605
30 ביוני 2026								
124	-	-	124	443	-	10	-	577
31 בדצמבר 2025								

30 ביוני 2026	31 בדצמבר 2025		
יתרה לתאריך המאזן	יתרה לתאריך המאזן	היתרה הגבוהה ביותר במשך התקופה	היתרה הגבוהה ביותר במשך התקופה
באלפי ש"ח	באלפי ש"ח		
20,924	21,876	23,418	46,386

פקדונות של אחרים⁽¹⁾

(1) קרוביהם של בעלי שליטה בבנק, כהגדרת קרוב בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981.

פרטים על בעלי השליטה בבנק

פיבי אחזקות בע"מ (להלן - "פיבי"), שהינה חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה, מחזיקה ב-48.34% מהון המניות המונפק וזכויות ההצבעה בבנק (שיעור המהווה את גרעין השליטה, בהתאם להיתר השליטה של בנק ישראל). בעלי השליטה בפיבי הם מר צדיק בינו וילדיו, ה"ה גיל בינו, הדר בינו-שמואלי ודפנה בינו-אור (להלן - "משפחת בינו"), ה"ה מיכאל והלן אבלס וה"ה ברי ליברמן, קסי ליברמן-הריס, לי ליברמן וג'ושוע ליברמן (כל אחת מהקבוצות באמצעות תאגידים בשליטתם המלאה: בינוהו בע"מ, אינסטנז מספר 2 בע"מ ודולפין אנרגיות בע"מ). לפרטים בדבר ההסדרים השונים, הקיימים בין בעלי השליטה, בנוגע להחזקותיהם בפיבי ובעקיפין בבנק ולגבי תנאי היתר השליטה מיום 19 בספטמבר 2003, שניתן לבעלי השליטה על ידי בנק ישראל, כפי שתוקן מעת לעת, ראה "פרטים על בעלי השליטה בבנק" בפרק ממשל תאגידי בדוחות הכספיים לשנת 2024.

בהתאם לדיווחי פיבי, נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, החזקות בעלי השליטה בפיבי (בהון ובהצבעה) הן כדלהלן: בינוהו בע"מ - 28.54%, אינסטנז מספר 2 בע"מ - 11.68% ודולפין אנרגיות בע"מ - 11.68% (החזקות כל בעלי השליטה בפיבי מהוות את גרעין השליטה בה, בהתאם להיתר השליטה מבנק ישראל).

ביום 3 בפברואר 2026, קיבל הבנק הזמנה מפיבי לניהול משא ומתן לשם התקשרות בעסקת מיזוג פטורה ממס, בין פיבי לבין הבנק, בדרך של החלפת מניות כך שבסופה פיבי תחדל להתקיים וכל נכסיה וחויביה יועברו ויוקנו לבנק (להלן - "עסקת המיזוג").

בהמשך לכך, ביום 3 בפברואר 2026, החליט דירקטוריון הבנק על מינוי ועדה בלתי תלויה של הדירקטוריון לבחינת ההזמנה, אשר תהיה מוסמכת, בין היתר, לנהל משא ומתן עם פיבי ולתת המלצות האם להתקשר בעסקת מיזוג עם פיבי ובקשר עם תנאיה.

עסקת המיזוג כאמור, ככל שתתקיים, כפופה לתנאים שונים ובכלל זה להגעה להסכמות על תנאי עסקת המיזוג ולהתקשרות בעסקת המיזוג בין הבנק לבין פיבי; לקבלת אישורי האורגנים המוסמכים של הבנק ושל פיבי בהתאם לדרישות הדין; ולקבלת כלל האישורים הרגולטורים הנדרשים, ובכלל זה:

1. קבלת היתר שליטה מתוקן בבנק מבנק ישראל לבעלי השליטה הקיימים, תוך שימור גרעין שליטה בבנק;
 2. קבלת החלטת רשות המיסים על היות עסקת המיזוג בפטור ממס;
 3. קבלת היתרים ככל שידרשו מרשות ניירות ערך ומהבורסה לניירות ערך בתל אביב.
- אין ודאות באשר לכניסה למשא ומתן, להגעה להסכמות, להתקשרות הבנק ופיבי בעסקת מיזוג, לתנאיה, להתקיימות התנאים להשלמתה (ובכלל זה לקבלת האישורים הנדרשים על פי דין) או למועד השלמתה, אם וככל שהבנק ופיבי אכן יתקשרו בעסקה כאמור.

פרטים נוספים

חקיקה ויוזמות רגולטוריות

להלן, בתמצית, פירוט של הוראות דין ויוזמות רגולטוריות אשר פורסמו ו/או נכנסו לתוקף במהלך תקופת הדוח, אשר משפיעות או עשויות להשפיע באופן מהותי על פעילות הבנק. הבנק בוחן את המשמעויות הכוללות של ההוראות והיוזמות האמורות על הכנסות הבנק והוצאותיו כמו גם את המשמעויות העסקיות והתפעוליות ארוכות הטווח.

לחלק מהיוזמות יכולה להיות השפעה לרעה על הכנסות הבנק ו/או הוצאותיו. השפעה זו אינה ניתנת לכימות בשלב זה, הואיל והיא תלויה בגורמים שונים, לרבות התנהגות הלקוחות, פעילות המתחרים ושינויים רגולטוריים נוספים. ביחס להוראות המצויות בשלבים לא סופיים, לא ניתן להעריך גם האם תפורסמה ומה תהיינה ההוראות הסופיות שתקבענה.

אין באמור בפרק זה כדי לגרוע מהאמור ביתר פרקי הדוח וסעיפיו, מקום שקיימת בו התייחסות נוספת להוראות הדין והיוזמות הרגולטוריות המפורטות להלן או לאחרות. בעיקר, לאמור בפרק סיכונים מובילים ומתפתחים, לעניין ריבוי היוזמות הרגולטוריות הרלוונטיות למערכת הבנקאית בתקופה האחרונה.

מבצע "שאגת הארי"

על רקע מבצע "שאגת הארי", שהחל ביום 28 בפברואר 2026, והשלכותיו על הכלכלה בישראל, ועל מנת לסייע למערכת הבנקאית וללקוחותיה להתמודד עם אתגרי המצב, פרסם הפיקוח על הבנקים ביום 17 במרס 2026 את הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 253 - התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם מבצע "שאגת הארי" (הוראת שעה), הכוללת הקלות שעיקריהן להלן, ותוקפה היה מיום פרסומה ועד ליום 30 באפריל 2026:

- בוצעו התאמות שמטרתן לאפשר לנציב תלונות הציבור בתאגיד הבנקאי להתמקד במענה לפניות דחופות, ובפרט ללקוחות שנפגעו וללקוחות שנקלעו לקשיים כלכליים על רקע המצב.
 - הוסרה המגבלה לפנייה יזומה לשיווק אשראי צרכני ללקוח, במשך 3 חודשים מהמועד בו השיב בשלילה להצעה דומה בעבר.
 - נקבעו סכומי החריגות, בהתאם לסוג לקוח, בהן רשאי התאגיד הבנקאי שלא להגדיר ולהסכים מראש ובכתב על מסגרת בתוך יום עסקים אחד, ובלבד שהתאגיד הבנקאי יפעל להסדרת המסגרת בהקדם האפשרי.
 - ניתנה הרשאה לתאגיד בנקאי לשלוח בערוצי בנקאות בתקשורת, ללקוחות שאינם צד להסכם בנקאות בתקשורת, הודעות בעלות השפעה מהותית, ובלבד שיש דחיפות בקבלת המסר עבור הלקוחות.
 - הורחבה לסכומים גבוהים יותר, בתנאים מסוימים, האפשרות לנקוט בהליכי זיהוי חלופיים בעת מתן שירותי תשלום עבור מקבל השירות.
 - הוארכה התקופה לטיפול בבקשת לקוח לסגירת חשבון ל-10 ימים מהמועד בו השלים הלקוח את הפעולות הנדרשות ממנו בהתאם להוראה.
 - הוארכו מועדים שונים בקשר למתן הלוואות לדיוור (הנפקת מכתבי כוונות, אישורי סילוק, הודעות על ביצוע ביטוח מטעם הבנק במקרים בהם הפוליסה שהומצאה אינה עונה על דרישות הבנק, ואישור לשעבוד נכס בדרגה שנייה לטובת גורם אחר), והתווספה חובה לבחון את האפשרות בהארכת משך אישורים עקרוניים שהיו בתוקף ביום תחילת המבצע, בשים לב לנסיבות ולצורך, ובהתאם לשיקול דעת התאגיד הבנקאי.
 - נקבע כי לא תידרש חתימת לקוח לצורך ביצוע בקשה לדחיית תשלומים לפי מתווי הסיוע, לרבות מתווי הסיוע של מבצע "שאגת הארי", ובלבד שתתקבל הסכמה מתועדת של הלקוח.
 - ניתנה הקלה בקבלת חתימת לווה, אשר בשל המבצע אינו יכול לחתום על מסמכי הלוואה לדיוור, בכפוף לחתימת יתר הלווים על מסמכי הלוואה כנדרש.
- ביום 30 באפריל 2026, האריך בנק ישראל את תקופת תוקפה של ההוראה עד ליום 31 במאי 2026, ההארכה כללה את ההקלות המפורטות לעיל, למעט ההקלה בעניין טיפול בתלונות ציבור.

כמו כן, פורסם ביום 1 במרס 2026 מכתב בנק ישראל בעניין "דגשי הפיקוח על הבנקים למערכת הבנקאית בעקבות מבצע "שאגת הארי", ששבו וחייד את הציפיה הפיקוחית לנוכח המצב, לרבות בעניין זמינות ורציפות השירותים הבנקאיים, סיוע ומענה לפניות לקוחות על רקע המבצע, בדגש על פניות דחופות ופניות על רקע הומניטרי, סיוע ללקוחות שחזרתם ארצה מתעכבת בשל המצב, הקלה בנטל וסיוע ללקוחות בעמידה בהתחייבויותיהם, פעילות סניפים בשעת חירום, שירות טלפוני ללקוחות, היבטי סייבר והונאת לקוחות, ועוד.

במקביל, העביר הפיקוח הנחייה למערכת הבנקאית, לפיה היא נדרשה לפתוח לכל הפחות את סניפי הגרעין (25% ממצבת הסניפים, בפריסה גאוגרפית נאותה).

עמדת אי אכיפה - ייעוץ פנסיוני על ידי תאגיד בנקאי שלא בסניפי הבנק ללקוחות קיימים בתחום הייעוץ הפנסיוני

בהתאם לעמדה, שפורסמה ביום 11 במרס 2026, רשות שוק הון ביטוח וחשכון לא תאכופ את האיסור לייעוץ מחוץ לסניפי בנק, אם הייעוץ הפנסיוני יינתן באמצעי דיגיטלי או באמצעות הטלפון, ללקוחות אשר ערב ההודעה הם לקוחות קיימים של התאגידים הבנקאיים בתחום הייעוץ הפנסיוני. העמדה הייתה בתוקף עד ליום 15 באפריל 2026.

מתווה בנק ישראל שאומץ על ידי הבנקים לסיוע ללקוחות בהתמודדות עם השלכות מבצע "שאגת הארי"

לפריטי מתווה ההקלות, שפורסם ביום 2 במרס 2026 והוארך ביום 15 באפריל 2026, ראה השפעת מלחמת "חרבות ברזל", מבצע "עם כלביא" ומבצע "שאגת הארי" בדוח הדירקטוריון וההנהלה.

מלחמת "חרבות ברזל"**הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 251 - התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם מלחמת חרבות ברזל (הוראת שעה)**

ההוראה, אשר פורסמה בעקבות מלחמת "חרבות ברזל", התעדכנה מעת לעת והייתה בתוקף עד ליום 31 במרס 2026, והעדכון האחרון שלה כלל את ההקלות העיקריות שלהלן:

- להלוואה למטרת בניית ממ"ד או לשיפור מיגון בדירת מגורים בתנאים שנקבעו, שסכומה אינו עולה על 200,000 ש"ח ניתן פטור ממגבלות מסוימות למתן הלוואה לדירור.
- נקבע כי תאגיד בנקאי רשאי לאשר הלוואה לדירור שלא למטרת רכישת זכות במקרקעין עד לשיעור מימון של 70% (במקום 50%) ובלבד שסכום ההלוואה שמעל שיעור מימון של 50% לא יעלה על 200,000 ש"ח.

בנקאות**כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות) (תיקון), התשפ"ו-2016 ; צו הבנקאות (שירות ללקוח) (פיקוח על שירות ניהול חשבון תשלום),****שירות דמי כרטיס חיוב מיידי, שירות שינויים במועד הפירעון החודשי של הלוואה לדירור), התשפ"ו-2026**

הכללים והצו פורסמו ביום 17 ביוני 2026, ועיקרם עוסק בקביעת שירות חדש של "ניהול חשבון תשלום" ומחיר מפוקח מקסימלי בגינו - עמלה בסכום שלא יעלה על 10 ש"ח עבור 100 פעולות בחודש, הכוללות את השירותים הנפוצים שנקבעו בכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות) והמפורטות בנספח I לתעריפון. בגין כל פעולה נוספת תגבה עמלה בסכום שלא יעלה על 1 ש"ח, למעט במקרה בו תבוצענה עד שתי פעולות בחודש, שאז תגבה עמלה בסכום שלא יעלה על 5 ש"ח. הלקוחות הרלוונטיים - יחידים ועסקים קטנים - יצורפו לשירות באופן אוטומטי, והוא יחליף את שירות המסלולים הקיים. בנוסף, נקבע מחיר מפוקח בסך של 7 ש"ח לחודש בגין עמלת דמי כרטיס חיוב מיידי וכן נקבע מחיר מפוקח מירבי של 5 ש"ח שניתן יהיה לגבות בעד שירות שינויים במועד הפירעון החודשי של הלוואה לדירור, בגין כל אחד מארבעת השינויים הראשונים שיבוצעו בכל שנה. הצו וכן מרבית התיקונים בכללים יכנסו לתוקף ביום 1 ביולי 2027, למעט הפיקוח על עמלת דמי כרטיס חיוב מיידי ומספר תיקונים נוספים שיכנסו לתוקף ביום 1 באוקטובר 2026.

עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 203 - מדידה והלימות הון - הגישה הסטנדרטית - סיכון אשראי והוראת ניהול בנקאי תקין מס' 329 -**מגבלות למתן הלוואות לדירור**

העדכונים פורסמו ביום 6 באפריל 2025 כהוראת שעה, והיו בתוקף ממועד זה ("מועד תחילת העדכון") ועד ליום 31 בדצמבר 2026. הפיקוח על הבנקים יבחן בהמשך את הצורך בהארכת הוראת השעה.

בהתאם לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 329, היות והפיקוח על הבנקים סבור כי הלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן (הלוואות בהן היזם משלם את תשלומי הריבית, כולם או חלקם, בין במועד העמדת הלוואה ובין במהלכה) ("הלוואות") הן הלוואות עם פוטנציאל סיכון גבוה, הן לרוכשים והן ליזמים, יוגבל היקף הלוואות אלה, כך ששיעור הביצועים (כמשמעותם בהוראת הדיווח לפיקוח מספר 876 - דוח חודשי על הלוואות לדירור) בגין לא יעלה על 10% מסך הביצועים ברבעון קלנדרי בגין הלוואות לדירור (בניכוי הלוואות "לכל מטרה" במשכון דירת מגורים). המגבלה האמורה לא תחול על ביצועים בגין הלוואות להן נתן הבנק אישור עקרוני לפני מועד תחילת העדכון.

בהתאם לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 203, יש לשקלל בסיכון של 150%, אשראי (מאזני וחוזי מאזני) שניתן במסגרת הסכם ליווי לפריקט בניה למגורים, בו שיעור החוזים למכירת דירה שבהם נדחה תשלומי של סכום העולה על 40% ממחיר המכירה עד למועד המסירה ("חוזים עם תשלום לא לינארי"), עולה על 25%. לגבי פרויקטים קיימים במועד תחילת העדכון, בהם שיעור החוזים עם תשלום לא לינארי עולה על 25%, האשראי ישוקלל ב-150%, רק אם שיעור החוזים עם תשלום לא לינארי יגדל ב-5% נוספים מהשיעור שהיה במועד תחילת העדכון.

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 - חשיפות גדולות

ההוראה, שפורסמה ביום 3 בפברואר 2025, מחליפה את ההוראה הקיימת בנושא "מגבלות על חבות של לווה וקבוצת לווים", ומטרתה להגביל את ההפסד המירבי שעשוי להיגרם לתאגיד הבנקאי במקרה של כשל של צד נגדי או קבוצת צדדים נגדיים קשורים.

ההוראה מגדירה מגבלות לחשיפה של התאגיד הבנקאי לצד נגדי ולקבוצת צדדים נגדיים קשורים, קובעת כיצד יש למדוד את סכום החשיפה, ואת הטכניקות המוכרות להפחתת סכום החשיפה. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 1 ביולי 2026.

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 364 - ניהול סיכונים טכנולוגיים המידע, אבטחת המידע והגנת הסייבר

ההוראה, שפורסמה ביום 18 בנובמבר 2024, במטרה להתאים את המסגרת הרגולטורית לניהול סיכונים טכנולוגיים לסביבה הטכנולוגית המשתנה, לאיומים המשתנים ולרגולציה המקובלת בעולם, קובעת עקרונות לניהול נאות ואפקטיבי של סיכונים טכנולוגיים המידע ושמידע נאותה על נכסי המידע של התאגיד הבנקאי, תוך צמצום למינימום של האירועים בהם מתממש סיכון טכנולוגי ומתקיימת פגיעה בסודיות, בשלמות או בזמינות נכסי מידע. ההוראה מתייחסת, בין היתר, להיבטי ממשל תאגיד, תהליכי ניהול סיכונים טכנולוגיים מידע וסיכונים אבטחת מידע והגנת הסייבר, ניהול אירועי כשל טכנולוגי ואבטחת מידע, ניהול סיכונים מול צדדים שלישיים והמשכיות עסקית, ודיווחים להנהלה, לדירקטוריון, ולפיקוח על הבנקים. ההוראה מחליפה את הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 357 - ניהול טכנולוגיים המידע, מס' 361 - ניהול הגנת הסייבר, ומס' 363 - ניהול סיכונים סייבר בשרשרת אספקה. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 18 במאי 2026, ואולם לענין חוזים שנכרתו לפני מועד זה - תחילתה במועד חידוש החוזה ולא יאוחר משלוש וחצי שנים ממועד התחילה האמור.

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 345 - עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים

ההוראה פורסמה ביום 12 ביוני 2023, על רקע המודעות הגוברת בארץ ובעולם לקיומם ולהיקפם של סיכונים פיננסיים שנובעים מפוטנציאל הנזק של אירועים ותהליכים שקשורים לשינויי האקלים, ובמטרה לחזק את היציבות הפיננסית של המערכת הבנקאית אל מול סיכונים אקלים. ההוראה מבוססת על מסמך שפרסמה ועדת באזל ביוני 2022, והיא קובעת שנים עשר עקרונות על לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים. העקרונות עוסקים בהיבטי ממשל תאגיד, מסגרת הבקרה הפנימית, הלימות ההון והנזילות, תהליך ניהול הסיכונים, ניטור ודיווח, ניהול מקיף של סיכונים אשראי, שוק, נזילות, סיכון תפעולי וסיכונים אחרים, וניתוח תרחישים. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 1 ביולי 2026.

שוק הון

דוח הצוות לצמצום הפערים במכשירי השקעה בחיסכון לטווח קצר ובינוני

דוח הצוות שהוקם במשרד האוצר פורסם בחודש יולי 2026. ההמלצה העיקרית בדוח עוסקת ביצירת "חשבון להשקעה" ("חשבון") בסכום כולל של עד 200 אלף ש"ח לאדם (לכל תקופת החיסכון), אצל חברי בורסה, במסגרתו יתאפשר לציבור להשקיע בניירות ערך, בקרנות נאמנות, בקופות גמל להשקעה, בפוליסות חיסכון, ובנכסים פיננסיים נוספים שיקבע השר, ולקבל בגינם הטבות מס כל עוד הכספים מופקדים בחשבון. הטבה נוספת היא דחיית תשלום מס רווחי הון למועד פדיון כספי החשבון, ומתן פטור ממס רווחי הון למשקיע מעל גיל 60 שימשוך את הכספים מהחשבון כקצבה ולא כמשיכה הונית.

עוד על פי המלצות הצוות, בשלב ראשון, ובמשך 3 שנים, יורשו להפעיל את החשבון חברי בורסה שאינם בנקים גדולים, והבנק בכללם ("יצרנים"). היצרנים הפיננסיים יחויבו לאפשר רכישה של המוצרים הרלוונטיים דרך החשבון (השר יהיה רשאי לפטור מהחובה יצרנים "קטנים"). במקביל, המשווקים הפנסיוניים יוכלו להמשיך לשווק קופות גמל להשקעה ופוליסות חיסכון מחוץ לחשבון, אך הפטור יחול על סכום הפקדה כוללת של עד 200 אלף ש"ח, לאורך כל תקופת החיסכון, בין אם במסגרת החשבון ובין אם מחוצה לו. בנוסף, הומלץ שהגורם אשר יוכל ליעץ לגבי המוצרים בחשבון יהיה בעל רישיון דואלי - השקעות ופנסיוני.

דוח הצוות לבחינת מודלי תגמול בפעילות הציבור בניירות ערך

דוח הצוות הכולל את נציגי בנק ישראל, רשות ניירות ערך ואגף התקציבים במשרד האוצר, פורסם ביום 24 ביוני 2026. הדוח מציע מתווה לעדכון מודל התגמול, כך שיהיה שקוף יותר וקל להשוואה עבור הלקוחות, וכן ישפר את ההלימה בין השירות לבין התגמול ואת התחרות בין השחקנים השונים. מוצע כי כניסתן לתוקף של המלצות הצוות יעשה באופן מדורג, בשלושה שלבים. בשלב הראשון יוכלו הבנקים להציע ללקוחותיהם חבילות שירותים בסכום כולל בגין הפעילות בניירות ערך ובקרנות נאמנות, וכן יהיו רשאים לגבות עמלת ייעוץ השקעות ייעודית. בשלב השני, ייערך שינוי במנגנון הגביה בגין עסקאות ביחידות של קרנות נאמנות, כך שתבוטל עמלת ההפצה ובמקומה תיגבה עמלת תיווך אחידה בשיעור מופחת, וכן תיגבה עמלת קניה ומכירה בגין קרנות נאמנות אקטיביות ופסיביות. בשלב השלישי ייקבע מנגנון לגביית דמי ניהול פקדון שקלי חודשי קבוע.

תחום התשלומים

חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלומים, התשפ"ג-2023

החוק פורסם ביום 6 ביוני 2023, במטרה להסדיר את העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלומים, ולאפשר לגורמים חוץ בנקאיים להיכנס לתחום ולהתפתח בו. בהתאם לחוק, העיסוק ב"שירותי תשלום" יחייב קבלת רישיון "חברת תשלומים" מרשות ניירות ערך, למעט גופים פטורים, ובהם הבנקים.

"שירותי תשלום" כוללים סליקה של פעולת תשלום, הנפקה של אמצעי תשלום, ניהול חשבון תשלום ושירות ייזום מתקדם (בייזום מתקדם הלקוח מאשר לייזום להעביר בשמו הוראות תשלום, מבלי שהלקוח יידרש לאשרן מול מנהל חשבון התשלום שלו).

החוק נכנס לתוקפו ביום 6 ביוני 2024, למעט סעיפים מסוימים, וביניהם הסעיפים המתייחסים לחובת הייזום המתקדם, שנכנסו לתוקף ביוני 2026. בנק ישראל מגבש בימים אלה תקן ליישום הייזום המתקדם.

הגברת התחרות

חוק נתוני אשראי (תיקון מס' 6), התשפ"ו-2026

התיקון לחוק, אשר פורסם ביום 26 ביולי 2026, עוסק בשני נושאים עיקריים: הקמת מאגר נתוני אשראי שיקלול מידע על תאגידים קטנים ובינוניים, והסדרת נושאים שונים במטרה לשפר את יעילות המאגר ליחידים. המאגר החדש יצטרף למאגר הקיים לגבי יחידים, במטרה להגביר את התחרות בשוק האשראי למגזר העסקי. בהתאם לתיקון, מקורות מידע, ובהם בנקים, חברות כרטיסי אשראי ורשויות ציבוריות שונות, יעבירו לשכונת אשראי נתונים ביחס להתחייבויות אשראי של תאגידים כאמור ולפירעונן, ולשכונת האשראי יהיו רשאיות להעביר נתונים אלה לנותני אשראי וכן להעניק על בסיסם שירותים שונים, כגון דוחות ודירוגי אשראי. בין הנושאים הנוספים שהוסדרו במסגרת התיקון- מתן אפשרות לשימוש בנתוני אשראי לצורך פיתוח מודלים סטטיסטיים, בכפוף לקבלת הסכמה מפורשת של הלקוח ולהסרת פרטי זהויה שלו, קביעת כללים לקבלת הסכמת לקוח יחיד ותאגיד לשימוש בדוחות אשראי, מתן אפשרות לבקש חייוו אשראי גם לגבי תאגידים, בכפוף לחובת יידוע, ועוד. התיקון יכנס לתוקפו 6 חודשים מיום פרסום החוק, למעט סעיפים מסוימים.

חוק לקידום התחרות בשוק הבנקאות (תיקוני חקיקה), התשפ"ו-2026

החוק פורסם ביום 31 במרס 2026, במסגרת חוק התוכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנת התקציב 2026), התשפ"ו-2026, ועיקריו כוללים, בין היתר, הוספת הגדרות "בנק קטן" ו"בנק זעיר" לחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א, 1981 לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981, ביטול סוגי הרישיונות של בנק למשכנתאות, בנק למימון השקעות, בנק לקידום עסקים ומוסד כספי; הסמכת המפקח על הבנקים להרחיב את רשימת העיסוקים המותרים לבנק קטן, בתנאים מסוימים; התרת שליטה מקבילה בבנק זעיר ובגופים מוסדיים; בבנק קטן, ששווי נכסיו אינו עולה על חמישה אחוזים משווי נכסי המערכת הבנקאית בישראל, שיש לו שולט שהוא יחיד, יידרש היתר החזקה מנגיד בנק ישראל רק לגבי החזקה שעולה על עשרה אחוזים; מתן פטור לבנק קטן, בנק זעיר ולתאגיד עזר הנשלט בידי מי מהם מהוראות סעיף 2 לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), תשמ"א-1981, והסמכת המפקח על הבנקים לתת להם הקלות או פטור מיישום של כללי גילוי נאות; מתן פטור מחובת הניידות במשך שלוש השנים הראשונות ממועד כניסת רישיונו של בנק לתוקף; מתן פטור מתחולת כללי העמלות לבנק חדש, ותאגיד עזר הנשלט על ידו, במהלך חמש השנים הראשונות מכניסת רישיונו של בנק חדש לתוקף, שחלף זאת יוכל להציע ללקוחותיו בתקופה זו מודלים של עמלות שלא נקבעו בכללים; מתן פטור אוטומטי, לתקופות ובתנאים שונים, למקורות מידע חדשים מחובת מתן גישה למידע פיננסי אודות לקוח, החלה בהתאם לחוק שירות מידע פיננסי, ומהחובה של מנהלי חשבון תשלום למשלם חדשים לתת לייזום תשלום בסיסי ומתקדם גישה לחשבון התשלום של המשלם;

מתן פטור מתחולת הוראות חוק תגמול לנושאי משרה לבנק קטן שטרם חלפו 7 שנים ממועד כניסת רישיונו לתוקף או מיום תחילתו של חוק זה; החרגה מהוראות סעיף 7(22) לחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות של מי ששולט בבנק זעיר ושל מי שנשלט על ידי מי ששולט בבנק זעיר, כך שגופים אלו יוכלו לקבל רישיון לשווק השקעות; החרגה מהוראות סעיף 28א לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 של מי ששולט בבנק זעיר ושל מי שנשלט על ידי השולט בבנק זעיר ויחיד המועסק על ידם, כך שאלו יוכלו להחזיק ברישיון סוכן ביטוח בענף ביטוח פנסיוני וברישיון סוכן שיווק פנסיוני.

נקבע כי במהלך ארבע השנים שתחילתן ביום 1 באפריל 2027, בנק בעל היקף פעילות רחב, או בנק שהחזיק באמצעי שליטה בחברה מתפעלת ערב יום תחילתו של החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-2017, יבצע את תפעול ההנפקה של כרטיסי החיוב שהוא מנפיק באמצעות חברה מתפעלת, ויאפשר לחברה כאמור להיות צד לחוזה כרטיס חיוב, וכן יאסר על בנק כאמור לבצע תפעול הנפקה של יותר מ-40% מכרטיסי החיוב החדשים שהוא מנפיק ללקוחותיו באמצעות חברה מתפעלת אחת. בחישוב של 40% לא יובאו בחשבון כרטיסי אשראי שהונפקו על פי חוזה כרטיס אשראי שנחתם לפני ה-1 באפריל 2027 וכן חידוש של כרטיס שהונפק כאמור. שר האוצר, בהסכמת נגיד בנק ישראל, יהיה רשאי להאריך את התקופה האמורה ולשנות את השיעור שנקבע. מגבלה זו תחליף את המגבלה שחלה למשך תקופת המעבר שנקבעה בחוק זה, לפיה בנק כאמור לא יבצע באמצעות חברה מתפעלת אחת תפעול הנפקה של יותר מ-52% מסך כרטיסי האשראי החדשים שהוא מנפיק, וזו תסתיים ביום 31 במרס 2027; יוקם צוות מעקב לבחינת יישום החוק והשפעתו על המערכת הפיננסית והמשק; שר האוצר ונגיד בנק ישראל יבחנו, בתוך שנה מיום תחילת החוק, את התקיימותם של נסיבות או תנאים המקימים צורך בביטוח פקדונות הציבור בתאגידים בנקאיים או בסוג מסוים מהם; שר האוצר הוסמך לקבוע בתקנות תמריצים או הסדרים שמטרתם לעודד את הרחבת מאגר הלקוחות של בנקים קטנים, לרבות הסדרים להפקדת תשלומים ממשלתיים בבנקים קטנים; נוספה הוראת שעה, אשר תחול לתקופה של חמש שנים מיום תחילת החוק, לענין איסור מיזוג בין תאגיד השולט בגוף פיננסי (חברה מנהלת, מנהל קרן להשקעות משותפות בנאמנות או מנהל תיקים) אחד או יותר וששווי כלל נכסיו עולה על שיעור של 10% משווי כלל הנכסים של כל הגופים הפיננסיים בישראל, לבין בנק זעיר או מי ששולט בו, שהיה בעל רישיון בנק ערב יום תחילת החוק, אלא באישור הממונה על התחרות הכלכלית, בתנאים מסוימים, ועוד.

ביום 8 בפברואר 2026, פרסם בנק ישראל טיוטת הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא מסגרת פיקוחית לבנקים קטנים וחדשים, המבקשת להתאים את האסדרה הנדרשת לגודלו של התאגיד הבנקאי וחשיבותו המערכתית, בין היתר בהיבטי הוראות ההון, הנזילות, הממשל התאגידי, ניהול הסיכונים, ההוגנות, יחסי בנק-לקוח, ועוד.

הוראת נב"ת מס' 490 - מסגרת פיקוחית לבנקים קטנים וחדשים

ההוראה, שפורסמה ביום 30 ביוני 2026, בהמשך לחוק לקידום התחרות בשוק הבנקאות הנזכר לעיל, מאמצת גישה פיקוחית מדורגת, בהתאם לעקרון המידתיות של ועדת באזל, ומתאימה את דרישות האסדרה והפיקוח להיקף פעילותו של התאגיד הבנקאי. במסגרת ההוראה נקבעו שלוש מדרגות קבע פיקוחיות, בהתאם לגודלו של התאגיד הבנקאי - עד לסך נכסים של 15 מיליארד ש"ח; סך נכסים שבין 15 ל-50 מיליארד ש"ח; וסך נכסים מעל 50 מיליארד ש"ח, וכן שני שלבי היערכות למדרגת קבע לבנק חדש שקיבל רישיון, במטרה לאפשר יישום הדרגתי של הדרישות הרגולטוריות החלות עליו.

ההוראה מפרטת את ההתאמות בהוראות ניהול בנקאי תקין החלות על תאגיד בנקאי למדרגות הקבע ולשלבי ההיערכות האמורים, לרבות התאמות בדרישות ההון, המינוף והנזילות, ובתחומי הממשל התאגידי, הניהול והבקרה, אשראי והשקעות, הסיכונים התפעוליים, ויחסי בנק-לקוח.

חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנת התקציב 2026), התשפ"ו-2026

בהתאם לחוק, שפורסם ביום 31 במרס 2026, בנק שאינו בעל היקף פעילות קטן ובכלל זה הבנק, ישלם לאוצר המדינה, לגבי התקופה שמיום 1 באפריל 2026 ועד ליום 31 בדצמבר 2027 תשלום מס נוסף (להלן - "תשלום"). בשנת 2026 תשלום בסכום השווה ל-12% מהרווח שהפיק על פעילותו בישראל (לגבי החלק היחסי מהרווח בשנת מס זו) ובשנת 2027 תשלום בסכום השווה ל-0.5% מהרווח שהפיק על פעילותו בישראל. כמו כן, נקבעו הוראות בדבר החזר מס אם סכום התשלום השנתי לשנת 2026 של כלל הבנקים המשלמים יעלה על 3 מיליארד ש"ח ואם סכום התשלום השנתי לשנת 2027 של כלל הבנקים המשלמים יעלה על סכום של 0.125 מיליארד ש"ח (כל בנק לפי חלקו היחסי בתשלום). לפרטים נוספים ראה באור 1.ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

בנוסף, הוסכם כי המערכת הבנקאית תפעל להקמת קרן בסך כולל של 175 מיליון ש"ח לטובת סיוע לעסקים קטנים בצפון.

קביעה בדבר קיומה של קבוצת ריכוז בענף סל השירותים הבנקאיים ללקוחות קמעונאיים ומתן הוראות לחברי קבוצת הריכוז

בהמשך למכתב הממונה על התחרות ("הממונה") מיום 26 במרס 2024 בדבר כוונת הממונה להכריז על חמשת הבנקים הגדולים כקבוצת ריכוז, למכתבה הנוסף של הממונה לבנקים מיום 23 באוקטובר 2025, ולהליכי השימוע שהתקיימו בפני הממונה בהם הציג הבנק את התנגדותו להכרזה כאמור, פרסמה הממונה, ביום 6 במאי 2026, קביעה לפי סעיף 43(א)(6) לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988 בדבר קיומה של קבוצת ריכוז בענף סל השירותים הבנקאיים ללקוחות קמעונאיים ומתן הוראות ("הקביעה"). על פי הקביעה, חמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות, קרי בנק הפועלים בע"מ; בנק לאומי לישראל בע"מ; בנק מזרחי טפחות בע"מ, המחזיק ב-50% מבנק יהב לעובדי המדינה; בנק דיסקונט לישראל בע"מ, המחזיק בבעלות מלאה בבנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ; והבנק, המחזיק ב-51% מבנק מסד בע"מ, מהווים קבוצת ריכוז בענף סל השירותים הבנקאיים ללקוחות קמעונאיים (הכוללים, בהתאם להגדרה בקביעה, את משקי הבית ומגזר העסקים שמחזור הפעילות שלהם קטן מ-50 מיליון ש"ח), וכל אחד מהם הוא חבר בקבוצת ריכוז.

הקביעה כוללת גם הוראות שניתנו לחברי קבוצת הריכוז הנוגעות לפקדונות. עיקרי ההוראות הינם: חיוב הבנק להציע פקדונות שכיחים ולפרסם הצעתו בערוצי השירות השונים; איסור על הבנק לקבל מלקוח קמעונאי פקדון שכיח בתנאים שונים מהתנאים שפורסמו בהצעת הבנק; איסור על הבנק לסרב סירוב בלתי סביר לקבל מלקוח קמעונאי פקדון שכיח בתנאים שפורסמו בהצעת הבנק ואיסור על קשירה בין פקדון שכיח לבין קבלת שירותים בנקאיים אחרים; הנגשת מוצר הקרן הכספית בתנאים שנמנו בקביעה; חיוב פניה יזומה ללקוח קמעונאי בסמוך למועד חידוש פקדון או יציאה ממנו; וחוב לאפשר יוד פקדון לתאגיד בנקאי או גוף פיננסי מפותח אחר.

על בנק בעל היקף פעילות רחב (בנק ששווי נכסיו עולה על 20% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל) נאסר לסרב סירוב בלתי סביר לקבל פקדון ממרכזי כספים (כהגדרתם בקביעה) בתנאים שאינם נחותים מהתנאים בהם הוא מקבל פקדונות מסוג דומה. הוראה זו אינה חלה על הבנק.

על פי הקביעה, ההוראות ייכנסו לתוקף ביום 6 במאי 2027. הבנק רשאי להגיש ערר על הקביעה לבית הדין לתחרות.

בסמוך לפרסום הקביעה, פרסם בנק ישראל עמדה מטעמו, בה נאמר כי בנסיבות העניין ההכרזה על הבנקים כקבוצת ריכוז היא צעד קיצוני ולא מידתי שעלול מחד להתרעע משקיעים מלפועול בישראל ומאידך אינו צפוי להוביל באופן כלשהו להגברת הרווחה של לקוחות הבנקים. זאת, בפרט בשל העובדה כי מרבית ההוראות הנלוות להכרזה כבר יושמו בפועל על ידי הפיקוח על הבנקים בבנק ישראל במסגרת רפורמות תשתיות שהיא הוביל. עוד ציין בנק ישראל בעמדתו, כי חלק מההוראות הכלולות בהכרזה מחייבות את הסכמתו, והסכמה כאמור לא ניתנה על ידו.

הודעת הממונה על התחרות בנושא מבנה הבעלות במרכז סליקה בנקאי (מס"ב)

החזקתיהם של חמשת הבנקים המחזיקים במרכז סליקה בנקאי (מס"ב), ובהם הבנק, המחזיק ב-12.5% בה (להלן - "הבנקים"), חסו תחת פטור בתנאים מאישור הסדר כובל למשך חמש שנים, שאמור היה לפקוע ביום 18 ביוני 2025. במכתב מיום 31 במרס 2024, הודיעה הממונה על התחרות (להלן - "הממונה") כי אין בכוונתה להאריך את הפטור. בפברואר 2025, הגישו הבנקים לבית הדין לתחרות (להלן - "בית הדין") בקשה למתן סעד הצהרתי לפיו מבנה ההחזקות במס"ב הוא הסדר שכל כבילותיו נקבעו על פי דין, ולכן לפי חוק התחרות הוא לא נחשב להסדר כובל או, לחילופין,

לאישור ההסדר הכובל להחזקה המשותפת על ידי רשות התחרות, לאור היעדר חשש לנזק שעלול להיגרם כתוצאה מאישורו של ההסדר, שהנו חוקי ומידתי (להלן - "הבקשה העיקרית"). ביום 20 ביולי 2025, הגישה הממונה לבית הדין את עמדתה ביחס לבקשת הבנקים, לפיה ההחזקה המשותפת במערכת התשלומים מס"ב, הוא הסדר כובל אשר אינו לטובת הציבור ואין לאשרו. ביום 23 באפריל 2026, בהמשך להיתרים זמניים קודמים שניתנו על ידי בית הדין, בתנאים שונים, האריך בית הדין את ההיתר הזמני להחזקת הבנקים במס"ב עד ליום 1 בפברואר 2027, או עד להכרעה בבקשה העיקרית, לפי המוקדם, וזאת בתנאי מתווה מדורג שהציגה הממונה לצורך ההארכה הנוספת, הכולל תנאים ביחס להרכב הדירקטוריון ואופן קבלת ההחלטות בו.

הליכים משפטיים

לעניין תביעות מהותיות אשר תלויות ועומדות נגד הבנק והחברות המאוחדות שלו ראו באור 9 לתמצית הדוחות הכספיים.

דירוג הבנק על ידי חברות דירוג

להלן הדירוג של הבנק על ידי חברות דירוג בישראל וחברת דירוג בינלאומית:

- ביום 3 בפברואר 2026, העלתה סוכנות הדירוג הבינלאומית Moody's את אופק דירוג הבנק משלילי ליציב וביום 5 בפברואר 2026, אישרה הסוכנות את דירוג הבנק בדירוג Baa1 אופק יציב.
- ביום 13 ביולי 2026, אישרה חברת מידורג את הערכת האיתנות הפיננסית הפנימית של הבנק בדירוג aa2.il, את פקדונות הבנק לזמן קצר ואת ניירות הערך המסחריים בדירוג P-1.il, את הפקדונות לזמן ארוך והחוב הבכיר של הבנק בדירוג Aaa.il אופק יציב ואת כתבי ההתחייבות הנדחים בעלי מנגנון לספיגת הפסדים בדירוג Aa3.il(hyb) אופק יציב.
- ביום 20 באוגוסט 2025, דירגה חברת S&P מעלות את דירוג המנפיק לטווח קצר של הבנק בדירוג +ilA-1.
- ביום 11 בנובמבר 2025, אישרה S&P מעלות את דירוג המנפיק לטווח ארוך של הבנק בדירוג ilAAA והעלתה את תחזית הדירוג משלילית ליציבה. כמו כן, אישרה את דירוג כתבי ההתחייבות הנדחים בעלי מנגנון לספיגת הפסדים בדירוג ilAA- ואת דירוג המנפיק לטווח קצר של הבנק בדירוג +ilA-1.

מדיניות תגמול לעובדים

לגילוי בנושא מדיניות תגמול לעובדים, ראה דוח על הסיכונים לשנת 2025, באתר האינטרנט של הבנק. בנוסף, ראה באור 7א. ג' לתמצית הדוחות הכספיים.

מערכת יחסי עבודה

ביום 22 ביוני 2026, הסתדרות המעו"ף הודיעה לבנק על סכסוך עבודה המתייחס לעובדי מתף מחשוב ותפעול פיננסי בע"מ (להלן - "מתף"), חברה בת בבעלות מלאה של הבנק. בהתאם להודעה, העניינים שבסכסוך נוגעים בעיקר למגעים לחידוש ההסכם הקיבוצי במתף ועובדי מתף המאוגדים יוכלו לנקוט בצעדים ארגוניים (לרבות שביתה), על פי הנחיית ההסתדרות, החל מיום 8 ביולי 2026 ואילך.

מהלכי התייעלות

במסגרת מהלכי התייעלות, הציע הבנק הצעת פרישה מרצון בתנאים מטיבים לעובדים בעלי ותק גבוה. בעקבות מהלך ההתייעלות, צפוי הבנק לרשום הוצאות סילוק ברבעונים הבאים. מהלך זה צפוי להביא להתייעלות בהוצאות השכר. בשלב זה, אין ודאות לגבי היקף הפרישות, לפיכך לא ניתן להעריך את ההשפעה הצפויה על תוצאות הפעילות של הבנק.

שינוי מבני

קידום מיזוג בין הבנק לבין החברה הבת מתף

ביום 11 באוגוסט 2026, דירקטוריון הבנק הנחה את הנהלת הבנק לקדם את מיזוגה של מתף, חברה בת בבעלות מלאה של הבנק, עם ולתוך הבנק. יודגש כי טרם התקבלו החלטות מחייבות באורגנים המוסמכים ביחס לביצוע המיזוג וכי אין כל וודאות כי המיזוג כאמור יתבצע או לגבי מועדו. המיזוג, ככל שיאושר, עשוי להיות כפוף לתנאים מתלים.

מעורבות ותרומה לקהילה

הבנק רואה חשיבות רבה בקידום ערכי חברה ותרומה לקהילה, לצד פעילותו העסקית השוטפת. לשם כך, פועל הבנק לביסוס מעורבות ושותפויות ארוכות טווח בחברה, בין היתר, באמצעות פעילות התנדבותית של עובדיו ושיתופי פעולה עם גופים, ארגונים ועמותות המסייעים לקהילה. עובדי הבנק לוקחים חלק פעיל בפרויקטים התנדבותיים ותורמים מזמנם, ניסיונם ומומחיותם, לטובת אוכלוסיות שונות.

כנדבך מרכזי בפעילותו כתרומה לקהילה, הבנק ממשיך ללוות את קהילת קיבוץ ניר עוז. בשלב הראשון פעל הבנק לתכלול את צעדי הקיבוץ לטובת ניהול תהליך השיקום של הקהילה וכעת הבנק לוקח חלק בשיקום מבני הקיבוץ ותורם להקמת בית ילדים בשכונת החלוץ החדשה, שנבנית במקום. במקביל, הבנק נרתם לסיוע לתושבי הצפון. עובדי הבנק, בשיתוף עמותת אלון ואלה, לקחו חלק בשיפור רווחת תושבי הצפון וארזו סלי חג עשירים לתושבי מטולה ויישובי הגבול, במהלך מבצע שאגת הארי ואף הקימו פינות ישיבה וספרייה ציבורית לרווחת קהילת מטולה.

מתוך דגש מיוחד על דור העתיד בצפון, תרם הבנק להקמת מרכז חוסן לילדי קרית שמונה בתיכון העיר "אורט דנציגר", וזאת במטרה להעניק מענה רגשי, לחזק את החוסן ולסייע בשיקום הדור הצעיר.

במקביל, ממשיך הבנק לתרום לתוכניות רב שנתיות, כמפורט:

בתחום כוחות הביטחון

- "בית חם" - הבנק, בשיתוף "האגודה למען החייל", העמיד 30 דירות ברחבי הארץ למגורי חיילים בודדים מהמערך הלוחם של צה"ל. הדירות מאובזרות ברמה גבוהה ומשרתות את החיילים לניהול שגרה יומית נוחה ומחבקת, המעניקה תחושת בית חם. לכל בית נקבע סניף מאמץ, אשר עובדיו מלווים את החיילים, נמצאים עמם בקשר שוטף ומעניקים אוזן קשבת ומענה לצרכי החיילים בשגרת חייהם.

- "מפתח סול" - הבנק, בשיתוף עם "קרן ליאור", תורם לתוכנית "מפתח סול", המאפשרת לחיילים משוחררים נפגעי פוסט טראומה מהשירות הצבאי, להשתלב כתלמידים בקונסרבטוריון למוזיקה בתל אביב ובכך מסייע לריפוי הנפש באמצעות מוזיקה והשרתת תחושת המסוגלות וחיזוק הערך העצמי.

- מסלול "Makers For Heroes" באמצעות עמותת "RESTART" - תרומה עבור פיתוח פתרונות טכנולוגיים חדשניים ומותאמים אישית לפצוץ צה"ל וכוחות הביטחון. צוות ה-Makers של העמותה בשיתוף צוותי מתנדבים הכוללים מהנדסים, אנשי טיפול ורפואה ומעצבים, מתכנסים סביב אתגר ייחודי של פצוץ/ה כדי להפוך רעיון פורץ דרך למציאות, כאשר הפצוץ/ה הוא חלק אינטגרלי מהצוות ומתהליך הפיתוח.

- "גדולים במדים" - הבנק תורם לתוכנית "גדולים במדים", הפועלת לשלב בעלי מוגבלויות במסגרת צבאית ומאפשרת להם להתגייס ולשרת "כמו כולם". התוכנית מהווה מקפצה להשתלבותם במקומות עבודה בחברה הישראלית, בכל תחומי העשייה. במסגרת התוכנית, אימץ הבנק ארבע יחידות כאשר לכל יחידה נקבע סניף מאמץ, אשר מלווה את היחידה במהלך שירותה.

- "מובילים להצלחה" - הבנק רואה חשיבות רבה לנושא צמצום הפערים באוכלוסייה ומתן הזדמנות לשילוב חיילים ויוצאי צבא מעוטי יכולת בחברה. הבנק גיבש תוכנית מלגות למימון קורסים אקדמיים באוניברסיטה הפתוחה, עבור סטודנטים אלה, וזאת במטרה להעניק להם מפתח לעצמאות כלכלית, לאפשר שינוי מסלול חיים, להגדיל את יכולת ההשתכרות ובכך להובילם לשילוב אופטימלי בחברה.

- תוכנית שיקום אקדמי לפצוץ חרבות ברזל באוניברסיטת בר-אילן - במסגרת התוכנית, לוחמים משתלבים בקורסים אקדמיים לבחירתם כ"שומעים חופשיים", צוברים נקודות זכות ונהנים מסביבה צעירה ותומכת, המסייעת להם לשוב לחיים פעילים ומשמעותיים. התוכנית מעניקה ללוחמים מעטפת תמיכה לוגיסטית ורגשית הדרושה כדי להתחיל לבנות את עתידם האקדמי יחד עם בני גילם, לחזק את תחושת הערך העצמי, להתמקד בלימודים ובחזרה הדרגתית לשגרת חיים מלאה ומשמעותית.

- "אמץ לוחם" - הבנק מאמץ, במסגרת מיזם "אמץ לוחם" את גדוד 411. במסגרת זו, הבנק שותף לאירועי היחידה ותומך ברווחת החיילים לאורך השירות ובעיקר בזמני מלחמה.

- "עכשיו אני" - הבנק, בשיתוף עם ארגון "נכי צה"ל", תורם לתוכנית אימון וצמיחה אישית וייעודית לפצועות/נכות צה"ל וכוחות הביטחון, המעוניינות לעבור תהליך התפתחות והגשמה עצמית, התמודדות עם הפציעה ולקויחת חלק בקהילה נשית עוטפת ומחבקת. במסגרת התוכנית, מנהלות בבנק מעבירות תכנים פיננסיים ומעניקות ליווי פיננסי אישי למשתתפות.

שותפויות לקידום האוכלוסייה החרדית

- "מובילות" - תוכנית "מנהיגות נשית מגשרת", הפועלת לקידום קשרים בין נשים בתפקידי ניהול ממגזרים שונים ויצירת קשרים של אמון והכרה הדדית ביניהן, במטרה לשלוח אותן חזרה לארגונים והקהילות שלהן עם יכולת לשנות את השיח.
- "נשים עושות חיל" - תוכנית תמיכה וסיוע לנשים חרדיות שבני משפחתם משרתים בצה"ל, בליווי נשות מקצוע. התוכנית כוללת מפגשים קבוצתיים ואישיים, סדנאות והרצאות הכוללים תכנים טיפוליים, תורניים וחינוכיים סביב חוסן, אמונה וזהות ישראלית.

עובדים מתנדבים

עובדי הבנק לוקחים חלק בפעילויות התנדבותיות שונות לטובת הקהילה וביניהן, הכנת חבילות מפנקות לתושבי הצפון ולחיילים, התנדבות בכפר קהילתי לאנשים עם מוגבלויות ועוד. במקביל, עובדי הבנק לוקחים חלק בהוראה של התחום הפיננסי, הן במסגרת התוכניות השוטפות להן תורם הבנק והן במסגרת עמותת "ניצוצות - שיעור אחר", בה עובדי הבנק מחנכים את הדור הבא להתנהלות פיננסית נבונה. בנוסף, פועל הבנק במיזמי חינוך פיננסי בשיתוף עם בנק ישראל, איגוד הבנקים והמערכת הבנקאית, לאוכלוסיות נוספות ומגוונות.

נספח 1 -
שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד וניתוח השינויים
בהכנסות והוצאות ריבית

א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים המיוחסים לפעילות בישראל

לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2025			לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2026		
יתרה ממוצעת (1)	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה	יתרה ממוצעת (1)	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה
במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים
116,076	1,820	6.27	132,381	1,874	5.66
116,076	1,820	6.27	132,381	1,874	5.66
1,235	14	4.53	1,315	14	4.26
1,235	14	4.53	1,315	14	4.26
6,151	49	3.19	5,540	31	2.24
6,151	49	3.19	5,540	31	2.24
67,246	754	4.49	65,026	631	3.88
67,246	754	4.49	65,026	631	3.88
157	2	5.10	136	2	5.88
157	2	5.10	136	2	5.88
32,153	356	4.43	34,376	357	4.15
32,153	356	4.43	34,376	357	4.15
2,090	24	4.59	1,480	15	4.05
2,090	24	4.59	1,480	15	4.05
225,108	3,019	5.36	240,254	2,924	4.87
3,436			3,498		
28,983			41,128		
257,527			284,880		

נכסים נושאי ריבית
אשראי לציבור(2) (5)
- בישראל
סך הכל
אשראי לממשלה
- בישראל
סך הכל
פקדונות בבנקים
- בישראל
סך הכל
פקדונות בבנק ישראל
- בישראל
סך הכל
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
- בישראל
סך הכל
אגרות חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה(3)
- בישראל
סך הכל
אגרות חוב למסחר
- בישראל
סך הכל
סך כל הנכסים נושאי ריבית
חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית(4)
סך כל הנכסים

נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

ב. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון המיוחסים לפעילות בישראל

לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2025			לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2026		
שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת (1)
באחוזים		במיליוני ש"ח	באחוזים		במיליוני ש"ח
התחייבויות נושאות ריבית					
פקדונות הציבור					
- בישראל					
3.50	286	32,705	3.08	308	39,956
4.14	1,315	127,160	3.84	1,213	126,348
4.01	1,601	159,865	3.66	1,521	166,304
סך הכל					
פקדונות הממשלה					
- בישראל					
3.62	2	221	3.60	7	777
3.62	2	221	3.60	7	777
סך הכל					
פקדונות מבנקים					
- בישראל					
4.16	9	865	3.70	9	974
4.16	9	865	3.70	9	974
סך הכל					
פקדונות מבנק ישראל					
- בישראל					
1.91	2	418	2.00	1	200
1.91	2	418	2.00	1	200
סך הכל					
נירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי מכר חוזר					
- בישראל					
4.83	47	3,889	4.06	45	4,433
4.83	47	3,889	4.06	45	4,433
סך הכל					
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים					
- בישראל					
6.05	68	4,494	5.75	149	10,368
6.05	68	4,494	5.75	149	10,368
סך הכל					
התחייבויות אחרות					
- בישראל					
-	-	15	-	-	17
-	-	15	-	-	17
4.07	1,729	169,767	3.78	1,732	183,073
		64,183			75,357
		1,746			1,649
		7,316			9,641
		243,012			269,720
		14,515			15,160
		257,527			284,880
1.29			1.09		
2.29	1,290	225,108	1.98	1,192	240,254
2.29	1,290	225,108	1.98	1,192	240,254
סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית					
פקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית					
זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית					
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית ⁽⁶⁾					
סך כל ההתחייבויות					
סך כל האמצעים ההוניים					
פער הריבית					
תשואה נטו על נכסים נושאים ריבית⁽⁷⁾					
- בישראל					
סך הכל					

נספח 1 -
שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד וניתוח השינויים
בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים המיוחסים לפעילות בישראל (המשך)

לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2025			לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2026		
יתרה ממוצעת (1)	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה	יתרה ממוצעת (1)	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
באחוזים			באחוזים		
נכסים נושאי ריבית					
אשראי לציבור(2) (5)					
בישראל					
סך הכל					
אשראי לממשלה					
בישראל					
סך הכל					
פקדונות בבנקים					
בישראל					
סך הכל					
פקדונות בבנק ישראל					
בישראל					
סך הכל					
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר					
בישראל					
סך הכל					
אגרות חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה(3)					
בישראל					
סך הכל					
אגרות חוב למסחר					
בישראל					
סך הכל					
סך כל הנכסים נושאי ריבית					
חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית					
נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית(4)					
סך כל הנכסים					

נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

ב. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון המיוחסים לפעילות בישראל (המשך)

לששת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2025			לששת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2026		
שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת (1)
באחוזים		במיליוני ש"ח	באחוזים		במיליוני ש"ח
התחייבויות נושאות ריבית					
פקדונות הציבור					
- בישראל					
לפי דרישה					
לזמן קצוב					
סך הכל					
פקדונות הממשלה					
- בישראל					
סך הכל					
פקדונות מבנקים					
- בישראל					
סך הכל					
פקדונות מבנק ישראל					
- בישראל					
סך הכל					
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי מכר חוזר					
- בישראל					
סך הכל					
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים					
- בישראל					
סך הכל					
התחייבויות אחרות					
- בישראל					
סך הכל					
סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית					
פקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית					
זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית					
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית(6)					
סך כל ההתחייבויות					
סך כל האמצעים ההוניים					
סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים					
פער הריבית					
תשואה נטו על נכסים נושאים ריבית(7)					
- בישראל					
סך הכל					

נספח 1 -

שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד וניתוח השינויים
בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

ג. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית -

מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל

לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2025			לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2026		
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	
181,454	2,399	5.29	192,996	2,328	4.82
139,052	(1,369)	(3.94)	148,631	(1,331)	(3.58)
		1.35			1.24
17,663	329	7.45	16,571	306	7.39
7,460	(110)	(5.90)	8,979	(162)	(7.22)
		1.55			0.17
25,991	291	4.48	30,687	290	3.78
23,255	(250)	(4.30)	25,463	(239)	(3.75)
		0.18			0.03
225,108	3,019	5.36	240,254	2,924	4.87
169,767	(1,729)	(4.07)	183,073	(1,732)	(3.78)
		1.29			1.09

מטבע ישראלי לא צמוד

סך נכסים נושאי ריבית

סך התחייבויות נושאות ריבית

פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד למדד

סך נכסים נושאי ריבית

סך התחייבויות נושאות ריבית

פער הריבית

מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)

סך נכסים נושאי ריבית

סך התחייבויות נושאות ריבית

פער הריבית

סך פעילות בישראל

סך נכסים נושאי ריבית

סך התחייבויות נושאות ריבית

פער הריבית

לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2025			לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2026		
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	
181,459	4,796	5.28	192,455	4,672	4.86
138,937	(2,717)	(3.91)	149,001	(2,688)	(3.61)
		1.37			1.25
17,441	479	5.49	16,745	392	4.68
7,461	(145)	(3.88)	7,802	(184)	(4.72)
		1.61			(0.04)
23,892	547	4.58	29,456	577	3.92
23,333	(516)	(4.42)	26,012	(487)	(3.75)
		0.16			0.17
222,792	5,822	5.23	238,656	5,641	4.73
169,731	(3,378)	(3.98)	182,815	(3,359)	(3.67)
		1.25			1.06

מטבע ישראלי לא צמוד

סך נכסים נושאי ריבית

סך התחייבויות נושאות ריבית

פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד למדד

סך נכסים נושאי ריבית

סך התחייבויות נושאות ריבית

פער הריבית

מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)

סך נכסים נושאי ריבית

סך התחייבויות נושאות ריבית

פער הריבית

סך פעילות בישראל

סך נכסים נושאי ריבית

סך התחייבויות נושאות ריבית

פער הריבית

נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

ד. ניתוח השינויים בהכנסות ריבית ובהוצאות ריבית

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2026 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד			לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2026 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד		
גידול (קטון) בגלל שינוי ⁽⁸⁾			גידול (קטון) בגלל שינוי ⁽⁸⁾		
שינויים נטו	מחיר	כמות	שינויים נטו	מחיר	כמות
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
נכסים נושאי ריבית					
אשראי לציבור					
78	(348)	426	54	(177)	231
78	(348)	426	54	(177)	231
סך הכל					
נכסים נושאי ריבית אחרים					
(259)	(262)	3	(149)	(138)	(11)
(259)	(262)	3	(149)	(138)	(11)
(181)	(610)	429	(95)	(315)	220
סך כל הכנסות הריבית					
התחייבויות נושאות ריבית					
פקדונות הציבור					
61	(71)	132	22	(34)	56
(179)	(173)	(6)	(102)	(94)	(8)
(118)	(244)	126	(80)	(128)	48
סך הכל					
התחייבויות נושאות ריבית אחרות					
99	(1)	100	83	(3)	86
99	(1)	100	83	(3)	86
(19)	(245)	226	3	(131)	134
(162)	(365)	203	(98)	(184)	86
סך כל הוצאות הריבית					
סך כל הכנסות הריבית פחות הוצאות הריבית					

- על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר שקלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים.
- לפני יכיו היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי לרבות חובות שאינם צוברים הכנסות ריבית.
- ליתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נוכחה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב, הכלולים בהן במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן" לשלושה חודשים ולששה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2026 בסך של 27 מיליון ש"ח ו-101 מיליון ש"ח, בהתאמה (לשלושה חודשים ולששה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2025 נוכחה/נוספה יתרה בסך של 16 מיליון ש"ח ו-17 מיליון ש"ח, בהתאמה).
- לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- עמלות בסך של 42 מיליון ש"ח נכללו בהכנסות ריבית בתקופות של שלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2026 ו-30 ביוני 2025 וסך של 84 מיליון ש"ח נכללו בהכנסות ריבית בתקופות של ששה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2026 ו-30 ביוני 2025.
- לרבות מכשירים נגזרים.
- תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית, במונחים שנתיים.
- השינוי המיוחס לשינוי בכמות חושב על ידי הכפלת המחיר בתקופה המדווחת בשינוי בכמות בין התקופות להשוואה. השינוי המיוחס לשינוי במחיר חושב על ידי הכפלת הכמות בתקופה הקודמת בשינוי במחיר בין התקופות להשוואה.

א	אינפלציה - היא מונח כלכלי המתאר תהליך של עלייה כללית ומתמשכת של רמת המחירים במדינה או בשוק מסוים. ארגון המדינות המפותחות (OECD) - ארגון, שמרכזו בפריז, המורכב ממדינות שמשקיהן מפותחים. תנאי הקבלה הבסיסיים לארגון הם קבלת עקרונות הדמוקרטיה והשוק החופשי. מטרת הארגון היא להוביל מהלכים של פיתוח כלכלי ושיתוף פעולה עסקי בינלאומי. ישראל התקבלה כחברה בארגון במאי 2010.
ב	אשראי חוץ מאזני - התקשרויות למתן אשראי וערבויות (לא כולל מכשירים נגזרים). באזל - 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.
ג	גידור - עסקה פיננסית שמטרתה להגן על משקיע מפני שינויים בערך ההשקעה.
ה	הון עצמי רובד 1 - הון על בסיס מתמשך (going concern capital) כולל את ההון המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי בתוספת חלק מהזכויות שאינן מקנות שליטה בהון של חברות בת שאוחדו (זכויות מיעוט) ובניכוי מוניטין, נכסים בלתי מוחשיים אחרים, והתאמות פיקוחיות וניכויים נוספים.
הון רובד 2 - שכבת הון הנכללת בחישוב ההון הרגולטורי הכשיר. הון רובד 2 הינו הון נחות יותר 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). כמו כן, במסגרת הון זה נכללים פריטים נוספים כגון: יתרת ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס עד לתקרה של 1.25% מסך נכסי סיכון האשראי.	
הון רגולטורי - 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).	
הסכמי רכש/מכר חוזר (Agreements to repurchase) - הסכמי ריפוי 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.	
הסכמי ISDA ונספחי CSA - הסכמי קיזוז שגורמים לתיוחם ולמצעור סיכוני האשראי בפעילות זאת, על ידי התחשבות יומית, לרוב, המתבצעת בין הבנק והצד הנגדי בהתאם להסכם.	
ח	חבות - סך חשיפות האשראי של הבנק כלפי הלווה או קבוצת לוויים כמשמעותה בהוראה 313 להוראות ניהול בנקאי תקין. החבות כוללת, בין היתר, 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).
חוב בהשגחה מיוחדת - חוב שיש לו חולשות פוטנציאליות שראוי שיקבלו תשומת לב של ההנהלה, אשר אם לא יטופלו, תיתכן הרעה לסיכויים לפרעון האשראי, או במעמדו של הבנק כנושה.	
חוב בעייתי - חוב בהשגחה מיוחדת, חוב בסיווג נחות, או חוב בסיווג לא צובר, לרבות חוב של לוויים בקשיים פיננסיים שעבר שינוי בתנאים.	
חוב בפיגור - פיגור של חוב נקבע בהתייחס לתנאי הפרעון החוזיים שלו. החוב נמצא בפיגור אם כולו או חלקו לא נפרע תוך 30 יום מהמועד שנקבע לפרעונו. לעניין זה, חוב בחשבון עובר ושב ייחשב כחלק של חוב בפיגור, אם חריגות ממסגרות אשראי מאושרות לא תיפרענה תוך 30 יום ממועד היווצרותו, או אם בתוך מסגרת האשראי לא נזקפו לזכות אותו חשבון סכומים עד לכדי כיסוי החוב תוך תקופה שתגדיר הנהלת התאגיד הבנקאי.	
חוב לא צובר - חוב או חבות, לרבות חשיפת אשראי חוץ מאזנית, אשר צפוי כי הבנק לא יוכל לגבות את כל הסכומים המגיעים לו לפי התנאים החוזיים של הסכם החוב.	
חוב נחות - חוב או חבות, לרבות חשיפת אשראי חוץ מאזנית, אשר מוגן באופן לא מספק על ידי השווי הנוכחי המבוסס ויכולת התשלום של החייב או של הביטחון ששועבד, אם קיים. לחוב נחות קיימת חולשה/חולשות מוגדרות היטב, אשר מסכנות את מימוש החוב. חוב נחות מאופיין בכך שקיימת אפשרות ברורה שהתאגיד הבנקאי יספוג הפסד מסוים אם הליקויים לא יתוקנו.	
חובות שנבחנו על בסיס פרטני - חובות אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינם נקבעת בהתאם לבחינה פרטנית של כל חוב ובהתאם לתזרים המזומנים הצפוי המהווה בשיעור הריבית המקורית של החוב, או כאשר החוב מוגדר כחוב מותנה ביטחון, בהתאם לשווי הוגן של הביטחון. לצורך קביעת ההפרשה הנאותה, הבנק בוחן באופן שוטף ובהתאם לנהלים את תיק האשראי במטרה לאתר, מוקדם ככל הניתן, לוויים בהם עלתה רמת הסיכון והחשיפה, והזקוקים לתשומת לב ניהולית מיוחדת וליווי צמוד ולסיווג החוב כחוב לא צובר, זאת על רקע מאפייני סיכון או כתוצאה מתנאים כלכליים/משקיים העלולים להשפיע על מצב הלוויים, במטרה לשפר את מצבם.	
ללא הקשר בסיווג בהתאם לקריטריונים האיכותיים שקבע הבנק כאמור לעיל, ההפרשה הפרטנית מבוצעת על כל חוב העולה על 1 מיליון ש"ח המצוי בפיגור של 90 יום.	
חווה החלף (SWAP) - סדרת חוזים עתידיים או סדרת חוזי אקדמה למספר תקופות ידוע מראש אשר בהם שני הצדדים מסכימים להחליף זרמי תשלומים על קרן מושגית.	

	חוזת אקדמה (FORWARD) - חוזה בין שני צדדים למכירת כמות מסוימת של 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 מאורגים אלא נעשה לפי צורכי הלקוח. חוזה עתידי (FUTURE) - חוזה בין שני צדדים למכירת כמות מסוימת של 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 מאורגים. חוזי אופציה - מתחלקים לחוזי רכש (CALL) ולחוזי מכר (PUT). חוזה רכש הוא הזכות לקנות כמות מסוימת של נכס מסוים במחיר מימוש עד (אמריקאית)/ב (אירופאית) תאריך מסוים. חוזה מכר הוא הזכות למכור כמות מסוימת של נכס מסוים במחיר מימוש עד (אמריקאית)/ב (אירופאית) תאריך מסוים. חשבונות חוזרים דביטורים (חח"ד) - חשבונות עו"ש שלגביהם קיימות מסגרות אשראי מאושרות מראש החייבות בעמלת הקצאה.
י	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 (LCR) - 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 נטו (NSFR) - יחס שנועד 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 מבטא באחוזים.
כ	כושר החזר - היכולת של לווה לעמוד בתשלומים שנקבעו להחזר הלוואה. כתבי התחייבות נדחים - כתבי התחייבות שהזכויות לפיהם נדחות מפני תביעותיהם של כל הנושים האחרים של התאגיד הבנקאי, למעט כתבי התחייבויות אחרים מאותו סוג.
ל	לווה - בעל חבות מאזנית או חוץ מאזנית בבנק. לווה עשוי להיות נוטל התחייבות למתן אשראי, ערבות או אשראי בבנק וגם המנפיק של ניירות ערך בהם השקיע הבנק. לצורך בחינת חשיפת הבנק, הלווה מוגדר כ"אדם בעל חבות, לרבות בן זוגו וכן מספר לוויים, כאשר ההחזר הצפוי של החבות מתבסס בעיקרו על אותו מקור החזר, ולאף אחד מהם אין מקור משמעותי נוסף להחזר החבות".
מ	מניות רדומות - מניות המוחזקות במישרין על ידי הבנק עצמו. ממניות אלה נשללו הזכויות בהון ובהצבעה בבנק. משך חיים ממוצע (מח"מ) - הממוצע המשוקלל של זמן פרעון הקרן ותשלומי הריבית של החוב.
נ	נגזר אשראי - חוזה המעביר סיכון אשראי מקונה למוכר. נגזרי אשראי יכולים ללוש צורות שונות כמו: אופציות להגנה על כשל אשראי, שטר לכיסוי חלקי של סיכון האשראי, SWAP לכיסוי מלא של הסיכון. נגזר מגדר (Hedge) - נגזר שהנהלת הבנק מייצגת אותו כנגזר ובתנאי שהוא כשיר לכך. זאת כאשר אופי החשיפה לסיכונים של המגדר זהה לאלה של המגודר. הפריט המגודר צריך להיות מזוהה ספציפית. ניירות ערך זמינים למכירה - ניירות ערך שלא סווגו כניירות ערך המוחזקים לפדיון או כניירות ערך למסחר. ניירות ערך למסחר (Trading securities) - ניירות ערך שנרכשו ומוחזקים במטרה למכרם בקרוב (לכן הם מוחזקים לתקופות קצרות). פעילות למסחר מתבטאת בדרך כלל בפעילות ערה של קניות ומכירות ומטרתה בדרך כלל להפיק רווחים ממסחר - הפרשים בין מחירי ASK-I BID, הפרשים בין מחירי retail-I wholesale, שינויים קצרי מועד במחיר וכו'.
ס	סיכון אשראי - הסיכון שצד בעסקה לא יוכל לעמוד בהתחייבויותיו במלואן. 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 מההכנסות של מלווה יחיד כלשהו להלוות.
ע	ערבויות להבטחת אשראי - התחייבויות על חשבון לקוחות מהסוגים הבאים: ערבות, כתב שיפוי או התחייבות אחרת לנותן האשראי או למי שעבר למילוי התחייבותו של מקבל האשראי, לרבות ערבויות ליתרות חוב הנובעות מעסקאות בכרטיסי אשראי; ניכיון משנה שלא על ידי בנק ישראל, כאשר לקונה זכות חזרה אל התאגיד הבנקאי המוכר; ערבות לטובת ספק שירותים או סחורות להבטחת תשלומים בעד השירותים או הסחורות שהוא מספק; ערבות לטובת משכיר ציוד להבטחת תשלומים של שוכר הציוד.
פ	פקדונות לזמן קצוב - פקדונות בהם למפקיד אין זכות וגם הוא אינו מורשה למשוך מהם במשך 6 ימים מיום ההפקדה. פקדונות לפי דרישה - פקדון שאינו פקדון לזמן קצוב.

ק	קבוצת לווים - הלווה, אדם השולט בו וכל מי שנשלט על ידי אלה, למעט בנקים; 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. כמו כן, כאשר תאגיד מוחזק על ידי יותר מאדם אחד, מחזיק שאין לו שליטה, שהתאגיד המוחזק הוא מהותי עבורו (כגון: מבחינה הונית), יחד עם התאגיד המוחזק וכן כל מי שנשלט על ידם בקבוצת לווים אחת.
ר	רווח בסיסי למניה - חלוקת הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי המניות, בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך התקופה.
	רווח מדולל למניה - חלוקת הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי המניות, בממוצע המשוקלל של מספר המניות הקיימות במחזור במהלך התקופה, בהתחשב בהשפעת כל המניות הרגילות הפוטנציאליות המדללות.
	ריבית בנק ישראל - ריבית בה בנק ישראל מלווה או לווה כספים ל/מאת התאגידים הבנקאים.
	ריבית פריים - ריבית הנקבעת בכל בנק על בסיס ריבית בנק ישראל.
ש	שווי הוגן - ערך המשקף את המחיר שלפיו ניתן לממש את הנכס הפיננסי או להעביר את ההתחייבות הפיננסי בעסקה בין קונה מרצון לבין מוכר מרצון. שווי זה נקבע בהתאם להיררכיית השווי ההוגן שנקבעה בתקניה החשבונאית: רמה 1 - שווי שנקבע בהתאם למחירים הנצפים בשוק; רמה 2 - שווי שמוערך תוך שימוש בנתונים נצפים; רמה 3 - שווי המוערך תוך שימוש בטכניקות הערכה שכוללות גם נתונים לא נצפים. שווי הוגן ברוטו חיובי - הסכום הכולל של השווי ההוגן של חוזים שחייב לבנק הצד הנגדי לו, מבלי שמביאים בחשבון את הקיזוזים. שווי הוגן ברוטו שלילי - הסכום הכולל של השווי ההוגן של חוזים, כאשר הבנק חייב כסף לצד הנגדי, מבלי שמביאים בחשבון את הקיזוזים. שוק המעו"ף - שוק של מכשירים פיננסיים נגזרים הנסחרים בבורסה לניירות ערך בתל אביב.
	שיעור התשואה הפנימי (ש"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.
	שיעור התשואה להון - התשואה להון הינה הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק מחולק בהון הממוצע המיוחס לבעלי מניות הבנק.
ת	תהליך הסקירה הפיקוחי 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 להשתמש בטכניקות משופרות לניהול סיכונים לצורך ניטור וניהול סיכונים.
	תוצר מקומי גולמי (תמ"ג) - סך הסחורות והשירותים שיוצרו בתוך מדינה מסוימת במהלך תקופה נתונה, במונחים כספיים. התוצר שווה גם לסך תשלומי השכר ורווחי הפירמות.
	תשואה לפדיון - התשואה שתתקבל מאיגרת חוב (או מכל מכשיר חוב אחר) אם היא תוחזק עד לפדיונה הסופי, ואם כל התקבולים ממנה (קרן וריבית) יישאו אותו שיעור תשואה. ידועה גם כתשואה הפנימית של איגרת חוב ומוצגת בדרך כלל במונחים של ריבית שנתית אפקטיבית.
	תשלום מבוסס מניות - עסקאות בהן הבנק מקבל שירותים מהעובד והתמורה ניתנת במכשירים הוניים.
ABC	ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process - תהליך פנימי להערכת הלימות ההון ולקביעת האסטרטגיה להבטחת הלימות ההון של תאגידים בנקאיים. תהליך זה נועד להבטיח, כי יוחזק על ידי התאגידים הבנקאיים הון הולם שיתמוך בכל הסיכונים הגלומים בעסקיהם, וכן שיפותחו וינקטו על ידם תהליכים נאותים לניהול הסיכונים. התהליך משלב, בין היתר, קביעה של יעדי הון, תהליכי תכנון הון ובחינת מצב ההון במגוון תרחישי קיצון.
	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.
	LDC - Less Developed Countries - ארצות המסווגות על ידי הבנק העולמי כבעלות הכנסה נמוכה או בינונית.
	LTV - Loan To Value Ratio - היחס בין סכום ההלוואה (לרבות מסגרת מאושרת שטרם נוצלה), לבין שווי הנכס המשועבד (לפי חלקו של התאגיד הבנקאי בשעבוד).
	Middle Market - פעילות מסחרית המבוצעת מול לקוחות בסדר גודל בינוני.
	NPL - Nonperforming Loan - אשראי בעייתי שאינו צובר ריבית, או בפיגור של 90 יום או יותר.
	VAR - Value at Risk - 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. מטרת המודל הינן לאמוד את הסיכונים שהמוסדות הפיננסיים חשופים להם, וכן להחזיק הון הולם לכיסוי הפסדים הנובעים מהתממשותם של סיכוני השוק בפעילויות שונות.

מ	מדינות זרות	43
	מדיניות חשבונאית	75,62
	מדיניות ניהול סיכונים	36,8
	מימון ממונף	51
	מינוף	182,99,28
	מסגרות אשראי	142,21
	מפקידים גדולים	61
נ	נגזרים	182,107,56,21
	נזילות	100,57
	ניירות ערך	182,81,23
	ניתוח תרחישי קיצון	36
	נכסי סיכון	96,27
ס	סיכון אשראי	182,124,85,37
	סיכון נזילות	57
	סיכון ריבית	52
	סיכון שוק	52
	סיכונים אחרים	61,8
ע	עמלות	19
	ענפי משק	126,40,22
	עסקאות עם בעלי עניין	165
	ערך בסיכון (VAR)	183,52,44
פ	פעילי שוק הון	44,20,4
	פקדונות הציבור	182,89,61,25
	פנסיה	90
ר	רווח למניה	183,68
	רכישה עצמית של מניות	101,71,29
ש	שווי הוגן	183,150
ת	תיאבון לסיכון	36
	תיק למסחר	182,81
	תשואה להון	183,17
	תשלום מבוסס מניות	183,94,71

א	אומדנים חשבונאיים קריטיים	62
	אסטרטגיה עסקית	11
	אקטואריה	90
ב	באזל	181,95,26,8
	בקריות	65,64,63,36
ג	גידור	181,107,56
ד	דוח על הרווח הכולל	69
	דוח על השינויים בהון	71
	דוח רואי החשבון המבקרים	67
	דוח רווח והפסד	68
	דוח תזרים מזומנים	73
	דיבידנד ומדיניות חלוקת רווח	101,28
ה	הון והלימות הון	95,26
	הון מניות	71
	הון עצמי רובד 1	181,95,26
	הון רובד 2	181,96,27
	היבטי סביבה, חברה וממשל (ESG)	12
	הלוואות לדיוור	141,113,85,44,40
	הפרשה להפסדי אשראי	181,124,85,40,19
ח	חובות בעייתיים	181,126,85,37
	חובות לא צוברים	181,126,85,37
י	יחסי הון	182,96,26
	יחס כיסוי נזילות	182,100,57
	יחס מימון יציב נטו (NSFR)	182,100,58
	יעדי הון	95,26
ל	לוויים גדולים	183,51,23
	לקוחות עסקיים	113,31,30,4
	לקוחות קמעונאיים	113,32,30,4
מ	מאזן	143,70
	מגזרי פעילות	113,30
	מדד המחירים לצרכן	181,56,18,14