



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
72	דוח מאוחד על תזרימי המזומנים
74	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 31 במרס 2026 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו 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 הישות" ותקן סקירה שיישומו בסקירה של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו 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, 17 במאי 2026


דוח רווח והפסד מאוחד

(במיליוני ש"ח)

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס		באור	
	2025	2026		
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)		
11,771	2,803	2,717	2	הכנסות ריבית
6,949	1,649	1,627	2	הוצאות ריבית
4,822	1,154	1,090		הכנסות ריבית, נטו
19	(11)	-	6,12	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
4,803	1,165	1,090		הכנסות ריבית, נטו לאחר הכנסות בגין הפסדי אשראי
				הכנסות שאינן מריבית
312	88	94	3	הכנסות מימון שאינן מריבית
1,777	425	464		עמלות
11	1	-		הכנסות אחרות
2,100	514	558		סך כל ההכנסות שאינן מריבית
				הוצאות תפעוליות ואחרות
1,769	453	437		משכורות והוצאות נלוות
338	84	83		אחזקה ופחת בנינים וציוד
146	35	39		הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים
937	220	255		הוצאות אחרות
3,190	792	814		סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
3,713	887	834		רווח לפני מסים
1,386	354	349		הפרשה למסים על הרווח
2,327	533	485		רווח לאחר מסים
35	22	18		חלק הבנק ברווח של חברות כלולות לאחר השפעת המס
				רווח נקי:
2,362	555	503		לפני יחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(102)	(25)	(23)		המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
2,260	530	480		המיוחס לבעלי מניות הבנק
				רווח בסיסי למניה המיוחס לבעלי מניות הבנק:
22.53	5.28	4.78		רווח נקי למניה בת 0.05 ש"ח
				רווח מדולל למניה המיוחס לבעלי מניות הבנק:
22.52	5.28	4.78		רווח נקי למניה בת 0.05 ש"ח

בשקלים חדשים

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.


נחמן ניצן
סמנכ"ל, CFO, חשבונאי ראשי


אלי כהן
מנהל כללי


רון ליבקוביץ
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 17 במאי 2026

דוח מאוחד על הרווח הכולל⁽¹⁾

(במיליוני ש"ח)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס		
	2025	2026	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
2,362	555	503	רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(102)	(25)	(23)	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
2,260	530	480	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מסים:
281	38	(234)	התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן נטו
(69)	26	37	התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים ⁽²⁾
212	64	(197)	רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מסים
(86)	(24)	83	השפעת המס המתייחס
126	40	(114)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, לאחר מסים
10	-	(2)	בניכוי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
116	40	(112)	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק, לאחר מסים
2,488	595	389	הרווח הכולל לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(112)	(25)	(21)	הרווח הכולל המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
2,376	570	368	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		31 במרס		באור	
2025	2025	2026			
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)			
נכסים					
83,776	77,342	70,439			מזומנים ופקדונות בבנקים
38,266	35,946	39,211	5		ניירות ערך ⁽⁴⁾
355	71	21			ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
148,014	133,660	155,077	6,12		אשראי לציבור
(1,640)	(1,634)	(1,595)	6,12		הפרשה להפסדי אשראי
146,374	132,026	153,482			אשראי לציבור, נטו
1,607	1,504	1,481			אשראי לממשלה
875	866	896	17		השקעות בחברות כלולות
871	858	869			בנינים וציוד
404	356	388			נכסים בלתי מוחשיים
3,934	3,376	4,207	10		נכסים בגין מכשירים נגזרים
1,371	1,403	1,608			נכסים אחרים ⁽²⁾
277,833	253,748	272,602			סך כל הנכסים
התחייבויות והון					
238,509	221,051	231,580	7		פקדונות הציבור
1,906	1,637	1,544			פקדונות מבנקים
2,032	483	1,224			פקדונות הממשלה
4,107	3,813	4,422			ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
6,791	4,458	9,623			אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
4,336	3,158	4,359	10		התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
4,953	4,696	4,779			התחייבויות אחרות ⁽¹⁾⁽³⁾
262,634	239,296	257,531			סך כל ההתחייבויות
14,614	13,773	14,465			הון המיוחס לבעלי מניות הבנק
585	679	606			זכויות שאינן מקנות שליטה
15,199	14,452	15,071			סך כל ההון
277,833	253,748	272,602			סך כל ההתחייבויות והון

(1) מזה: הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים בסך של 230 מיליון ש"ח, 184 מיליון ש"ח ו-210 מיליון ש"ח ב-31.3.26, 31.3.25 ו-31.12.25, בהתאמה.

(2) מזה: נכסים אחרים הנמדדים בשווי הוגן בסך של 8 מיליון ש"ח, 21 מיליון ש"ח ו-5 מיליון ש"ח ב-31.3.26, 31.3.25 ו-31.12.25, בהתאמה.

(3) מזה: התחייבויות אחרות הנמדדות בשווי הוגן בסך של 8 מיליון ש"ח, 21 מיליון ש"ח ו-5 מיליון ש"ח ב-31.3.26, 31.3.25 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 31 במרס 2026 (לא מבוקר)							
סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	עודפים ⁽²⁾	רווח כולל אחר מצטבר (הפסד)	סך הון המניות וקרנות הון	קרנות הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	הון מניות ופרמיה ⁽¹⁾
15,199	585	14,614	13,746	(62)	930	3	927
503	23	480	480	-	-	-	-
(512)	-	(512)	(512)	-	-	-	-
(9)	-	(9)	-	-	(9)	-	(9)
4	-	4	-	-	4	4	-
(114)	(2)	(112)	-	(112)	-	-	-
15,071	606	14,465	13,714	(174)	925	7	918

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 31 במרס 2026

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2025 (לא מבוקר)							
סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	עודפים ⁽²⁾	רווח כולל אחר מצטבר (הפסד)	סך הון המניות וקרנות הון	קרנות הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	הון מניות ופרמיה ⁽¹⁾
14,084	654	13,430	12,681	(178)	927	-	927
555	25	530	530	-	-	-	-
(228)	-	(228)	(228)	-	-	-	-
1	-	1	-	-	1	1	-
40	-	40	-	40	-	-	-
14,452	679	13,773	12,983	(138)	928	1	927

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 31 במרס 2025

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

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
רווח נקי בתקופה
דיבידנד
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
יתרה ליום 31 בדצמבר 2025

(1) כולל פרמיה על מניות בסך 304 מיליון ש"ח משנת 1992 ואילך (ליום 31.12.25 ו-31.3.25 - 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)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס	
	2025	2026
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
2,362	555	503
(35)	(22)	(18)
64	16	16
146	35	39
(9)	-	-
19	(11)	-
-	-	(9)
(46)	(24)	(78)
111	(18)	21
(113)	(34)	(5)
3	(18)	(3)
2	-	1
93	26	31
(1,461)	342	(180)
(892)	(693)	(789)
(8)	(58)	(261)
(1,418)	(826)	(272)
1,179	1,315	1,818
1,607	429	23
(874)	(263)	(206)
730	751	631
(391)	75	270
(285)	(1)	334
(12,571)	(1,899)	(5,033)
-	-	119
(112)	(8)	126
(1,765)	(1,764)	(474)
(61,863)	(9,865)	(24,982)
1,037	133	118
4,280	1,442	4,653
52,650	10,183	20,730
(73)	(7)	(14)
14	-	-
(187)	(28)	(23)
(19,266)	(1,739)	(4,176)

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

רווח נקי לתקופה

התאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת:

חלק הבנק ברווח של חברות כלולות
פחת על בנינים וציוד
הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים
רווח מממוש בנינים וציוד
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
רווח ממכירת הלוואות
רווח ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר והפרשה לירידת ערך בגין אגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר
הפסד (רווח) שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר
רווח שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של מניות שאינן למסחר
מסים נדחים, נטו
הוצאות הנובעות מעסקאות תשלום מבוסס מניות
תכניות פיצויים ופנסיה להטבה מוגדרת
התאמות בגין הפרשי שער

שינוי נטו בנכסים שוטפים:

ניירות ערך למסחר
נכסים אחרים
נכסים בגין מכשירים נגזרים

שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:

התחייבויות אחרות
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה ומימון
מזומנים נטו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים לפעילות השקעה:

שינוי בפקדונות בבנקים
שינוי בניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
שינוי באשראי לציבור
תמורה ממכירת הלוואות
שינוי באשראי לממשלה
רכישת אגרות חוב מוחזקות לפדיון
רכישת אגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר
תמורה מפדיון אגרות חוב מוחזקות לפדיון
תמורה ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר
תמורה מפדיון אגרות חוב זמינות למכירה
רכישת בנינים וציוד
תמורה מממוש בנינים, ציוד ונכסים אחרים
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
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	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס		
	2025	2026	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
23,902	2,871	(10,148)	תזרימי מזומנים מפעילות מימון:
(474)	(931)	(313)	שינוי בפקדונות הציבור
(1,113)	(2,044)	(1,637)	שינוי בפקדונות מבנקים
2,327	1,457	339	שינוי בפקדונות הממשלה
4,119	-	2,833	שינוי בניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
(1,946)	(7)	(7)	תמורה מהנפקת אגרות חוב וניירות ערך מסחריים
(1,195)	(228)	(512)	פדיון אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
(181)	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי המניות
-	-	(9)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות חיצוניים בחברה מאוחדת
25,439	1,118	(9,454)	רכישה עצמית של מניות
6,903	130	(12,999)	מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) מימון
76,907	76,907	83,117	גידול (קטיון) במזומנים
(693)	112	(68)	יתרת מזומנים לתחילת התקופה
83,117	77,149	70,050	השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים
			יתרת מזומנים לסוף התקופה
11,414	2,972	2,993	ריבית דיבידנד ומסים ששולמו ו/או התקבלו:
(6,940)	(1,725)	(1,713)	ריבית שהתקבלה
57	7	12	ריבית ששולמה
(1,768)	(430)	(405)	דיבידנדים שהתקבלו
114	111	34	מסים על הכנסה ששולמו
			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 31 במרס 2026 כוללת את אלה של הבנק ושל חברות מאוחדות וחברות כלולות שלו ("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 שישומה 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 17 במאי 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 שהתוצאות 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

הבנק אינו נדרש ליישם לראשונה תקני חשבונאות חדשים או הוראות פיקוח חדשות בתקופות הדיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2026, למעט עדכון ההוראה 206 של הפיקוח על הבנקים בדבר "מדידה והלימות ההון - סיכון תפעולי" שגילוי לגביה נכללי במסגרת באור 8 (4), הון והלימות ההון להלן.

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

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

בחודש דצמבר 2025, פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית ("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 ההנחיות הקיימות. עיקרי העדכון כוללים, בין היתר:

- קביעת חלופות ודרישות בנוגע לצורתם ולתוכנם של הדוחות הכספיים הביניים והביאורים 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.

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).

בנוסף, כמפורט בבאור 8.ד' 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 המשוער לשנת 2026, המחושב לפי החלק היחסי של התקופה ממועד כניסת החוק לתוקף, מיום 1 באפריל 2026, כאמור לעיל, עומד על 42.37%.

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

באור 2 - הכנסות והוצאות ריבית

(במיליוני ש"ח)

לשלושת החודשים שנתיים ביום 31 במרס		
2025	2026	
(לא מבוקר)		
		א. הכנסות ריבית⁽¹⁾
		מאשראי לציבור
1,648	1,672	מאשראי לממשלה
10	4	מפקדונות בבנקים
29	35	מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים
772	662	מניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
1	5	מאגרות חוב
343	339	סך כל הכנסות הריבית
2,803	2,717	
		ב. הוצאות ריבית
		על פקדונות הציבור
1,562	1,524	על פקדונות הממשלה
19	5	על פקדונות מבנקים
9	8	על פקדונות מבנק ישראל
1	1	על ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
35	45	על אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
23	44	סך כל הוצאות הריבית
1,649	1,627	סך כל הכנסות הריבית, נטו
1,154	1,090	
		ג. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות ריבית
		הכנסות ריבית ⁽²⁾
9	6	
		ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאגרות חוב
		מוחזקות לפדיון
60	69	זמינות למכירה
250	250	למסחר
33	20	סך הכל כלול בהכנסות ריבית
343	339	

(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 שנתיים		
ביום 31 במרס		
2025	2026	
(לא מבוקר)		
א. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר		
1. מפעילות במכשירים נגזרים		
328	(206)	סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים ⁽¹⁾
2. מהשקעה באגרות חוב		
15	64	רווחים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה ⁽²⁾
15	64	סך הכל מהשקעה באגרות חוב
3. הפרשי שער, נטו		
(342)	180	
4. מהשקעה במניות		
9	14	רווחים ממכירת מניות שאינן למסחר
8	17	דיבידנד ממניות שאינן למסחר
34	5	רווחים שטרם מומשו ⁽³⁾
51	36	סך הכל מהשקעה במניות
5. רווחים בגין הלוואות שנמכרו		
-	9	
52	83	סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר

- (1) למעט השפעת יחסי גידור.
- (2) סוג 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 שנתיים		
ביום 31 במרס		
2025	2026	
(לא מבוקר)		
ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר⁽³⁾		
18	32	הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים
19	(23)	רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח למסחר, נטו ⁽¹⁾
(1)	2	רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו ⁽²⁾
36	11	סך הכל הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר ⁽⁴⁾
88	94	סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית
פירוט על הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר לפי חשיפת סיכון		
9	(1)	חשיפת ריבית
26	3	חשיפה למניות
1	9	חשיפת מטבע חוץ
36	11	סך הכל

- (1) מזה: הפסדים הקשורים לאגרות חוב למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן בסך של 8 מיליון ש"ח בשלושת החודשים שנתיים ביום 31 במרס 2026 (בשלושת החודשים שנתיים ביום 31 במרס 2025 - הפסדים בסך של 1 מיליון ש"ח).
- (2) אין רווחים/הפסדים הקשורים למניות למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן.
- (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		
		סך הכל	התאמות בגין הטבות לעובדים	התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן
	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		
לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2026				
	(62)	(6)	(68)	108
	(112)	(2)	(114)	(138)
	(174)	(8)	(182)	(30)
לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2025				
	(178)	(16)	(194)	(63)
	40	-	40	23
	(138)	(16)	(154)	(40)
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025				
	(178)	(16)	(194)	(63)
	116	10	126	171
	(62)	(6)	(68)	108

יתרה ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)
שינוי נטו במהלך התקופה
יתרה ליום 31 במרס 2026 (לא מבוקר)

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)
שינוי נטו במהלך התקופה
יתרה ליום 31 במרס 2025 (לא מבוקר)

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)
שינוי נטו במהלך השנה
יתרה ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)

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

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025			לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס					
			2025			2026		
לאחר מס	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס	לפני מס	השפעת מס
(מבוקר)			(לא מבוקר)					
215	(139)	354	41	(27)	68	(102)	70	(172)
(44)	29	(73)	(18)	12	(30)	(36)	26	(62)
171	(110)	281	23	(15)	38	(138)	96	(234)
(72)	38	(110)	9	(5)	14	14	(7)	21
27	(14)	41	8	(4)	12	10	(6)	16
(45)	24	(69)	17	(9)	26	24	(13)	37
10	(6)	16	-	-	-	(2)	2	(4)
116	(80)	196	40	(24)	64	(112)	81	(193)

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 (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן רווחים בגין אגרות חוב זמינות למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד⁽¹⁾
שינוי נטו במהלך התקופה

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

השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה

השינויים במרכיבי רווח (הפסד) 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 לא.

באור 5 - ניירות ערך

(במיליוני ש"ח)

31 במרס 2026 (לא מבוקר)						א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון
שווי הוגן ⁽¹⁾	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	עלות מופחתת	הערך במאזן	
7,949	69	130	-	7,888	7,888	של ממשלת ישראל
37	1	-	-	38	38	של מוסדות פיננסיים בישראל
34	-	2	-	32	32	של אחרים בישראל
8,020	70	132	-	7,958	7,958	סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון

רווח כולל אחר מצטבר						ב. אגרות חוב זמינות למכירה
שווי הוגן ⁽¹⁾	הפסדים	רווחים	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	עלות מופחתת	הערך במאזן	
16,118	94	69	-	16,143	16,118	של ממשלת ישראל
8,199	7	6	-	8,200	8,199	של ממשלות זרות
1,596	18	4	-	1,610	1,596	של מוסדות פיננסיים בישראל
722	5	3	-	724	722	של מוסדות פיננסיים זרים
350	5	3	-	352	350	של אחרים בישראל
85	1	-	-	86	85	של אחרים זרים
27,070	130 ⁽²⁾	85 ⁽²⁾	-	27,115	27,070	סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה

השקעה במניות שאינן למסחר						ג. מניות שאינן למסחר
שווי הוגן ⁽¹⁾⁽⁴⁾	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	עלות	הערך במאזן	
2,143	6 ⁽³⁾	276 ⁽³⁾	-	1,873	2,143	מזדה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין
288	-	1 ⁽³⁾	-	287	288	
37,233	206	493	-	36,946	37,171	סך כל ניירות הערך שאינם למסחר

ניירות ערך למסחר						ד. ניירות ערך למסחר
שווי הוגן ⁽¹⁾	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	עלות מופחתת (במניות - עלות)	הערך במאזן	
1,180	11	3	-	1,188	1,180	אגרות חוב של ממשלת ישראל
771	2	4	-	769	771 ⁽⁵⁾	אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
7	-	-	-	7	7	אגרות חוב של אחרים בישראל
1,958	13	7	-	1,964	1,958	סך כל אגרות החוב למסחר
82	1	2	-	81	82	מניות
2,040	14 ⁽³⁾	9 ⁽³⁾	-	2,045	2,040	סך כל ניירות הערך למסחר
39,273	220	502	-	38,991	39,211	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) נדקפו 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 771 מיליון ש"ח הנמדדים לפי שווי הוגן תוך זקיפת השינויים בשווי לרווח והפסד.

הערות כלליות:

ניירות ערך ששועבדו הסתכמו בסך של 5,892 מיליון ש"ח.

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

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

31 במרס 2025 (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	שווי הוגן ⁽¹⁾	
8,113	8,113	-	50	118	8,045	של ממשלת ישראל
52	52	-	-	3	49	של מוסדות פיננסיים בישראל
50	50	-	2	-	52	של אחרים בישראל
8,215	8,215	-	52	121	8,146	סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון

רווח כולל אחר מצטבר						ב. אגרות חוב זמינות למכירה
הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים	הפסדים	שווי הוגן ⁽¹⁾	
13,028	13,088	-	47	107	13,028	של ממשלת ישראל
9,506	9,488	-	19	1	9,506	של ממשלות זרות
678	693	-	1	16	678	של מוסדות פיננסיים בישראל
489	487	-	4	2	489	של מוסדות פיננסיים זרים
194	193	-	2	1	194	של אחרים בישראל
21	21	-	-	-	21	של אחרים זרים
23,916	23,970	-	(2)73	(2)127	23,916	סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה

ג. השקעה במניות שאינן למסחר						
הערך במאזן	עלות	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾⁽⁴⁾	
1,258	1,039	-	(3)219	-	1,258	מניות שאינן למסחר
227	227	-	-	-	227	מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין
33,389	33,224	-	344	248	33,320	סך כל ניירות הערך שאינן למסחר

ד. ניירות ערך למסחר						
הערך במאזן	עלות מופחתת (עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾	
1,662	1,662	-	1	1	1,662	אגרות חוב של ממשלת ישראל
859	851	-	8	-	(5)859	אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
2,521	2,513	-	9	1	2,521	סך כל אגרות החוב למסחר
36	36	-	-	-	36	מניות
2,557	2,549	-	(3)9	(3)1	2,557	סך כל ניירות הערך למסחר
35,946	35,773	-	353	249	35,877	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 ירידת ערך, מותאמת מעלה או מטה למחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק.
- (5) כולל אגרות חוב בשווי של 859 מיליון ש"ח, אשר סווגו לתיק למסחר מכיוון שהן נועדו למדידה לפי שווי הוגן.

הערות כלליות:

ניירות ערך ששוועדו למלווים הסתכמו בסך של 4,898 מיליון ש"ח.
פירוט תוצאות הפעילות מהשקעות באגרות חוב ובמניות - ראה באורים 2 ו-3.

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

31 בדצמבר 2025 (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	שווי הוגן ⁽¹⁾	
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

רווח כולל אחר מצטבר						ב. אגרות חוב זמינות למכירה
הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים	הפסדים	שווי הוגן ⁽¹⁾	
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

השקעה במניות שאינן למסחר						ג. מניות 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⁾	
1,563	1,262	-	302 ⁽³⁾	1 ⁽³⁾	1,563	מזדה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין
275	274	-	1 ⁽³⁾	-	275	
36,842	36,259	-	675	92	36,842	סך כל ניירות הערך שאינם למסחר

ניירות ערך למסחר						ד. ניירות ערך למסחר
הערך במאזן	עלות מופחתת (עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾	
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
38,359	37,765	-	686	92	38,359	סך כל ניירות הערך

- נתוני שווי הוגן המבוססים על שערי בורסה, לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- כלולים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן".
- נדקפו לדוח רווח והפסד.
- 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.
- כולל אגרות חוב בשווי של 915 מיליון ש"ח, אשר סווגו לתיק למסחר מכיוון שהן נועדו למדידה לפי שווי הוגן.

הערות כלליות:

ניירות ערך ששועבדו 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 בפוזיצית הפסד שטרם מומש

31 במרס 2026 (לא מבוקר)							
12 חודשים ומעלה ⁽²⁾				פחות מ-12 חודשים ⁽¹⁾			
סך הכל	הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן	סך הכל	הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן
	20-40% ⁽⁴⁾	0-20% ⁽³⁾			20-40% ⁽⁴⁾	0-20% ⁽³⁾	
54	18	36	1,769	15	-	15	466
1	-	1	37	-	-	-	-
55	18	37	1,806	15	-	15	466
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							
18	-	18	1,757	112	-	112	15,946
סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה							

31 במרס 2025 (לא מבוקר)							
12 חודשים ומעלה ⁽²⁾				פחות מ-12 חודשים ⁽¹⁾			
סך הכל	הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן	סך הכל	הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן
	20-40% ⁽⁴⁾	0-20% ⁽³⁾			20-40% ⁽⁴⁾	0-20% ⁽³⁾	
113	22	91	2,706	5	-	5	1,613
3	-	3	49	-	-	-	-
116	22	94	2,755	5	-	5	1,613
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							
122	-	122	8,844	5	-	5	8,477
סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה							

31 בדצמבר 2025 (מבוקר)							
12 חודשים ומעלה ⁽²⁾				פחות מ-12 חודשים ⁽¹⁾			
סך הכל	הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן	סך הכל	הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן
	20-40% ⁽⁴⁾	0-20% ⁽³⁾			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							
10	-	10	418	-	-	-	-
22	-	22	2,346	1	-	1	5,011
סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה							

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

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

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

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

(5) יתרת העלות המופחתת של אגרות החוב המוחזקות לפדיון מסתכמת ב-2,342 מיליון ש"ח (31.3.25 - 4,489 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⁽¹⁾, אגרות חוב לפדיון, אגרות חוב זמינות למכירה, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי

		31 במרס 2026 (לא מבוקר)				
		אשראי לציבור				
סך הכל	בנקים ממשלות ואגרות חוב	סך הכל	פרטי אחר	דיור	מסחרי	
128,446	42,576	85,870	317	-	85,553	יתרת חוב רשומה:
69,207	-	69,207	23,358	40,036	5,813	חובות שנבדקו על בסיס פרטני
197,653	42,576	155,077	23,675	40,036	91,366	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
						סך הכל
						מזה:
634	-	634	107	263	264	חובות לא צוברים
23	-	23	17	-	6	חובות בפיגור 90 ימים או יותר
734	-	734	153	63	518	חובות בעייתיים אחרים
1,391	-	1,391	277	326	788	סך הכל חובות בעייתיים
891	2	889	6	-	883	יתרת הפרשה להפסדי אשראי:
706	-	706	484	152	70	בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני
1,597	2	1,595	490	152	953	בגין חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
168	-	168	35	17	116	סך הכל
83	-	83	27	3	53	מזה: בגין חובות לא צוברים
						מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים

		31 במרס 2025 (לא מבוקר)				
		אשראי לציבור				
סך הכל	בנקים ממשלות ואגרות חוב	סך הכל	פרטי אחר	דיור	מסחרי	
106,135	38,372	67,763	252	-	67,511	יתרת חוב רשומה:
65,897	-	65,897	23,131	36,741	6,025	חובות שנבדקו על בסיס פרטני
172,032	38,372	133,660	23,383	36,741	73,536	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
						סך הכל
						מזה:
594	-	594	109	196	289	חובות לא צוברים
20	-	20	15	-	5	חובות בפיגור 90 ימים או יותר
1,070	-	1,070	151	59	860	חובות בעייתיים אחרים
1,684	-	1,684	275	255	1,154	סך הכל חובות בעייתיים
917	2	915	6	-	909	יתרת הפרשה להפסדי אשראי:
719	-	719	491	152	76	בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני
1,636	2	1,634	497	152	985	בגין חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
171	-	171	39	9	123	סך הכל
159	-	159	29	2	128	מזה: בגין חובות לא צוברים
						מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים

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

(במיליוני ש"ח)

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

סך הכל	בנקים ממשלות ואגרות חוב	31 בדצמבר 2025 (מבוקר) אשראי לציבור				
		סך הכל	פרטי אחר	דיור	מסחרי	
						יתרת חוב רשומה:
121,445	42,048	79,397	281	-	79,116	חובות שנבדקו על בסיס פרטני
68,617	-	68,617	23,668	38,958	5,991	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
190,062	42,048	148,014	23,949	38,958	85,107	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 פרטני
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

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

באור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
(במיליוני ש"ח)

2. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 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	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה (מבוקר) ⁽¹⁾
-	-	-	1	(9)	8	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(70)	-	(70)	(29)	(1)	(40)	- מחיקות חשבונאיות
45	-	45	27	4	14	- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(25)	-	(25)	(2)	3	(26)	מחיקות חשבונאיות, נטו
1,827	2	1,825	528	164	1,133	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה ⁽²⁾
210	-	210	36	10	164	מזה: (1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
230	-	230	38	12	180	(2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 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	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה (מבוקר) ⁽¹⁾
(11)	(1)	(10)	35	(9)	(36)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(41)	-	(41)	(25)	(1)	(15)	- מחיקות חשבונאיות
58	-	58	23	2	33	- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
17	-	17	(2)	1	18	מחיקות חשבונאיות, נטו
1,820	2	1,818	534	162	1,122	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה ⁽²⁾
177	-	177	33	10	134	מזה: (1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
184	-	184	37	10	137	(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	31 במרס		
	2025	2026	
(מבוקר)		(לא מבוקר)	
51,945	49,432	54,047	לפי דרישה
40,440	32,642	33,133	- אינם נושאים ריבית
92,385	82,074	87,180	- נושאים ריבית
146,124	138,977	144,400	סך הכל לפי דרישה
238,509	221,051	231,580	לזמן קצוב
			סך הכל פקדונות בישראל*
			*מזה:
80,088	83,332	80,086	פקדונות של אנשים פרטיים
93,368	84,395	83,513	פקדונות של גופים מוסדיים
65,053	53,324	67,981	פקדונות של תאגידים ואחרים

ב. פקדונות הציבור לפי גודל

31 בדצמבר	31 במרס		
	2025	2026	
(מבוקר)		(לא מבוקר)	
56,620	58,807	57,425	תקרת הפקדון
40,820	41,812	40,078	עד 1
20,719	19,475	20,052	מעל 1 עד 10
9,742	7,983	8,341	מעל 10 עד 100
110,608	92,974	105,684	מעל 100 עד 500
238,509	221,051	231,580	מעל 500
			סך הכל

באור לא - זכויות עובדים

(במיליוני ש"ח)

א. הרכב ההטבות

31 בדצמבר		31 במרס		
2025	2025	2026	2026	
(מבוקר)		(לא מבוקר)		
				פנסיה ופיצויי פרישה
1,011	904	972		סכום ההתחייבות
(292)	(269)	(290)		השווי ההוגן של נכסי התכנית
719	635	682		עודף ההתחייבות על נכסי התכנית
719	635	682		עודף ההתחייבות שנכלל בסעיף "התחייבויות אחרות"
14	14	13		מענקים בגין ותק - סכום ההתחייבות
22	25	22		הטבה בגין ימי מחלה שלא נוצלו
9	8	8		הטבות אחרות לאחר העסקה
197	186	188		הטבות אחרות לאחר פרישה
69	87	78		חופשה
229	294	252		אחר
				סך הכל
1,259	1,249	1,243		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	שלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	שלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס		
2025	2025	2026	2025	2025	2026	
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)		
191	191	197	936	936	1,011	א. שינוי במחויבות בגין הטבה חזויה
3	1	1	24	6	7	מחויבות בגין הטבה חזויה בתחילת תקופה
10	3	2	42	11	11	עלות שירות
(3)	(9)	(11)	128	(7)	(7)	הפסד (רווח) אקטוארי**
(4)	-	(1)	(119)	(42)	(50)	הטבות ששולמו
197	186	188	1,011	904	972	מחויבות בגין הטבה חזויה בסוף התקופה
194	183	185	852	778	825	מחויבות בגין הטבה מצטברת בסוף התקופה
-	-	-	271	271	292	ב. שינוי בשווי ההוגן של נכסי התכנית ומצב המימון של התכנית
-	-	-	27	2	6	שווי הוגן של נכסי התכנית בתחילת תקופה
-	-	-	9	2	2	תשואה בפועל על נכסי התכנית
-	-	-	(15)	(6)	(10)	הפקדות לתכנית על ידי התאגיד הבנקאי
-	-	-	292	269	290	הטבות ששולמו
197	186	188	719	635	682	שווי הוגן של נכסי התכנית בסוף התקופה
						מצב המימון - התחייבות נטו שהוכרה בסוף התקופה*

* נכלל בסעיף " התחייבויות אחרות".

** בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 ושל שנת 2025, הרווח האקטוארי בגין תוכנית פנסיה ופיצויי פרישה נבע בעיקר מעלייה בשיעור ריבית ההיוון. בשנת 2025, ההפסד האקטוארי בגין תוכנית פנסיה ופיצויי פרישה נבע בעיקר מסקר עזיבות שנערך ברבעון הרביעי של שנת 2025 ומהפסד אקטוארי בגין ירידה בשיעור ריבית ההיוון. בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 ושל שנת 2025, הרווח האקטוארי בגין הטבות אחרות לאחר פרישה נבע בעיקר מעלייה בשיעור ריבית ההיוון ומירידה בתחזית האינפלציה. בשנת 2025, הרווח האקטוארי בגין הטבות אחרות לאחר פרישה נבע בעיקר מירידה בתחזית האינפלציה בקיזוז ירידה בשיעור ריבית ההיוון.

הטבות אחרות לאחר פרישה			תכניות פיצויים ופנסיה			
31 בדצמבר	31 במרס		31 בדצמבר	31 במרס		
2025	2025	2026	2025	2025	2026	
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)		
197	186	188	719	635	682	ג. סכומים שהוכרו במאזן המאוחד
197	186	188	719	635	682	סכומים שהוכרו בסעיף התחייבויות אחרות
						התחייבות נטו שהוכרה בסוף התקופה
2	(4)	(9)	250	160	224	ד. סכומים שהוכרו בהפסד כולל אחר מצטבר לפני השפעת מס
2	(4)	(9)	250	160	224	הפסד (רווח) אקטוארי נטו
						יתרת סגירה בהפסד כולל אחר מצטבר

באור לא - זכויות עובדים (המשך)

2. הוצאה לתקופה

הטבות אחרות לאחר פרישה			תכניות פיצויים ופנסיה			
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס		
2025	2025	2026	2025	2025	2026	
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)		
						א. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד
3	1	1	24	6	7	עלות שירות
10	3	2	42	11	11	עלות ריבית
-	-	-	(11)	(2)	(3)	תשואה חזויה על נכסי תכנית
-	-	-	13	3	5	הפחתה של סכומים שלא הוכרו:
-	-	-	28	9	11	הפסד אקטוארי נטו
-	-	-	(3)	(1)	-	סילוק
-	-	-	(3)	(1)	-	היוון עלות תוכנה
13	4	3	93	26	31	סך עלות ההטבה, נטו
						ב. שינויים בנכסי תכנית ובמחויבות להטבה שהוכרו כהפסד (רווח)
(3)	(9)	(11)	112	(7)	(10)	כולל אחר לפני השפעת מס
-	-	-	(13)	(3)	(5)	הפסד (רווח) אקטוארי נטו בתקופה
-	-	-	(28)	(9)	(11)	הפחתה של הפסד אקטוארי
(3)	(9)	(11)	71	(19)	(26)	סילוק
13	4	3	93	26	31	סך הכל הוכר בהפסד (רווח) כולל אחר
10	(5)	(8)	164	7	5	סך עלות ההטבה נטו
						סך הכל הוכר בעלות ההטבה, נטו לתקופה ובהפסד (רווח) 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	31 במרס		31 בדצמבר	31 במרס	
2025	2025	2026	2025	2025	2026
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)	
	באחזים			באחזים	
4.8	5.3	5.0	4.5	5.1	4.7

1. ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה שיעור היוון נומינלי

הטבות אחרות לאחר פרישה			תכניות פיצויים ופנסיה		
לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס		לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס	
2025	2025	2026	2025	2025	2026
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)	
	באחזים			באחזים	
4.9-5.3	5.2	4.8	4.6-5.1	4.9	4.5

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 תכניות פיצויים ופנסיה		
31 בדצמבר	31 במרס		31 בדצמבר	31 במרס	
2025	2025	2026	2025	2025	2026
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)	
	במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח	
(28)	(27)	(26)	(50)	(43)	(48)

שיעור היוון

הטבות אחרות לאחר פרישה			קטון בנקודת אחוז אחת תכניות פיצויים ופנסיה		
31 בדצמבר	31 במרס		31 בדצמבר	31 במרס	
2025	2025	2026	2025	2025	2026
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)	
	במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח	
36	34	34	58	51	56

שיעור היוון

ג. תזרימי מזומנים

הפקדות

תכניות פיצויים ופנסיה			תחזית
לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	הפקדות בפועל לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס		
2025	2025	2026	*2026
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(לא מבוקר)
	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח
9	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. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, כמות האופציות שהוקצו עד כה לניצעים בבנק וטרם פקעו עומדת על 168,073 אופציות. בהנחה תיאורטית של מימוש כל האופציות כאמור, מניות המימוש תהוינה 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 z.33. לדוחות הכספיים לשנת 2025.

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

הבנק מיישם את הוראות מדידה והלימות הון 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% יחס 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 ההלוואות לדיור למועד הדוח. יצוין, כי בהתאם להוראת שעה מיום 27 באפריל 2020, הדרישה, כאמור, לא תחול בגין הלוואות לדיור 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 האמור לעיל ובהתחשב בדרישת ההון הנוספת מיתרת ההלוואות לדיור, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הרגולטורי שנדרש הבנק לעמוד בו לתאריך הדיווח הינו 9.24% יחס ההון הכולל המזערי הרגולטורי שנדרש הבנק לעמוד בו לתאריך הדיווח הינו 12.50%.

ליתרת ההלוואות לדיור 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% יחס ההון הכולל לא יפחת מ-12.50%.
- במצב קיצון - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-6.50% יחס 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	31 במרס	31 במרס	
2025	2025	2026	
(מבוקר)		(לא מבוקר)	
		במיליוני ש"ח	
			א. הון לצורך חישוב יחס ההון
14,824	13,996	14,654	הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
2,804	2,693	3,001	הון רובד 2, לאחר ניכויים
17,628	16,689	17,655	סך הכל הון כולל
			ב. יתרות משוקללות של נכסי סיכון
119,233	109,702	123,412	סיכון אשראי
1,133	1,113	1,232	סיכויי שוק
13,238	12,980	10,753	סיכון תפעולי
133,604	123,795	135,397	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון
			ג. יחס ההון לרכיבי סיכון
11.10%	11.31%	10.82%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
13.19%	13.48%	13.04%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.23% ⁽¹⁾	9.23% ⁽¹⁾	9.24%	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
12.50% ⁽¹⁾	12.50% ⁽¹⁾	12.50%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
			חברה בת משמעותית
			בנק מסד בע"מ
15.32%	18.45%	16.32%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
16.40%	19.53%	17.48%	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 יחס ההון הכולל המזערי הנדרשים הינם 9.00% ו-12.50%, 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	31 במרס	31 במרס	
2025	2025	2026	
(מבוקר)		(לא מבוקר)	
		במיליוני ש"ח	
14,614	13,773	14,465	א. הון עצמי רובד 1
310	313	290	הון המיוחס לבעלי מניות הבנק
14,924	14,086	14,755	הבדלים בין הון המיוחס לבעלי מניות הבנק לבין הון עצמי רובד 1
			זכויות שאינן מקנות שליטה
			סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים
(94)	(93)	(93)	התאמות פיקוחיות וניכויים:
(4)	(3)	(3)	נכסים בלתי מוחשיים
(98)	(96)	(96)	התאמות פיקוחיות וניכויים אחרים - הון עצמי רובד 1
-	8	-	סך הכל התאמות פיקוחיות וניכויים לפני התאמות בגין מהלכי ההתייעלות ובגין הפסדי אשראי
(2)	(2)	(5)	צפויים - הון עצמי רובד 1
14,824	13,996	14,654	סך התאמות בגין מהלכי ההתייעלות - הון עצמי רובד 1 ⁽¹⁾
			סך התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים - הון עצמי רובד 1 ⁽²⁾
			סך הכל הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
2,229	2,180	2,228	ב. הון רובד 2
1,490	1,372	1,544	הון רובד 2: מכשירים, לפני ניכויים
3,719	3,552	3,772	הון רובד 2: הפרשות, לפני ניכויים
			סך הון רובד 2, לפני ניכויים
(915)	(859)	(771)	ניכויים:
2,804	2,693	3,001	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 רכיבי 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 יידרש לאסוף נתוני הפסד פנימי בהתאם לדרישות שפורטו בהוראה זו.

הוראות אלה נכנסו לתוקף החל מיום 1 בינואר 2026. עם זאת, עד ליום 31 בדצמבר 2026 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 מיישם את החישוב החדש למדידת הסיכון התפעולי, כאשר השפעת היישום למועד כניסת ההוראה לתוקף הינה קיטון 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 לתנודתיות

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 תמותה 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 31 במרס 2026:

השפעת השינוי ב-100 מיליון ש"ח בהון עצמי רובד 1 באחוזים	השפעת השינוי ב-1 מיליארד ש"ח בסך נכסי הסיכון	בנק (בנתוני המאוחד)
0.07	0.08	
1.33	2.51	מסד

(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 31 במרס 2026.

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

(7) היערכות ליישום הוראות באזל IV

ועדת באזל פרסמה ביום 7 בדצמבר 2017 את ההשלמה הסופית של מסגרת דיווחי באזל III (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 לסיכוני 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 סיכוני אשראי, אשר הוגשו 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 בביטחונות פיזיים או פיננסיים, ערבויות או טכניקות אחרות להפחתת סיכון אשראי, כדי להפחית את מדידת החשיפות, אלא אם כן הותר ספציפית בהתאם להוראה. נכסים מאזניים שנוכו מהון רובד 1 (בהתאם להוראה 202) מנוכים ממדידת החשיפות. בהתאם להוראה, הבנק מחשב את החשיפה בגין נגזרים בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 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 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.

31 בדצמבר 2025	31 במרס 2025	31 במרס 2026	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
			במיליוני ש"ח
			(1) בנתוני המאוחד
14,824	13,996	14,654	הון רובד 1
294,223	268,138	286,186	סך החשיפות
			באחוזים
5.04%	5.22%	5.12%	יחס המינוף
			(2) חברה בת משמעותית
			בנק מסד בע"מ
9.10%	10.43%	9.41%	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 שנתיים ביום			
31 בדצמבר 2025	31 במרס 2025	31 במרס 2026	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
באחוזים			
129%	146%	129%	1. בנתוני המאוחד* יחס כיסוי הנדילות
126%	146%	127%	2. בנתוני הבנק* יחס כיסוי הנדילות
458%	575%	324%	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) ופריטי 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 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	ליום 31 במרס	
2025	2025	2026	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
באחוזים			
127%	131%	122%	1. בנתוני המאוחד יחס מימון יציב נטו
163%	172%	153%	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 ונדיליות (המשך)

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

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2025	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2026		
דיבידנד במזומן	דיבידנד במזומן	סך החלוקה	רכישה עצמית של מניות	דיבידנד במזומן
(מבוקר)	(לא מבוקר)			(לא מבוקר)
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח
1,195	228	521	9	512

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 מציין המפקח, כי המצב הגיאופוליטי הנוכחי מחייב המשך בחינה שמרנית ומושכלת של תכנון הון ומדיניות חלוקת דיבידנד, תוך שימת לב ליחסי הון בפועל ולכריות ההוניות הנדרשות בתרחישים האפשריים השונים.

ביום 17 במאי 2026, החליט דירקטוריון הבנק, ובשים לב להוראות הפיקוח על הבנקים, לאשר חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של הבנק בסך של כ-240 מיליון ש"ח (ברוטו), המהווים כ-50% מהרווח הנקי על פי הדוחות הכספיים של הבנק לרבעון הראשון של שנת 2026. לעניין מתווה חלוקה בפעילות מתוך עודפי הון 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 שאינן 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 9 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

(במיליוני ש"ח)

התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

31 בדצמבר		31 במרס		
2025	2026	2025	2026	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
16	5	14	14	א. שיפורים במבנים, רכישת והקמת מבנים, ציוד ותוכנה
183	179	186	186	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 לסיכוי 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 t.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 31 במרס 2026, בגין תביעות תלויות שלהערכת הנהלת הבנק אפשרות התממשותן כולן, או חלקן, אינה קלושה ושלא בוצעה בגין הפרשה, מסתכם בכ-74 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 הנטען 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 ה"שיווק הישיר". בבקשת האישור נטען, כי בתי העסק הללו ניצלו את חולשתה של אוכלוסיית הקשישים וחייבו 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 ה"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.

(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 נפלו 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, ולאחריו 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 בע"מ, יורפיי (יורוקרד) ישראל בע"מ, פרימיום אקספרס בע"מ, כאל ודיינרס קלוב 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 "טירגוט" פרסומי על בסיס האפיון 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 ובוים 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 ובוים 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 31 במרס 2026, סכום החשיפה בשל תביעות שהוגשו כנגד כאל, שאפשרות התממשותן, כולן או חלקן, הינה אפשרית (Reasonably Possible) מסתכם בכ-228 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 במרס 2017. שומות בעניין זה התקבלו גם בקרב מתחרותיה.

ביום 8 במרס 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"). קדם משפט התקיים ביום 5 במרס 2020.

דיוני הוכחות התקיימו בחודשים יוני-יולי 2022. בסמוך לכך, ניהלו הצדדים משא ומתן לפשרה ביחס לשומות האמורות. הצדדים לא הגיעו להסכמות, ובהתאם הגישו הצדדים סיוכומים בתיק.

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 ("הסטיג"). כאל לומדת את פסק הדין לרבות ביחס למשמעות הסייג והשלכותיו. בשלב זה, טרם הוצאת שומות מע"מ מתוקנות (כפי שהורה בית המשפט), קיים קושי מובנה בהערכה מלאה ומדויקת של השפעות פסק הדין.

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.

יודגש, כי למועד חתימת הדוחות הכספיים של כאל, צוין כי אין ביכולתה לאמוד את כלל ההשלכות החשבונאיות, הכלכליות והאחרות של פסק הדין באופן ודאי. ההשלכות האמורות, יכול שתושפענה, בין היתר, מתמורות בהיקפי הפעילות בתחומים בגינן מתקבלות ההכנסות שנדונו בפסק הדין, ממורכבות חישובים המושפעים ממשתנים אשר כאל אינה יכולה להעריכם באופן מלא, מהשלכות ערעור על פסק הדין, אם וככל שיוגש, מצעדים שתנקוט כאל והשלכותיהם, לרבות הסכמות עתידיות בדבר תנאי התקשרות מסחריים ועוד. ביום 29 במרס 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. יצוין, 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. בכונת כאל להגיש 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, במידה ומנהל מס ערך מוסף יערער על פסק הדין. כאל מעריכה את סכום החשיפה אשר בגינו לא נכללה הפרשה בדוחותיה, בסכום של כ-221 מיליון ש"ח.

באור 10 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכויי אשראי ומועדי פירעון

(במיליוני ש"ח)

א. היקף הפעילות

1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים

31 בדצמבר 2025 (מבוקר)			31 במרס 2025 (לא מבוקר)			31 במרס 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	6,915	6,329	586	11,112	10,339	773	חוזי FORWARD-I FUTURES
1,062	1,062	-	509	509	-	490	490	-	אופציות שנכתבו
1,062	1,062	-	509	509	-	490	490	-	אופציות שנקנו
8,054	6,642	1,412	13,896	11,193	2,703	9,458	8,218	1,240	SWAPS ⁽¹⁾
16,962	14,657	2,305	21,829	18,540	3,289	21,550	19,537	2,013	סך הכל ⁽²⁾
1,412	-	1,412	1,603	-	1,603	1,240	-	1,240	מזה: נגזרים מגדרים ⁽³⁾
חוזי מטבע חוץ									
139,184	106,866	32,318	113,128	85,529	27,599	135,216	104,709	30,507	חוזי FORWARD-I FUTURES ⁽⁴⁾
6,762	6,762	-	7,674	7,674	-	8,228	8,228	-	אופציות שנכתבו
6,655	6,655	-	7,808	7,808	-	8,367	8,367	-	אופציות שנקנו
-	-	-	8	-	8	-	-	-	SWAPS
152,601	120,283	32,318	128,618	101,011	27,607	151,811	121,304	30,507	סך הכל
חוזים בגין מניות									
92,648	92,648	-	62,911	62,911	-	93,770	93,770	-	חוזי FORWARD-I FUTURES
29,753	29,753	-	15,923	15,923	-	23,993	23,993	-	אופציות שנכתבו
29,747	29,747	-	15,917	15,917	-	23,988	23,988	-	אופציות שנקנו ⁽⁵⁾
-	-	-	-	-	-	530	530	-	SWAPS
152,148	152,148	-	94,751	94,751	-	142,281	142,281	-	סך הכל
חוזי סחורות ואחרים									
647	647	-	270	270	-	687	687	-	חוזי FORWARD-I FUTURES
814	814	-	30	30	-	44	44	-	אופציות שנכתבו
814	814	-	30	30	-	44	44	-	אופציות שנקנו
2,275	2,275	-	330	330	-	775	775	-	סך הכל
323,986	289,363	34,623	245,528	214,632	30,896	316,417	283,897	32,520	סך הכל סכום נקוב

(1) מזה: SWAPS שהבנק משלם שיעור ריבית קבוע בסך 5,988 מיליון ש"ח (31.3.25 - 7,746 מיליון ש"ח ו-31.12.25 - 4,862 מיליון ש"ח).

(2) מזה: חוזי החלפת שקל-מדד בסך 680 מיליון ש"ח (31.3.25 - 856 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 3,537 מיליון ש"ח (31.3.25 - 1,479 מיליון ש"ח ו-31.12.25 - 2,082 מיליון ש"ח).

(5) מזה: נסחרים בבורסה בסך 23,963 מיליון ש"ח (31.3.25 - 15,888 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

31 במרס 2026 (לא מבוקר)			נכסים בגין נגזרים ברוטו			
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
164	140	24	200	145	55	חוזי ריבית
1	-	1	53	-	53	מזה: נגזרים מגדרים
1,793	1,501	292	1,600	1,529	71	חוזי מטבע חוץ
2,392	2,392	-	2,392	2,392	-	חוזים בגין מניות
15	15	-	15	15	-	חוזי סחורות ואחרים
4,364	4,048	316	4,207	4,081	126	סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו ⁽¹⁾
-	-	-	-	-	-	סכומים שקודזו במאזן
4,359	4,043	316	4,207	4,081	126	יתרה מאזנית
-	-	-	-	-	-	מזה: שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים

31 במרס 2025 (לא מבוקר)			נכסים בגין נגזרים ברוטו			
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
195	174	21	335	221	114	חוזי ריבית
2	-	2	91	-	91	מזה: נגזרים מגדרים
1,658	1,535	123	1,732	1,620	112	חוזי מטבע חוץ
1,305	1,305	-	1,305	1,305	-	חוזים בגין מניות
4	4	-	4	4	-	חוזי סחורות ואחרים
3,162	3,018	144	3,376	3,150	226	סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו ⁽¹⁾
-	-	-	-	-	-	סכומים שקודזו במאזן
3,158	3,014	144	3,376	3,150	226	יתרה מאזנית
-	-	-	-	-	-	מזה: שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים

31 בדצמבר 2025 (מבוקר)			נכסים בגין נגזרים ברוטו			
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים 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 5 מיליון ש"ח (31.3.25 - 4 מיליון ש"ח, 31.12.25 - 5 מיליון ש"ח).

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

ב. גידור חשבונאי

כללי

הבנק חשוף לסיכונים שוק, לרבות סיכונים בסיס וסיכונים ריבית. סיכון הבסיס הוא סיכון קיים או עתיד 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 לחוחים 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 לסיכונים בסיס וסיכונים ריבית, משתמש הבנק במכשירים נגזרים מסוג עסקאות פרוורוד על מטבע חוץ ומדד המחירים לצרכן, אופציות על מטבע חוץ ועסקאות החלפת ריבית קבועה בריבית משתנה. לבנק יש נגזרים המיועדים וכשירים כגידורי שווי הוגן.

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

גידורי שווי הוגן

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

לשנת 31 בדצמבר 2025	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2025	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2026	
(מבוקר)	(מבוקר)	(לא מבוקר)	
הכנסות (הוצאות) ריבית			
1. השפעת חשבונאות של גידור שווי הוגן על הרווח (הפסד) רווח מגידורי שווי הוגן			
			חוזי ריבית
51	16	(1)	- פריטים מגודרים
(17)	(7)	7	- נגזרים מגדרים

ליום 31 בדצמבר 2025		ליום 31 במרס 2025		ליום 31 במרס 2026		
(מבוקר)		(לא מבוקר)		(לא מבוקר)		
התאמות שווי הוגן מצטבר שהקטינו את הערך בספרים יחסי גידור קיימים	הערך בספרים	התאמות שווי הוגן מצטבר שהקטינו את הערך בספרים יחסי גידור קיימים	הערך בספרים	התאמות שווי הוגן מצטבר שהקטינו את הערך בספרים יחסי גידור קיימים	הערך בספרים	
(48)	1,390	(83)	1,525	(49)	1,199	
						2. פריטים מגודרים בגידור שווי הוגן
						ניירות ערך - מכשירי חוב המסווגים כזמינים למכירה

לשנת 31 בדצמבר 2025	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2025	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2026	
(מבוקר)	(מבוקר)	(לא מבוקר)	
רווח שהוכר בהכנסות מפעילות במכשירים נגזרים⁽¹⁾			
3. השפעת נגזרים שלא יועדו כמכשירים מגדרים על דוח רווח והפסד נגזרים שלא יועדו כמכשירים מגדרים			
			חוזי ריבית
(1)	14	(3)	חוזי מטבע חוץ
(1,256)	331	(172)	חוזים בגין מניות
6	1	1	

(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 לחוז

31 במרס 2026 (לא מבוקר)						
סך הכל	אחרים	גופים מוסדיים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים / ברוקרים	בנקים	בורסות
4,207	452	1,743	89	131	1,028	764
(971)	(146)	(154)	(22)	(61)	(588)	-
(1,888)	(8)	(1,475)	(62)	(44)	(299)	-
1,348	298	114	5	26	141	764
(824)	-	(5)	-	(7)	(82)	(730)
524	298	109	5	19	59	34
4,842	836	3,238	48	94	560	66
5,366	1,134	3,347	53	113	619	100
4,359	562	1,161	22	584	1,712	318
(971)	(146)	(154)	(22)	(61)	(588)	-
(459)	-	(226)	-	(12)	(221)	-
2,929	416	781	-	511	903	318

יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים
סכומים ברוטו שלא קוזחו במאזן:
הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים
הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל
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
סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים
סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים⁽¹⁾
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
סכומים ברוטו שלא קוזחו במאזן:
מכשירים פיננסיים
ביטחון במזומן ששועבד
סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

31 במרס 2025 (לא מבוקר)						
סך הכל	אחרים	גופים מוסדיים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים / ברוקרים	בנקים	בורסות
3,376	221	1,483	-	304	973	395
(1,087)	(96)	(177)	-	(74)	(740)	-
(919)	(1)	(780)	-	(115)	(23)	-
1,370	124	526	-	115	210	395
(555)	-	-	-	(86)	(74)	(395)
815	124	526	-	29	136	-
4,080	625	2,731	10	104	608	2
4,895	749	3,257	10	133	744	2
3,158	367	922	14	208	1,554	93
(1,087)	(96)	(177)	-	(74)	(740)	-
(380)	(1)	(226)	(8)	(15)	(130)	-
1,691	270	519	6	119	684	93

יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים
סכומים ברוטו שלא קוזחו במאזן:
הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים
הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל
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
סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים
סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים⁽¹⁾
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
סכומים ברוטו שלא קוזחו במאזן:
מכשירים פיננסיים
ביטחון במזומן ששועבד
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)

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
(1,236)	(105)	(215)	-	(54)	(862)	-
(679)	(1)	(358)	(171)	(37)	(112)	-
2,019	441	94	20	182	496	786
(1,324)	(2)	(12)	-	(162)	(391)	(757)
695	439	82	20	20	105	29
5,140	777	3,551	62	64	619	67
5,835	1,216	3,633	82	84	724	96
4,336	559	1,805	-	207	1,533	232
(1,236)	(105)	(215)	-	(54)	(862)	-
(1,079)	(1)	(601)	-	(10)	(467)	-
2,021	453	989	-	143	204	232

(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 לוה, לאחר הפחתת סיכון אשראי, לבין סיכון האשראי המאזני בגין מכשירים נגזרים של הלווה.

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

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

31 במרס 2026 (לא מבוקר)					
סך הכל	מעל 5 שנים	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה	עד 3 חודשים	
680	-	190	300	190	חוזי ריבית
20,870	1,336	4,422	4,360	10,752	- שקל-מדד
151,811	-	1,214	49,911	100,686	- אחר
142,281	-	488	1,857	139,936	חוזי מטבע חוץ
775	-	-	48	727	חוזים בגין מניות
316,417	1,336	6,314	56,476	252,291	חוזי סחורות ואחרים
					סך הכל

31 במרס 2025 (לא מבוקר)					
סך הכל	מעל 5 שנים	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה	עד 3 חודשים	
245,528	1,965	7,412	52,999	183,152	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)

שיך 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

שלוש החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2026 (לא מבוקר)										
פעילות ישראל										
משקי בית										
סך הכל	ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	בנקאות פרטית	מזה: כרטיסי אשראי	מזה: הלוואות לדיור	סך הכל	
2,717	1,045	13	498	133	291	1	9	381	736	הכנסות ריבית מחיצוניים
1,627	91	574	333	46	148	91	-	-	344	הוצאות ריבית מחיצוניים
1,090	954	(561)	165	87	143	(90)	9	381	392	הכנסות ריבית, נטו
-	(1,041)	633	33	(15)	90	116	(5)	(284)	184	- מחיצוניים
1,090	(87)	72	198	72	233	26	4	97	576	- בינמגזרי
558	91	78	63	21	94	41	26	2	170	סך הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו
1,648	4	150	261	93	327	67	30	99	746	הכנסות שאינן מריבית
-	-	-	(5)	(3)	16	-	-	(9)	(8)	סך הכנסות
814	16	79	77	30	161	33	10	49	418	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
834	(12)	71	189	66	150	34	20	59	336	הוצאות תפעוליות ואחרות
349	(5)	30	79	27	63	14	8	25	141	רווח (הפסד) לפני מסים
485	(7)	41	110	39	87	20	12	34	195	הפרשה למסים (חסכון במס) על הרווח (הפסד)
18	18	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח (הפסד) לאחר מסים
503	11	41	110	39	87	20	12	34	195	חלק הבנק ברווח של חברות כלולות לאחר השפעת המס
(23)	(3)	-	-	(1)	(2)	(1)	(1)	-	(16)	רווח נקי:
480	8	41	110	38	85	19	11	34	179	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
278,101	130,322	2,529	55,040	9,085	18,902	179	4,307	39,282	62,044	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
886	886	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
147,779	-	2,529	55,040	9,085	18,902	179	4,307	39,282	62,044	יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾
155,077	-	3,024	59,888	9,089	19,365	203	4,289	40,036	63,508	מזה: השקעות בחברות כלולות ⁽¹⁾
657	-	-	82	59	129	-	1	263	387	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור ⁽¹⁾
734	-	1	296	62	159	-	5	63	216	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
1,597	2	2	377	110	464	-	14	152	642	יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום
25	-	-	-	25	1	-	-	(3)	(1)	יתרת חובות בעייתיים אחרים
262,762	24,816	89,931	37,497	6,687	25,446	11,221	64	402	67,164	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח
235,693	-	89,849	36,659	6,493	25,077	11,210	-	-	66,405	מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח
231,580	-	83,513	36,408	6,622	24,951	11,798	-	-	68,288	יתרה ממוצעת של התחייבויות ⁽¹⁾
134,501	14,263	4,144	42,698	10,226	19,188	614	3,695	20,491	43,368	מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור ⁽¹⁾
135,397	13,410	4,388	42,950	10,635	20,786	623	3,769	20,662	42,605	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
959,973	-	775,360	31,879	7,430	35,622	48,604	-	-	61,078	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽¹⁾⁽²⁾
516	-	8	143	44	115	-	4	79	206	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול ⁽¹⁾⁽³⁾
565	-	61	19	20	102	25	-	-	338	פיצול הכנסות ריבית נטו
9	(87)	3	36	8	16	1	-	18	32	- מרווח מפעילות מתן אשראי
1,090	(87)	72	198	72	233	26	4	97	576	- מרווח מפעילות קבלת פקדונות
										- אחר
										סך הכל הכנסות ריבית, נטו

(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 1,962 מיליון ש"ח.

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

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

שלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2025 (לא מבוקר)									
פעילות ישראל									
משקי בית									
סך הכל	ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	בנקאות פרטית	מזה: כרטיסי אשראי	מזה: הלוואות לדיור	סך הכל
2,803	1,154	6	445	121	302	1	9	396	774
1,649	69	664	215	44	154	106	-	-	397
1,154	1,085	(658)	230	77	148	(105)	9	396	377
-	(1,162)	714	(55)	(2)	108	136	(5)	(292)	261
1,154	(77)	56	175	75	256	31	4	104	638
514	84	70	53	20	92	33	25	2	162
1,668	7	126	228	95	348	64	29	106	800
(11)	(1)	(1)	(14)	(5)	(16)	-	-	(9)	26
792	13	72	74	31	166	28	10	42	408
887	(5)	55	168	69	198	36	19	73	366
354	(2)	22	67	28	79	14	7	29	146
533	(3)	33	101	41	119	22	12	44	220
22	22	-	-	-	-	-	-	-	-
555	19	33	101	41	119	22	12	44	220
(25)	(2)	-	-	(1)	(2)	(1)	(1)	-	(19)
530	17	33	101	40	117	21	11	44	201
253,367	122,751	1,078	45,859	7,278	17,948	118	3,270	36,331	58,335
854	854	-	-	-	-	-	-	-	-
130,616	-	1,078	45,859	7,278	17,948	118	3,270	36,331	58,335
133,660	-	1,057	46,363	7,644	18,472	138	4,453	36,741	59,986
614	-	-	43	90	161	-	1	196	320
1,070	-	-	418	225	217	-	3	59	210
1,636	2	-	331	165	489	-	11	152	649
(17)	-	-	(6)	(6)	(6)	-	-	(1)	1
239,088	15,442	84,453	24,486	6,405	25,312	11,781	78	417	71,209
220,712	-	84,399	23,338	6,198	24,856	11,771	-	-	70,150
221,051	-	84,395	22,822	6,351	24,151	12,091	-	-	71,241
122,319	15,150	3,164	36,473	8,712	17,367	517	3,123	18,815	40,936
123,795	15,026	3,156	37,460	8,926	17,591	531	3,866	18,952	41,105
699,399	-	554,928	18,405	6,245	30,213	37,485	-	-	52,123
503	-	4	115	42	118	-	4	92	224
633	-	50	26	25	122	30	-	-	380
18	(77)	2	34	8	16	1	-	12	34
1,154	(77)	56	175	75	256	31	4	104	638

- (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	ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	בנקאות פרטית	מזה: כרטיסי אשראי	מזה: הלוואות לדיור	סך הכל	
11,771	4,797	29	1,948	522	1,227	4	34	1,748	3,244	הכנסות ריבית מחיצוניים
6,949	333	2,852	1,006	194	630	410	-	-	1,524	הוצאות ריבית מחיצוניים
										הכנסות ריבית, נטו
4,822	4,464	(2,823)	942	328	597	(406)	34	1,748	1,720	- מחיצוניים
-	(4,553)	3,078	(213)	(33)	405	525	(19)	(1,324)	791	- בינמגזרי
4,822	(89)	255	729	295	1,002	119	15	424	2,511	סך הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו
2,100	306	288	233	77	380	143	114	8	673	הכנסות שאינן מריבית
6,922	217	543	962	372	1,382	262	129	432	3,184	סך הכנסות
19	(1)	1	43	(63)	(14)	-	-	(3)	53	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
3,190	76	283	302	116	649	118	46	186	1,646	הוצאות תפעוליות ואחרות
3,713	142	259	617	319	747	144	83	249	1,485	רווח לפני מסים
1,386	53	97	230	119	279	54	31	93	554	הפרשה למסים על הרווח
2,327	89	162	387	200	468	90	52	156	931	רווח לאחר מסים
35	35	-	-	-	-	-	-	-	-	חלק הבנק ברווח של חברות כלולות לאחר השפעת המס רווח נקי:
2,362	124	162	387	200	468	90	52	156	931	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(102)	(11)	-	3	(4)	(9)	(2)	(3)	-	(79)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
2,260	113	162	390	196	459	88	49	156	852	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
261,905	125,993	1,471	48,063	7,912	18,535	133	4,403	37,426	59,798	יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾
866	866	-	-	-	-	-	-	-	-	מזה: השקעות בחברות כלולות ⁽¹⁾
135,912	-	1,471	48,063	7,912	18,535	133	4,403	37,426	59,798	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור ⁽¹⁾
148,014	-	2,225	54,935	9,241	18,706	180	4,562	38,958 ⁽⁴⁾	62,727	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
675	-	-	85	78	147	-	1	242	365	יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום
755	-	-	294	76	149	-	5	84	236	יתרת חובות בעייתיים אחרים
1,642	2	1	395	134	457	-	14	160	653	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח
(19)	-	-	(29)	(1)	(14)	-	1	(3)	25	מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח
247,027	18,170	90,344	24,165	6,545	25,307	11,739	71	409	70,757	יתרה ממוצעת של התחייבויות ⁽¹⁾
226,614	-	90,271	23,331	6,356	24,951	11,728	-	-	69,977	מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור ⁽¹⁾
238,509	-	93,368	32,879	6,968	25,206	11,760	-	-	68,328	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
126,663	14,339	3,441	39,732	9,313	17,204	540	3,973	19,431	42,094	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽¹⁾⁽²⁾
133,604	17,060	3,937	42,506	9,892	16,795	561	4,001	20,201	42,853	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽²⁾
783,090	-	624,856	22,105	6,858	32,588	41,499	-	-	55,184	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול ⁽¹⁾⁽³⁾
										פיצול הכנסות ריבית נטו
2,009	-	16	482	172	474	1	15	348	864	- מרווח מפעילות מתן אשראי
2,501	-	226	97	90	465	116	-	-	1,507	- מרווח מפעילות קבלת פקדונות
312	(89)	13	150	33	63	2	-	76	140	- אחר
4,822	(89)	255	729	295	1,002	119	15	424	2,511	סך הכל הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו

(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 לדיור ליחידים, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים וזעירים בסך של 1,957 מיליון ש"ח.

באור 11א - מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה

(במיליוני ש"ח)

החלוקה למגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה מבוצעת בהתאם לקריטריונים המנויים בסעיף 3 להלן. חלוקה זו משמשת את מקבל החלטות 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 למגזרים לפי גישת ההנהלה וכללים לחלוקת תוצאות הפעילות בין המגזרים השונים, ראה באור 28 בדוחות הכספיים לשנת 2025.

שלוש החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2026 (לא מבוקר)							
חטיבה עסקית			חטיבה בנקאית				
אחר	לקוחות מסחריים	לקוחות עסקיים	אחר	בנקאות פרטית	משקי בית	משכנתאות	
65	95	240	167	158	276	99	הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו
21	25	98	52	142	62	2	הכנסות שאינן מריבית
86	120	338	219	300	338	101	סך כל ההכנסות (הוצאות)
-	-	(2)	8	1	-	(15)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
7	44	111	107	165	205	52	הוצאות תפעוליות ואחרות
2	22	42	54	74	98	30	מזה: משכורות והוצאות נלוות
79	76	229	104	134	133	64	רווח (הפסד) לפני מסים
33	32	96	43	56	56	27	הפרשה למסים (חסכון במס) על הרווח (הפסד)
46	44	133	61	78	77	37	רווח (הפסד) לאחר מסים
-	-	-	-	-	-	-	חלק הבנק ברווח של חברות כלולות לאחר השפעת המס
46	44	133	61	78	77	37	רווח נקי
-	-	-	-	-	-	-	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	-	-	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
46	44	133	61	78	77	37	המיוחס לבעלי מניות הבנק
2,284	12,104	64,980	8,750	3,375	13,440	39,241	יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾
2,740	12,699	66,630	10,921	4,432	15,870	39,693	אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
78,759	9,598	52,731	18,424	43,322	31,338	-	פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

שלוש החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2025 (לא מבוקר)							
חטיבה עסקית			חטיבה בנקאית				
אחר	לקוחות מסחריים	לקוחות עסקיים	אחר	בנקאות פרטית	משקי בית	משכנתאות	
62	99	222	197	186	301	111	הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו
16	23	84	57	131	57	2	הכנסות שאינן מריבית
78	122	306	254	317	358	113	סך כל ההכנסות
-	(15)	(35)	(3)	5	28	(8)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
12	44	106	113	154	200	45	הוצאות תפעוליות ואחרות
5	24	42	60	71	99	26	מזה: משכורות והוצאות נלוות
66	93	235	144	158	130	76	רווח (הפסד) לפני מסים
26	37	94	58	64	52	30	הפרשה למסים (חסכון במס) על הרווח (הפסד)
40	56	141	86	94	78	46	רווח (הפסד) לאחר מסים
-	-	-	-	-	-	-	חלק הבנק ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס
40	56	141	86	94	78	46	רווח נקי
-	-	-	-	-	-	-	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	-	-	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
40	56	141	86	94	78	46	המיוחס לבעלי מניות הבנק
1,227	10,439	52,010	9,627	4,115	14,828	36,144	יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾
1,146	11,128	52,210	11,525	4,486	15,711	36,399	אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
81,294	8,962	32,291	21,249	45,743	32,357	-	פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

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

סך הכל	התאמות				חטיבת נכסי לקוחות
	מזה: פעילות במוצרי שוק ההון	סך הכל	חברות בנות	ניהול פיננסי	
1,090	(537)	(566)	110	(91)	537
558	(262)	(299)	35	84	336
1,648	(799)	(865)	145	(7)	873
-	(4)	(2)	6	-	4
814	(241)	(271)	59	16	319
437	(96)	(34)	28	5	116
834	(554)	(592)	80	(23)	550
349	(231)	(248)	34	(10)	230
485	(323)	(344)	46	(13)	320
18	-	-	-	18	-
503	(323)	(344)	46	5	320
(23)	-	-	(23)	-	-
480	(323)	(344)	23	5	320
278,101	(29,376)	(33,532)	9,977	128,106	29,376
155,077	(30,785)	(35,312)	6,619	-	30,785
231,580	(230,200)	(242,886)	10,094	-	230,200

סך הכל	התאמות				חטיבת נכסי לקוחות
	מזה: פעילות במוצרי שוק ההון	סך הכל	חברות בנות	ניהול פיננסי	
1,154	(591)	(650)	119	(84)	591
514	(229)	(262)	26	84	296
1,668	(820)	(912)	145	-	887
(11)	1	13	6	(1)	(1)
792	(230)	(253)	58	13	300
453	(96)	(21)	28	5	114
887	(591)	(672)	81	(12)	588
354	(237)	(269)	31	(5)	236
533	(354)	(403)	50	(7)	352
22	-	-	-	22	-
555	(354)	(403)	50	15	352
(25)	-	-	(25)	-	-
530	(354)	(403)	25	15	352
253,367	(20,874)	(26,254)	10,052	120,305	20,874
133,660	(21,263)	(26,722)	6,514	-	21,263
221,051	(215,037)	(225,995)	10,113	-	215,037

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

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

סך הכל	התאמות		חברות בנות	ניהול פיננסי	חטיבת נכסי לקוחות
	מזה: פעילות במוצרי שוק ההון	סך הכל			
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 שנסתיימו ביום 31 במרס 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	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה ⁽¹⁾
-	-	-	1	(9)	8	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(70)	-	(70)	(29)	(1)	(40)	- מחיקות חשבונאיות
45	-	45	27	4	14	- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(25)	-	(25)	(2)	3	(26)	מחיקות חשבונאיות, נטו
1,827	2	1,825	528	164	1,133	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה ⁽²⁾
210	-	210	36	10	164	מזה: (1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
230	-	230	38	12	180	(2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 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	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה ⁽¹⁾
(11)	(1)	(10)	35	(9)	(36)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(41)	-	(41)	(25)	(1)	(15)	- מחיקות חשבונאיות
58	-	58	23	2	33	- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
17	-	17	(2)	1	18	מחיקות חשבונאיות, נטו
1,820	2	1,818	534	162	1,122	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה ⁽²⁾
177	-	177	33	10	134	מזה: (1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
184	-	184	37	10	137	(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

31 במרס 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⁾	
פעילות לווים בישראל					
מסחרי					
4	1	14,603	28	286	14,289
6	-	8,915	27	17	8,871
6	1	34,087	3	3	34,081
30	4	30,636	172	189	30,275
46	6	88,241	230	495	87,516
172	-	40,036	263	63	39,710
53	17	23,674	107	170	23,397
271	23	151,951	600	728	150,623
סך הכל מסחרי					
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור					
אנשים פרטיים - אחר					
סך הכל ציבור - פעילות בישראל					
פעילות לווים בחו"ל					
מסחרי					
-	-	30	-	-	30
2	-	3,095	34	29	3,032
2	-	3,125	34	29	3,062
-	-	1	-	-	1
2	-	3,126	34	29	3,063
273	23	155,077	634	757	153,686
סך הכל אשראי לציבור					

31 במרס 2025 (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⁾	
פעילות לווים בישראל					
מסחרי					
17	-	11,898	10	278	11,610
11	-	7,599	42	44	7,513
5	-	25,125	5	1	25,119
21	5	28,359	232	542	27,585
54	5	72,981	289	865	71,827
166	-	36,741	196	59	36,486 ⁽⁴⁾
44	15	23,383	109	166	23,108 ⁽⁴⁾
264	20	133,105	594	1,090	131,421
סך הכל מסחרי					
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור					
אנשים פרטיים - אחר					
סך הכל ציבור - פעילות בישראל					
פעילות לווים בחו"ל					
מסחרי					
-	-	29	-	-	29
3	-	526	-	-	526
3	-	555	-	-	555
-	-	-	-	-	-
3	-	555	-	-	555
267	20	133,660	594	1,090	131,976
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 (31.3.2025 - 107 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 155 מיליון ש"ח ליום 31 במרס 2025 (הלוואות לדיור בסך 154 מיליון ש"ח ואנשים פרטיים - אחר בסך 1 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)

חובות צוברים - מידע נוסף		31 בדצמבר 2025 (מבוקר)				
בפיגור של 30 ועד 89 ימים ⁽³⁾	בפיגור של 90 ימים או יותר ⁽²⁾	סך הכל	בעייתיים ⁽¹⁾		תקינים	
			לא צוברים	צוברים ⁽²⁾		
פעילות לווים בישראל						
מסחרי						
6	-	13,612	28	280	13,304	בינוי ונדל"ן - בינוי
2	-	8,592	27	15	8,550	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
20	-	31,973	3	1	31,969	שרותים פיננסיים
23	7	30,356	211	201	29,944	מסחרי - אחר
51	7	84,533	269	497	83,767	סך הכל מסחרי
231	-	38,958	242	84	38,632 ⁽⁴⁾	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
49	16	23,947	107	168	23,672	אנשים פרטיים - אחר
331	23	147,438	618	749	146,071	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
פעילות לווים בחו"ל						
מסחרי						
-	-	42	-	-	42	בינוי ונדל"ן
8	-	532	34	29	469	מסחרי אחר
8	-	574	34	29	511	סך הכל מסחרי
-	-	2	-	-	2	אנשים פרטיים
8	-	576	34	29	513	סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל
339	23	148,014	652	778	146,584	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 הביטחונות ועוד. מצב הפיגור מנטר 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 לדיור, עד לגובה הביטחון. לגבי הלוואות לדיור, 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

			31 במרס 2026 (לא מבוקר)						
			יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב						
סך הכל	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות	קודם	2022	2023	2024	2025	2026	
פעילות לווים בישראל									
מסחרי									
בינוי ונדל"ן									
23,518	1	5,893	1,993	1,185	1,093	2,261	5,564	5,528	אשראי בדירוג ביצוע
22,728	1	5,654	1,968	921	1,053	2,194	5,447	5,490	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
432	-	186	9	19	32	39	109	38	אשראי בעייתי צובר
303	-	43	6	245	1	2	6	-	אשראי שאינו צובר
55	-	10	10	-	7	26	2	-	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה
2	-	-	1	-	1	-	-	-	
64,723	7	42,703	3,272	1,616	1,475	3,904	7,677	4,069	מסחרי - אחר
63,313	7	41,970	3,169	1,557	1,400	3,712	7,543	3,955	אשראי בדירוג ביצוע
1,043	-	559	50	42	30	143	111	108	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
192	-	90	29	11	23	25	11	3	אשראי בעייתי צובר
175	-	84	24	6	22	24	12	3	אשראי שאינו צובר
38	-	-	31	-	3	2	2	-	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה
40,036	-	-	21,364	4,764	2,522	3,765	6,293	1,328	אנשים פרטיים - הלוואות לדיר
27,124	-	-	15,561	3,068	1,600	2,350	3,759	786	LTV מעל 60% עד 75%
12,611	-	-	5,552	1,666	905	1,412	2,534	542	LTV מעל 75%
301	-	-	251	30	17	3	-	-	
39,450	-	-	20,969	4,702	2,479	3,707	6,268	1,325	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
161	-	-	105	18	10	17	8	3	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
188	-	-	112	21	17	27	11	-	בפיגור 30-89 יום
237	-	-	178	23	16	14	6	-	בפיגור מעל 90 יום
263	-	-	197	25	18	14	9	-	אשראי שאינו צובר
1	-	-	1	-	-	-	-	-	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה
23,674	105	5,881	6,048	1,517	1,637	2,707	4,203	1,576	אנשים פרטיים - אחר
22,670	97	5,685	5,715	1,448	1,530	2,570	4,079	1,546	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
923	8	171	314	63	97	126	114	30	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
59	-	18	14	4	7	8	8	-	בפיגור 30-89 יום
22	-	7	5	2	3	3	2	-	בפיגור מעל 90 יום
107	1	11	39	10	15	16	12	3	אשראי שאינו צובר
29	-	-	12	4	5	5	3	-	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה
151,951	113	54,477	32,677	9,082	6,727	12,637	23,737	12,501	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
3,126	-	313	31	48	1	2	453	2,278	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
3,063	-	313	1	15	1	2	453	2,278	אשראי לא בעייתי
29	-	-	29	-	-	-	-	-	אשראי בעייתי צובר
34	-	-	1	33	-	-	-	-	אשראי שאינו צובר
155,077	113	54,790	32,708	9,130	6,728	12,639	24,190	14,779	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 במרס 2025 (לא מבוקר)							
		יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב							
סך הכל	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות	קודם	2021	2022	2023	2024	2025	
פעילות לווים בישראל									
מסחר									
ביני ובנדל"ן									
19,497	3	3,241	1,943	722	1,794	1,475	5,398	4,921	אשראי בדירוג ביצוע
18,661	3	3,171	1,875	697	1,503	1,429	5,136	4,847	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
462	-	45	35	9	45	32	225	71	אשראי בעייתי צובר
322	-	12	22	11	245	6	24	2	אשראי שאינו צובר
52	-	13	11	5	1	8	13	1	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה
3	-	-	2	-	-	-	-	1	
53,484	8	30,405	3,288	1,328	2,858	2,416	6,891	6,290	מסחרי - אחר
51,996	8	29,810	3,131	1,267	2,761	2,282	6,620	6,117	אשראי בדירוג ביצוע
708	-	171	49	21	64	67	202	134	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
543	-	359	55	18	21	31	24	35	אשראי בעייתי צובר
237	-	65	53	22	12	36	45	4	אשראי שאינו צובר
12	-	-	4	3	1	4	-	-	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה
36,741	-	-	17,677	6,284	5,179	2,721	3,902	978	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
25,296	-	-	13,094	4,134	3,290	1,732	2,446	600	LTV עד 60%
10,982	-	-	4,216	2,100	1,864	968	1,456	378	LTV מעל 60% ועד 75%
463	-	-	367	50	25	21	-	-	LTV מעל 75%
36,229	-	-	17,352	6,205	5,128	2,689	3,877	978	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
170	-	-	97	38	19	9	7	-	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
178	-	-	100	22	22	17	17	-	בפיגור 30-89 יום
164	-	-	128	19	10	6	1	-	בפיגור מעל 90 יום
196	-	-	149	26	14	6	1	-	אשראי שאינו צובר
1	-	-	1	-	-	-	-	-	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה
23,383	128	5,950	5,826	1,570	2,043	2,318	3,992	1,556	אנשים פרטיים - אחר
22,489	118	5,802	5,519	1,510	1,954	2,194	3,862	1,530	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
827	10	129	292	56	82	114	118	26	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
47	-	13	10	3	5	7	9	-	בפיגור 30-89 יום
20	-	6	5	1	2	3	3	-	בפיגור מעל 90 יום
109	2	12	35	11	11	18	15	5	אשראי שאינו צובר
25	-	-	8	4	3	5	3	2	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה
133,105	139	39,596	28,734	9,904	11,874	8,930	20,183	13,745	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
555	-	180	10	34	10	20	72	229	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
555	-	180	10	34	10	20	72	229	אשראי לא בעייתי
-	-	-	-	-	-	-	-	-	אשראי בעייתי צובר
-	-	-	-	-	-	-	-	-	אשראי שאינו צובר
133,660	139	39,776	28,744	9,938	11,884	8,950	20,255	13,974	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								
סך הכל	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות	קודם	2021	2022	2023	2024	2025		
פעילות לווים בישראל										
מסחרי										
בינוי 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	-		
62,329	7	36,802	2,639	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	
202	-	113	22	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 לדיור	
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	
147,438	129	47,503	25,461	8,783	9,667	7,265	13,898	34,732	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	
576	-	131	53	24	39	13	2	314	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	
513	-	131	12	23	18	13	2	314	אשראי לא בעייתי	
29	-	-	29	-	-	-	-	-	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)

א. מידע נוסף על חובות לא צוברים:

31 במרס 2026 (לא מבוקר)					
הכנסות ריבית שנרשמו ⁽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
-	1,568	55	2	12	53
-	2,192	175	17	89	158
-	3,760	230	19	101	211
-	326	263	1	17	262
-	387	107	2	35	105
-	4,473	600	22	153	578
פעילות לווים בישראל					
בינוי ונדל"ן					
מסחרי - אחר					
סך הכל מסחרי					
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור					
אנשים פרטיים - אחר					
סך הכל פעילות בישראל					
פעילות לווים בחו"ל					
סך הכל פעילות בחו"ל					
סך הכל (*)					
מזה: (*)					
-	34	34	-	15	34
-	4,507	634	22	168	612
נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים					
		256	10	116	246
נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון					
		7	7	-	-
		371	5	52	366
נמדד על בסיס קבוצתי					

31 במרס 2025 (לא מבוקר)					
הכנסות ריבית שנרשמו ⁽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
-	1,427	52	15	6	37
-	2,003	237	23	117	214
-	3,430	289	38	123	251
-	239	196	1	9	195
-	363	109	3	39	106
-	4,032	594	42	171	552
פעילות לווים בישראל					
בינוי ונדל"ן					
מסחרי - אחר					
סך הכל מסחרי					
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור					
אנשים פרטיים - אחר					
סך הכל פעילות בישראל					
פעילות לווים בחו"ל					
סך הכל פעילות בחו"ל					
סך הכל (*)					
מזה: (*)					
-	-	-	-	-	-
-	4,032	594	42	171	552
נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים					
		274	23	123	251
נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון					
		12	12	-	-
		308	7	48	301
נמדד על בסיס קבוצתי					

(1) יתרת חוב רשומה.

(2) סכום הכנסות הריבית שנרשמו בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הלא צוברים, בפרק הזמן בו סווגו החובות כלא צוברים. אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפני התנאים המקוריים, היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 12 מיליון ש"ח (31.3.2025 - 12 מיליון ש"ח). מידע נוסף: סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים הינה 643 מיליון ש"ח (31.3.2025 - 631 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)					
הכנסות ריבית שנרשמו ⁽²⁾	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	סך הכל יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים	יתרת חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	יתרת חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה ⁽¹⁾
פעילות לווים בישראל					
מסחרי					
-	1,569	55	6	11	49
-	2,189	214	16	116	198
-	3,758	269	22	127	247
-	302	242	1	13	241
-	384	107	2	36	105
-	4,444	618	25	176	593
סך הכל פעילות בישראל					
פעילות לווים בחו"ל					
-	34	34	-	15	34
-	4,478	652	25	191	627
סך הכל (*)					
מזה:					
		295	13	142	282
		7	7	-	-
		350	5	49	345

(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)

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

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

31 במרס 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
71	-	-	9	62	מסחרי
33	-	-	15	18	אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
94	-	-	20	74	אנשים פרטיים - אחר
198	-	-	44	154	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
					פעילות לווים בחו"ל
14	-	-	-	14	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
212	-	-	44	168	סך הכל אשראי לציבור

31 במרס 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
84	-	-	9	75	מסחרי
33	-	-	6	27	אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
100	-	-	19	81	אנשים פרטיים - אחר
217	-	-	34	183	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 31 במרס 2026, חובות צוברים שעברו שינוי בתנאים בשנים קודמות בסך של 10 מיליון ש"ח (31.3.2025 - 8 מיליון ש"ח, 31.12.2025 - 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 החזר 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 31 במרס 2026, חובות של לווים בקשיים פיננסיים בסך של 9 מיליון ש"ח עברו שינוי בתנאים יותר מפעמיים (31.3.2025 - 4 מיליון ש"ח, 31.12.2025 - 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 שנסתיימו ביום 31 במרס 2026 (לא מבוקר)					
מחיקות חשבונאיות, נטו	סך הכל	יתרת חוב רשומה			
		לא בעייתי	לא בעייתי		לא צובר הכנסות ריבית
			לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	
					פעילות לווים בישראל
(2)	12	-	-	-	מסחרי
-	-	-	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
-	16	-	-	-	אנשים פרטיים - אחר
(2)	28	-	-	-	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
					פעילות לווים בחו"ל
-	14	-	-	-	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
(2)	42	-	-	-	סך הכל אשראי לציבור

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2025 (לא מבוקר)					
מחיקות חשבונאיות, נטו	סך הכל	יתרת חוב רשומה			
		לא בעייתי	לא בעייתי		לא צובר הכנסות ריבית
			לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	
					פעילות לווים בישראל
1	21	-	-	-	מסחרי
-	4	-	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
-	20	-	-	-	אנשים פרטיים - אחר
1	45	-	-	-	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל

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

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2026 (לא מבוקר)						
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים						
סוג השינוי				סך הכל		
דחיית תשלומים	ויתור על ריבית והארכת תקופה	הארכת תקופה	ויתור על ריבית	% מסך הכל	יתרת חוב רשומה	
			במיליוני ש"ח	%	במיליוני ש"ח	
-	1	11	-	0.01	12	פעילות לווים בישראל
-	-	-	-	-	-	מסחרי
-	1	15	-	0.07	16	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
-	2	26	-	0.02	28	אנשים פרטיים - אחר
						סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
14	-	-	-	0.45	14	פעילות לווים בחו"ל
14	2	26	-	0.03	42	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
						סך הכל אשראי לציבור

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2025 (לא מבוקר)						
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים						
סוג השינוי				סך הכל		
דחיית תשלומים	ויתור על ריבית והארכת תקופה	הארכת תקופה	ויתור על ריבית	% מסך הכל	יתרת חוב רשומה	
			במיליוני ש"ח	%	במיליוני ש"ח	
-	1	19	1	0.03	21	פעילות לווים בישראל
4	-	-	-	0.01	4	מסחרי
-	3	17	-	0.09	20	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
4	4	36	1	0.03	45	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 לווים בקשיים פיננסיים שכשלו בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים ⁽¹⁾					השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים		
סוג השינוי					סוג השינוי		
דחיית תשלומים	ויתור על ריבית והארכת תקופה	הארכת תקופה	ויתור על ריבית במיליוני ש"ח	סך הכל יתרת חוב רשומה במיליוני ש"ח	דחיית תשלומים ממוצעת	ממוצע הארכת תקופה בחודשים	ממוצע ויתור על ריבית %
-	-	2	-	2	-	29	0.77
1	-	-	-	1	-	-	-
-	-	2	-	2	-	40	1.22
1	-	4	-	5	-	35	1.06
-	-	-	-	-	4	-	-
1	-	4	-	5	4	35	1.06

חובות לווים בקשיים פיננסיים שכשלו בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים ⁽¹⁾					השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים		
סוג השינוי					סוג השינוי		
דחיית תשלומים	ויתור על ריבית והארכת תקופה	הארכת תקופה	ויתור על ריבית במיליוני ש"ח	סך הכל יתרת חוב רשומה במיליוני ש"ח	דחיית תשלומים ממוצעת	ממוצע הארכת תקופה בחודשים	ממוצע ויתור על ריבית %
-	-	1	-	1	-	23	2.15
4	-	-	-	4	3	-	-
-	-	2	-	2	-	46	1.23
4	-	3	-	7	3	33	1.60

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

31 במרס 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
264	-	2	3	48	33	18	160
263	3	5	7	36	64	120	28
107	-	-	-	2	1	2	102
634	3	7	10	86	98	140	290

מסחרי
 הלוואות לדיור
 אנשים פרטיים - אחר

31 במרס 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
289	-	8	6	49	31	7	188
196	3	3	8	33	43	74	32
109	-	-	-	2	2	3	102
594	3	11	14	84	76	84	322

מסחרי
 הלוואות לדיור
 אנשים פרטיים - אחר

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
242	3	5	7	34	61	101	31
107	-	-	-	2	1	3	101
652	3	7	12	95	91	114	330

מסחרי
 הלוואות לדיור
 אנשים פרטיים - אחר

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.

31 במרס 2026 (לא מבוקר)			
סך הכל סיכון אשראי חוץ מאזני	יתרת הלוואות לדיור		
	מזה: ריבית משתנה	מזה: בולט ובלון	סך הכל
2,533	15,471	589	26,517
2,305	7,885	205	12,912
-	572	8	607
4,838	23,928	802	40,036

שיעבוד ראשון: שיעור המימון - עד 60%
מעל 60%

שיעבוד משני או ללא שיעבוד

סך הכל

31 במרס 2025 (לא מבוקר)			
סך הכל סיכון אשראי חוץ מאזני	יתרת הלוואות לדיור		
	מזה: ריבית משתנה	מזה: בולט ובלון	סך הכל
2,336	14,370	400	24,766
2,153	6,905	159	11,445
-	487	12	530
4,489	21,762	571	36,741

שיעבוד ראשון: שיעור המימון - עד 60%
מעל 60%

שיעבוד משני או ללא שיעבוד

סך הכל

31 בדצמבר 2025 (מבוקר)			
סך הכל סיכון אשראי חוץ מאזני	יתרת הלוואות לדיור		
	מזה: ריבית משתנה	מזה: בולט ובלון	סך הכל
2,601	15,081	561	25,930
2,110	7,583	192	12,444
-	547	10	584
4,711	23,211	763	38,958

שיעבוד ראשון: שיעור המימון - עד 60%
מעל 60%

שיעבוד משני או ללא שיעבוד

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		31 במרס	31 בדצמבר		31 במרס	
2025	2025	2026	2025	2025	2026	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
1	1	1	157	271	204	עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:
20	18	21	1,316	1,192	1,408	אשראי תעודות
7	10	7	2,577	2,778	2,780	ערביות להבטחת אשראי
47	50	44	5,208	5,308	4,899	ערביות לרוכשי דירות
-	-	-	5,256	3,754	5,757	ערביות והתחייבויות אחרות
18	17	20	10,387	10,412	10,615	מסגרות לפעולה במכשירים נגזרים שלא נוצלו
87	64	103	15,120	13,809	16,687	מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
14	14	15	11,507	10,795	12,011	התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שעדיין לא ניתן
1	1	1	1,433	1,699	1,299	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
-	-	-	368	504	613	מסגרות להשאלות ניירות ערך
15	9	18	3,364	2,439	3,806	ערביות בגין קרן סיכונים של מסלקת הבורסה והמעו"ף
						התחייבויות להוצאת ערבויות

(1) יתרת החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה, לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי.
(2) בנוסף, המציא הבנק לבתי 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 31 במרס 2025				ליום 31 במרס 2026				
ליום 31 בדצמבר 2025		(מבוקר)		ליום 31 במרס 2025		(לא מבוקר)		ליום 31 במרס 2026		(לא מבוקר)		
פקיעה מעל שלוש עד חמש שנים	פקיעה מעל שנה ועד שלוש שנים	פקיעה מעל שנה ועד שלוש שנים	פקיעה מעל שנה או פחות	פקיעה מעל שלוש עד חמש שנים	פקיעה מעל שנה ועד שלוש שנים	פקיעה מעל שנה או פחות	פקיעה מעל שלוש עד חמש שנים	פקיעה מעל שנה ועד שלוש שנים	פקיעה מעל שנה ועד שלוש שנים	פקיעה מעל שנה או פחות	פקיעה מעל שנה או פחות	
סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	
1,316	22	379	915	1,192	21	231	940	1,408	23	296	1,089	ערבויות להבטחת אשראי
2,577	330	753	1,494	2,778	346	776	1,656	2,780	368	967	1,445	ערבויות לרוכשי דירות
5,733	827	919	3,987	6,083	1,127	794	4,162	5,716	907	896	3,913	ערבויות והתחייבויות אחרות
3,364	1,781	1,026	557	2,439	1,456	814	169	3,806	2,412	1,087	307	התחייבויות להוצאת ערבויות
12,990	2,960	3,077	6,953	12,492	2,950	2,615	6,927	13,710	3,710	3,246	6,754	סך הכל

באור 13 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

(במיליוני ש"ח)

31 במרס 2026 (לא מבוקר)						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים ⁽²⁾	מטבע חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי	
		אחר	אירו	דולר ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד
70,439	-	852	1,435	2,568	-	65,584
39,211	2,225	-	1,145	15,570	1,781	18,490
21	-	-	-	-	-	21
153,482	1,481	136	2,310	14,620	15,976	118,959
1,481	-	-	-	-	727	754
896	896	-	-	-	-	-
869	869	-	-	-	-	-
388	388	-	-	-	-	-
4,207	2,407	3	24	876	-	897
1,608	300	1	3	24	2	1,278
272,602	8,566	992	4,917	33,658	18,486	205,983
231,580	1,544	2,562	5,460	35,758	5,042	181,214
1,544	-	50	9	267	-	1,218
1,224	-	1	9	691	-	523
4,422	-	-	-	4,422	-	-
9,623	-	-	-	-	6,148	3,475
4,359	2,402	2	9	793	22	1,131
4,779	60	-	7	31	73	4,608
257,531	4,006	2,615	5,494	41,962	11,285	192,169
15,071	4,560	(1,623)	(577)	(8,304)	7,201	13,814
-	-	1,633	518	7,227	(619)	(8,759)
-	-	-	(17)	(18)	-	35
-	-	-	38	171	-	(209)
15,071	4,560	10	(38)	(924)	6,582	4,881
-	-	-	(78)	6	-	72
-	-	-	557	(368)	-	(189)

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 התחייבויות 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 לפרוט לא כספי.
- (3) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי הצמדה.

באור 13 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)
(במיליוני ש"ח)

31 במרס 2025 (לא מבוקר)						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים ⁽²⁾	מטבע חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי	
		אחר	אירו	דולר ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד
77,342	-	688	765	2,412	-	73,477
35,946	1,294	-	1,257	13,261	2,100	18,034
71	-	-	-	-	-	71
132,026	698	145	2,037	10,057	16,530	102,559
1,504	-	-	-	8	711	785
866	866	-	-	-	-	-
858	858	-	-	-	-	-
356	356	-	-	-	-	-
3,376	1,309	27	260	1,571	1	208
1,403	321	-	3	4	3	1,072
253,748	5,702	860	4,322	27,313	19,345	196,206
221,051	701	1,656	5,035	32,485	4,801	176,373
1,637	-	156	15	90	-	1,376
483	-	1	3	21	-	458
3,813	-	-	-	3,813	-	-
4,458	-	-	-	-	4,458	-
3,158	1,305	9	196	1,441	20	187
4,696	70	26	12	30	79	4,479
239,296	2,076	1,848	5,261	37,880	9,358	182,873
14,452	3,626	(988)	(939)	(10,567)	9,987	13,333
-	-	999	801	9,662	(455)	(11,007)
-	-	-	(99)	113	-	(14)
-	-	-	229	364	-	(593)
14,452	3,626	11	(8)	(428)	9,532	1,719
-	-	-	(124)	142	-	(18)
-	-	-	831	1,253	-	(2,084)

נכסים
מזומנים ופקדונות בבנקים
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 התחייבויות 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 לפרוט לא כספי.
- (3) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי הצמדה.

באור 14 - תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החודי
(במיליוני ש"ח)

31 במרס 2026 (לא מבוקר)				
תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החודי				
מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל חודש ועד 3 חודשים	מעל שבוע ועד חודש	מעל יום ועד שבוע	עם דרישה ועד יום
10	4,809	47,276	10,550	7,870
4,550	3,437	5,703	-	927
205	63	33	-	-
4,765	8,309	53,012	10,550	8,797
30,986	11,629	10,637	8,474	4,264
310	888	924	25	47
36,061	20,826	64,573	19,049	13,108
29,782	46,091	27,057	26,317	96,531
10,770	18,353	9,083	6,055	48,255
203	8	11	-	1,325
2,325	1,929	246	-	-
3,855	2	-	-	2
618	1,219	1,443	449	575
36,783	49,249	28,757	26,766	98,433
12	(208)	(53)	115	(10)
(37,705)	(2,589)	(1,061)	(3,115)	(2,523)
(128)	(107)	(57)	(3)	(116)
(37,821)	(2,904)	(1,171)	(3,003)	(2,649)
(38,543)	(31,327)	34,645	(10,720)	(87,974)
1,634	859	5,706	1	4,855
8,459	1,585	735	89	83
11,575	7,595	4,664	2,425	23,080
(3,669)	(1,466)	5,796	1,603	2,339
(5,151)	(6,617)	7,573	(732)	(15,803)

מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות⁽³⁾
מזומנים ופקדונות בבנקים
אגרות חוב ממשלתיות סחירות
אגרות חוב סחירות אחרות
סך הכל מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות

נכסים כספיים אחרים
אשראי לציבור⁽⁴⁾
נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים
סך הכל נכסים כספיים, למעט נגזרים

התחייבויות כספיות
פקדונות הציבור⁽⁵⁾
מזה: משקי בית ועסקים קטנים
פקדונות מבנקים
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו בהסכמי רכש חוזר
אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים וזכויות עובדים
סך הכל התחייבויות כספיות, למעט נגזרים

זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים
השפעת מכשירים נגזרים
התחייבויות להעמיד אשראי
זכויות עובדים
השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים
סך הכל תזרימים נטו (כולל בשקלים ובמטבע חוץ)
מזה: סך הכל מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות במטבע חוץ
סך הכל נכסים כספיים אחרים במטבע חוץ
סך הכל התחייבויות כספיות במטבע חוץ
השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים במטבע חוץ
סך הכל תזרימים נטו במטבע חוץ

31 במרס 2025 (לא מבוקר)				
תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החודי				
מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל חודש ועד 3 חודשים	מעל שבוע ועד חודש	מעל יום ועד שבוע	עם דרישה ועד יום
5,142	3,584	6,680	54,493	19,467
24,761	11,687	11,901	5,426	3,942
27,175	41,250	26,277	25,024	97,625
4,795	2,211	1,653	495	1,484
(34,018)	(2,200)	(3,932)	(187)	(2,593)
(36,085)	(30,390)	(13,281)	34,213	(78,293)
(425)	(2,160)	849	3,023	(15,481)

מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות⁽³⁾
נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים
פקדונות הציבור
התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים וזכויות עובדים
השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים
סך הכל תזרימים נטו
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 97,501 מיליון ש"ח ליום 31 במרס 2026 (31.3.2026 - 109,240 מיליון ש"ח)
(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 הרוולוטיים.
(5) תזרימי המזומנים העתידיים של הפקדונות מוצגים לפי מועד המשכיה 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 5 שנים	מעל 3 שנים ועד 5 שנים	מעל שנה ועד 3 שנים
	סך הכל	ללא מועד פירעון			
באחוזים	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
3.98	70,439	-	-	-	-
3.79	33,406	-	13,413	5,895	5,237
3.23	3,601	-	1,697	1,357	1,008
3.77	107,446	-	15,110	7,252	6,245
4.88	152,001	16,775	53,525	16,523	28,200
(0.36)	2,789	3	493	30	73
4.69	262,236	16,778	69,128	23,805	34,518
3.18	230,036	-	1,386	851	3,369
3.23	93,239	-	269	129	758
2.79	1,544	-	-	-	-
4.18	4,422	-	-	-	-
2.27	9,623	-	2,358	1,947	2,128
0.30	4,700	28	107	69	197
2.70	250,325	28	3,851	2,867	5,694
	(157)	-	-	14	2
	(59,888)	-	-	(9,301)	(3,594)
	(1,243)	-	(1,178)	(141)	(154)
	(61,288)	-	(1,178)	(9,428)	(3,746)
	(49,377)	16,750	64,099	11,510	25,078
4.99	21,565	-	4,991	2,590	3,456
4.11	17,066	3,792	541	950	1,394
4.77	49,194	-	-	-	7
	4,331	-	1	(110)	(48)
	(6,232)	3,792	5,533	3,430	4,795

שיעור תשואה אפקטיבי ⁽²⁾	יתרה מאזנית ⁽¹⁾		מעל 5 שנים	מעל 3 שנים ועד 5 שנים	מעל שנה ועד 3 שנים
	סך הכל	ללא מועד פירעון			
באחוזים	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
4.34	112,065	-	9,728	9,203	9,215
4.61	133,914	12,334	50,327	15,913	25,704
3.57	220,350	-	1,733	361	2,672
2.04	13,768	24	2,402	156	839
	(53,831)	-	(1,220)	(7,356)	(2,978)
	(41,970)	12,310	54,700	17,243	28,430
	(4,219)	1,614	1,434	1,563	6,736

באור 14 - תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי

(במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר 2025 (מבוקר)				
תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי				
מעל 3 חודשים 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
26,739	14,548	13,556	6,439	5,344
24,890	44,313	29,164	30,266	104,316
6,445	1,483	2,142	488	3,464
(35,905)	(2,313)	(4,051)	(211)	(2,927)
(35,778)	(29,998)	(12,804)	(23,886)	(25,653)
(2,211)	(3,798)	4,073	7,840	(20,905)

מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות⁽³⁾

נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים

פקדונות הציבור

התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים וזכויות עובדים

השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים

סך הכל תזרימים נטו

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 5 שנים	מעל 3 שנים ועד 5 שנים	מעל שנה ועד 3 שנים במיליוני ש"ח
	סך הכל	ללא מועד פרעון 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 הוגן 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 הוגן של מכשירים פיננסיים. לרוב המכשירים הפיננסיים לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, השווי הוגן 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 הוגן באמצעות הערכת תזרים המזומן העתידי וקביעת שיעור ריבית הניכיון היא סובייקטיבית. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי הוגן דלעיל אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי הוגן 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 הוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית וכן לא ניתן ביטוי להשפעת המס הנובעת מהפער בין ערכי השווי הוגן לערכים המופיעים במאזן. יש לציין, כי הפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי הוגן 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 הוגן, יש להיזהר בעת עריכת השוואת ערכי שווי הוגן בין בנקים שונים.

השיטות וההנחות העיקריות לצורך אומדן השווי הוגן של המכשירים הפיננסיים

ניירות ערך סחירים - השווי הוגן נאמד לפי שווי שוק בשוק העיקרי. כאשר קיימים מספר שווקים בהם נסחר המכשיר, ההערכה נעשתה לפי השוק המועיל ביותר.

אשראי לציבור - השווי הוגן 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. החל מהרבעון השני של שנת 2025, בוצע עדכון של מתודולוגיית חישוב שיעור הריבית האמור. מספרי השוואה לא הוצגו מחדש. השווי הוגן 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 הפרשות מיוחסים באופן יחסי ליתרת האשראי לפי תקופות לפרעון בסוף התקופה.

תזרימי המזומנים בגין המשכנתאות הוערכו על פי תחזית לפרעון 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 הוגן 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. החל מהרבעון השני של שנת 2025, בוצע עדכון של מתודולוגיית חישוב שיעור הריבית האמור. מספרי השוואה לא הוצגו מחדש. לגבי אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים אשר נסחרים כנכס בשוק פעיל, השווי הוגן 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 הוגן. 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 ולאיכות האשראי של הצד הנגדי.

באור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)
(במיליוני ש"ח)

א. הרכב

31 במרס 2026 (לא מבוקר)				
שווי הוגן ⁽¹⁾				
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן
70,437	25	69,801	611	70,439
39,273	285	16,923	22,065	39,211
20	-	20	-	21
153,676	127,705	-	25,971	153,482
1,461	747	714	-	1,481
4,207	496	1,159	2,552	4,207
459	451	-	8	459
269,533	129,709	88,617	51,207	(3) 269,300
231,442	57,795	150,762	22,885	231,580
1,555	11	1,544	-	1,544
1,224	9	1,162	53	1,224
4,420	2,258	2,162	-	4,422
9,645	10	-	9,635	9,623
4,359	22	1,786	2,551	4,359
3,273	3,265	-	8	3,290
255,918	63,370	157,416	35,132	(3) 256,042
36	36	-	-	36
905	905	-	-	905

נכסים פיננסיים	
מזומנים ופקדונות בבנקים	
ניירות ערך ⁽²⁾	
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	
אשראי לציבור, נטו	
אשראי לממשלה	
נכסים בגין מכשירים נגזרים	
נכסים פיננסיים אחרים	
סך כל הנכסים הפיננסיים	
התחייבויות פיננסיות	
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 פיננסיות אחרות	
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות	

מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

עסקות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי

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 61,152 מיליון ש"ח והתחייבויות בסך 27,311 מיליון ש"ח, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי הוגן (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)

31 במרס 2025 (לא מבוקר)				
שווי הוגן ⁽¹⁾				
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן
77,343	7	76,711	625	77,342
35,877	225	14,737	20,915	35,946
71	-	71	-	71
130,833	112,520	-	18,313	132,026
1,453	666	787	-	1,504
3,376	862	1,118	1,396	3,376
297	276	-	21	296
249,250	114,556	93,424	41,270	⁽³⁾ 250,561
220,694	45,826	157,744	17,124	221,051
1,640	7	1,633	-	1,637
484	16	399	69	483
3,812	2,052	1,760	-	3,813
4,405	19	-	4,386	4,458
3,158	21	1,742	1,395	3,158
3,035	3,014	-	21	3,060
237,228	50,955	163,278	22,995	⁽³⁾ 237,660
40	40	-	-	40
904	904	-	-	904

נכסים פיננסיים	
מזומנים ופקדונות בבנקים	
ניירות ערך ⁽²⁾	
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	
אשראי לציבור, נטו	
אשראי לממשלה	
נכסים בגין מכשירים נגזרים	
נכסים פיננסיים אחרים	
סך כל הנכסים הפיננסיים	
התחייבויות פיננסיות	
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 פיננסיות אחרות	
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות	

מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

עסקות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי

בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים ברוטו - פנסיה ופיצויים⁽⁴⁾

- (1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
- (2) רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
- (3) רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.
- (4) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך, ראה באור 5, "ניירות ערך".
- (5) מזה: נכסים בסך 49,214 מיליון ש"ח והתחייבויות בסך 20,376 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'.
- (6) 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
38,359	272	17,079	21,008	38,266
355	-	355	-	355
146,564	122,897	-	23,667	146,374
1,575	722	853	-	1,607
3,934	714	1,376	1,844	3,934
246	241	-	5	246
274,800	124,861	102,811	47,128	⁽³⁾ 274,558
נכסים פיננסיים				
מזומנים ופקדונות בבנקים				
ניירות ערך ⁽²⁾				
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר				
אשראי לציבור, נטו				
אשראי לממשלה				
נכסים בגין מכשירים נגזרים				
נכסים פיננסיים אחרים				
סך כל הנכסים הפיננסיים				
התחייבויות פיננסיות				
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 פיננסיות אחרות				
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות				
238,390	45,814	173,331	19,245	238,509
1,915	13	1,902	-	1,906
2,033	12	1,610	411	2,032
4,109	2,904	1,205	-	4,107
6,816	18	-	6,798	6,791
4,336	20	2,472	1,844	4,336
3,469	3,464	-	5	3,493
261,068	52,245	180,520	28,303	⁽³⁾ 261,174
35	35	-	-	35
952	952	-	-	952

מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי

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 12, "ניירות ערך".
 (3) מזה: נכסים בסך 58,058 מיליון ש"ח והתחייבויות בסך 24,002 מיליון ש"ח, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי הוגן (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

31 במרס 2026 (לא מבוקר)					
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-					
סך הכל שווי הוגן	השפעת הסכמי קיזוז	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	
27,070	-	-	15,576	11,494	נכסים
1,855	-	-	-	1,855	אגרות חוב זמינות למכירה
2,040	-	-	688	1,352	מניות שאינן למסחר
4,207	-	496	1,159	2,552	ניירות ערך למסחר
25,980	-	-	-	25,980	נכסים בגין מכשירים נגזרים
61,152	-	496	17,423	43,233	אחר
					סך כל הנכסים
4,364	-	22	1,791	2,551	התחייבויות
22,947	-	-	-	22,947	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
27,311	-	22	1,791	25,498	אחר
					סך כל ההתחייבויות

31 במרס 2025 (לא מבוקר)					
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-					
סך הכל שווי הוגן	השפעת הסכמי קיזוז	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	
23,916	-	-	13,723	10,193	נכסים
1,031	-	-	-	1,031	אגרות חוב זמינות למכירה
2,557	-	-	813	1,744	מניות שאינן למסחר
3,376	-	862	1,118	1,396	ניירות ערך למסחר
18,334	-	-	-	18,334	נכסים בגין מכשירים נגזרים
49,214	-	862	15,654	32,698	אחר
					סך כל הנכסים
3,162	-	21	1,746	1,395	התחייבויות
17,214	-	-	-	17,214	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
20,376	-	21	1,746	18,609	אחר
					סך כל ההתחייבויות

31 בדצמבר 2025 (מבוקר)					
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-					
סך הכל שווי הוגן	השפעת הסכמי קיזוז	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	
27,647	-	-	16,054	11,593	נכסים
1,288	-	-	-	1,288	אגרות חוב זמינות למכירה
1,517	-	-	833	684	מניות שאינן למסחר
3,934	-	714	1,376	1,844	ניירות ערך למסחר
23,672	-	-	-	23,672	נכסים בגין מכשירים נגזרים
58,058	-	714	18,263	39,081	אחר
					סך כל הנכסים
4,341	-	20	2,477	1,844	התחייבויות
19,661	-	-	-	19,661	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
24,002	-	20	2,477	21,505	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

31 במרס 2026 (לא מבוקר)					
רווחים בגין השינויים בשווי לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2026	סך הכל שווי הוגן	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
-	3	-	3	-	השקעה במניות
-	7	7	-	-	אשראי בעייתי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון
31 במרס 2025 (לא מבוקר)					
רווחים בגין השינויים בשווי לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2025	סך הכל שווי הוגן	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
-	2	-	2	-	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 בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2026 (לא מבוקר)							
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 במרס 2026	שווי הוגן ליום 31 במרס 2026	העברות ברוטו מתוך רמה 3	העברות ברוטו אל רמה 3	סילוקים	רכישות	רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו שנכללו בדוח רווח והפסד ⁽¹⁾	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2025
נכסים	714	-	-	(1,409)	16	1,175	714
נכסים בגין מכשירים נגזרים	496	-	-	(1,409)	16	1,175	714
התחייבויות	20	-	-	-	-	(2)	20
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	22	-	-	-	-	(2)	20

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2025 (לא מבוקר)							
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 במרס 2025	שווי הוגן ליום 31 במרס 2025	העברות ברוטו מתוך רמה 3	העברות ברוטו אל רמה 3	סילוקים	רכישות	רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו שנכללו בדוח רווח והפסד ⁽¹⁾	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2024
נכסים	389	-	-	(742)	22	1,193	389
נכסים בגין מכשירים נגזרים	862	-	-	(742)	22	1,193	389
התחייבויות	24	-	-	-	-	3	24
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	21	-	-	-	-	3	24

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)							
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 בדצמבר 2025	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2025	העברות ברוטו מתוך רמה 3	העברות ברוטו אל רמה 3	סילוקים	רכישות	רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו שנכללו בדוח רווח והפסד ⁽¹⁾	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2024
נכסים	389	-	-	(5,452)	65	5,712	389
נכסים בגין מכשירים נגזרים	714	-	-	(5,452)	65	5,712	389
התחייבויות	24	-	-	(3)	-	1	24
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	20	-	-	(3)	-	1	24

(1) רווחים (הפסדים) שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן 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

31 במרס 2026 (לא מבוקר)				
טוח	מוצע 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
2.03-9.27	4.13	1	עקום ציפיות האינפלציה	היוון תזרימי מזומנים
0.97-1.54	1.46	2	סיכון אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים
0.97-3.80	1.32	493	סיכון אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים
5.17-7.99	5.73	22	עקום ציפיות האינפלציה	היוון תזרימי מזומנים
		7		שווי הוגן של בטחונות
2. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה				
אשראי בעייתי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון				
31 במרס 2025 (לא מבוקר)				
טוח	מוצע 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
				- חוזי מטבע חוץ
2.01-4.03	3.07	1	עקום ציפיות האינפלציה	היוון תזרימי מזומנים
1.20-1.80	1.53	11	סיכון אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים
(0.82)	(0.82)	1	1. ריבית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים
1.00-4.60	1.19	849	2. סיכון אשראי צד נגדי	
2.15-4.03	2.95	20	עקום ציפיות האינפלציה	היוון תזרימי מזומנים
(0.82)	(0.82)	1	ריבית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים
		12		שווי הוגן של בטחונות
2. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה				
אשראי בעייתי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון				

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
2. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה				
				שווי הוגן של ביטחונות
		7		
				אשראי בעייתי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון

מידע איכותי בדבר פריטים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3:

- ריבית צמודה למדד - שינוי בשיעור האינפלציה החזוי ישפיע על השווי הוגן של עסקאות מדד, כך שעלייה (ירידה) בתחזית האינפלציה תביא לעליית (לירידת) השווי הוגן בהתאם לפוזיציה המדדית של הבנק.
- סיכון אשראי צד נגדי - שינוי בסיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה ישפיע על השווי הוגן 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 הרבעון הראשון של שנת 2027, שישימשו 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 ("אובדרפט"); 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 וברבעון הראשון 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. ההטבות האמורות נזקפו לדוח רווח והפסד, החל מהרבעון השני של שנת 2025. בשנת 2025 וברבעון הראשון של שנת 2026, נזקף לרווח והפסד סך כולל של כ-110 מיליון ש"ח.

ברבעון הראשון של 2026, הוענקו על ידי הבנק, במסגרת המתווה:

1. הטבה בריבית על יתרת זכות בחשבון עו"ש במטבע ישראלי
2. הטבה בריבית על יתרות חובה בחשבון עו"ש
3. הטבת נקודות Beyond

בגין הרבעון השני של שנת 2026, יעניק הבנק במסגרת המתווה הטבה בריבית על יתרת זכות בחשבון עו"ש במטבע ישראלי והטבות נוספות כפי שיפורסמו על ידי הבנק מעת לעת.

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, וניתן היה להגיש בקשה להיכלל במתווה עד ליום 31 ביולי 2025.

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

המתווה מציג את תנאי המינימום וכל בנק רשאי להרחיבו לטובת לקוחותיו ולבקשתם. המתווה היה בתוקף מיום 16 במרס 2026 ועד ליום 16 באפריל 2026 וניתן להרחיב או להארכה בהתאם לצורך. לקוח יכל להגיש בקשה להיכלל במתווה עד ליום 16 באפריל 2026. ביום 15 באפריל 2026, האריך בנק ישראל את התקופה להגשת בקשת לקוח להיכלל במתווה עד ליום 15 במאי 2026. לקוח יהיה זכאי להטבות במסגרת המתווה פעם אחת.

להלן פירוט האוכלוסיות וההטבות הנכללות במתווה:

- משקי בית שביתם נפגע והם מפונים ומשקי בית שנפגעו פיזית - דחייה של תשלום משכנתאות, ללא הגבלת סכום, לתקופה של 3 חודשים, ללא חיוב בריבית ובעמלות; דחייה של החזרי הלוואות צרכניות בסכום מצטבר של עד 100,000 ש"ח לתקופה של 3 חודשים, ללא חיוב בריבית ובעמלות.
- עסקים קטנים וזעירים שנפגעו פיזית או כספית (עם מחזור פעילות של עד 25 מיליון ש"ח) - דחייה בת חודשיים להחזרי הלוואות בסכום מצטבר של עד 2 מיליון ש"ח לבית עסק שביקש זאת, ללא חיוב בריבית ובעמלות; בנוסף, עבור בתי עסק בבעלות של חיילי מילואים ינתן אוטומטית פטור לתקופה של חודשיים מחיוב ריבית על יתרת חובה שסכומה עד 30,000 ש"ח בחשבון העסקי; בתי עסק שלא עומדים בקריטריונים שהוגדרו ("מעגל שני") יוכלו לדחות החזרי הלוואות בסכום מצטבר של עד 2 מיליון ש"ח לבית העסק לתקופה של חודשיים ובריבית ההסכמית.

הבנק מיישם את המתווה כפי שפורסם על ידי בנק ישראל, ומעניק 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 31 במרס 2026, הסתכמה ב-896 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 בניסיונות 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 ישלט 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 לשלט 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, עולה 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 מביצוע העסקים 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. כאל דיווחה שעוד נמסר לה על ידי דיסקונט, כי ביום 25 בפברואר 2026, הודיעה הממונה כי מאחר שהמיזוג מעלה שאלות תחרותיות, דרוש לה זמן נוסף על מנת לבחון את השלכותיו ועל כן החליטה להאריך את התקופה למתן החלטתה בהודעת המיזוג עד ליום 31 במרס 2026 וזאת מכוח סמכותה בחוק, וכי ביום 22 במרס 2026, הודיעה הממונה כי דרושה לה ארכה נוספת ולאחר קבלת הסכמת הצדדים לכך, התקופה למתן החלטתה הוארכה עד ליום 30 באפריל 2026. עוד דיווחה כאל, כי ביום 29 באפריל 2026, לבקשת הרשות, ניתנה ארכה נוספת עד ליום 14 במאי 2026. כמו כן, צוין כי תהיה נכונות לתת ארכה נוספת של שבועיים ועד ליום 28 במאי 2026, ככל שארכה כאמור תידרש. 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. לפיכך, אם וככל שינתנו האורכות 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 ההוניות 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-113 מיליון ש"ח בהתאם ליתרת ההשקעה בכאל, נכון ליום 31 במרס 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 2027-2028.

בהתאם לדיווחי כאל, ביום 11 בדצמבר 2018, נחתם הסכם עקרונות להתקשרות של כאל עם אל על בעניין הנפקה ותפעול של כרטיסי אשראי. הסכם העקרונות הינו בתוקף 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.

כאל ציינה כי היא שוקדת על הצעת ערך חלופית ללקוחות המועדון בכאל, לרבות באמצעות שיתופי פעולה. עוד ציינה כאל בדוחותיה, כי בעקבות הודעות המועדון האמורה לעיל, ולאחר חלופת מכתבים ומספר פגישות שנערכו בין הצדדים, אשר עניינן, 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. צוין, כי חלק מהסעדים אשר התבקשו על ידי כאל התקבלו וחלקם נדחו על ידי בית המשפט, וכי הצדדים מקיימים הליכי גישור ובוררות בקשר עם טענותיה של כאל כאמור.

כן צוין, כי בשלב מוקדם זה, טרם סיומם של ההליכים הנ"ל, טרם השקת הצעת ערך חלופית ו/או מוצרים תחליפיים וטרם התבררות כלל ההשלכות, קיים קושי לאמוד את ההשלכות הישירות והעקיפות של סיומו המוקדם של ההסכם על ריווחיות כאל בעתיד.