



 **הבינלאומי**
תמצית דוחות כספיים
ליום 31 במרס 2026

הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ
וחברות מאוחדות שלו



תוכן העניינים

2	דוח הדירקטוריון והנהלה
4	סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה
8	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי
37	סקירת הסיכונים
62	מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים
63	בקורות ונהלים
64	הצהרות בקרה פנימית על דיוח כספי
66	דוחות כספיים
149	ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספח
151	ממשל תאגידי
154	פרטים נוספים
162	נספח
166	מילון מונחים
169	אינדקס



דוח הדירקטוריון וההנהלה

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

רשימת לוחות

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

דוח הדירקטוריון והנהלה ליום 31 במרס 2026

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 17 במאי 2026, הוחלט לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המאוחדים, הבלתי מבוקרים, של הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן - "הבנק") וחברות מוחזקות שלו (להלן ביחד - "קבוצת הבנק"), ליום 31 במרס 2026.

סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

תיאור פעילות קבוצת הבנק

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

מידע צופה פני עתיד

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

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

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

נתונים ומדדים עיקריים לרבעון הראשון של שנת 2026

<p>גידול בעמלות</p> <p>9.2%</p> <p>בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד</p>	<p>יחס יעילות</p> <p>49.4%</p>	<p>רווח נקי</p> <p>480</p> <p>מיליון ש"ח</p>	<p>תשואה להון</p> <p>13.2%</p> <p>תשואה מתואמת ⁽¹⁾ 16.7%</p>	<p>רווחיות ויעילות</p>
<p>הון עצמי</p> <p>14,465</p> <p>מיליון ש"ח</p>	<p>יחס הון עצמי רובד 1</p> <p>10.82%</p>	<p>הון</p>		
<p>גידול של</p> <p>4.8%</p> <p>בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד</p>	<p>מזה: פקדונות הציבור</p> <p>232</p> <p>מיליארד ש"ח</p>	<p>גידול של</p> <p>25.1%</p> <p>בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד</p>	<p>נכסי לקוחות</p> <p>1,173</p> <p>מיליארד ש"ח</p>	<p>צמיחה בתיק נכסי לקוחות</p>
<p>גידול של</p> <p>16.0%</p> <p>בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד</p>	<p>אשראי לציבור</p> <p>155</p> <p>מיליארד ש"ח</p>	<p>צמיחה באשראי</p>		
<p>יחס כיסוי כולל⁽³⁾</p> <p>1.18%</p>	<p>NPL⁽²⁾</p> <p>0.42%</p>	<p>איכות האשראי</p>		

(1) תשואת הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק להון לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2026, בנטרול העודף של יחס הון עצמי רובד 1 מעל היעד שנקבע על ידי הדירקטוריון (9.50%) וכן בנטרול היטל המס המיוחד המשוער שחל על הבנק ברבעון הראשון של שנת 2026.

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

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

נתונים עיקריים מהמאזן

2025 בדצמבר 31	2025 במרס 31	2026 במרס 31	
			במיליוני ש"ח
277,833	253,748	272,602	סך כל הנכסים
83,776	77,342	70,439	מזה: מזומנים ופקדונות בבנקים
38,266	35,946	39,211	ניירות ערך
146,374	132,026	153,482	אשראי לציבור, נטו
262,634	239,296	257,531	סך כל ההתחייבויות
238,509	221,051	231,580	מזה: פקדונות הציבור
1,906	1,637	1,544	פקדונות מבנקים
6,791	4,458	9,623	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
14,614	13,773	14,465	הון המיוחס לבעלי מניות הבנק

נתונים נוספים

2025 בדצמבר 31	2025 במרס 31	2026 במרס 31	
			באגרות
25,050	18,720	24,230	מחיר מניה
1,191	227	510	דיבידנד למניה

- * הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו, המאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US GAAP), כמפורט בבאור 1 לתמצית הדוחות הכספיים.
- (1) מחושב על בסיס שנתי.
 - (2) תשואת הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק להון לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2026, בנטרול העודף של יחס הון עצמי רובד 1 מעל היעד שנקבע על ידי הדירקטוריון (9.50%) וכן בנטרול היטל המס המיוחד המשוער שחל על הבנק ברבעון הראשון של שנת 2026, עמדה על 16.7%.
 - (3) היחס מחושב בגין שלושת החודשים שנסתיימו בסוף תקופת הדיווח.
 - (4) לרבות הפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים.

הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים

הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם

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

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

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

סיכונים מובילים ומתפתחים

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

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

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

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

בעקבות מבצע "שאגת הארי", עלתה מחדש רמת אי הוודאות האזורית. ביום 7 באפריל 2026, נכנס לתוקף הסכם הפסקת האש, אשר במידה ולא יורחב, עלולה מדינת ישראל לשוב לחימה במספר חזיתות, ולכך עשויות להיות השלכות על ניהול הפעילות הכלכלית הסדירה בישראל. במישור הגלובלי, למעורבותה הישירה של ארה"ב במלחמה מול איראן, השפעה על הכלכלה העולמית ועל מגמות השווקים הפיננסיים בחו"ל, בשל השיבושים בנתיבי הסחר הימי במצר הורמוז ובשל פגיעה פוטנציאלית במתקני אנרגיה ותשתיות קריטיות במדינות המפרץ, דבר שיוסיף ויכביד על שוקי האנרגיה בעולם.

לפרטים נוספים ראה פרק התפתחויות כלכליות עיקריות, להלן.

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

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

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

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

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

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

המתווה כולל ארבעה סלים עיקריים של הקלות כספיות שיינתנו על ידי הבנקים ללקוחותיהם, תוך מתן שיקול דעת לכל בנק לפעול בהתאם למיקודיו העסקיים ותמהיל לקוחותיו: מתן ריבית או הטבות בתחום יתרות הזכות בחשבון העו"ש ושיפור מוכח בריביות המשולמות על פקדונות לטווח קצר; הפחתת שיעורי הריבית על יתרות החובה ("אוברדרפט"); מתן פטור מעמלות או הנחה משמעותית לקבוצות אוכלוסייה מובחנות; מתן פטור, חלקי או מלא, לתקופה קצובה מתשלום החוזר 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, כמפורט בסעיף א' להלן.

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

1. הטבה בריבית על יתרת זכות בחשבון עו"ש במטבע ישראלי -

ריבית שנתית בשיעור של 2% על יתרות זכות בעו"ש עד לגובה של 10,000 ש"ח בחשבונות של לקוחות פרטיים, הכל בתנאים שנקבעו על ידי הבנק, כמפורט באתר הבנק.

2. הטבה בריבית על יתרות חובה בחשבון עו"ש -

הפחתה של 1% בשיעור הריבית המירבי בגין יתרות חובה מאושרות במסגרת משיכת היתר הראשית והמשנית במטבע ישראלי ללקוחות בנקאות אישית, הכל בתנאים שנקבעו על ידי הבנק, כמפורט באתר הבנק.

3. הטבת נקודות Beyond -

מתנה של 1,500 נקודות Beyond בכרטיס למימוש מידי להזמנת חופשה, הכל ללקוחות ובתנאים שנקבעו על ידי הבנק, כמפורט באתר הבנק.

בגין הרבעון השני של שנת 2026, יעניק הבנק במסגרת המתווה הטבה בריבית על יתרת זכות בחשבון עו"ש במטבע ישראלי - ריבית שנתית בשיעור של 2% על יתרות זכות בעו"ש עד לגובה של 10,000 ש"ח בחשבונות של לקוחות פרטיים, הכל בתנאים שנקבעו על ידי הבנק, כמפורט באתר הבנק, והטבות נוספות כפי שיפורסמו באתר הבנק מעת לעת.

הבנק יבחן מעת לעת, לפי שיקול דעתו, את המשך הענקת ההטבות וההקלות השונות במסגרת המתווה. הפרטים המלאים והמחייבים בדבר ההטבות וההקלות העדכניות, תנאיהן וסוגי הלקוחות הזכאים להן מפורטים באתר הבנק.

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 שבייתם נפגעו 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 להרחבה 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 שבתם 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 שיבקש זאת, ללא חיוב בריבית ובעמלות; בנוסף, עבור בתי עסק בבעלות של חיילי מילואים יינתן 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. הבנק מקיים מעקב שוטף אחר הנושאים והסיכונים הנובעים מהמלחמה, השלכותיה והשפעותיה הפיננסיות על הבנק ולקוחותיו. לפרטים נוספים, ראה פרק סקירת הסיכונים להלן.

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

א. הטבות שניתנו לציבור

שנת 2025	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס							שנת 2026	דיוור
	2025		2026						
סך הכל	סך הכל	סך הכל	אחר	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	אנשים פרטיים - אחר		
א.1. סכומי הטבות אשר נזקפו לדוח רווח והפסד בתקופה הדיווח:									
	20	1	2	-	-	-	1	1	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	6	-	2	-	-	-	-	2	-
	6	-	-	-	-	-	-	-	-
	10	2	1	-	-	-	-	1	-
	50	-	16	-	-	-	-	15	1
	1	1	-	-	-	-	-	-	-
	93	4	21	-	-	-	1	19	1
מזה: במסגרת מתווה בנק ישראל משנת 2025									
	19	-	2	-	-	-	1	1	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	6	-	2	-	-	-	-	2	-
	6	-	-	-	-	-	-	-	-
	8	-	1	-	-	-	-	1	-
	50	-	16	-	-	-	-	15	1
	89	-	21	-	-	-	1	19	1
א.2. אומדן סכומי הטבות אשר טרם נזקפו לדוח רווח והפסד, ליום הדיווח⁽⁴⁾									
	165	-	144	-	-	-	13	98	33

הערות לטבלה, ראה בעמוד הבא.

ב. מידע נוסף על פעילויות לטובת לווים

שנת 2025	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס						2026
	2025	2026	2026	2026	2026	2026	
סך הכל	סך הכל	סך הכל	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	אנשים פרטיים - אחר	דיוור
4	2	4	-	-	4	-	-
239	187	100	1	-	96	2	1
243	189	104	1	-	100	2	1

ב.1. א. סך האשראי שעבר שינוי בתנאים, במהלך תקופת הדיווח⁽⁵⁾
 שינוי בתנאים ללוים בקשיים פיננסיים (ראה באור 12)
 שינוי בתנאים ללוים שלא היו בקשיים פיננסיים
 סך הכל אשראי

31 בדצמבר 2025	31 במרס 2025	31 במרס 2026					
		סך הכל	סך הכל	סך הכל	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים
75	79	73	-	4	33	16	20
-	159	69	-	-	68	1	-
11	252	95	1	-	91	2	1
4	9	2	2	3	2	2	3
198	220	381	-	2	97	95	187
284	710	618	1	6	289	114	208

ב.1. ב. יתרת האשראי שעבר שינוי בתנאים, ליום הדיווח
 שינוי בתנאים ללוים בקשיים פיננסיים (ראה באור 12)
 שינוי בתנאים ללוים שלא היו בקשיים פיננסיים:
 אשראי עם ויתור על ריבית
 אשראי עם דחיית תשלומים ו/או הארכת תקופה, שבו תקופת הדחייה טרם הסתיימה⁽⁶⁾
 דחיית תשלומים ממוצעת בחודשים⁽⁶⁾
 אשראי עם שינוי אחר בתנאים
 סך הכל אשראי

מידע נוסף על שינוי בתנאים ללוים שלא היו בקשיים פיננסיים							
3,232	3,625	3,032	-	41	328	111	2,552
95	56	93	-	2	4	2	85

יתרת אשראי בו דחיית התשלומים הסתיימה
 מזה: חובות שכשלו לאחר שעברו שינוי בתנאים

2. יתרת הלוואות ליום הדיווח שניתנו ללא ריבית או בריבית מופחתת⁽⁷⁾							
373	434	327	26	58	224	19	-

יתרת אשראי

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

ג. תשלום מיוחד למדינה לנוכח המלחמה

להתייחסות לשינויים בשיעור המס בגין חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנת התקציב 2026), התשפ"ו-2026, שפורסם ביום 31 במרס 2026, ראה באור 1.1' לתמצית הדוחות הכספיים.
 הבנק מעריך את התשלום הצפוי לו מכוח החוק האמור בגין שנת 2026 בסכום שבין 210 מיליון ש"ח ל-240 מיליון ש"ח.
 בנוסף, הוסכם כי המערכת הבנקאית תפעל להקמת קרן בסך כולל של 175 מיליון ש"ח לטובת סיוע לעסקים קטנים בצפון.

יעדים ואסטרטגיה

הבנק פועל על פי תכנית אסטרטגית רב שנתית. התכנית האסטרטגית לשנים 2026-2028, אושרה על ידי הדירקטוריון בחודש דצמבר 2025. חזון הבנק הינו להיות "הבחירה הבנקאית המועדפת והבית המיטבי לניהול ההון, ללקוחות האיכותיים בישראל". אחת לחצי שנה מתבצע תיקוף לתכנית, במסגרתו מתבצעת סקירה של סביבת הפעילות ותבחנה ההשלכות על אסטרטגיית הבנק. במידת הצורך, מתבצע עדכון למהלכים או ליעדים האסטרטגיים. הנהלת הבנק מוכוונת ומונחת על ידי הדירקטוריון וועדותיו באשר למדיניות ולאסטרטגיית העסקית של הבנק. במסגרת זו, מאושרים על ידי הדירקטוריון המטרות, היעדים הכמותיים והאיכותיים ותחומי הפעילות של הבנק. הדירקטוריון וועדותיו מפקחים על עבודת הנהלה בכל הקשור ביישום המדיניות והאסטרטגיית העסקית, כפי שאושרו על ידם. הדירקטוריון גם מאשר את מדיניות ניהול הסיכונים הכוללת, לרבות קביעת מגבלות שונות לחשיפות בתחום סיכונים האשראי, השוק והנזילות. היחידות השונות בבנק, במערך הסיכונים ובמטה, פועלות במסגרת נהלים וחוזרים כתובים המנחים אותן בפעילותן השוטפת. נהלים אלו מגדירים, בין היתר, את סמכויות היחידות השונות בבנק, ואת דרכי הפעולה בהן עליהן לנקוט.

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

- צמיחה בסגמנטים בהם הבנק מתמחה, תוך מתן ערך מוסף ללקוחותיו וזאת בהתאם לצרכיו של כל לקוח, והגדלת נתח הפעילות של הלקוחות הדואליים.
- דגש על חווית לקוח מיטבית, גם במרחב הפיזי וגם במרחב הדיגיטלי.
- מיקודם של החברה הבת מסד והמותגים יובנק, פאג"ו ואוצר החייל, בנישות הפעילות הייחודיות להם.
- שמירה על מובילות הבנק בשוק ההון ובתחום הבנקאות הפרטית, לצד המשך פיתוח כלים ואמצעים חדשניים בתחום.
- צמיחה בפעילות מול המגזר העסקי, בדגש על חיזוק הפעילות במגזר העסקים הקטנים ובאשראי לעסקים גדולים ובינוניים.
- התאמת מודל ההפעלה לעולם הבנקאות העתידי, תוך מיצוי הפוטנציאל הגלום בטכנולוגיית ה-Gen AI, גם בפן של שיפור השירות וחווית הלקוח, וגם בפן התפעולי וההתייעלות.
- הובלת מהלכי התייעלות וחסכון בהוצאות תוך שיפור תהליכים, המשך העברת פעילות תפעולית למערך אחורי והקמה של מרכזי תפעול חטיבתיים. המשך התייעלות ברשת הסינוף ובמטה והמשך הסטה לערוצי הבנקאות הדיגיטלית.
- חתירה לצמיחה וחיפיה לתחומים חדשים באמצעות שיתופי פעולה.
- במסגרת תהליך החדשנות, הבנק הקים אגף חדש לעולמות ה-AI וה-Data בחברה הבת מתף - מחשוב ותפעול פיננסי בע"מ, במטרה לחזק ולשפר את יכולותיו בתחומי החדשנות, הטכנולוגיה, הדיגיטל והעבודה הארגונית המשותפת.

היבטי סביבה, חברה וממשל עיקריים (ESG)

הבנק רואה חשיבות מרובה בקידום היבטי סביבה, חברה וממשל תאגידי (ESG) בפעילותו העסקית, כמעסיק וכגורם מרכזי במשק הישראלי, ומשקיע בכך משאבים רלוונטיים, בהתאם לאסטרטגיית העסקית שלו. בכלל זה, הבנק מייחס חשיבות להתמודדות מול משבר האקלים והסיכונים הפיננסיים הנגזרים ממנו והוא פועל לניטור הסיכונים וניהולם תוך בחינה של ההשפעה על פעילותו העסקית השוטפת וזאת לצד בחינת פעילות הבנק באופן שוטף ביחס להיבטים סביבתיים, חברתיים ואחרים הנוגעים לממשל תאגידי.

הבנק פועל לפי אסטרטגיית ESG ארגונית כוללת, במסגרתה נקבעו מדיניות ויעדים רב שנתיים, תוך התמקדות במספר תחומים מרכזיים כמפורט להלן:

- שילוב היבטי ESG בתחום שוק ההון - במסגרת מובילותו בשוק ההון, הבנק משלב שיקולי ESG ביעוץ השקעות ומגיש מידע בנושא ללקוחותיו, באמצעות יועצי ההשקעות הבנקאיים ומערכות המסחר. במסגרת זו, הבנק מגיש מידע בנושא ESG של ניירות ערך שונים באמצעות מערכות המסחר והאפליקציה ומשלב דירוגי ESG במתודולוגיות האנליזה של הבנק לניירות ערך. במקביל, הבנק השלים מערך הדרכות בנושא ליועצי ההשקעות הבנקאיים, במטרה לסייע להם לשלב את תחום ה-ESG בתהליכי הייעוץ, בהתאם לצרכי הלקוחות והנחיותיהם.
- ניהול סיכונים סביבה ואקלים באשראי העסקי - הבנק בוחן באופן קבוע את תהליכי ניהול סיכונים סביבה ואקלים בעסקאות אשראי מהותיות ומקפיד בעת קבלת החלטות מתן אשראי, להתחשב בהיבטי סיכונים סביבה ואקלים, ככל שהנושא רלוונטי לעסקה. על רקע ההתפתחויות המשמעותיות של השנים האחרונות בפרקטיקות לניהול סיכונים סביבה ואקלים, לרבות הוראות הפיקוח על הבנקים, בעניין עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים, הבנק ביצע בחינה של תהליכי הערכה וניהול סיכונים סביבה ואקלים, תוך התאמתם, ככל שניתן, לפרקטיקות המקובלות בעולם. במסגרת זו, הבנק מיפה את החשיפות הקיימות בתחום זה, בחן את השפעותיהן על פעילותו, פועל להתאים את תיאבון הסיכון שלו וקובע יעדים ומגבלות, הן לגבי מתן אשראי ירוק והן לגבי תחומים בהם הוא בוחר להימנע ממתן אשראי.

- קידום הבנה פיננסית בקרב לקוחות הבנק - הבנק שוקד על קידום ההבנה הפיננסית של לקוחותיו השונים, באמצעים דיגיטליים, כגון קורסים וסרטונים, לצד קיום פאנלים מקצועיים וכנסים פרונטליים ומקוונים. התכנים הדיגיטליים מפורסמים ללקוחות באתר האינטרנט של הבנק, במטרה להרחיב את היקפי החשיפה לתכנים הללו, להעצים את הידע הפיננסי של הלקוחות ולסייע להם לקבל החלטות פיננסיות מושכלות יותר. חלק מהתכנים מותאמים לצרכים ייחודיים של לקוחות מסקטורים ספציפיים, כגון עסקים קטנים ועצמאים או לקוחות בגיל פרישה והם מופצים, בין היתר, ברשתות החברתיות ובפלטפורמות דיגיטליות ברשת. מעבר לערך החברתי הרב במהלכים אלו, הבנק מכיר בחשיבות של הידע הפיננסי של לקוחותיו, גם כחלק מכלי ניהול הסיכונים שלו. במסגרת זו, הבנק מקיים מעת לעת, פעולות להעלאת המודעות של לקוחותיו בנושא הונאות.
 - קידום גיוון בתעסוקה ופיתוח העובדים - כארגון, אשר אחד האלמנטים העסקיים המרכזיים שלו הוא פנייה למגוון רחב של מגזרים ואוכלוסיות בחברה הישראלית. הבנק מאמין בחשיבותו של גיוון רחב בתמהיל עובדי הקבוצה ובהתאם פועל לגיוס עובדים מקבוצות מגוונות בחברה הישראלית, לצד פעילות מתמשכת לפיתוח והכשרה של כח האדם בבנק והתאמתו להתפתחויות בעולם.
- בשנת 2025 הסתיימה תכנית היעדים הרב שנתיים בתחום ה-ESG של הבנק לשנים 2021-2025. הבנק גיבש תכנית יעדים רב שנתיים חדשה לשנים 2026-2030, ובמסגרתה יעדים בתחומי הסביבה, החברה והממשל התאגידי ובהם כאלה הנוגעים להפחתת המדרך הפחמני של הבנק, העמדת אשראי ירוק וגיוון תעסוקתי ומגדרי.

התפתחויות כלכליות עיקריות

מגמת ההתייצבות הביטחונית והגיאופוליטית שחווה המשק הישראלי לקראת סוף שנת 2025, נמשכה בתחילת הרבעון הראשון של שנת 2026. עם זאת, פרוץ מבצע "שאגת הארי" בסוף חודש פברואר 2026, העלה מחדש את רמת אי הוודאות באזור. שבועות של לחימה עצימה מול איראן ושלוחותיה, צפויות להשליך על ניהול הפעילות הכלכלית הסדירה בישראל, במיוחד בתרחיש שבו הפסקת האש, שנכנסה לתוקף ביום 7 באפריל 2026, לא תביא להסכם רחב יותר, דבר שעלול להביא את ישראל לחזרה לחימה במספר חזיתות. במישור הגלובלי, למעורבות הישירה של ארה"ב במלחמה מול איראן, השפעה על הכלכלה העולמית ועל מגמות השווקים הפיננסים בחו"ל, בשל השיבושים בנתיבי הסחר הימי במצר הורמוז ובשל פגיעה פוטנציאלית במתקני אנרגיה ותשתיות קריטיות במדינות המפרץ, דבר שיוסיף ויכביד על שוקי האנרגיה בעולם.

בנק ישראל בחן מספר תרחישים ביחס למשך המערכה הצבאית ולאופן סיומה ולהערכתו, במצב של הימשכות הלחימה ומגבלות על הפעילות בעורף, צפויה פגיעה ממושכת בפעילות המשק. כמו כן, לאופן סיום המערכה עשויה להיות השפעה מהותית על סביבת האינפלציה, על פרמיית הסיכון ועל הצורך בהתאמות פסיקליות, ובפרט דרך מחירי האנרגיה, שער החליפין ותקציב הביטחון. בתחזית בנק ישראל שפורסמה עם החלטת הריבית, בסוף חודש מרס 2026, הנחת העבודה הייתה, כי מבצע "שאגת הארי" עתיד לתרום לירידה בחומרת האיום הנשקף מאיראן ושלא צפוי להתקיים סבב לחימה נוסף באופן התחזית, אך הסביבה הגיאופוליטית תהיה כזאת שתדרוש בשנים הקרובות הוצאות ביטחון משמעותיות יותר. בנוסף, הניח בנק ישראל כי לא יחולו שינויים נוספים בהמשך השנה, במסגרת התקציב לשנת 2026, מעבר לגידול בסך 39 מיליארד ש"ח שאושר על רקע המבצע הצבאי. בדומה לתחזיות האחרונות שפרסם בנק ישראל, גם תחזית זו מאופיינת ברמה גבוהה במיוחד של אי ודאות, הן ביחס למשך הלחימה באיראן ובלבנון והן ביחס לרמת הסיכונים הגיאופוליטיים בתום הלחימה. סיכונים אלו יבואו לידי ביטוי, בין השאר, בהיצע העבודה, בפרמיית הסיכון, בשער החליפין, במחירי הנפט, בהוצאות הביטחון ובהשלכות של כל האמור על הפעילות במשק.

צמיחה

תחזית בנק ישראל לקצב הצמיחה בשנת 2026 עודכנה כלפי מטה ב-1.4%, לקצב של 3.8%. תחזית זו עודכנה ביחס לתחזית הקודמת, שפורסמה במהלך חודש ינואר השנה ולוקחת בחשבון את השפעת המלחמה על הכלכלה. בפועל, התחזית מגלמת אובדן תוצר של מעל 30 מיליארד ש"ח. בנוסף, פרסם בנק ישראל עדכון עבור תחזית הצמיחה לשנת 2027, בה הוא צופה האצה בצמיחה לקצב של 5.5% במשק המקומי, לאחר שבתחזית הקודמת מחודש ינואר, צפה צמיחה של 4.3% בתוצר בשנה זו.

כאמור, השינויים שבוצעו בתחזית הושפעו מההתפתחויות באזורנו, שכן הפעילות במשק מושפעת לרעה בעיקר מהמגבלות על העורף, בעקבות איום וירי הטילים ומהיעדרות מהעבודה, גם בשל השבתת מערכת החינוך ועקב גיוס המילואים. יש לציין, כי התחזית מניחה כי בתרחיש שהלחימה בלבנון תימשך, היא תוסיף להשפיע על הפעילות בעיקר דרך המשך גיוס המילואים והמגבלות על הפעילות בצפון. על פי הערכת בנק ישראל, הלחימה באזור לא צפויה להימשך פרק זמן ארוך ועל כן קצב הצמיחה של התוצר יחזור לאחור זמן מה לרמות שנצפו בשנים קודמות. בהתאם לכך, הצריכה הפרטית צפויה להתרחב ב-3.0% בשנת 2026 וב-7.0% בשנת 2027, וההשקעה בנכסים קבועים צפויה לגדול ב-6.5% וב-14.5%, בהתאמה. היצוא צפוי לצמוח ב-5.5% בשנת 2026 וב-8.0% בשנת 2027, והיבוא האזרחי צפוי לגדול ב-10.0% וב-12.0%, בהתאמה.

סיכוני אשראי של המשק

טרם תחילתו של מבצע "שאגת הארי" ובמהלך החודשים האחרונים, חלה ירידה במתיחות הגיאופוליטית והביטחונית באזור. הירידה במתיחות כאמור, הביאה את סוכנות הדירוג הבינלאומית Moody's לבצע שינוי בתחזית הדירוג של ישראל ובסוף חודש ינואר 2026, העלתה אותה מ"שליט" ל"יציבה". להערכת Moody's, התנאים הגיאופוליטיים בישראל השתפרו עד לנקודה שבה הסיכון להיחלשות משמעותית נוספת של פרופיל האשראי פחת באופן מהותי, על רקע הירידה בסיכונים לאחר הפסקת האש מול ארגון הטרור חמאס. עם זאת, הדגישה הסוכנות כי סביבת הביטחון בה מצויה ישראל נותרה שברירית ודירוג האשראי של המדינה נותר ברמה של Baa1.

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

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

בחודש מאי 2026, פרסמה גם סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P את החלטתה לאשרר מחדש את דירוגה של מדינת ישראל ללא שינוי, ברמה של דירוג A ובמקביל הותירה גם את תחזית הדירוג על מצב יציב. החלטה זו מתבססת על הערכת הסוכנות כי הסכמי הפסקת האש בין ישראל לחמאס ובין ארה"ב לאיראן יחזיקו מעמד ובכך יפחיתו את סיכוני הביטחון המיידיים. בסוכנות הדגישו, כי הסביבה הביטחונית נותרה תנודתית והסיכונים הקיימים של ישראל מול איראן ושלוחותיה עדיין גבוהים. עם זאת, ההערכה מצידם היא שללא הסלמה צבאית רחבה נוספת, ההשלכות המאקרו כלכליות על

המשק הישראלי יהיו מוגבלות והתאוששות המשק תחל במחצית השנייה של שנת 2026. בסוכנות מעריכים, כי הצמיחה בשנת 2026 תהיה נמוכה יחסית ותעמוד על 3.1%, אך צופים האצה של הצמיחה ל-5.9% בשנת 2027.

בתחילת הרבעון הראשון של שנת 2026, חוזי ה-CDS לחמש שנים על ישראל, המספקים ביטוח כנגד חדלות פירעון של המדינה, התייצבו על רמה של כ-70 נקודות בסיס. רמות אלו, קרובות לממוצע הרב שנתי ההיסטורי של ישראל, שנע בטווח של 60-70 נקודות בסיס. עם תחילת מבצע "שאגת הארי" והעלייה במתחים הביטחוניים, החלו חוזי ה-CDS על ישראל לעלות, אך עלייה זו הייתה מתונה יחסית והפסקת האש שנחתמה בסוף השבוע הראשון של חודש אפריל 2026, תרמה אף לירידה בחוזים. נכון לאמצע חודש אפריל, חוזי ה-CDS נעים סביב רמה של כ-70 נקודות בסיס.

תקציב המדינה

בסוף חודש מרס 2026, עדכן בנק ישראל את תחזית הגירעון בתקציב המדינה. הגירעון עודכן כלפי מעלה ב-1.4% וב-0.8%, לרמות של 5.3% ו-4.4% עבור השנים 2026 ו-2027, בהתאמה. העדכונים כאמור, מצביעים על צפי לעלייה בגירעון בשל העלות הגבוהה של מבצע "שאגת הארי", הנאמדת בכ-65 מיליארד ש"ח. הנחת העבודה בתחזית, היא שאף לאחר סיום הלחימה, גיוס המילואים יהיה גבוה מהרמה שתוקצבה בתקציב המקורי, למשך מספר חודשים לאחר סיום הלחימה העצימה. התחזית מניחה, שבמקרה כזה תנוצל במלואה הרזרבה שהממשלה הקצתה (12.8 מיליארד ש"ח), בעיקר עבור צרכים ביטחוניים. כמו כן, בשל התמשכות הלחימה, מעריך בנק ישראל כי התביעות בגין נזקים ישירים (רכוש) ועקיפים (מתווה הסיוע לעסקים) יסתכמו בכ-8 מיליארד ש"ח וימומו מחוץ לתקציב, באמצעות קרן מס רכוש - הוצאה שדורשת גיוס חוב נוסף, אך לא משתקפת בגירעון. בנק ישראל ציין, כי הכנסות זמניות גבוהות מהצפוי בחודשים ינואר ופברואר 2026 מיתנו במעט את העדכון כלפי מעלה, בתחזית הגירעון והחוב ביחס לתוצר. העדכון כלפי מעלה של הגרעון החזוי לשנת 2027 ביחס לתחזית חודש ינואר 2026, נובע מההנחה שתקציב הביטוח יוגדל בשל הצורך להיערך לאפשרות של עימות צבאי נוסף בטווח הבינוני וכן מדחיית הדיונים אודות צעדים פרמננטיים להעלאת הכנסות המדינה ובראשם מס הרכוש על קרקעות. צמצום הגירעון בשנת 2027 בהשוואה לשנת 2026, נובע מסיום ההוצאות הישירות על הלחימה ומאירועים בעלי אופי חד פעמי בשנת 2026.

אינפלציה

בשנת 2025, שבה האינפלציה אל תחום יעד יציבות המחירים ועמדה על 2.6%. אחד מהגורמים המרכזיים להמשך התמתנות האינפלציה ברבעון הראשון של שנת 2026, היה הייסוף הניכר של השקל, שנבע מהתייצבות בפרמיית הסיכון של ישראל, בעקבות ההתפתחויות הגיאופוליטיות וצעדי הריסון הפיסקלי, ומהיחלשות הדולר בעולם. המדד "בגין" חודש מרס 2026 עלה ב-0.4% והביא את האינפלציה ב-12 החודשים האחרונים לרמה של 1.9%. במסגרת פרסום התחזית הכלכלית האחרונה בסוף חודש מרס, העריך בנק ישראל כי שיעור האינפלציה, צפוי לעמוד על 2.2% במהלך שנת 2026 וצפוי לרדת לרמה של 1.8% בשנת 2027. תחזית זו, משקפת עלייה של 0.5% בשנת 2026 וירידה של 0.2% בשנת 2027, בהשוואה לתחזית שפורסמה בחודש ינואר 2026. להערכת בנק ישראל, המתיחות הגיאופוליטיות העולמיות שתורמה לעליית מחירי הנפט, תורמת לעלייה בסביבת האינפלציה בטווח הקצר. מנגד, ציפיות לירידת מחירי הנפט לאחר סיום המערכה מול איראן והקלה במגבלות ההיצע, הובילו את בנק ישראל להעריך כי צפויה התמתנות אינפלציה כבר במחצית השנייה של שנת 2026.

שוק הדיור

במהלך שנת 2025, ירד מספר העסקאות הכולל לרכישת דירות ונרשמה ירידה מתונה במחיריהן. בהתאם לכך, בשנת 2025 נרשמה ירידה במדד מחירי הדירות בשיעור של 0.9%. בטווח הקצר, המתיחות הביטחוניות מייצרת חוסר וודאות לגבי תוואי הריבית בחודשים הקרובים וההערכה היא שזו עשויה להשפיע משמעותית גם על שוק הדיור במהלך השנה הקרובה.

שוק העבודה

על פי הסקירה האחרונה של בנק ישראל מסוף חודש מרס 2026, תחזית שיעור התעסוקה בגילאים 25-65 צפויה לעמוד על 77.5% בשנת 2026 ו-78.6% בשנת 2027, רמות המשקפות ירידה של 2.6% ו-2.5% בהתאמה, בהשוואה להערכות בנק ישראל מחודש ינואר 2026. השינויים בשיעור התעסוקה בטווח גילאים זה, מושפעים מקצב הצמיחה הצפוי של התוצר. במקביל, עדכן בנק ישראל את תחזית שיעור האבטלה לשנת 2026, שעלתה לרמה של 4.5% ושיקפה עלייה של 1.2%, בהשוואה לתחזית הקודמת מחודש ינואר 2026, בעיקר בשל העלייה בשיעור האבטלה בתקופת הלחימה באיראן. תחזית שיעור האבטלה עבור שנת 2027 ירדה ב-0.1% ועומדת על 3.4%.

ריבית בנק ישראל

במסגרת החלטת הריבית מסוף חודש מרס 2026, הותירה הוועדה המוניטרית של בנק ישראל את הריבית ברמה של 4%, בפעם השנייה ברציפות. בדומה להחלטה הקודמת, הגורם העיקרי להחלטה הוא העלייה הניכרת באי הוודאות הגיאופוליטיות, על רקע המלחמה מול איראן. במסגרת התחזית שליוותה את החלטת הריבית, ריבית בנק ישראל צפויה לעמוד על 3.75%-3.50% בממוצע, ברבעון הראשון של שנת 2027. תחזית זו מגלמת בין אחת לשתי הורדות ריבית במהלך השנה הקרובה. בנק ישראל הדגיש, כי תוואי הריבית ייקבע בהתאם להתפתחות סביבת האינפלציה, לפעילות הכלכלית ולהתפתחויות בשווקים הפיננסיים.

שער החליפין

העלייה במתיחות הביטחונית באזור, הגבירה את תנודתיות השקל מול המטבעות העיקריים, בחודשים מרס-אפריל 2026. הפסקת האש מול איראן, הביאה שוב להתחזקות השקל ומתחילת השנה ועד חודש מאי, מטבעות הדולר והאירו נחלשו בשיעור של מעל 9% מול השקל. המשך חוסר הוודאות הביטחונית, צפוי להמשיך להשפיע על התנודתיות בשוק המט"ח. מאידך, מדיניות מוניטרית שמרנית עשויה להוות גורם ממתן לתנודתיות זו. על אף התנודתיות שנרשמה במהלך השנה האחרונה, מגמת ההתחזקות של השקל מול שאר המטבעות הייתה גורפת, במיוחד מול הדולר. מתחילת שנת 2025 ועד חודש מאי 2026, התחזק השקל במעל לכ-20% מול הדולר. התחזקות זו עשויה אומנם למתן לחצים אינפלציוניים, אך מנגד גם עלולה לפגוע בתחרותיות של תעשיות מקומיות המבססות את פעילותן על יצוא.

שוק ההון המקומי

ביצועי השוק המקומי במהלך החודשים הראשונים של שנת 2026, היו חיוביים ונשענו על האווירה החיובית שליוותה את השוק כבר במהלך הרבעון האחרון של שנת 2025. אווירה זו נשענת על התייצבות הזירה הגיאופוליטית והביטחונית וכן על צפייה ליישומה של מדיניות מונטרית מרחיבה, שבה ימשיך בנק ישראל להוריד את הריבית במהלך שנת 2026. פתיחת המערכת הצבאית מול איראן ושלוחותיה, בלמו מגמה זו וחוסר הוודאות הביא לתנודתיות משמעותית בשווקים, היות ומדובר באירוע בעל השלכות גלובליות המשפיע על שוקי הדלקים והאנרגיה. יש לציין, כי למרות חוסר הוודאות והתנודתיות בשווקים, השוק המקומי הפגין עמידות יחסית וגם במהלך חודש מרס 2026, נרשמו במדדי ת"א 35 ו-125 עליות של מעל 2%. הפסקת האש בחודש אפריל 2026, השיבה את הסנטימנט החיובי לשווקים, כך שמתחילת השנה ועד לאמצע חודש אפריל, רשמו מדד ת"א 35 ומדד ת"א 125 עליות של כ-22% וכ-17.7%, בהתאמה. במדדים הענפיים, בלטו לחיוב אינדקס תשתיות ישראל ומדד ת"א ביטוח, שרשמו עליות של כ-24.4% וכ-31%, בהתאמה.

באפיק האג"ח המקומי, מתחילת השנה ועד אמצע חודש אפריל 2026, נרשמו באג"ח הממשלתי ביצועים מעורבים, אשר נעו בין ירידות של עד כמחצית האחוז, לבין עליות של עד כאחוז. באפיק החוב הקונצרני, נרשמו בתקופה זו עליות של עד כ-1.8%.

הסביבה הגלובלית

השפעת הלחימה שפקדה את האזור במהלך חודש מרס ותחילת חודש אפריל 2026, לא פסחה על הכלכלה העולמית וזו העלתה את החששות לגבי קצב האינפלציה והצמיחה בעולם. במהלך תקופה זו ועד אמצע חודש אפריל 2026, ההסלמה הובילה לסנטימנט שלילי בשוקי ההון וכעת, עם חוסר הבהירות הקיים בנוגע להפסקת האש, עולה השאלה כיצד האירועים האחרונים יעצבו את המציאות הכלכלית בחודשים הקרובים, במיוחד נוכח חוסר הוודאות לגבי סיום המלחמה.

לקראת סוף חודש מרס 2026, פרסם ה-OECD עדכון לתחזית המאקרו העולמית. אף שבתחילת השנה, נרשמה צמיחה יציבה במדדי היצור והשירותים בעולם, הדוח הדגיש כי הלחימה שפרצה, עלולה לאתגר מגמה חיובית זו והתחדשות הלחימה עלולה לשמר מחירי אנרגיה גבוהים, אשר יגרמו לאינפלציה גבוהה יותר שתביא גם לפגיעה בקצב הצמיחה.

על פי הערכות הארגון מסוף חודש מרס 2026, הצמיחה בעולם צפויה להתמתן לרמה של 2.9% בשנת 2026, לאחר שעמדה על רמה של 3.3% בשנת 2025. בשנת 2027, קצב הצמיחה צפוי לעלות קלות לרמה של 3.0%. יחד עם זאת, ב-OECD מדגישים כי התחדשות הלחימה במזרח התיכון עלולה להביא לשינויים בתחזית זו.

בנוסף, ה-OECD עדכן את תחזיתו לגבי האינפלציה בעולם בשנת 2026, לפיה קצב האינפלציה במדינות ה-G20 שחברות ב-OECD, צפוי לעמוד על 4.0% בשנת 2026 ולרדת לרמה של 2.7% בשנת 2027. כאמור, ה-OECD הדגיש כי קיים סיכון לרמות אינפלציה גבוהות יותר, במידה שהמלחמה במזרח התיכון תביא למשבר באספקת אנרגיה, שתגרם לעלייה מחודשת במחירי האנרגיה.

בארה"ב, נתוני התעסוקה שפורסמו לחודש מרס 2026, המשיכו להציג מצב יציב והצביעו על תוספת של 178 אלף מועסקים. בנוסף, לאחר שבפתיחת השנה נצפו ירידות קלות, נתוני המכירות הקמעונאיות בארה"ב הציגו התרחבות מרשימה של 0.6% בחודש פברואר 2026 - העלייה החודשית החדה ביותר מאז חודש אוגוסט אשתקד. העלייה הביאה להתרחבות שנתית של כ-3.7% במכירות, זאת למרות העימות מול איראן והשפעתו על הסנטימנט הצרכני. מדד המחירים לצרכן בארה"ב עלה בחודש מרס 2026 והאינפלציה הכללית עלתה לרמה של 3.3%, בהשוואה ל-2.4% בחודש פברואר 2026. העלייה החדה, נבעה ברובה מזינוק של כ-21% בחודש במחירי הדלק וכן מעליות חדות במחירים של מוצרי אנרגיה אחרים. לעת עתה, השוק ממשיך להתייחס לזעזוע בשוקי האנרגיה כבעל אופי זמני, וזאת כפי שעולה מעקום החוזים העתידיים על הנפט, שממשיכים להצביע על תמחור של ירידת מחירים לכ-77 דולר לחבית, עד לסוף השנה. יצוין, כי השפעת המשבר הנוכחי בשוקי האנרגיה, נעה בין השפעה אינפלציונית לבין השפעה ממתנת צמיחה בחודש האחרון, כאשר מיקוד השווקים היה תחילה סביב האינפלציה, אך כעת נראה שעבר בהדרגה לחשש מפני פגיעה בצמיחה. כתוצאה מכך, אם עד פרוץ המלחמה, החוזים העתידיים שיקפו צפי להורדת ריבית במהלך שנת 2026, הרי שכעת הערכה זו מגולמת רק באופן חלקי ועל פי החוזים העתידיים שנשחרים בשוק, הצפייה להפחתת ריבית במהלך שנת 2026 נמוכה.

בגוש האירו, הערכת הבנק המרכזי האירופי (ECB) משקפת שילוב בין חוסן כלכלי לבין התמודדות עם עלייה במחירי האנרגיה. שיעור האינפלציה השנתי בגוש האירו עלה בחודש מרס 2026 מרמה של 1.9% לרמה של 2.5%, ונבע בעיקר מהעלייה שנצפתה כאמור במחירי הדלקים, כאשר בשלב זה, גם באירופה, ההערכה היא שמדובר בעלייה זמנית ולא במגמה רחבה. בהחלטת הריבית האחרונה שהתקבלה במהלך חודש מרס 2026, ה-ECB בחר להותיר את הריבית ללא שינוי, ברמה של 2%, אך ציין את חוסר הוודאות שנוצר בשווקים לגבי היווצרותם של לחצים אינפלציוניים וכן את האפשרות

שתיתכן פגיעה בקצב הצמיחה בגוש האירו. נכון לעתה, ה-ECB מעריך כי הצמיחה בשנת 2026 תעמוד על 0.9%, הערכה המהווה ירידה מהתחזית הקודמת שעמדה על 1.2%.

בארה"ב, ירדו מדד S&P 500 ומדד הנאסד"ק 100 בשיעורים בטווח של 6.9%-4.6% במהלך הרבעון הראשון של שנת 2026. המגמה השלילית שנרשמה במדדים, הושפעה מהמלחמה ומהשפעתה על מחירי האנרגיה. ההגעה להסכם הפסקת האש בין ארה"ב לאיראן בחודש אפריל 2026, שינתה את המגמה בשווקים בארה"ב, כך שמתחילת חודש אפריל 2026, המדדים עלו באופן חד בטווח שבין 7.6% ל-10.4%. ברמה השנתית, השינוי החיובי בשווקים השפיע על ביצועי המדדים ומתחילת השנה ועד אמצע חודש אפריל 2026, הירידה שנרשמה במדדים התהפכה, כך שמדד S&P 500 הציג עלייה של 2.6% ומדד נאסד"ק 100 הציג עלייה של 3.8%, מתחילת השנה.

גם באירופה, נצפתה מגמה דומה לזו שהופיעה במדדים בארה"ב. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2026, ירד מדד יורוסטוקס 600 בכ-2.2%. אולם, שינוי האווירה במהלך חודש אפריל 2026, הביא להתהפכות המגמה, כך שבמחצית הראשונה של חודש אפריל עלה המדד האירופי בכ-5.9%. שינוי המגמה בחודש אפריל, השפיע לחיוב על הביצועים השנתיים ומתחילת השנה ועד אמצע חודש אפריל 2026, רשם המדד עלייה של כ-4.2%. שוקי המסחר ביפן, נהנו בחודשיים הראשונים של הרבעון הראשון של השנה, מהאופטימיות סביב תוכנית התמריצים שקידמה ממשלת יפן, אך המלחמה השפיעה באופן שלילי על ביצועי מדד הניקיי, כך שבמהלך הרבעון הראשון של השנה, עלה רק בכ-1.4%. בדומה לסנטימנט החיובי בארה"ב ובאירופה, במהלך חודש אפריל, המדד היפני הציג עליות חדות כך שמתחילת השנה ועד אמצע חודש אפריל עלה בכ-18.4%.

דירוג הבנק על ידי חברות דירוג במהלך שנת 2026

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

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

התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר

רווח ורווחיות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק בשלושת החודשים הראשונים של השנה הסתכם ב-480 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-530 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 9.4%.

תשואת הרווח הנקי להון המיוחס לבעלי מניות הבנק (על בסיס שנתי) עמדה בתקופה ינואר-מרס 2026 על שיעור של 13.2%, בהשוואה ל-15.7% בתקופה המקבילה אשתקד ובהשוואה ל-16.2% בכל שנת 2025.

תמצית דוח רווח והפסד

שינוי באחוזים	שלושת החודשים שנתיים ביום 31 במרס		
	2025	2026	
			רווח מימוני, נטו ⁽¹⁾
(4.7)	1,242	1,184	הכנסות בגין הפסדי אשראי
	(11)	-	רווח מימוני, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
(5.5)	1,253	1,184	עמלות והכנסות אחרות
8.9	426	464	הוצאות תפעוליות ואחרות
2.8	792	814	רווח לפני מסים
(6.0)	887	834	הפרשה למסים על הרווח
(1.4)	354	349	חלק הבנק ברווחי חברות כלולות לאחר השפעת המס
(18.2)	22	18	רווח נקי:
(9.4)	555	503	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(8.0)	(25)	(23)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(9.4)	530	480	המיוחס לבעלי מניות הבנק
	15.7%	13.2%	תשואת הרווח הנקי להון המיוחס לבעלי מניות הבנק ⁽²⁾

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

(2) על בסיס שנתי.

התפתחות הכנסות והוצאות

הרווח המימוני נטו

להלן הרכב הרווח המימוני, נטו*

		2025		2026	
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני
במיליוני ש"ח					
2,803	3,019	3,120	2,829	2,717	
1,649	1,729	1,830	1,741	1,627	הכנסות ריבית
1,154	1,290	1,290	1,088	1,090	הוצאות ריבית
88	117	70	37	94	הכנסות ריבית, נטו
1,242	1,407	1,360	1,125	1,184	הכנסות מימון שאינן מריבית
					סך הרווח המימוני המדווח
					בנטרול השפעות שאינן מפעילות שוטפת:
18	(2)	13	-	51	רווחים (הפסדים) מממוש ומתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב ⁽¹⁾
41	96	57	47	41	רווחים מהשקעות במניות ⁽¹⁾
(4)	-	7	(7)	(12)	התאמות לשווי הוגן של מכשירים נגזרים
55	94	77	40	80	סך כל ההשפעות שאינן מפעילות שוטפת
1,187	1,313	1,283	1,085	1,104	רווח מימוני מפעילות שוטפת ⁽²⁾

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

(16)	85	16	28	10	בגין אגרות חוב למסחר
(9)	39	9	16	3	בגין השקעות במניות
33	131	135	(50)	(3)	(2) מזה: הכנסות (הוצאות) מהשפעת השינויים במדד
0.3%	1.3%	1.4%	(0.6%)	(0.1%)	שיעור עליית (ירידת) המדד ("ידוע")

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

הרווח המימוני מפעילות שוטפת ברבעון הראשון של השנה הסתכם ב-1,104 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,187 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 7.0%. הקיטון נבע מירידת המדד ברבעון הראשון של שנת 2026, בהשוואה לעליית המדד בתקופה המקבילה אשתקד ומירידה במרווחים מפעילות מתן אשראי וקבלת פקדונות, אשר קוזז בחלקו מעלייה בהיקפי הפעילות העסקית.

להלן נתונים עיקריים בדבר הכנסות והוצאות ריבית:

לשלושת החודשים שנתיים ביום 31 במרס 2025		לשלושת החודשים שנתיים ביום 31 במרס 2026		
שיעור הכנסות (הוצאות) ריבית	במיליוני ש"ח	שיעור הכנסות (הוצאות) ריבית	במיליוני ש"ח	
5.09	2,803	4.58	2,717	הכנסות ריבית
(3.89)	(1,649)	(3.56)	(1,627)	הוצאות ריבית
1.20	1,154	1.02	1,090	הכנסות ריבית, נטו
1.8	503	1.7	516	מזה: מרווח מפעילות מתן אשראי ⁽²⁾
1.2	633	1.0	565	מרווח מפעילות קבלת פקדונות ⁽²⁾
	18		9	אחר ⁽³⁾
2.09		1.84		יחס בין הכנסות מריבית נטו לבין יתרת הנכסים נושאי הריבית

(1) על בסיס שנתי.

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

(3) כולל פעילות ניהול נכסים והתחייבויות.

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

בהתייחס לירידה באינפלציה, לבנק חשיפה למדד המחירים לצרכן באופן שבו קיים עודף נכסים על התחייבויות צמודי מדד, בסכום של כ-6.6 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 במרס 2026, בהשוואה לכ-9.5 מיליארד ש"ח בסוף חודש מרס 2025. ירידת המדד הביאה לקיטון של כ-3 מיליון ש"ח בהכנסות הבנק ברבעון הראשון של השנה, בהשוואה לעליית מדד שתרמה כ-33 מיליון ש"ח להכנסות הבנק בתקופה המקבילה אשתקד.

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

הוצאות בגין הפסדי אשראי - בשלושת החודשים הראשונים של השנה, נרשמה הוצאה קבוצתית בגין הפסדי אשראי, אשר קווצה במלואה בהכנסה הפרטנית, נטו בגין הפסדי אשראי. בתקופה המקבילה אשתקד, ההכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-11 מיליון ש"ח. ההכנסה הפרטנית, נטו בגין הפסדי אשראי הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-11 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-33 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאה הקבוצתית בגין הפסדי אשראי הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-11 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-22 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס		
2025	2026	
במיליוני ש"ח		
35	12	הוצאה פרטנית בגין הפסדי אשראי
(68)	(23)	קיטון בהוצאה הפרטנית וגביית חובות שנמחקו חשבונאית
(33)	(11)	הכנסה פרטנית, נטו בגין הפסדי אשראי
22	11	הוצאה קבוצתית בגין הפסדי אשראי
(11)	-	סך כל ההוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
		מזה:
(36)	8	הוצאות (הכנסות) בגין סיכון אשראי מסחרי
(9)	(9)	הכנסות בגין סיכון אשראי לדיור
35	1	הוצאות בגין סיכון אשראי פרטי אחר
(1)	-	הוצאות (הכנסות) בגין סיכון אשראי לבנקים, ממשלות ואגרות חוב
		שיעור ההכנסה הפרטנית בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור ⁽¹⁾
(0.10)	(0.03)	שיעור ההוצאה הקבוצתית בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור ⁽¹⁾
0.07	0.03	שיעור סך כל ההוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור ⁽¹⁾
(0.03)	-	

(1) על בסיס שנתי.

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

הכנסות מעמלות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-464 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-425 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9.2%.

להלן התפלגות ההכנסות מעמלות:

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס		
2025	2026	
במיליוני ש"ח		
49	48	ניהול חשבון
32	33	קרטיסי אשראי
239	283	פעילות בשוק ההון ⁽¹⁾
55	54	הפרשי המרה
23	21	עמלות מעסקי מימון
27	25	עמלות אחרות
425	464	סך כל העמלות

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

הוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-814 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-792 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 2.8%. להלן פירוט של הוצאות התפעוליות והאחרות:

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס		
2025	2026	
במיליוני ש"ח		
453	437	משכורות והוצאות נלוות
84	83	אחזקה ופחת בנינים וציוד
35	39	הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים
220	255	הוצאות אחרות
792	814	סך כל הוצאות התפעוליות והאחרות

משכורות והוצאות נלוות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-437 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-453 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 3.5%, שנבע בעיקר מהתאמת רכיבי תגמול משתנים לתשואה ולרווח הבנק.

הוצאות אחזקה ופחת בנינים וציוד הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-83 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-84 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-39 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-35 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 11.4%, שנבע בעיקר מגידול בהיקף ההשקעה בנכסי תוכנה.

ההוצאות האחרות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-255 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-220 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 15.9%, שנבע בעיקר מגידול בהוצאות עמלות בגין פעילות בשוק ההון ומהטבות שהוענקו ללקוחות הבנק במסגרת המתווה הוולונטרי של בנק ישראל.

ההפרשה למסים על הרווח הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-349 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-354 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי הגיע ל-41.8% לעומת 39.9% בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בשיעור המס האפקטיבי הושפע בעיקר מעדכון שיעור המס הסטטוטורי המשוער, בגין המס הנוסף החל על הבנקים, אשר קוזז בחלקו בהכנסות מסים בגין שנים קודמות, שנרשמו ברבעון הראשון של שנת 2026. לפרטים בדבר השינויים בשיעורי המס, ראה באור 1.ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

חלק הבנק ברווח של חברות כלולות לאחר השפעת המס הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-18 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-22 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-368 מיליון ש"ח, סכום זה מורכב מהרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק בסך של 480 מיליון ש"ח, מהפסד כולל אחר בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי שוק בסך של 136 מיליון ש"ח ומרווח כולל אחר בגין הטבות לעובדים בסך של 24 מיליון ש"ח.

המבנה והתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון

סך נכסי קבוצת הבנק ליום 31 במרס 2026 הסתכם ב-272,602 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-277,833 מיליון ש"ח בסוף שנת 2025, קיטון בשיעור של 1.9%.
א. להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

שינוי	31 בדצמבר 2025	31 במרס 2026	
באחוזים		במיליוני ש"ח	
4.9%	146,374	153,482	אשראי לציבור, נטו
2.5%	38,266	39,211	ניירות ערך
(15.9%)	83,776	70,439	מזומנים ופקדונות בבנקים
(2.9%)	238,509	231,580	פקדונות הציבור
41.7%	6,791	9,623	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
(1.0%)	14,614	14,465	הון המיוחס לבעלי מניות הבנק

ב. להלן ההתפתחות בסעיפים חוץ מאזניים עיקריים:

שינוי	31 בדצמבר 2025	31 במרס 2026	
באחוזים		במיליוני ש"ח	
			מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים למעט נגזרים:
29.9	157	204	אשראי תעודות
2.4	9,469	9,700	ערבויות והתחייבויות אחרות
9.5	5,256	5,757	מסגרות לפעולה במכשירים נגזרים שלא נוצלו
2.2	10,387	10,615	מסגרות חו"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
4.4	11,507	12,011	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
(9.4)	1,433	1,299	מסגרות להשאלת ניירות ערך
10.9	18,484	20,493	התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שעדיין לא ניתן והתחייבויות להוצאת ערבויות
6.0	56,693	60,079	סך הכל

מכשירים פיננסיים נגזרים:

ערך נקוב	31 בדצמבר 2025		31 במרס 2026		סך הכל
	שווי הוגן שלילי	שווי הוגן חיובי	ערך נקוב	שווי הוגן שלילי חיובי	
					במיליוני ש"ח
16,962	94	133	21,550	164	200
152,601	2,492	2,046	151,811	1,793	1,600
152,148	1,727	1,727	142,281	2,392	2,392
2,275	28	28	775	15	15
323,986	4,341	3,934	316,417	4,364	4,207

האשראי לציבור, נטו ליום 31 במרס 2026 הסתכם ב-153,482 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-132,026 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2025 ול-146,374 מיליון ש"ח בסוף שנת 2025, גידול בשיעור של 16.3% ו-4.9% בהתאמה.

להלן נתונים על היקפי האשראי לציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:

חלק המגזר מסך האשראי לציבור ליום	31 בדצמבר 2025		31 במרס 2026		שינוי	31 בדצמבר 2025	31 במרס 2026	
	באחוזים	באחוזים	באחוזים	במיליוני ש"ח				
								מטבע ישראלי
	79.5	77.5	2.3	2,620		116,339	118,959	- לא צמוד
	10.9	10.4	(0.3)	(46)		16,022	15,976	- צמוד למדד
	8.9	11.1	31.5	4,089		12,977	17,066	מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)
	0.7	1.0	43.0	445		1,036	1,481	פריטים לא כספיים
	100.0	100.0	4.9	7,108		146,374	153,482	סך הכל

אשראי לציבור, ברוטו לפי מגזרי פעילות פיקוחיים:

השינוי לעומת		31 בדצמבר		31 במרס		
31 בדצמבר	31 במרס	31 בדצמבר	31 במרס	31 במרס	2026	
2025	2025	2025	2025	2026		
	באחוזים				במיליוני ש"ח	
9.0	29.2	54,935	46,363	59,888		עסקים גדולים
(1.6)	18.9	9,241	7,644	9,089		עסקים בינוניים
3.5	4.8	18,706	18,472	19,365		עסקים קטנים וזעירים
(1.2)	1.0	23,769	23,245	23,472		משקי בית ללא הלוואות לדיור
2.8	9.0	38,958	36,741	40,036		הלוואות לדיור
12.8	47.1	180	138	203		בנקאות פרטית
35.9	186.1	2,225	1,057	3,024		גופים מוסדיים
4.8	16.0	148,014	133,660	155,077		סך הכל

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

סיכון האשראי הכולל לציבור, ליום 31 במרס 2026 הסתכם ב-213,219 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-205,242 מיליון ש"ח בסוף שנת 2025, גידול בשיעור של 3.9%.

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

שינוי	31 בדצמבר 2025		31 במרס 2026		ענף משק
	חלק הענף מסך סיכון האשראי	סיכון האשראי הכולל לציבור	חלק הענף מסך סיכון האשראי	סיכון האשראי הכולל לציבור	
	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	
7.5	22.8	46,827	23.6	50,361	שירותים פיננסיים (כולל חברות החזקה)
4.2	16.2	33,267	16.2	34,649	בינוי ונדל"ן
5.2	5.3	10,850	5.4	11,419	תעשייה
(1.3)	5.2	10,705	5.0	10,565	מסחר
1.8	41.9	85,900	41.0	87,477	לקוחות פרטיים, לרבות הלוואות לדיור
6.0	8.6	17,693	8.8	18,748	אחרים
3.9	100.0	205,242	100.0	213,219	סך הכל

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

31 במרס 2026				ענף משק	לווה מספר
סיכון אשראי כולל לאחר ניכויים מותרים	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני* במיליוני ש"ח		
625	3,655	74	3,581	שירותים פיננסיים	1.
574	3,647	145	3,502	שירותים פיננסיים	2.
196	2,014	1	2,013	שירותים פיננסיים	3.
264	1,857	42	1,815	שירותים פיננסיים	4.
1,831	1,832	714	1,118	בינוי ונדל"ן - בינוי	5.
190	1,700	26	1,674	שירותים פיננסיים	6.

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

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

ההשקעה בניירות ערך ליום 31 במרס 2026 הסתכמה ב-39,211 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-38,266 מיליון ש"ח בסוף שנת 2025, גידול בשיעור של 2.5%. להלן הרכב התיק:

חלק מסך ניירות הערך		31 במרס 2026		31 בדצמבר 2025	
באחוזים	באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	באחוזים	באחוזים
88.0	85.1	33,385	33,667	88.0	85.1
7.0	7.8	3,069	2,695	7.0	7.8
0.8	1.4	532	314	0.8	1.4
4.2	5.7	2,225	1,590	4.2	5.7
100.0	100.0	39,211	38,266	100.0	100.0

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

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

להלן התפלגות תיק ניירות הערך לפי מגזרי ההצמדה השונים:

חלק המגזר מסך ניירות הערך ליום		31 במרס 2026		31 בדצמבר 2025	
באחוזים	באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	באחוזים	באחוזים
46.9	47.2	17,952	538	46.9	47.2
4.9	4.5	1,871	(90)	4.9	4.5
44.0	42.6	16,853	(138)	44.0	42.6
4.2	5.7	2,225	635	4.2	5.7
100.0	100.0	39,211	945	100.0	100.0

מטבעי ישראלי

- לא צמוד

- צמוד למדד

מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)

פריטים לא כספיים

סך הכל

להלן פירוט המקורות לציטוטי המחירים המשמשים את הבנק לשם קביעת השווי ההוגן של ניירות הערך ליום 31 במרס 2026:

מחיר מצוטט בשוק פעיל במיליוני ש"ח	מחיר אינדיקטיבי* לעסקה**	מחיר נגדי לעסקה**	סך הכל	
1,937	284	4	2,225	מניות וקרנות
19,087	-	-	19,087	אגרות חוב ממשלתיות במטבע ישראלי
1,145	-	39	1,184	אגרות חוב קונצרניות ואגרות חוב של בנקים במטבע ישראלי
5	-	16,710	16,715	אגרות חוב במט"ח וצמודות מט"ח
22,174	284	16,753	39,211	סך הכל
56.6	0.7	42.7	100.0	% מהתיק

* מחיר אינדיקטיבי - אינדיקציה הנקבעת על ידי הבנק והמבוססת בעיקר על ציטוטי מחיר המתקבלים מגופים חיצוניים, אשר התמחותם בכך, והיתרה מבוססת על מודלים פנימיים שנקבעו על ידי הבנק.
 ** מחיר מצד נגדי לעסקה - ציטוט מחיר המתקבל מהגורם מולו בוצעה העסקה.

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

יתרה ליום	2026 במרס 31	2025 בדצמבר 31	
7,717	5,927		ישראל (כולל ממשלת ישראל - 6,099 מיליון ש"ח; 31.12.25 - 4,913 מיליון ש"ח)
8,674	10,569		ארצות הברית (כולל ממשלת ארצות הברית - 8,199 מיליון ש"ח; 31.12.25 - 10,109 מיליון ש"ח)
324	357		אחר
16,715	16,853		סך הכל

יצוין כי בכל אחת מהמדינות (למעט ממשלת ישראל וממשלת ארצות הברית), אין מנפיק שיתרת אגרות החוב שלו עולה על 4.8% מההון המיוחס לבעלי מניות הבנק.

אגרות חוב במט"ח וצמוד מט"ח - מסתכמות ב-16,715 מיליון ש"ח (5,281 מיליון דולר) (כולל בעיקר אגרות חוב ממשלת ארצות הברית בסך של 8,199 מיליון ש"ח ואגרות חוב מדינת ישראל במט"ח בסך של 6,099 מיליון ש"ח). כל אגרות החוב במט"ח הכלולות בתיק מדורגות בדירוג השקעה (Investment Grade) מזה כ-90% בקבוצת דירוג A ומעלה. תיק השקעה זה מפוזר כך שהחשיפה למנפיק יחיד (שאינו ממשלה) אינה עולה על 4% מהיקף תיק אגרות החוב במט"ח. משך החיים הממוצע בתיק אגרות החוב במט"ח עומד על כ-2.8 שנים. יתרת ההפסדים ברוטו שטרם מומשה (הכלולה בהון במסגרת התאמות לשווי הוגן בגין אגרות חוב זמינות למכירה) ליום הדיווח, בגין תיק זה, עמדה על כ-58 מיליון ש"ח (כ-18 מיליון דולר), בהשוואה ליתרת רווחים של כ-88 מיליון ש"ח (28 מיליון דולר) ליום 31 בדצמבר 2025.

להלן פירוט נוסף לאגרות חוב קונצרניות במטבע ישראלי, לפי ענפי משק:

יתרה ליום	2026 במרס 31	2025 בדצמבר 31	
931	942		בנקים
63	63		חשמל ומים
56	48		בניה ונדל"ן
66	68		שירותים פיננסיים
18	17		תעשייה
19	19		תחבורה
31	21		מסחר
1,184	1,178		סך הכל

יתרת ההפסדים, נטו הכלולים ברווח כולל אחר מצטבר, בגין הפער בין השווי ההוגן של אגרות חוב בתיק הזמין למכירה לבין עלותן המופחתת, ליום 31 במרס 2026 הסתכמה ב-45 מיליון ש"ח (33 מיליון ש"ח לאחר השפעת המס).

הון והלימות ההון

ההון המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם ביום 31 במרס 2026 ב-14,465 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-14,614 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2025, קיטון בשיעור של 1.0%. השינוי בהון המיוחס לבעלי מניות הבנק הושפע מהרווח הנקי בסך של 480 מיליון ש"ח, מרווח כולל אחר בגין הטבות לעובדים בסך של 24 מיליון ש"ח, מהפסד כולל אחר בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן בסך של 136 מיליון ש"ח, מקיטון בגין דיבידנד ששולם במזומן בסך של 512 מיליון ש"ח ומרכישה עצמית של מניות בסך של 9 מיליון ש"ח.

הלימות ההון

יחסי הון מינימאליים

הבנק מיישם את הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בנושא מדידה והלימות הון, כפי שעודכנו על מנת להתאימן להנחיות באזל. בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין בדבר יחסי הון מזעריים, הבנק נדרש לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי של 9% ויחס הון כולל של 12.5% וזאת כתאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית. כמו כן, על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 329 בנושא "מגבלות למתן הלוואות לדירור" נדרש הבנק להגדיל את יעד הון עצמי רובד 1 באחוז אחד מיתרת הלוואות לדירור למועד הדוח. יציין, כי בהתאם להוראת שעה מיום 27 באפריל 2020, הדרישה, כאמור, לא תחול בגין הלוואות לדירור (הן למטרת דירור והן לכל מטרה) שאושרו החל מיום 19 במרס 2020 ועד לתום תוקף הוראת השעה (30 בספטמבר 2021). ביום 27 בדצמבר 2021, במסגרת עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 329 בנושא מגבלות למתן הלוואות לדירור, נקבע, כי דרישת ההון הנוספת האמורה תחול בגין הלוואות למטרת דירור בלבד ולא תחול בגין הלוואות לכל מטרה. לאור כל האמור לעיל, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הנדרשים מהבנק על ידי הפיקוח על הבנקים, על בסיס מאוחד ליום 31 במרס 2026 הינם 9.24%-12.50%, בהתאמה.

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

- ממצאי תהליך ICAAP בהתבסס על פרופיל הסיכון של הקבוצה ובהתחשב ביעדים העסקיים של הקבוצה והצמיחה המתוכננת.
 - תוצאות מבחני הקיצון כמפורט בהמשך.
 - מקדם שמרנות וכרית ביטחון המשלבים הערכות ואומדנים ביחס לפרופיל הסיכונים ובסיס ההון.
- למידע מפורט, ראה דוח על הסיכונים לשנת 2025 באתר האינטרנט של הבנק.

יעדי ההון שנקבעו על ידי הדירקטוריון הינם:

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

יעדי ההון מביאים בחשבון את הסיכונים שהבנק חשוף אליהם, לרבות סיכונים אשראי, סיכונים פיננסיים שהעיקרי בהם הוא סיכון הריבית, סיכונים תפעוליים לרבות סיכון סייבר ואבטחת מידע, סיכון טכנולוגיות המידע, סיכון ציות ואיסור הלבנת הון, סיכון אסטרטגיה, סיכון רגולטורי, סיכון משפטי, סיכון מוניטין, סיכון מודל וסיכון מערכתי מקומי. כל זאת מבוצע בהלימה לדיאלוג מול בנק ישראל.

מבחני הקיצון

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

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

יישום הוראות

במסגרת הנדבך הראשון, הבנק מיישם את הגישה הסטנדרטית לפי הוראות בנק ישראל לסיכוני האשראי, השוק והסיכונים התפעוליים. במסגרת הנדבך השני, הבנק נדרש לקיים תהליך פנימי להערכת נאותות ההון (תהליך ה-ICAAP). תהליך זה נועד להבטיח קיום רמה הולמת של אמצעים הוניים שתתמוך בכלל הסיכונים הגלומים בפעילות הבנק. מסמך ה-ICAAP לנתוני 30 בספטמבר 2024, בוצע כנדרש. מסמך ה-ICAAP לנתוני 31 בדצמבר 2025, נמצא בשלבי סיום ביצוע. תשתית תהליך הנאותות ההונית שאושרה בבנק משמשת בסיס לתהליך הפנימי המבוצע גם בחברה הבת הבנקאית בהתאמות הנדרשות ועל בסיס פרופיל הסיכון הספציפי שלה.

יתרה ליום		
31 בדצמבר 2025	31 במרס 2026	
		1. הון לצורך חישוב יחס ההון לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים (במיליוני ש"ח)
14,824	14,654	הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
2,804	3,001	הון רובד 2, לאחר ניכויים
17,628	17,655	סך כל ההון הכולל
		2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון (במיליוני ש"ח)
119,233	123,412	סיכון אשראי
1,133	1,232	סיכוני שוק
13,238	10,753	סיכון תפעולי
133,604	135,397	סך כל היתרות המשוקללות של נכסי סיכון
		3. יחס ההון לרכיבי סיכון
11.10%	10.82%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
13.19%	13.04%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.23%	9.24%	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
12.50%	12.50%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

יחס הון עצמי רובד 1 ליום 31 במרס 2026 עמד על 10.82%, בהשוואה ל-11.10% ליום 31 בדצמבר 2025. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ליום 31 במרס 2026 עמד על 13.04%, בהשוואה ל-13.19% ליום 31 בדצמבר 2025.

ההון הכולל ליום 31 במרס 2026 הסתכם ב-17,655 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-17,628 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2025. בסיס ההון הושפע מחד מרווח בסך של 480 מיליון ש"ח, מגידול בהפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי הכשירה להיכלל בהון רובד 2 בסך של 56 מיליון ש"ח, מקיטון בהשקעה במכשירי הון פיקוחיים של בנקים אחרים בסך של 144 מיליון ש"ח ומרווח כולל אחר בגין הטבות לעובדים בסך של 24 מיליון ש"ח. מאידך, גידול זה קוזז בדיבידנד ששולם במזומן בסך של 512 מיליון ש"ח, מהפסד כולל אחר בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי שוק בסך של 136 מיליון ש"ח ומרכישה עצמית של מניות בסך של 9 מיליון ש"ח.

נכסי הסיכון ליום 31 במרס 2026 הסתכמו ב-135,397 מיליון ש"ח בהשוואה ל-133,604 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025, גידול בשיעור של 1.3%, אשר נבע בעיקר מגידול באשראי לציבור וקוזז בחלקו בקיטון בנכסי סיכון תפעולי. להערכת הבנק, אם וככל שירד דירוג האשראי של ישראל בשתי דרגות על ידי חברת הדירוג S&P, יגרום הדבר לירידה של 0.44% ו-0.53% ביחס הון רובד 1 וביחס ההון הכולל, בהתאמה.

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

יחס הון כולל ויחס הון עצמי רובד 1		בנק מסד בע"מ
31 בדצמבר 2025	31 במרס 2026	
15.32%	16.32%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
16.40%	17.48%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון

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

יחס מינוף - הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס המינוף (להלן - "ההוראה"). יחס המינוף מבוסס באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון לבין מדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון עצמי רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202. בהתאם להוראה תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד, וזאת לגבי כל תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית (כולל 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 הארכה מעת לעת. בחודר מיום 14 בספטמבר 2025, הוארך תוקף ההקלה עד ליום 30 ביוני 2027 ובתנאי שלא יירד מיחס המינוף ביום 31 בדצמבר 2026, או מיחס המינוף הרגולטורי לפני ההקלה, הנמוך מביניהם.

יחס המינוף ליום 31 במרס 2026 עומד על 5.12%, בהשוואה ל-5.04% ליום 31 בדצמבר 2025.

מדיניות חלוקת דיבידנד

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

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

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

המפקח על הבנקים שלח למערכת הבנקאית את המכתבים הבאים בנושא "תכנוני הון ומדיניות חלוקת רווחים": מכתב מיום 12 בנובמבר 2023, בו נדרשו התאגידים הבנקאיים לבחון מחדש את מדיניות חלוקת הדיבידנדים שלהם לתקופה הקרובה לתאריך המכתב, על רקע המלחמה והגידול בחוסר הוודאות לגבי המשכיותה והיקף השפעתה על המשק; מכתב מיום 5 במרס 2024, ובו דרישה דומה, על רקע הימשכות המלחמה והיקף השפעתה על המשק, המחייבים משנה זהירות בנושא; ומכתב מיום 16 במאי 2024, בו מצוין המפקח, כי המצב הגיאופוליטי הנוכחי מחייב המשך בחינה שמרנית ומושכלת של תכנון ההון ומדיניות חלוקת דיבידנד, תוך שימת לב ליחסי ההון בפועל ולכריות 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 ההון של הבנק, ולעניין בחינת האפשרות לבצע חלוקות נוספות על דרך של תוכניות רכישה עצמית, ככל שתאושרנה, ראה בבור 24.א.ב' לדוחות הכספיים לשנת 2025.

המועד הקובע לעניין תשלום הדיבידנד יחול ביום 27 במאי 2026 ויום התשלום יהיה ביום 4 ביוני 2026. סכום הדיבידנד הינו לפני כל מס במקור שעל הבנק לנכות על פי כל דין.

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

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

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

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

תכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק

ביום 9 במרס 2026, אישר דירקטוריון הבנק תכנית לרכישה עצמית של מניות רגילות של הבנק (להלן - "תכנית הרכישה") בהיקף שלא יעלה על 32,815 מניות (כ-0.033% 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. המניות שיירכשו על פי תוכנית הרכישה, נוכח הדילול הצפוי מהקצאה עתידית של מניות מימוש, עקב הקצאת אופציות לא סחירות לנושאי המשרה בבנק בחודש מרס 2025, יוחזקו כמניות רדומות. תוכנית הרכישה תבוצע מעת לעת במסגרת המסחר בבורסה ו/או בעסקות מחוץ לבורסה, על ידי הבנק או מי מטעמו. אישור הפיקוח על הבנקים לביצוע תכנית הרכישה, כנדרש בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 332 (להלן - "נב"ת 332") התקבל ביום 7 בדצמבר 2025 וכלל פטור מדרישת נב"ת 332 ליישום מנגנון הגנת נמל מבטחים שפרסמה רשות ניירות ערך וזאת לאור היקפה ומאפייניה של תוכנית הרכישה, ובכפוף לתנאים שנקבעו על ידי הפיקוח על הבנקים. ביום 12 במרס 2026, הסתיימה תוכנית הרכישה לאחר שהבנק השלים את רכישת מלוא כמות המניות על פי תוכנית הרכישה - 32,815 מניות בעלות של כ-9 מיליון ש"ח, שהפכו למניות רדומות.

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

מגזרי הפעילות הפיקוחיים

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

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

להלן תמצית התפתחות תוצאות הפעילות לפי מגזרים:

א. סך ההכנסות *

חלק המגזר מסך ההכנסות		לשלושת החודשים שנתיים		לשלושת החודשים שנתיים		
שנתיים ביום 31 במרס		שנתיים ביום 31 במרס		שנתיים ביום 31 במרס		
2025	2026	השינוי	2025	2026		
באחוזים		באחוזים		במיליוני ש"ח		
13.7	15.8	14.5	228	261		עסקים גדולים
5.7	5.6	(2.1)	95	93		עסקים בינוניים
20.9	19.9	(6.0)	348	327		עסקים קטנים וזעירים
47.9	45.3	(6.8)	800	746		משקי בית
3.8	4.1	4.7	64	67		בנקאות פרטית
7.6	9.1	19.0	126	150		גופים מוסדיים
0.4	0.2	(42.9)	7	4		ניהול פיננסי
100.0	100.0	(1.2)	1,668	1,648		סך הכל

ב. רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק

לשלושת החודשים שנתיים		לשלושת החודשים שנתיים		
ביום 31 במרס		ביום 31 במרס		
2025	2026	במיליוני ש"ח		
101	110			עסקים גדולים
40	38			עסקים בינוניים
117	85			עסקים קטנים וזעירים
201	179			משקי בית
21	19			בנקאות פרטית
33	41			גופים מוסדיים
17	8			ניהול פיננסי
530	480			סך הכל

* כולל הכנסות ריבית נטו והכנסות שאינן מריבית.

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

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

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2025				לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2026				
סך הכל	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	סך הכל	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	
								במיליוני ש"ח
506	175	75	256	503	198	72	233	הכנסות ריבית, נטו
165	53	20	92	178	63	21	94	הכנסות שאינן מריבית
671	228	95	348	681	261	93	327	סך הכנסות
(35)	(14)	(5)	(16)	8	(5)	(3)	16	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
271	74	31	166	268	77	30	161	הוצאות תפעוליות ואחרות
258	101	40	117	233	110	38	85	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
71,085	45,859	7,278	17,948	83,027	55,040	9,085	18,902	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
72,479	46,363	7,644	18,472	88,342	59,888	9,089	19,365	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
54,392	23,338	6,198	24,856	68,229	36,659	6,493	25,077	יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור
53,324	22,822	6,351	24,151	67,981	36,408	6,622	24,951	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

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

סך כל הכנסות הריבית, נטו הסתכמו ב-503 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-506 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 0.6%, אשר נבע בעיקר מירידה במרווח מפעילות קבלת פקדונות, וקוודז ברובו מעלייה בהיקפי הפעילות העסקית.

ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו ב-178 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-165 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7.9%, אשר נבע בעיקר מעלייה בהכנסות מפעילות בשוק ההון.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-8 מיליון ש"ח, בהשוואה להכנסות בסך של 35 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-268 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-271 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 1.1%.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכמו ב-233 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-258 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 9.7%. היתרה הממוצעת של האשראי לציבור הסתכמה ב-83,027 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-71,085 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 16.8%.

האשראי לציבור ליום 31 במרס 2026 הסתכמו ב-88,342 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-72,479 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2025, גידול בשיעור של 21.9%. היתרה הממוצעת של פקדונות הציבור הסתכמה ב-68,229 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-54,392 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 25.4%.

פקדונות הציבור ליום 31 במרס 2026 הסתכמו ב-67,981 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-53,324 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2025, גידול בשיעור של 27.5%.

אנשים פרטיים - משקי בית ובנקאות פרטית

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

לשלושת החודשים שנתיים ביום 31 במרס 2025			לשלושת החודשים שנתיים ביום 31 במרס 2026			
סך הכל	בנקאות פרטית	משקי בית	סך הכל	בנקאות פרטית	משקי בית	
						במיליוני ש"ח
669	31	638	602	26	576	הכנסות ריבית, נטו
195	33	162	211	41	170	הכנסות שאינן מריבית
864	64	800	813	67	746	סך הכנסות
26	-	26	(8)	-	(8)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
436	28	408	451	33	418	הוצאות תפעוליות ואחרות
222	21	201	198	19	179	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
58,453	118	58,335	62,223	179	62,044	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
60,124	138	59,986	63,711	203	63,508	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
81,921	11,771	70,150	77,615	11,210	66,405	יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור
83,332	12,091	71,241	80,086	11,798	68,288	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

שינויים עיקריים בתוצאות הפעילות של מגזר האנשים הפרטיים בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026, בהשוואה לתקופה

המקבילה אשתקד

סך כל הכנסות הריבית, נטו הסתכמו ב-602 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-669 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 10.0%, אשר נבע מירידה במרווח מפעילות מתן אשראי ומפעילות קבלת פקדונות, ומירידה בהיקף פקדונות הציבור.

ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו ב-211 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-195 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8.2%, אשר נבע בעיקר מעלייה בהכנסות מפעילות בשוק ההון.

ההכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-8 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאות בסך של 26 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-451 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-436 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 3.4%, שנבע בעיקר מהטבות שהוענקו ללקוחות הבנק במסגרת המתווה הוולונטרי של בנק ישראל.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם ב-198 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-222 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 10.8%. היתרה הממוצעת של האשראי לציבור הסתכמה ב-62,223 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-58,453 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6.4%.

האשראי לציבור ליום 31 במרס 2026 הסתכם ב-63,711 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-60,124 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2025, גידול בשיעור של 6.0%. היתרה הממוצעת של פקדונות הציבור הסתכמה ב-77,615 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-81,921 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 5.3%.

פקדונות הציבור ליום 31 במרס 2026 הסתכמו ב-80,086 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-83,332 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2025, קיטון בשיעור של 3.9%.

גופים מוסדיים

סך כל ההכנסות המשיכות למגזר זה הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-150 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-126 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 19.0%, אשר נבע בעיקר מעלייה בהכנסות מפעילות בשוק ההון ומפעילות קבלת פקדונות. ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-79 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-72 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9.7%, אשר נבע בעיקר מעלייה בעמלות מפעילות בשוק ההון. הרווח הנקי במגזר גופים מוסדיים הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-41 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-33 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 24.2%. היתרה הממוצעת של פקדונות הציבור הסתכמה ב-89,849 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-84,399 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6.5%. פקדונות הציבור ליום 31 במרס 2026 הסתכמו ב-83,513 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-84,395 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2025, קיטון בשיעור של 1.0%.

מגזר ניהול פיננסי

סך כל ההכנסות המשיכות למגזר זה הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-4 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בסך ההכנסות נבע בעיקר מהשפעת ירידת המדד, וקוזז בחלקו מגידול ברווחים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה. הרווח הנקי במגזר ניהול הפיננסי הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-8 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-17 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח הנקי מוסבר בעיקר מקיטון בהכנסות כאמור לעיל ומירידה בחלק הבנק ברווחי כאל.

חברות מוחזקות עיקריות

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

השקעת הבנק במסד ליום 31 במרס 2026 הסתכמה ב-631 מיליון ש"ח.

סך המאזן של מסד ליום 31 במרס 2026 הסתכם ב-12,361 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-12,360 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2025.

סך כל ההון של מסד ליום 31 במרס 2026 הסתכם ב-1,236 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,195 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2025, גידול בשיעור של 3.4%. הרווח הנקי של מסד הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-46.1 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-48.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 5.3%.

חלק הבנק ברווחי מסד הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-23.5 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-25.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 7.8%.

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

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

תשואת הרווח הנקי (על בסיס שנתי) עמדה בתקופה ינואר-מרס 2026 על שיעור של 15.4%, בהשוואה ל-14.3% בתקופה המקבילה אשתקד. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון עומד על 17.48%, בהשוואה ל-16.40% בסוף שנת 2025. יחס הון עצמי רוברד 1 עומד על 16.32%, בהשוואה ל-15.32% בסוף שנת 2025.

במסגרת תהליך ה-ICAAP לנתוני ה-30 בספטמבר 2024 נקבעו על ידי דירקטוריון מסד יעדי ההון המינימליים כדלקמן: יחס הון עצמי רוברד 1 לא יפחת משיעור של 10.5% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-12.65%.

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

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

השקעת הבנק בכאל ליום 31 במרס 2026 הסתכמה ב-896 מיליון ש"ח.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון עומד על 13.20%, בהשוואה ל-12.40% בסוף שנת 2025. יחס הון עצמי רוברד 1 עומד על 12.10%, בהשוואה ל-11.30% בסוף שנת 2025.

חלק הבנק ברווחי כאל, לפני השפעת המס, הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-20.8 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-24.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 15.4%.

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"ד-2017 ולתקנות, חלה על דיסקונט, השולט בכאל, החובה למכור את אמצעי השליטה שהוא מחזיק בכאל, וזאת עד תום שלוש שנים מיום פרסום התקנות או עד תום ארבע שנים בנסיבות מסוימות, ככל שיוחלט על מתווה של הנפקה לציבור.

ביום 23 ביולי 2024, פורסם חוק הבנקאות (רישוי) (תיקון מס' 31), התשפ"ד-2024, במסגרתו בוצעו התאמות מסוימות ונקבע, כי לוחות הזמנים למכירה יוארכו בחמישה עשר חודשים (עד חודש מאי 2027, או אם יופחתו שיעורי אחזקות דיסקונט בכאל ל-40% או פחות - עד חודש מאי 2028). כמו כן, אושרו תיקונים המאפשרים את מכירת כאל לידי גוף מוסדי או גוף ריאלי משמעותי. עוד נקבע, כי גם בנק בעל היקף פעילות בינוני (שהיקף נכסיו הינו בין 5% ל-10% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל), וכולל, נכון למועד פרסום הדוחות, את הבנק, לא ישלוב 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 לשלוט 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 מיניעה, 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 פיננסים 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 מיידי בסכום של כ-2,694 מיליון ש"ח, שישולם במלואו במזומן במועד השלמת העסקה (להלן - "התמורה המיידית") ומועד ההשלמה", בהתאמה), אשר יתקיים בסמוך לאחר התקיימות כל התנאים להשלמתה. התמורה המיידית תותאם בגין חלוקות דיבידנד והוצאות עסקה מסוימות, ובחלוף שישה חודשים ממועד החתימה תתחיל לשאת ריבית בשיעור שנקבע עד מועד ההשלמה.
2. בכפוף לעמידה בתנאי סף הנגזר מביצועיה העסקיים של כאל, יתווסף לתמורה המיידית רכיב משתנה תלוי ביצועים עסקיים של כאל, שישולם לאורך תקופה של שנתיים, בגין כל אחת מהשנים 2027 ו-2028, שיגיע עד כ-180 מיליון ש"ח (להלן - "התמורה המותנית").

3. המועד האחרון להשלמת העסקה יהיה שישה חודשים ממועד החתימה, כאשר בתנאים מסוימים ניתן להאריך מועד זה בכארבעה חודשים וחצי נוספים בסך הכל.
4. השלמת העסקה כפופה להתקיימותם של תנאים מתלים הקבועים בהסכם, לרבות קבלת היתר שליטה (והחזקה, לפי העניין) מהמפקח על הבנקים, אישור הממונה על התחרות ואישורי צדדים שלישיים.
5. נוכח התנאים המתלים שבהם מותנה ההסכם, אין וודאות בדבר השלמת העסקה או עיתויה וכן אין ודאות בדבר התקיימות התנאים לתשלום מלא או חלקי של התמורה המותנית.

בהתאם לדיווחי כאל, נמסר לכאל על ידי דיסקונט, כי הרוכשים פנו לקבלת היתרים מהמפקח על הבנקים ואישור הממונה על התחרות וכן נשלחו בקשות לקבלת אישורי צדדים שלישיים נוספים. כאל דיווחה שעוד נמסר לה על ידי דיסקונט, כי ביום 25 בפברואר 2026, הודיעה הממונה כי מאחר שהמיוזג מעלה שאלות תחרותיות, דרוש לה זמן נוסף על מנת לבחון את השלכותיו ועל כן החליטה להאריך את התקופה למתן החלטתה בהודעת המיוזג 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 הצטרפות על ידי הבנק, החזקות הבנק בכאל יירכשו על ידי יוניון בלבד, והתמורה הכוללת בעסקה תגדל בהתאמה, כך שתשקף יחס של 71.83% לדיסקונט ו-28.17% לבנק, בהתאם לשיעורי ההחזקה בזכויות ההונית בכאל. ביום 19 בנובמבר 2025, הודיע הבנק לדיסקונט על מימוש זכות הצטרפות 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 ו-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 המשכה 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 מיידי, 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 השלכות, קיים קושי לאמוד את ההשלכות הישירות והעקיפות של סיומו המוקדם של ההסכם על ריווחיות כאל בעתיד.

ראה באור 9 לתמצית הדוחות הכספיים באשר לבקשות לאישור תובענות ייצוגיות נגד כאל ולשומות שהוציא מנהל מס ערך מוסף לכאל.

סקירת הסיכונים

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

כללי

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

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

סיכון אשראי

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

איכות האשראי וסיכון אשראי בעייתי

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

31 במרס 2025				31 במרס 2026				
סך הכל	פרטי	דיור	מסחרי	סך הכל	פרטי	דיור	מסחרי	
				במיליוני ש"ח				
								סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי⁽¹⁾
130,542	22,406	36,229	71,907	149,726	22,672	39,450	87,604	סיכון אשראי מאדני
51,201	17,575	4,489	29,137	59,095	18,802	4,838	35,455	סיכון אשראי חוץ מאדני ⁽³⁾
181,743	39,981	40,718	101,044	208,821	41,474	44,288	123,059	סך סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי
								סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי
2,133	706	257	1,170	2,464	729	260	1,475	לא בעייתי
1,090	166	59	865	757	170	63	524	בעייתי צובר
594	109	196	289	634	107	263	264	בעייתי לא צובר
3,817	981	512	2,324	3,855	1,006	586	2,263	סך הכל סיכון אשראי מאדני
486	101	-	385	543	123	-	420	סיכון אשראי חוץ מאדני ⁽³⁾
4,303	1,082	512	2,709	4,398	1,129	586	2,683	סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי
26	15	-	11	23	17	-	6	מזה: חובות צוברים, בפיקוד של 90 ימים או יותר
186,046	41,063	41,230	103,753	213,219	42,603	44,874	125,742	סך הכל סיכון אשראי כולל של הציבור ⁽²⁾
								נכסים שאינם מבצעים
594	109	196	289	634	107	263	264	חובות לא צוברים

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

- (1) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
 - (2) סיכון אשראי מאדני וסיכון אשראי חוץ מאדני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
 - (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאדניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- למידע נוסף לגבי חובות בדחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, אשר אינם מסווגים כבעייתיים, ראה באור 1.ב.12 לתמצית הדוחות הכספיים.

תנועה בחובות שאינם צוברים

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2025				לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2026			
סך הכל	פרטי	דיוור	מסחרי	סך הכל	פרטי	דיוור	מסחרי
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח			
668	106	183	379	652	107	242	303
128	35	39	54	119	32	64	23
(135)	(9)	(22)	(104)	(55)	(10)	(34)	(11)
(21)	(13)	-	(8)	(50)	(15)	-	(35)
(46)	(10)	(4)	(32)	(32)	(7)	(9)	(16)
594	109	196	289	634	107	263	264
יתרת חובות שאינם צוברים לתחילת התקופה							
חובות שסווגו כחובות שאינם צוברים במהלך התקופה							
חובות שחדרו לצבור הכנסות ריבית							
חובות שנמחקו חשבונאית							
חובות שנפרעו							
יתרת חובות שאינם צוברים לסוף התקופה							
שינויים בהפרשות להפסדי אשראי בגין חובות שאינם צוברים							
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילה התקופה							
גידול בהפרשות							
גביות ומחיקות							
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה							
176	36	8	132	191	36	13	142
55	12	2	41	24	10	6	8
(60)	(9)	(1)	(50)	(47)	(11)	(2)	(34)
171	39	9	123	168	35	17	116

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

מדדי ניתוח איכות האשראי לציבור, ההוצאות וההפרשה להפסדי אשראי

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2025				לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2026			
סך הכל	פרטי	דיוור	מסחרי	סך הכל	פרטי	דיוור	מסחרי
0.44%	0.47%	0.53%	0.39%	0.41%	0.45%	0.66%	0.29%
0.46%	0.53%	0.53%	0.40%	0.42%	0.52%	0.66%	0.30%
1.26%	1.18%	0.69%	1.57%	0.90%	1.17%	0.81%	0.86%
2.86%	4.20%	1.39%	3.16%	2.49%	4.25%	1.46%	2.48%
(0.03%)	0.63%	(0.10%)	(0.20%)	-	0.02%	(0.09%)	0.04%
(0.05%)	0.04%	(0.01%)	(0.10%)	0.07%	0.03%	(0.03%)	0.12%
1.22%	2.13%	0.41%	1.34%	1.03%	2.07%	0.38%	1.04%
275.1%	456.0%	77.6%	340.8%	251.6%	457.9%	57.8%	361.0%
266.1%	400.8%	77.6%	335.0%	242.8%	395.2%	57.8%	353.0%
(24.0)	62.1	(38.0)	(13.7)	16.0	61.3	(12.7)	9.2

ניתוח איכות האשראי לציבור

שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור
שיעור אשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור
שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור
שיעור אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור

ניתוח ההוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופת הדיווח

שיעור הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור*
שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור*

ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין האשראי לציבור

שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר
יחס ההפרשה להפסדי אשראי למחיקות החשבונאיות נטו*

* מחושב על בסיס שנתי.

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025			
סך הכל	פרטי	דיור	מסחרי
0.44%	0.45%	0.62%	0.36%
0.46%	0.51%	0.62%	0.36%
0.97%	1.15%	0.84%	0.97%
2.67%	4.29%	1.45%	2.78%
0.01%	0.25%	(0.01%)	(0.04%)
(0.01%)	0.12%	(0.01%)	(0.06%)
1.11%	2.06%	0.41%	1.16%
251.5%	460.7%	66.1%	325.7%
243.0%	400.8%	66.1%	318.4%
(86.3)	17.6	(53.3)	(22.4)

ניתוח איכות האשראי לציבור

שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור

שיעור אשראי שאינו צובר או בפגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור

שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור

שיעור אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור

ניתוח ההוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופת הדיווח

שיעור הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור

שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור

ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין האשראי לציבור

שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור

שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר

שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת אשראי לציבור שאינו צובר או בפגור של 90 ימים או יותר

יחס ההפרשה להפסדי אשראי למחיקות החשבונאיות נטו

הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי

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

לצורך בחינת רגישות ההפרשה להפסדי אשראי להנחות ולהערכות שונות מאלה ששימשו בקביעת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2026, בחן הבנק תרחישים נוספים, תרחיש פסימי ותרחיש אופטימי. הנחות העבודה של הבנק במסגרת התרחיש הפסימי הינן של התמשכות מצב הלחימה, שיעורי צמיחה נמוכים בתוצר ובצריכה הפרטית. בנוסף, החריף הבנק את תחזית מגמת העלייה בשיעור האבטלה בארבעת הרבעונים העוקבים. במסגרת התרחיש האופטימי בוצעו הקלות שונות בהנחות העבודה ביחס לפרמטרים האמורים. במסגרת ניתוחי הרגישות כאמור, שתוצאותיהם מתבססות על הערכות סובייקטיביות, עלה כי חישוב ההפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2026 על בסיס התחזית הפסימית היה מביא לגידול של עד כ-75 מיליון ש"ח ואילו חישוב ההפרשה הקבוצתית על בסיס תחזית אופטימית היה מביא לקיטון של כ-63 מיליון ש"ח בהפרשה הקבוצתית. יודגש, כי התרחיש הפסימי אינו מהווה תרחיש קיצון.

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

31 במרס 2026						
הפסדי אשראי ⁽²⁾						
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	מזה: סיכון אשראי לא צובר	מזה: סיכון אשראי בעייתי ⁽⁴⁾	מזה: דירוג ביצוע אשראי ⁽³⁾	סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾
פעילות לווים בישראל						
ציבור - מסחרי						
178	-	3	21	100	10,605	11,254
282	(1)	7	37	447	23,830	24,296
191	(2)	(2)	50	68	9,978	10,314
225	3	(3)	120	160	9,976	10,434
33	-	(1)	3	12	49,485	49,617
192	26	-	53	139	17,512	18,069
1,101	26	4	284	926	121,386	123,984
164	(3)	(9)	263	326	44,288	44,874
528	2	1	107	286	41,472	42,601
1,793	25	(4)	654	1,538	207,146	211,459
2	-	-	-	-	30,644	30,644
1,795	25	(4)	654	1,538	237,790	242,103
פעילות לווים בחו"ל						
32	-	4	34	63	1,675	1,760
-	-	-	-	-	10,718	10,718
32	-	4	34	63	12,393	12,478
1,827	25	-	688	1,601	250,183	254,581

הערות:

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, בסך של 156,276 מיליון ש"ח, 36,986 מיליון ש"ח, 21 מיליון ש"ח, 524 מיליון ש"ח ו-60,774 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- (2) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (יתרת ההפרשה בגין מכשירים אלה, מוצגת במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (3) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (4) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.

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

31 במרס 2025						
הפסדי אשראי ⁽²⁾						
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	מזה: סיכון לא צובר	מזה: סיכון אשראי בעייתי ⁽⁴⁾	מזה: דירוג ביצוע אשראי ⁽³⁾	סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾
פעילות לווים בישראל						
ציבור - מסחרי						
						תעשייה
209	(18)	(28)	38	310	10,570	11,081
236	(1)	(1)	22	386	19,378	19,863
177	-	(24)	45	90	8,009	8,430
272	-	21	135	336	9,695	10,225
19	-	(16)	7	8	37,389	37,525
202	1	12	82	182	14,912	15,530
1,115	(18)	(36)	329	1,312	99,953	102,654
162	(1)	(9)	196	255	40,718	41,230
534	2	35	110	282	39,981	41,063
1,811	(17)	(10)	635	1,849	180,652	184,947
2	-	-	-	-	27,380	27,380
1,813	(17)	(10)	635	1,849	208,032	212,327
פעילות לווים בחו"ל						
7	-	(1)	-	-	1,091	1,099
-	-	-	-	-	11,904	11,904
7	-	(1)	-	-	12,995	13,003
1,820	(17)	(11)	635	1,849	221,027	225,330

הערות:

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו, סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, בסך של 137,028 מיליון ש"ח, 34,652 מיליון ש"ח, 71 מיליון ש"ח, 815 מיליון ש"ח ו-52,764 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- (2) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (יתרת ההפרשה בגין מכשירים אלה, מוצגת במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (3) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (4) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.

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

31 בדצמבר 2025						
הפסדי אשראי ⁽²⁾						
יחסי הפסד	מחיקות חשבוניות נטו	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	מזה: סיכון אשראי לא צובר	מזה: סיכון אשראי בעייתי ⁽⁴⁾	מזה: דירוג ביצוע אשראי ⁽³⁾	סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾
פעילות לווים בישראל						
ציבור - מסחרי						
						תעשייה
174	(28)	(65)	26	123	9,921	10,604
273	(2)	33	36	448	22,682	23,398
192	(11)	(23)	50	67	9,496	9,821
229	(2)	(7)	120	177	10,201	10,587
33	-	(2)	3	4	46,047	46,102
222	(1)	22	84	165	16,693	17,344
1,123	(44)	(42)	319	984	115,040	117,856
170	(3)	(3)	242	326	43,103	43,669
529	28	56	108	283	41,080	42,229
1,822	(19)	11	669	1,593	199,223	203,754
2	-	-	-	-	29,010	29,010
1,824	(19)	11	669	1,593	228,233	232,764
פעילות לווים בחו"ל						
28	-	8	34	63	1,402	1,488
-	-	-	-	-	12,680	12,680
28	-	8	34	63	14,082	14,168
1,852	(19)	19	703	1,656	242,315	246,932

הערות:

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, בסך 150,934 מיליון ש"ח, 36,676 מיליון ש"ח, 355 מיליון ש"ח, 695 מיליון ש"ח ו-58,272 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- (2) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (יתרת הפרשה בגין מכשירים אלה, מוצגת במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (3) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (4) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.

חשיפה למדינות זרות

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

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

31 במרס 2026			
חשיפה			
סך הכל	חוץ מאזנית (2)(3)(4)	מאזנית (2)(3)	
14,399	397	14,002	ארצות הברית
3,395	870	2,525	בריטניה
1,692	405	1,287	מדינות אחרות
19,486	1,672	17,814	סך כל החשיפות למדינות זרות
190	36	154	מזה: סך החשיפות למדינות LDC
13	1	12 ⁽⁵⁾	מזה: סך החשיפות למדינות עם בעיות נזילות

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

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

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

סיכונים בתיק ההלוואות לדיור

מדיניות האשראי של הקבוצה בתחום המשכנתאות

הבנק נוקט במדיניות אשראי מידתית המאושרת על ידי דירקטוריון הבנק ונבחנת מידי שנה ומתעדכנת על פי השינויים והתמורות בארץ, שינויים ברגולציה וכיו"ב. כחלק ממדיניות זו, הבנק עוקב באופן שוטף אחר התפתחויות בתיק המשכנתאות ונוקט במגוון אמצעים לשם ניהול הסיכונים בו. הסיכונים נבחנים בהתאם למדיניות שנקבעה לגבי תיאבון הסיכון בתחום המשכנתאות, הן ברמת העסקה הבודדת והן ברמה של כלל תיק המשכנתאות של הקבוצה. הבנק מנהל את הסיכונים, בין השאר, על-ידי השתתת מגבלות בפרמטרים שונים, כגון שיעור המימון (LTV), שיעור ההחזר מההכנסה, שיעור ההלוואות בריבית משתנה, שיעור ההלוואות הניתנות לתקופות ארוכות (מעל 25 שנה) ועוד. בעת מתן משכנתא, הבנק בוחן את ההסתברות לכשל על-ידי שימוש במודל סטטיסטי וגם בוחן את יכולת ההחזר של הלקוח בתרחישים אפשריים של שינויי ריבית. הבנק נוקט משנה זהירות בנכסים בהם המצב הרישומי מורכב, תוך מתן משקל יתר לטיב הלקוח ולשיעור המימון. הבנק מבצע בקרה חודשית אחר התפתחות מאפייני הסיכון בתיק המשכנתאות, בהתאם למגבלות על פי פרמטרים במדיניות האשראי. בנוסף נעשה מעקב אחר השתנות היקף החוב הבעייתי בתיק המשכנתאות ואחר שיעור הפיגורים בו והשוואת הנתונים לאלו של כלל המערכת הבנקאית. לבנק פעילות מצומצמת של העמדת הלוואות בסבסוד קבלן, בתיק ההלוואות לדיור. הלוואות אלו, ניתנות ברובן לתקופות קצרות של עד 3 שנים. תהליך החיתום של הלוואות אלו הינו פרטני ומלא, בדומה ליתר ההלוואות לדיור. שיעור הלוואות אלו מסך תיק ההלוואות לדיור בבנק הינו זניח. הבנק ממשיך לעקוב אחר ההשפעות האפשריות על תיק המשכנתאות, בשל ההתפתחויות האחרונות בסביבה המקרו כלכלית.

היקף הלוואות לדיר

שינוי באחוזים	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס		
	2025	2026	
		במיליוני ש"ח	
56.9	1,375	2,157	ביצועי אשראי לדיר
-	3	3	הלוואות מכספי הבנק
-	2	2	הלוואות מכספי האוצר
56.7	1,380	2,162	מענקים מכספי האוצר
71.6	218	374	סך הכל הלוואות חדשות
58.7	1,598	2,536	הלוואות שמוחזרו מכספי הבנק*
			סך כל הביצועים

* לא כולל הלוואות בהן נדחו תשלומים מעל שלושה חודשים.

שינוי באחוזים	ליום 31 במרס		
	2025	2026	
		במיליוני ש"ח	
9.0	36,589	39,883	יתרת האשראי לדיר, נטו
(9.1)	198	180	הלוואות מכספי הבנק
(9.4)	64	58	הלוואות מכספי האוצר*
8.9	36,851	40,121	מענקים מכספי האוצר*
			סך הכל יתרה

* סכום זה אינו נכלל בירתות המאזניות.

שיעור המימון

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

תיק הלוואות לדיר ממקורות הבנק ליום 31 במרס 2026 כולל כ-66% אשראי שניתן עם שיעור מימון עד 60%, בהשוואה לכ-68% ליום 31 במרס 2025. כ-98% מסך האשראי ניתן בשיעור מימון של עד 75%, בדומה לנתון ליום 31 במרס 2025.

ביצועי הלוואות לדיר ממקורות הבנק בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 כוללים כ-58% אשראי שניתן עם שיעור מימון של עד 60%, בהשוואה לכ-61% בתקופה המקבילה אשתקד. כל הביצועים ניתנו בשיעור מימון של עד 75%, בדומה לנתון בתקופה המקבילה אשתקד. בחישוב היחס לא נכללו הלוואות ללא ביטחון נכס נדל"ן.

שיעור החזר מהכנסה

פרמטר מרכזי נוסף המשמש את הבנק לבחינת הסיכון בתיק האשראי לדיר הינו שיעור החזר מהכנסת הלווה. יחס זה מאפשר לבנק להעריך את יכולתו של לווה לעמוד בהחזרי הלוואה השוטפים כסדרם מתוך הכנסתו הקבועה כפי שהייתה במועד מתן הלוואה. תיק הלוואות לדיר ממקורות הבנק ליום 31 במרס 2026 כולל כ-84% אשראי שניתן עם שיעור החזר מהכנסה של עד 35%, בהשוואה לכ-87% ליום 31 במרס 2025. כ-99% מהאשראי ניתן ללווים עם שיעור החזר מהכנסה של עד 50%, בדומה לנתון ליום 31 במרס 2025. ביצועי הלוואות לדיר ממקורות הבנק בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 כוללים כ-70% אשראי שניתן עם שיעור החזר מהכנסה של עד 35%, בהשוואה לכ-69% בתקופה המקבילה אשתקד. כל האשראי ניתן ללווים עם שיעור החזר מהכנסה של עד 50%, בדומה לנתון בתקופה המקבילה אשתקד. בחישוב היחס לא נכללו הלוואות בולט ובלון.

הלוואות בריבית משתנה

תיק הלוואות לדיר ממקורות הבנק ליום 31 במרס 2026 כולל שיעור של 60% אשראי שניתן בריבית משתנה ומסתכם לסך של 23,928 מיליון ש"ח. ביצועי הלוואות לדיר ממקורות הבנק בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 כוללים סך של 1,239 מיליון ש"ח בריבית משתנה עד חמש שנים, המהווים 57% מסך הביצועים וסך של 50 מיליון ש"ח בריבית משתנה כל חמש שנים ומעלה, המהווים 2% מסך הביצועים.

הלוואות ארוכות טווח

תיק הלוואות לדיור ממקורות הבנק ליום 31 במרס 2026 כולל כ-67% אשראי אשר תקופת פירעונו למועד הדיווח היא עד 25 שנה ומסתכם לסך של 26,916 מיליון ש"ח.

ביצועי הלוואות לדיור ממקורות הבנק בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 כוללים כ-39% אשראי אשר תקופת פירעונו למועד הדיווח היא עד 25 שנה ומסתכמים לסך של 848 מיליון ש"ח.

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

סך הכל		למטרת מגורים											סך הכל				
		מגזר צמוד מט"ח		מגזר צמוד מדד		מגזר לא צמוד		מגזר צמוד		מגזר צמוד		סך הכל					
		ריבית משתנה	ריבית משתנה	ריבית קבועה	ריבית משתנה	ריבית משתנה	ריבית קבועה	ריבית משתנה	ריבית קבועה	ריבית משתנה	ריבית קבועה						
יתרה	יתרה	יתרה	יתרה	שיעור	שיעור	יתרה	שיעור	יתרה	שיעור	יתרה	שיעור	יתרה	שיעור	יתרה	שיעור	יתרה	שיעור
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	באחוזים	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים
39,883	1,397	38,486	-	2	14.1	5,420	10.3	3,965	45.8	17,645	29.8	11,454	31.3.26				
38,798	1,340	37,458	-	3	14.8	5,549	10.8	4,046	44.9	16,809	29.5	11,051	31.12.25				

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

שנת 2024	שנת 2025	שלושה חודשים 2025	שלושה חודשים 2026	
4,345	6,545	1,375	2,157	ביצועי הלוואות לדיור (במיליוני ש"ח)
25.7%	50.6%	56.6%	56.9%	שיעור השינוי בביצועי הלוואות לדיור ביחס לתקופה מקבילה
(0.08%)	(0.01%)	(0.08%)	(0.14%)	שיעור הוצאה (ההכנסה) להפסדי אשראי ביחס למשכנתאות באחריות הבנק
0.46%	0.44%	0.44%	0.39%	שיעור הפרשה המצטברת להפסדי אשראי ביחס למשכנתאות באחריות הבנק

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

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

מגבלה על שיעור הביצועים בהלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן

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

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

עדכון מגבלות למתן הלוואות לדיור

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

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

סיכון אשראי לאנשים פרטיים (ללא הלוואות לדיור וללא נגזרים)

כללי

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

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

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

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

השפעת מלחמת "חרבות ברזל" על אשראי לאנשים פרטיים

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

להלן התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים בישראל:

שינוי לעומת		יתרה ליום		
31 בדצמבר 2025	31 במרס 2025	31 בדצמבר 2025	31 במרס 2026	
	באחוזים		במיליוני ש"ח	
(7.0)	(3.0)	6,251	5,998	5,816
0.9	2.7	17,698	17,385	17,859
(1.1)	1.2	23,949	23,383	23,675
3.8	6.0	5,487	5,374	5,697
4.6	11.6	9,814	9,199	10,267
(0.8)	(5.1)	2,951	3,083	2,927
3.5	7.0	18,252	17,656	18,891
0.9	3.7	42,201	41,039	42,566
1.9	3.7	22,505	22,122	22,941

יתרות עו"ש ויתרות מנוצלות בכרטיסי אשראי הלוואות אחרות
 סך כל סיכון האשראי המאזני
 מסגרות עו"ש לא מנוצלות
 מסגרות כרטיסי אשראי לא מנוצלות
 סיכון אשראי חוץ מאזני אחר
 סך כל סיכון האשראי החוץ מאזני
 סך כל סיכון האשראי הכולל
 ממוצע היקף האשראי המאזני, כולל משיכת יתר בעו"ש, יתרות מנוצלות בכרטיסי אשראי והלוואות

להלן התפלגות סיכון האשראי הבעייתי מסך החובות לאנשים פרטיים בישראל:

שינוי לעומת		יתרה ליום		
31 בדצמבר 2025	31 במרס 2025	31 בדצמבר 2025	31 במרס 2026	
	באחוזים		במיליוני ש"ח	
(0.9)	(2.7)	108	110	107
2.3	4.1	175	172	179
0.9	3.7	41,918	40,757	42,280
0.9	3.7	42,201	41,039	42,566
6.3	13.3	16	15	17
(2.1)	(6.0)	96	100	94
		0.25%	0.63%	0.02%

סיכון אשראי בעייתי לא צובר
 סיכון אשראי בעייתי צובר
 סיכון אשראי לא בעייתי
 סך כל סיכון האשראי
 מזה: חובות צוברים בפיגור של 90 ימים או יותר
 חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור*

* על בסיס שנתי.

להלן התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים בישראל לפי התפלגות ההכנסה הקבועה בחשבון

31 במרס 2026				הכנסה קבועה בחשבון* באלפי ש"ח
סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	סך נכסים פיננסיים** גבוה מ-50 אלפי ש"ח	סך נכסים פיננסיים** נמוך מ-50 אלפי ש"ח במיליוני ש"ח	
214	163	44	119	ללא הכנסה קבועה
2,350	2,707	316	2,391	עד 10
4,125	5,770	1,155	4,615	מ-10 עד 20
12,202	15,035	6,045	8,990	מעל 20
18,891	23,675	7,560	16,115	סך הכל

31 במרס 2025				הכנסה קבועה בחשבון* באלפי ש"ח
סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	סך נכסים פיננסיים** גבוה מ-50 אלפי ש"ח	סך נכסים פיננסיים** נמוך מ-50 אלפי ש"ח במיליוני ש"ח	
202	171	39	132	ללא הכנסה קבועה
2,316	2,891	327	2,564	עד 10
3,971	5,863	1,217	4,646	מ-10 עד 20
11,167	14,458	5,985	8,473	מעל 20
17,656	23,383	7,568	15,815	סך הכל

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

* הכנסה קבועה לחשבון, כהגדרתה בהוראת הדיווח לפיקוח 836 (הכוללת משכורת בפועל בחישוב ממוצע של 12 חודשים אחרונים, סך קצבאות, הפקדות מזומן והפקדות שיקים).
** תיק הנכסים הפיננסיים המקושר לחשבון, כגון: פקדונות כספיים (לרבות יתרות עו"ש), תיקי ניירות ערך ונכסים כספיים אחרים.

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

2025 בדצמבר 31	2025 במרס 31	2026 במרס 31	תקופה לפירעון
סיכון אשראי מאזני			
במיליוני ש"ח			עד שנה
6,780	6,518	6,392	משנה ועד שלוש שנים
3,065	3,128	3,067	משלוש שנים ועד חמש שנים
4,114	4,124	4,075	מחמש שנים ועד שבע שנים
2,819	2,634	2,793	מעל שבע שנים
7,171	6,979	7,348	סך הכל
23,949	23,383	23,675	

התפלגות לפי גודל האשראי של הלווה*

31 בדצמבר 2025			31 במרס 2025			31 במרס 2026			תחום אשראי ללווה
סיכון אשראי כולל**	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי כולל**	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי כולל**	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			באלפי ש"ח
719	546	173	749	542	207	720	553	167	עד 10
1,488	1,076	412	1,482	1,060	422	1,493	1,103	390	מ- 10 עד 20
3,786	2,654	1,132	3,772	2,622	1,150	3,800	2,732	1,068	מ- 20 עד 40
7,536	4,758	2,778	7,449	4,645	2,804	7,555	4,902	2,653	מ- 40 עד 80
9,648	4,681	4,967	9,576	4,528	5,048	9,640	4,836	4,804	מ- 80 עד 150
10,927	3,169	7,758	10,392	2,991	7,401	11,020	3,304	7,716	מ- 150 עד 300
8,097	1,368	6,729	7,619	1,268	6,351	8,338	1,461	6,877	מעל 300
42,201	18,252	23,949	41,039	17,656	23,383	42,566	18,891	23,675	סך הכל

* הגדרת לווה - בהתאם להגדרות הוראת ניהול בנקאי תקין 313.
** סיכון אשראי כולל - למעט חבות בגין נגזרים ולמעט הלוואות דוור.

התפלגות לפי סוג ומידת החשיפה לגידול משמעותי בתשלומים

31 בדצמבר 2025	31 במרס 2025	31 במרס 2026	סוג האשראי
סיכון אשראי מאזני			
במיליוני ש"ח			
1,604	1,470	1,448	עו"ש
4,647	4,528	4,368	כרטיסי אשראי
16,886	16,601	17,007	אשראי בריבית משתנה
812	784	852	אשראי בריבית קבועה
23,949	23,383	23,675	סך הכל

תיאור הפעילות

א. חיתום האשראי ללקוחות פרטיים

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

ב. אופן פיקוח ומעקב על מאפייני הסיכון

הבנקים בקבוצה הינם בעלי התמחות ומיומנות גבוהה בתחום האשראי הקמעונאי מתוקף ניסיונם רב השנים באשראי למשקי הבית. הקבוצה מכשירה את עובדיה ברמת מיומנות מקצועית גבוהה בתחום האשראי ובעלת מערכות ממוחשבות תומכות החלטה, בקרה ומעקב לאיתור מוקדם של לווים בפיגור או בעלי מאפיינים של תסמינים שליליים. הקבוצה מגדרת את עצמה בנטילת סיכוני אשראי, בין היתר, באמצעות פיזור הסיכון בין הלקוחות. ניהול הסיכונים ובקרתם מתבצעים באמצעות תשתית נאותה של מנגנוני שליטה, פיקוח, בקרה וביקורת. הבקרות בנושא האשראי הצרכני מבוצעות באמצעות שלושת קווי ההגנה. הבקרות המבוצעות על ידי הקו הראשון כוללות מעקב אחר חריגה ממסגרת עו"ש וחח"ד, בדיקת אשראי בפיגור ובקרה אחר התפתחות האשראי הצרכני הבעייתי בסניפים. בקו השני מבוצעת בחינה תקופתית של השפעת אירועים מאקרו כלכליים העשויים להשפיע על יחס החזר להכנסה של הלווים. הבחינה מבוצעת על המשכנתאות ועל תיק האשראי שאינו לדוור. בנוסף, מבוצעים ניתוחי רחב בהתייחס למאפייני סיכון שונים ובחינת השפעת סביבת האינפלציה המשתנה על משתני הסיכון השונים, כגון התפלגות התיק לפי דירוג סיכון הלקוח, שיעורי הכשל, ומדדי סיכון שונים, כגון שיעורי אשראי בעייתי, שיעורי הפרשות ושיעורי מחיקות. הקו השלישי, הכולל את מערך הביקורת הפנימית, אחראי לביצוע ביקורת בלתי תלויה על ניהול הסיכון, מסגרת העבודה והבקורות לניטור סיכוני אשראי צרכני, לרבות פעילות קווי ההגנה הראשון והשני, לניטור סיכון זה. כמו כן, הבנק משתמש במערכות ממוכנות תומכות כגון מערכת לאיתור וטיפול בחובות בעלי סממנים בעייתיים ומערכת סטטיסטית לניבוי כשל אשראי.

סיכונים בענף הבינוי והנדל"ן

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

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

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

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

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

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

ביום 6 באפריל 2025, פרסם בנק ישראל עדכון להוראות ניהול בנקאי תקין 203 ו-329 (הוראת שעה) שבמסגרתו העלה את דרישת הקצאת ההון של הבנקים, בגין אשראי לפרוייקטים בעלי היקף גבוה של מכירות במבצעים (מכירות בהן שיעור משמעותי מסך התמורה ליזם נדחה למועד המסירה), וכן הגביל את שיעור ההלוואות בסבסוד קבלנים ל-10% מסך הביצועים ברבעון קלנדרי בגין הלוואות לדיר. הבנק מיישם את הוראת השעה ומבצע מעקב אחר מבצעי המכירות שמבצעות חברות הבניה בפרוייקטים המלווים בבנק. לפרטים נוספים ראה חקיקה ויוזמות רגולטוריות לפרק ממשל תאגדי. נוכח העלייה ברמת הסיכון בתחום הנדל"ן, הבנק החליט לשמר את תוספת ההפרשה בענף הפעילות בנדל"ן ואת תוספת ההפרשה בגין מימון קרקעות, בהתאם לקריטריונים שנקבעו.

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

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

31 בדצמבר		31 במרס	
2025	2025	2026	
		במיליוני ש"ח	
סיכון אשראי כולל⁽¹⁾			
נדל"ן שבניתו לא הושלמה:			
			- קרקע גולמית
7,035	5,826	7,275	- נדל"ן בתהליכי בניה
9,867	9,004	10,414	נדל"ן שבניתו הושלמה
7,516	6,049	7,890	אחר ⁽²⁾
8,801	7,414	9,031	
33,219	28,293	34,610	סך הכל

(1) מזה: אשראי המובטח בנדל"ן למגורים בסך של 15,812 מיליון ש"ח (10,036 מיליון ש"ח מאזני ו-5,776 מיליון ש"ח חוץ מאזני), אשראי המובטח בנדל"ן לתעשייה בסך של 1,895 מיליון ש"ח (1,544 מיליון ש"ח מאזני ו-351 מיליון ש"ח חוץ מאזני) ואשראי המובטח בנדל"ן למסחר בסך של 7,872 מיליון ש"ח (7,003 מיליון ש"ח מאזני ו-869 מיליון ש"ח חוץ מאזני), (31.3.25 - 11,871 מיליון ש"ח, 1,531 מיליון ש"ח ו-7,451 מיליון ש"ח, בהתאמה, 31.12.25 - 14,533 מיליון ש"ח, 2,066 מיליון ש"ח ו-7,819 מיליון ש"ח, בהתאמה).

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

להלן התפלגות איכות האשראי בענף הבינוי והנדל"ן בישראל:

שינוי לעומת		יתרה ליום			
31 בדצמבר	31 במרס	31 בדצמבר	31 במרס		
2025	2025	2025	2025	2026	
באחוזים		במיליוני ש"ח			
5.1	23.4	32,178	27,387	33,808	סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי סיכון אשראי לא בעייתי
(45.4)	(33.3)	526	430	287	סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי סיכון אשראי לא בעייתי
(0.2)	4.6	429	409	428	סיכון אשראי בעייתי צובר
1.2	29.9	86	67	87	סיכון אשראי בעייתי לא צובר
(23.0)	(11.5)	1,041	906	802	סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי
4.2	22.3	33,219	28,293	34,610	סך כל סיכון האשראי
		-	-	1	מזה: חובות צוברים בפיגור של 90 ימים או יותר
(10.5)	(19.0)	19	21	17	חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים

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

31 בדצמבר	31 במרס		
2025	2025	2026	
16.3%	15.3%	16.4%	שיעור יתרת סיכון האשראי לענף הבינוי והנדל"ן מסך סיכון האשראי הכולל לציבור
465	413	473	יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי (במיליוני ש"ח)
1.4%	1.5%	1.4%	שיעור יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי מסיכון האשראי הכולל לציבור
1.6%	1.7%	1.5%	שיעור האשראי הבעייתי מסיכון האשראי הכולל לציבור
3.1%	3.2%	2.3%	שיעור האשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מסיכון האשראי הכולל לציבור

מימון ממונף - Leveraged Finance

מימון ממונף מוגדר כאשראי למימון עסקאות הוניות בתאגידיים (כמוגדר בהוראת בנק ישראל מספר 323), אשר עונה על תבחינים מסויימים, ואשראי הניתן ללווים המאופיינים ברמות מינוף פיננסי גבוהות. התבחינים שעל פיהם הבנק מגדיר אשראי כמימון ממונף נקבעו באופן שמרני. מידע נוסף ניתן למצוא בדוחות הכספיים לשנת 2025. ליום 31 במרס 2026, סך יתרות האשראי המצרפיות (אשראי מאזני וחוז מאזני, בניכוי הפרשות להפסדי אשראי ובטחונות מותרים בניכוי) הנחשבות כמימון ממונף הסתכם ב-655 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-693 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2025 ו-1,173 מיליון ש"ח בסוף שנת 2025.

חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים

ליום 31 במרס 2026, קיימת קבוצת לווים אחת, אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד, לאחר הפחתת הניכויים המותרים לפי סעיף 5 להוראה 313, עולה על 15% מהון הבנק, המחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין בדבר מדידה והלימות הון. הבנק מקיים תהליכי מעקב ובקרה על מנת לוודא עמידה במגבלות הוראה 313, לעניין חשיפה לחבות קבוצות לווים. נכון למועד הדיווח, הבנק אינו חורג מהמגבלות.

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

31 במרס 2026					ענף משק
סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי כולל	ניכויים מותרים	סיכון אשראי לאחר ניכויים מותרים	
1,363	955	2,318	8	2,310	בינוי ונדל"ן - בינוי

סיכון שוק

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

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

המתודולוגיה לאמידת החשיפה לסיכוי השוק

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

סיכון ריבית

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

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

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

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

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

31 בדצמבר 2025			31 במרס 2025 ⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾			31 במרס 2026			
סך הכל	מט"ח	שקל	סך הכל	מט"ח	שקל	סך הכל	מט"ח	שקל	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
10,848	(262)	11,110	10,706	(425)	11,131	10,191	(952)	11,143	יתרה מאזנית נטו ⁽¹⁾
14,615	42	14,573	13,604	(210)	13,814	14,327	(588)	14,915	שווי הוגן נטו מותאם ⁽¹⁾
13,377	(755)	14,132	10,948	(1,018)	11,966	12,337	(1,129)	13,466	מזה: תיק בנקאי
3,412	367	3,045	4,189	294	3,895	3,746	435	3,311	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾
3,424	367	3,057	3,781	294	3,487	3,784	435	3,349	מזה: השפעת ייחוס לתקופות של פקדונות ללא מועד פרעון
75	-	75	502	-	502	65	-	65	מזה: השפעת פרעונות מוקדמים בהלוואות לדיור

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

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

31 בדצמבר 2025			31 במרס 2025 ⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁶⁾			31 במרס 2026			
סך הכל	שקל מט"ח	במיליוני ש"ח	סך הכל	שקל מט"ח	במיליוני ש"ח	סך הכל	שקל מט"ח	במיליוני ש"ח	
(504)	(166)	(338)	(599)	(130)	(469)	(605)	(288)	(317)	שינויים מקבילים
(478)	(163)	(315)	(556)	(89)	(467)	(562)	(270)	(292)	עלייה במקביל של 1%
1,040	83	957	842	57	785	1,068	93	975	מזה: תיק בנקאי
767	83	684	707	57	650	788	93	695	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾
306	-	306	150	-	150	314	-	314	מזה: השפעת ייחוס לתקופות של פקדונות ללא מועד פרעון
447	182	265	662	135	527	595	317	278	מזה: השפעת פרעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
419	178	241	621	96	525	547	296	251	ירידה במקביל של 1%
(1,268)	(86)	(1,182)	(908)	(58)	(850)	(1,273)	(96)	(1,177)	מזה: תיק בנקאי
(807)	(86)	(721)	(743)	(58)	(685)	(829)	(96)	(733)	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾
(483)	-	(483)	(180)	-	(180)	(469)	-	(469)	מזה: השפעת ייחוס לתקופות של פקדונות ללא מועד פרעון
(950)	(320)	(630)	(1,135)	(251)	(884)	(1,147)	(552)	(595)	עלייה במקביל של 2%
(896)	(312)	(584)	(1,051)	(170)	(881)	(1,060)	(515)	(545)	מזה: תיק בנקאי
982	380	602	1,389	280	1,109	1,282	663	619	ירידה במקביל של 2%
926	373	553	1,308	201	1,107	1,188	622	566	מזה: תיק בנקאי

- בטבלאות אלו מוצג השינוי בשווי ההוגן נטו המותאם של כל המכשירים הפיננסיים, בהנחה שחל השינוי שצוין בכל שיעורי הריבית בכל מגזרי ההצמדה.
- יתרה מאזנית נטו ושווי הוגן של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת התחייבות לזכויות עובדים וייחוס לתקופות לפרעון של פקדונות ללא מועד פרעון. פירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן המותאם של המכשירים הפיננסיים, למעט פקדונות ללא מועד פרעון, ראה באור 15 לדוחות הכספיים.
 - השפעת ייחוס לתקופות של פקדונות ללא מועד פרעון, פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור והנחות התנהגותיות אחרות.
 - החל מהרבעון השני של שנת 2025, בוצע עדכון של מתודולוגיית חישוב שיעור הריבית להיוון בסעיף אשראי לציבור ובסעיף פקדונות. מספרי השוואה לא הוצגו מחדש.
 - החל מהרבעון השני של שנת 2025, השפעת התחייבות לזכויות עובדים נמדדת על בסיס אקטוארי ומוצגת נטו. לא נרשמה השפעה מהותית על השווי ההוגן. מספרי השוואה לא הוצגו מחדש.
 - החל מהרבעון הרביעי של שנת 2025, בוצע עדכון למודל פרעונות מוקדמים בהלוואות לדיור. מספרי השוואה לא הוצגו מחדש.
 - החל מיום 31 בדצמבר 2025, הבנק מיישם את חוזר הפיקוח על הבנקים בדבר "גילוי על סיכון ריבית וגילוי על סיכון נזילות ומימון".

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

31 בדצמבר 2025			31 במרס 2025			31 במרס 2026			
סך הכל*	הכנסות מימון שאינן מריבית	הכנסות ריבית, נטו	סך הכל*	הכנסות מימון שאינן מריבית	הכנסות ריבית, נטו	סך הכל*	הכנסות מימון שאינן מריבית	הכנסות ריבית, נטו	
		במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח	
167	(20)	187	71	(16)	87	177	(35)	212	שינויים מקבילים
186	-	186	105	-	105	222	-	222	עלייה במקביל של 1%
(406)	21	(427)	(400)	16	(416)	(448)	32	(480)	מזה: תיק בנקאי
(426)	-	(426)	(433)	-	(433)	(489)	-	(489)	ירידה במקביל של 1%
436	(40)	476	291	(32)	323	460	(65)	525	מזה: תיק בנקאי
475	-	475	359	-	359	544	-	544	עלייה במקביל של 2%
(815)	42	(857)	(805)	33	(838)	(888)	62	(950)	מזה: תיק בנקאי
(856)	-	(856)	(873)	-	(873)	(969)	-	(969)	ירידה במקביל של 2%
									מזה: תיק בנקאי

* לאחר השפעות מקדונות.

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

4. השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על ההון העצמי

2025 בדצמבר 31	2025 במרס 31	2026 במרס 31	
		במיליוני ש"ח	
(482)	(375)	(663)	עלייה במקביל של 1%
507	389	712	ירידה במקביל של 1%

5. חשיפה כוללת של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית ליום 31 במרס 2026

ללא תקופת פרעון	מעל 20 שנה	מעל 10 עד 20 שנה	מעל 5 עד 10 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל שנה עד 3 שנים	מעל 3 עד 5 שנה	מעל חודש עד 3 חודשים	עם דרישה עד חודש	במיליוני ש"ח	
130	1,117	5,750	13,146	11,041	16,046	25,011	15,348	174,022		נכסים פיננסיים*
-	-	-	536	834	2,870	52,709	51,845	54,861		סכומים אחרים לקבל**
-	1	149	404	17,561	15,538	57,630	22,703	132,236		התחייבויות פיננסיות*
-	67	256	255	112	116	52	35	12		התחייבות בגין זכויות עובדים
-	-	-	588	1,011	3,206	53,503	51,771	53,733		סכומים אחרים לשלם**
130	1,049	5,345	12,435	(6,809)	56	(33,465)	(7,316)	42,902		החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

פירוט נוסף של החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

א. לפי בסיסי הצמדה										
130	738	3,799	8,031	(9,701)	2,146	(31,660)	(4,390)	39,613		מטבע ישראלי לא צמוד
-	311	1,413	1,545	883	(332)	1,291	1,057	41		מטבע ישראלי צמוד למדד
-	-	133	2,859	2,009	(1,758)	(3,096)	(3,983)	3,248		מטבע חוץ (לרבות צמוד מט"ח)
ב. השפעות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית ⁽¹⁾										
130	678	4,054	12,438	11,002	17,302	26,078	15,671	174,193		נכסים פיננסיים, לפני הנחות
-	439	1,696	708	39	(1,256)	(1,067)	(323)	(171)		השפעת פרעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
130	1,117	5,750	13,146	11,041	16,046	25,011	15,348	174,022		נכסים פיננסיים
-	1	119	373	2,652	7,680	56,454	22,814	160,016		התחייבויות פיננסיות, לפני הנחות
-	-	-	-	14,927	7,723	-	-	(26,434)		השפעת פריסה לתקופות של פקדונות ללא מועד פרעון
-	-	30	31	(18)	135	1,176	(111)	(1,346)		השפעת פריסה לתקופות של פקדונות לאחר תחנת היציאה הקרובה ⁽²⁾
-	1	149	404	17,561	15,538	57,630	22,703	132,236		התחייבויות פיננסיות

5. חשיפה כוללת של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית ליום 31 במרס 2026 (המשך)

31 בדצמבר 2025			31 במרס 2025 ⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾			31 במרס 2026			
משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן במיליוני ש"ח	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן במיליוני ש"ח	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	
0.79	4.20	268,235	0.85	4.49	243,861	0.93	4.26	261,611	נכסים פיננסיים*
0.26		164,484	0.30		146,527	0.28		163,655	סכומים אחרים לקבל**
0.54	3.65	252,261	0.53	4.25	229,567	0.59	3.68	246,222	התחייבויות פיננסיות*
8.60		952	7.50		904	8.80		905	התחייבות בגין זכויות עובדים
0.27		164,891	0.33		146,313	0.29		163,812	סכומים אחרים לשלם**
		14,615			13,604			14,327	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית
פירוט נוסף של החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית									
א. לפי בסיסי הצמדה									
***0.50		5,433	***0.50		4,774	***0.57		8,706	מטבע ישראלי לא צמוד
***2.36		9,140	***2.60		9,040	***2.30		6,209	מטבע ישראלי צמוד למדד
***0.36		42	***0.41		(210)	***0.45		(588)	מטבע חוץ (לרבות צמוד מט"ח)
ב. השפעות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית⁽¹⁾									
0.80	4.24	268,160	0.92	4.56	243,359	0.94	4.32	261,546	נכסים פיננסיים, לפני הנחות
(0.11)	(0.05)	75	(0.55)	(0.08)	502	(0.07)	(0.12)	65	השפעת פרעונות מוקדמים בהלוואות לדיר
0.79	4.20	268,235	0.85	4.49	243,861	0.93	4.26	261,611	נכסים פיננסיים
0.27	3.00	255,772	0.22	4.10	233,442	0.29	3.00	250,109	התחייבויות פיננסיות, לפני הנחות
3.46	3.98	(3,424)	3.68	4.61	(3,781)	3.39	4.25	(3,784)	השפעת פריסה לתקופות של פקדונות ללא מועד פרעון
(0.06)	0.01	(87)	(0.05)	(0.01)	(94)	(0.05)	-	(103)	השפעת פריסה לתקופות של פקדונות לאחר תחנת היציאה הקרובה ⁽²⁾
0.54	3.65	252,261	0.53	4.25	229,567	0.59	3.68	246,222	התחייבויות פיננסיות

הערות כלליות:

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

הערות ספציפיות:

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

- (1) שיעור משך החיים הממוצע האפקטיבי ושיעור תשואה פנימי מתייחס להשפעות של כל אחד מהמודלים על היתרה המאזנית עליה חל המודל.
- (2) יתרת שווי הוגן של סך הפקדונות עם תחנת יציאה נכון ל-31.3.26 הסתכמה ב-31.1 מיליארד ש"ח (31.3.25 - יתרה של 24.3 מיליארד ש"ח, 31.12.25 - יתרה של 25.5 מיליארד ש"ח).
- (3) החל מהרבעון השני של שנת 2025, בוצע עדכון של מתודולוגיית חישוב שיעור הריבית להיוון בסעיף אשראי לציבור ובסעיף פקדונות. מספרי השוואה לא הוצגו מחדש.
- (4) החל מהרבעון השני של שנת 2025, השפעת התחייבות לזכויות עובדים ממדדת על בסיס אקטוארי ומוצגת נטו. לא נרשמה השפעה מהותית על השווי ההוגן. מספרי השוואה לא הוצגו מחדש.
- (5) החל מהרבעון הרביעי של שנת 2025, בוצע עדכון למודל פרעונות מוקדמים בהלוואות לדיר. מספרי השוואה לא הוצגו מחדש.

החשיפה בבסיס

החשיפה בבסיס בפועל

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

ליום 31 בדצמבר	% מההון		החשיפה בבסיס בפועל		
	ליום 31 במרס	ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
2025	2026	2025	2026		
14	32	2,051	4,881		מט"י לא צמוד
62	44	9,423	6,582		מט"י צמוד מדד
(2)	(6)	(262)	(952)		מט"ח צמוד מט"ח

רגישות ההון לשינויים בשער החליפין

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

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

להלן תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים בשערי החליפין של מטבעות החוץ העיקריים, נכון ליום 31 במרס 2026 (במיליוני ש"ח).

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

איר	דולר	אחוז שינוי בשער החליפין
-	-	ירידה של 5%
-	(1)	ירידה של 10%
(3)	9	עלייה של 5%
(8)	27	עלייה של 10%

הערות:

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

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

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

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

רגישות ההון לשינויים במדד

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

הבנק אינו חשוף בפעילות הפרוורדים שלו לסיכונים מדד מהותיים.

להלן תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים במדד, נכון ליום 31 במרס 2026 (במיליוני ש"ח).

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

אחוז שינוי במדד
ירידה של 3% (218)
עלייה של 3% 218

ניהול סיכונים במכשירים פיננסיים נגזרים

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

31 בדצמבר 2025			31 במרס 2026			
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
1,412	-	1,412	1,240	-	1,240	עסקאות גידור: חוזי ריבית
15,550	14,657	893	20,310	19,537	773	עסקאות אחרות: חוזי ריבית
152,601	120,283	32,318	151,811	121,304	30,507	חוזי מטבע חוץ
154,423	154,423	-	143,056	143,056	-	חוזים בגין מניות, מדדי מניות, סחורות ואחרים
323,986	289,363	34,623	316,417	283,897	32,520	סך הכל מכשירים פיננסיים נגזרים

סיכון נזילות

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

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

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

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

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

יחס כיסוי הנזילות - LCR, מכיל שני רכיבים:

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

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

היחס מחושב כשיעור של מלאי נכסים נזילים באיכות גבוהה מתוך סך תזרים מזומנים יוצא, נטו במהלך 30 הימים הקלנדריים הבאים, והחל מחודש ינואר 2017 הדרישה הפיקוחית המזערית ליחס כיסוי הנזילות, הן ברמת הבנק והן ברמת הקבוצה הבנקאית, הינה 100%. עם זאת, בתקופה של לחץ פיננסי, תאגיד בנקאי יוכל לרדת מתחת לדרישות מינימליות אלו, אך עליו לדווח מיידית על החריגה למפקח על הבנקים, ובמקרים מסוימים, בליווי תכנית לסגירת פער הנזילות שנוצר.

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

הבנק עומד בכל מגבלות סיכון הנזילות הרגולטוריות והפנימיות.

להלן יחס כיסוי הנזילות במאוחד ובבנק:

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

להלן רכיבי היחס במאוחד:

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2025	31 במרס 2026	
101,452	95,846	סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (במיליוני ש"ח)
112,242	106,647	סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים (במיליוני ש"ח)
33,335	32,183	סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים (במיליוני ש"ח)
78,907	74,464	סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים, נטו (במיליוני ש"ח)
129%	129%	יחס כיסוי הנזילות (באחוזים)

ברבעון הראשון של שנת 2026, יחס כיסוי הנזילות עמד על 129%, גבוה משמעותית מהדרישה הרגולטורית (100%), בדומה לסוף שנת 2025. לפירוש נוסף ראה "מקורות המימון" להלן.

יחס מימון יציב נטו - NSFR

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

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

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

להלן יחס מימון יציב נטו:

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

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

מדיניות ניהול הסיכון

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

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

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

תיאבון הסיכון

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

פיקוח ובקרה על ניהול החשיפה לסיכונים נזילות

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

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

דיווח על החשיפה לסיכונים נזילות

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

ניהול סיכון הנזילות על בסיס קבוצתי

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

מצב הנזילות והרכב הנכסים וההתחייבויות

נכסים נזילים

הבנק מחזיק כרית נכסים נזילים, בהיקף שנועד לאפשר עמידה בתזרימי יציאה צפויים בהתאם לפער התזרימי החוזי, היומי והחודשי, ובתזרימים בלתי צפויים, בתנאים רגילים ובתרחישי לחץ. הנכסים הנזילים העיקריים בקבוצה, הכוללים מזומנים, פקדונות בבנק ישראל (עו"ש ופקדונות מוניטריים), פקדונות בבנקים וניירות ערך סחירים, הסתכמו ליום 31 במרס 2026 ב-106.1 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-119.2 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2025, מזה, יתרת המזומנים, פקדונות בבנק ישראל ופקדונות בבנקים הסתכמה ב-70.4 מיליארד ש"ח, ובהשקעה בניירות ערך, בעיקר באגרות חוב של ממשלות ישראל וארה"ב הסתכמה ב-35.7 מיליארד ש"ח (כ-91% מסך תיק ניירות הערך). לצרכי ניהול סיכון הנזילות, הבנק מחשב על נכסים אלו מקדמי ביטחון, על פי הוראת נוהל בנקאי תקין 221 - יחס כיסוי נזילות ומבצע תרחישי קיצון שונים, בהם נבחן האם הנכסים הנזילים יספיקו לכיסוי יציאת מזומנים, על פי תזרימי המזומנים העתידיים. הבנק עומד בכל המגבלות הרגולטוריות והפנימיות של סיכון הנזילות. למידע מפורט על יחס כיסוי הנזילות ראה דוח על הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

כמפורט בבאור 14 לתמצית הדוחות הכספיים, לבנק עודף התחייבויות על נכסים בתקופות הקצרות, הנובע מאופי הפעילות הבנקאית. על פי הביאור כאמור, סך תזרים המזומנים היוצא, נטו (ללא תזרים נכנס מנכסים נזילים) עומד על כ-94.1 מיליארד ש"ח לתקופה של עד יום וכ-133.8 מיליארד ש"ח לתקופה של עד חודש. עם זאת, במהלך עסקים רגיל ואף בתרחישי קיצון שנבחנו באופן שוטף, שיעורי המיחזור של פקדונות הציבור, בדגש על פקדונות קמעונאיים, הינם גבוהים, ויתרת הנכסים הנזילים כאמור לעיל, מאפשרת לבנק גמישות בצרכי ניהול תזרים המזומנים הנובע מהפעילות השוטפת ומספיקה דיו כדי לעמוד בצרכי המזומנים לטווח הקצר, לרבות המגבלות הפנימיות בתרחישי הקיצון וביחס כיסוי הנזילות. בתרחיש הפנימי המחמיר ביותר, ההנחות ההתנהגותיות הם משיכה מוגברת של פקדונות וירידה בתקבולי האשראי.

כחלק מניהול סיכון הנזילות והמימון, הבנק עוקב, בין היתר, אחרי קצב העמדת האשראי ושימושים אחרים, ותחזית פירעון הפקדונות, אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים ומתכנן מראש את גיוס המקורות.

נכסים משועבדים

להלן יתרות הנכסים המשועבדים והלא משועבדים, ברמת הקבוצה:

ליום 31 במרס 2026			
נכסים משועבדים	נכסים לא משועבדים	מזה: נכסים המשמשים כביטחון לבנק מרכזי	סך הכל
4,053	66,386	-	70,439
5,892	33,319	207	39,211
20	-	-	20
3,746	149,736	-	153,482
-	1,481	-	1,481
-	7,931	-	7,931
13,711	258,853	207	272,564

במיליוני ש"ח

מזומנים ופקדונות בבנקים
ניירות ערך
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
אשראי לציבור, נטו
אשראי לממשלה
אחרים
סך כל הנכסים

ליום 31 בדצמבר 2025			
נכסים משועבדים	נכסים לא משועבדים	מזה: נכסים המשמשים כביטחון לבנק מרכזי	סך הכל
3,370	80,406	-	83,776
5,409	32,857	217	38,266
355	-	-	355
1,716	144,658	-	146,374
-	1,607	-	1,607
-	7,455	-	7,455
10,850	266,983	217	277,833

במיליוני ש"ח

מזומנים ופקדונות בבנקים
ניירות ערך
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
אשראי לציבור, נטו
אשראי לממשלה
אחרים
סך כל הנכסים

הבנק משעבד נכסים פיננסיים לצורך פעילויות שונות. עיקר הנכסים ששועבדו הינם כנגד פעילות של לקוחות הבנק בניירות ערך ובנגזרים, כשכנגד חלקם מעבירים הלקוחות נכסים המשועבדים לבנק. כמו כן, הבנק פועל בנגזרים ונדרש לביטחונות במסלקות השונות בגין פעילות זו. הגידול בסך הנכסים המשועבדים במהלך הרבעון נובע בעיקר מגידול בפעילות לקוחות מוסדיים בשוק ההון ומתנדטיות בשווקים. יתרת מזומנים ופקדונות בבנק ישראל (עו"ש ופקדונות מוניטריים) ליום 31 במרס 2026, עמדה על כ-70 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-84 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2025. לבנק יתרת נכסים נזילים אותם ניתן לשעבד לבנק ישראל לצורך קבלת הלוואה מוניטרית מיידית, בנוסף לפקדונות המופקדים בבנק ישראל, כגון אגרות חוב של ממשלת ישראל ושל ממשלות זרות וניירות ערך של חברות, לפי קריטריונים מסוימים. בנוסף, הבנק עושה שימוש בפעילות רכש מכר חוזר כנגד שיעבוד ניירות ערך.

תכנית חירום

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

דירוג הבנק על ידי חברות דירוג

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

סיכון ואסטרטגיית המימון

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

מקורות המימון

מקורות המימון העיקריים של הבנק כוללים את פקדונות הציבור לטווח הקצר, הבינוני והארוך, והם מהווים כ-92% מסך ההתחייבויות הכספיות, למעט נגזרים, ליום 31 במרס 2026. לבנק מדיניות לגיוס מקורות מגוונים ויציבים, תוך מתן דגש על גיוס מקורות לטווחי זמן ארוכים, ממגוון של מגזרי לקוחות ובמטבעות שונים.

המקורות השקליים מתבססים בעיקר על לקוחות קמעונאיים, לקוחות עסקיים ולקוחות מוסדיים.

הרכב מקורות המימון במט"ח דומה להרכב המקורות השקליים ובנוסף, הבנק מגייס מקורות נוספים, באמצעות מכשירים פיננסיים, כגון עסקאות REPO, עסקאות FX SWAP וכו'.

פקדונות מלקוחות מוסדיים ועסקיים הינם תנודתיים יותר מאשר פקדונות מלקוחות קמעונאיים והבנק מחזיק כנגדם נכסים נזילים בהיקף גדול יותר. פקדונות הציבור ממשקי בית ועסקיים קטנים ליום 31 במרס 2026, מהווים כ-40.3% מסך פקדונות הציבור. התקופה החוזית של הפקדונות (כולל יתרות זכות בעו"ש) הינה קצרה ו-85% מתזרים המזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי הוא קצר משלושה חודשים, אולם פקדונות אלו לרוב מתחדשים ונותרים לאורך זמן.

כמו כן, קבוצת הבנק מגייסת מקורות באמצעות הנפקה של ניירות ערך מסחריים, אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים. ברבעון הראשון של שנת 2026, הנפיקה קבוצת הבנק כ-2.8 מיליארד ש"ח לתקופות פרעון של בין שנה לשלוש שנים.

אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים ליום 31 במרס 2026 הסתכמו ב-9,623 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-6,791 מיליון ש"ח בסוף שנת 2025, גידול בשיעור של 41.7%.

יחס פקדונות הציבור לאשראי לציבור, נטו ליום 31 במרס 2026, עומד על 150.9%, בהשוואה ל-162.9% בסוף שנת 2025.

ליום 31 במרס 2026, הסתכמו פקדונות הציבור, אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים, בכ-241.2 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-245.3 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2025, קיטון של כ-4.1 מיליארד ש"ח.

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

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

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2025			לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2025			לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2026			
שיעור ריבית ממוצעת	יתרה ממוצעת	יתרה ליום 31.12.25	שיעור ריבית ממוצעת	יתרה ממוצעת	יתרה ליום 31.3.25	שיעור ריבית ממוצעת	יתרה ממוצעת	יתרה ליום 31.3.26	
ב-%		במיליוני ש"ח	ב-%		במיליוני ש"ח	ב-%		במיליוני ש"ח	
4.1	23,331	32,879	3.5	23,338	22,822	3.6	36,659	36,408	עסקים גדולים
2.9	6,356	6,968	2.8	6,198	6,351	2.8	6,493	6,622	עסקים בינוניים
2.5	24,951	25,206	2.4	24,856	24,151	2.3	25,077	24,951	עסקים קטנים וזעירים
2.1	69,977	68,328	2.2	70,150	71,241	2.0	66,405	68,288	משקי בית
3.5	11,728	11,760	3.6	11,771	12,091	3.2	11,210	11,798	בנקאות פרטית
3.2	90,271	93,368	3.1	84,399	84,395	2.6	89,849	83,513	גופים מוסדיים
2.9	226,614	238,509	2.8	220,712	221,051	2.6	235,693	231,580	סך הכל

(1) כולל פקדונות שאינם נושאי ריבית.

שינוי תמהיל מקורות בין מגזרי הפעילות

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

יתרת סך הפקדונות של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות:

31 בדצמבר 2025	31 במרס 2026	
	במיליוני ש"ח	
9,721	11,805	1
8,548	6,372	2
4,862	5,738	3

שיעור סך הפקדונות של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות מסך פקדונות הציבור עמד ביום 31 במרס 2026, על כ-10.3%, בהשוואה ל-9.7% בסוף שנת 2025.

סיכונים אחרים

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

דיון בגורמי סיכון

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

מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים

כללי

האומדנים וההערכות בנושאי המדיניות החשבונאית הקריטית, נעשו על פי מיטב ידיעתם ושיקול דעתם של הגורמים המקצועיים שעסקו בהכנתם, והם יושמו באופן נאות בדוחות הכספיים של הבנק. סקירה של התחומים המהותיים שלדעת הנהלת הבנק בהם קיימת מדיניות חשבונאית קריטית, מפורטת בדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2025 ולא חל בה שינוי.

בקורות ונהלים

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי בדוח הכספי

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

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

לדוחות צורפו הצהרות של מנכ"ל הבנק והחשבונאי הראשי, כל אחד בנפרד, בנושא הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי. הנהלת הבנק, בשיתוף המנכ"ל והחשבונאי הראשי, העריכו ליום 31 במרס 2026 את אפקטיביות הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הבנק והחשבונאי הראשי, הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע, שהבנק נדרש לגלות בדוח בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, ובמועד שנקבע בהוראות אלו. במהלך הרבעון המסתיים ביום 31 במרס 2026 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי של הבנק.



אלי כהן
מנהל כללי



רון לברמניץ
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 17 במאי 2026
א' בסיון, תשפ"ז

אני, אלי כהן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן - "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2026 (להלן - "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח אינו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות (לרבות הרווח הכולל), השינויים בהון ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
 4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי (כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון") וכן:
 - א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, המאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (USGAAP), כמפורט בבאור 1 לדוחות הכספיים;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן,
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן,
 5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לראיה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי. וכן,
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.



אלי כהן
מנהל כללי

17 במאי 2026

הצהרה (CERTIFICATION)

אני, נחמן ניצן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן - "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2026 (להלן - "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות (לרבות הרווח הכולל), השינויים בהון ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
 4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי (כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון") וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, המאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (USGAAP), כמפורט בבאור 1 לדוחות הכספיים;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן,
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן,
 5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי. וכן,
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרום מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


 נחמן ניצן
 סמנכ"ל, CFO, חשבונאי ראשי

17 במאי 2026



דוחות כספיים

67	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
68	דוח רווח והפסד מאוחד
69	דוח מאוחד על הרווח הכולל
70	מאזן מאוחד
71	דוח על השינויים בהון
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)
(474)	(931)	(313)
(1,113)	(2,044)	(1,637)
2,327	1,457	339
4,119	-	2,833
(1,946)	(7)	(7)
(1,195)	(228)	(512)
(181)	-	-
-	-	(9)
25,439	1,118	(9,454)
6,903	130	(12,999)
76,907	76,907	83,117
(693)	112	(68)
83,117	77,149	70,050
תזרימי מזומנים מפעילות מימון:		
שינוי בפקדונות הציבור		
שינוי בפקדונות מבנקים		
שינוי בפקדונות הממשלה		
שינוי בניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר		
תמורה מהנפקת אגרות חוב וניירות ערך מסחריים		
פדיון אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים		
דיבידנד ששולם לבעלי המניות		
דיבידנד ששולם לבעלי מניות חיצוניים בחברה מאוחדת		
רכישה עצמית של מניות		
מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) מימון		
גידול (קטיון) במזומנים		
יתרת מזומנים לתחילת התקופה		
השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים		
יתרת מזומנים לסוף התקופה		
ריבית דיבידנד ומסים ששולמו ו/או התקבלו:		
ריבית שהתקבלה		
ריבית ששולמה		
דיבידנדים שהתקבלו		
מסים על הכנסה ששולמו		
מסים על הכנסה שהתקבלו		
11,414	2,972	2,993
(6,940)	(1,725)	(1,713)
57	7	12
(1,768)	(430)	(405)
114	111	34

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) סווג מחדש מרווח כולל אחר מצטבר.

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

לשלושת החודשים 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
שוי הוגן ⁽¹⁾	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשוי הוגן	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשוי הוגן	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	עלות מופחתת	הערך במאזן	
8,045	118	50	-	8,113	8,113	של ממשלת ישראל
49	3	-	-	52	52	של מוסדות פיננסיים בישראל
52	-	2	-	50	50	של אחרים בישראל
8,146	121	52	-	8,215	8,215	סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון

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

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

ד. ניירות ערך למסחר						
שוי הוגן ⁽¹⁾	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשוי הוגן	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשוי הוגן	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	עלות מופחתת (במניות עלות)	הערך במאזן	
1,662	1	1	-	1,662	1,662	אגרות חוב של ממשלת ישראל
859	-	8	-	851	859 ⁽⁵⁾	אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
2,521	1	9	-	2,513	2,521	סך כל אגרות החוב למסחר
36	-	-	-	36	36	מניות
2,557	1 ⁽³⁾	9 ⁽³⁾	-	2,549	2,557	סך כל ניירות הערך למסחר
35,877	249	353	-	35,773	35,946	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

- (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 לדוח רווח והפסד.
- (4) לגבי מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין בטור זה מוצגת עלות בניכוי ירדת ערך, מותאמת מעלה או מטה למחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק.
- (5) כולל אגרות חוב בשווי של 915 מיליון ש"ח, אשר סווגו לתיק למסחר מכיוון שהן נועדו למדידה לפי שווי הוגן.

הערות כלליות:

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

		31 במרס 2025 (לא מבוקר)				
		אשראי לציבור				
סך הכל	בנקים ממשלות ואגרות חוב	סך הכל	פרטי אחר	דיור	מסחרי	
יתרת חוב רשומה:						
106,135	38,372	67,763	252	-	67,511	חובות שנבדקו על בסיס פרטני
65,897	-	65,897	23,131	36,741	6,025	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
172,032	38,372	133,660	23,383	36,741	73,536	סך הכל
מזה:						
594	-	594	109	196	289	חובות לא צוברים
20	-	20	15	-	5	חובות בפיקוד 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
יתרת הפרשה להפסדי אשראי:						
917	2	915	6	-	909	בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני
719	-	719	491	152	76	בגין חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
1,636	2	1,634	497	152	985	סך הכל
171	-	171	39	9	123	מזה: בגין חובות לא צוברים
159	-	159	29	2	128	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 2025	31 במרס 2026		31 בדצמבר 2025	31 במרס 2026	
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)	
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 שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2026		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2026	
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)	
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		
31 בדצמבר 2025	31 במרס 2026		31 בדצמבר 2025	31 במרס 2026	
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)	
(28)	(27)	(26)	(50)	(43)	(48)

שיעור היוון

הטבות אחרות לאחר פרישה			קטון בנקודת אחוז אחת		
31 בדצמבר 2025	31 במרס 2026		31 בדצמבר 2025	31 במרס 2026	
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)	
36	34	34	58	51	56

שיעור היוון

ג. תזרימי מזומנים

הפקדות

תכניות פיצויים ופנסיה			תחזית
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	הפקדות בפועל לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2026		*2026
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(לא מבוקר)
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 הלוואות 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 הלוואות 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 הלוואות 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%-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
			הון המיוחס לבעלי מניות הבנק
310	313	290	הבדלים בין הון המיוחס לבעלי מניות הבנק לבין הון עצמי רובד 1
14,924	14,086	14,755	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

(5א) 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 לסיכויי 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 סיכויי 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 שנתיימו 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 ("הסייג"). 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, סיכונים 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 שנתיים ביום 31 במרס 2025	לשלושת החודשים שנתיים 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 שנתיים ביום 31 במרס 2025	לשלושת החודשים שנתיים 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 לווה, 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	הכנסות ריבית מחיצוניים
1,649	69	664	215	44	154	106	-	-	397	הוצאות ריבית מחיצוניים
										הכנסות ריבית, נטו
1,154	1,085	(658)	230	77	148	(105)	9	396	377	- מחיצוניים
-	(1,162)	714	(55)	(2)	108	136	(5)	(292)	261	- בינגגזרי
1,154	(77)	56	175	75	256	31	4	104	638	סך הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו
514	84	70	53	20	92	33	25	2	162	הכנסות שאינן מריבית
1,668	7	126	228	95	348	64	29	106	800	סך הכנסות
(11)	(1)	(1)	(14)	(5)	(16)	-	-	(9)	26	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
792	13	72	74	31	166	28	10	42	408	הוצאות תפעוליות ואחרות
887	(5)	55	168	69	198	36	19	73	366	רווח (הפסד) לפני מסים
354	(2)	22	67	28	79	14	7	29	146	הפרשה (חסכון במס) למסים על הרווח (הפסד)
533	(3)	33	101	41	119	22	12	44	220	רווח (הפסד) לאחר מסים
22	22	-	-	-	-	-	-	-	-	חלק הבנק ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס
										רווח נקי:
555	19	33	101	41	119	22	12	44	220	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(25)	(2)	-	-	(1)	(2)	(1)	(1)	-	(19)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
530	17	33	101	40	117	21	11	44	201	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
253,367	122,751	1,078	45,859	7,278	17,948	118	3,270	36,331	58,335	יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾
854	854	-	-	-	-	-	-	-	-	מזה: השקעה בחברה כלולה ⁽¹⁾
130,616	-	1,078	45,859	7,278	17,948	118	3,270	36,331	58,335	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור ⁽¹⁾
133,660	-	1,057	46,363	7,644	18,472	138	4,453	36,741	59,986	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
614	-	-	43	90	161	-	1	196	320	יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום
1,070	-	-	418	225	217	-	3	59	210	יתרת חובות בעייתיים אחרים
1,636	2	-	331	165	489	-	11	152	649	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח
(17)	-	-	(6)	(6)	(6)	-	-	(1)	1	מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח
239,088	15,442	84,453	24,486	6,405	25,312	11,781	78	417	71,209	יתרה ממוצעת של התחייבויות ⁽¹⁾
220,712	-	84,399	23,338	6,198	24,856	11,771	-	-	70,150	מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור ⁽¹⁾
221,051	-	84,395	22,822	6,351	24,151	12,091	-	-	71,241	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
122,319	15,150	3,164	36,473	8,712	17,367	517	3,123	18,815	40,936	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽¹⁾⁽²⁾
123,795	15,026	3,156	37,460	8,926	17,591	531	3,866	18,952	41,105	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽²⁾
699,399	-	554,928	18,405	6,245	30,213	37,485	-	-	52,123	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול ⁽¹⁾⁽³⁾
										פיצול הכנסות (הוצאות) ריבית נטו
503	-	4	115	42	118	-	4	92	224	- מרווח מפעילות מתן אשראי
633	-	50	26	25	122	30	-	-	380	- מרווח מפעילות קבלת פקדונות
18	(77)	2	34	8	16	1	-	12	34	- אחר
1,154	(77)	56	175	75	256	31	4	104	638	סך הכל הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו

(1) יתרת 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	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 קטנים 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 שנתייה 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			ניהול פיננסי	חטיבת נכסי לקוחות
	מזה: פעילות במוצרי שוק ההון	סך הכל	חברות בנות		
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)						
אשראי לציבור						
מסחרי	דיור	פרטי אחר	סך הכל	בנקים ממשלות ואגרות חוב	סך הכל	
1,151	170	529	1,850	2	1,852	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה ⁽¹⁾
8	(9)	1	-	-	-	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(40)	(1)	(29)	(70)	-	(70)	- מחיקות חשבונאיות
14	4	27	45	-	45	- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(26)	3	(2)	(25)	-	(25)	מחיקות חשבונאיות, נטו
1,133	164	528	1,825	2	1,827	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה ⁽²⁾
164	10	36	210	-	210	מזה: (1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
180	12	38	230	-	230	(2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2025 (לא מבוקר)						
אשראי לציבור						
מסחרי	דיור	פרטי אחר	סך הכל	בנקים ממשלות ואגרות חוב	סך הכל	
1,140	170	501	1,811	3	1,814	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה ⁽¹⁾
(36)	(9)	35	(10)	(1)	(11)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(15)	(1)	(25)	(41)	-	(41)	- מחיקות חשבונאיות
33	2	23	58	-	58	- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
18	1	(2)	17	-	17	מחיקות חשבונאיות, נטו
1,122	162	534	1,818	2	1,820	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה ⁽²⁾
134	10	33	177	-	177	מזה: (1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
137	10	37	184	-	184	(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%
12,611	-	-	5,552	1,666	905	1,412	2,534	542	LTV מעל 60% ועד 75%
301	-	-	251	30	17	3	-	-	LTV מעל 75%
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 ונדל"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 לדיר
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 (*)					
מדה: (*)					
-	34	34	-	15	34
-	4,507	634	22	168	612
נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים					
נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון					
נמדד על בסיס קבוצתי					
-	-	256	10	116	246
-	-	7	7	-	-
-	-	371	5	52	366

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 (*)					
מדה: (*)					
-	-	-	-	-	-
-	4,032	594	42	171	552
נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים					
נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון					
נמדד על בסיס קבוצתי					
-	-	274	23	123	251
-	-	12	12	-	-
-	-	308	7	48	301

(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	צובר הכנסות ריבית	
סך הכל	לא	בפיגור של 30 ימים או יותר	לא צובר	לא צובר	לא צובר
					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	צובר הכנסות ריבית	
סך הכל	לא	בפיגור של 30 ימים או יותר	לא צובר	לא צובר	לא צובר
					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

סך הכל

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

סך הכל

31 בדצמבר 2025 (מבוקר)							
סך הכל	בפיגור מעל 7 שנים	בפיגור מעל 5 שנים ועד 7 שנים	בפיגור מעל 3 שנים ועד 5 שנים	בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים	בפיגור מעל 180 ימים עד שנה	בפיגור של 90 ימים עד 180	אינו בפיגור של 90 יום או יותר
303	-	2	5	59	29	10	198
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

סך הכל

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

3. מידע נוסף על הלוואות לדיור

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

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
במיליוני ש"ח				
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
במיליוני ש"ח				
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

- כפי שנכללה בבאור 13 "נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה" לרבות סכומים חוץ מאזניים בגין נגזרים, שאינם מסולקים נטו.
- שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים בגין פריט כספי אל היתרה המאזנית שלו.
- 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)
- 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 הכוללים.
- 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
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				
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

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.
 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 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'.
 (4) ההתחייבות מוצגת בברוטו, אינה מתחשבת בנכסי התכנית המנוהלים כנגדה.

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

א. הרכב (המשך)

31 בדצמבר 2025 (מבוקר)				
שווי הוגן ⁽¹⁾				
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן
83,767	15	83,148	604	83,776
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
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים				
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי				
35	35	-	-	35
בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים נטו, הנמדדות על בסיס אקטוארי				
952	952	-	-	952

(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)					
מידות 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)					
מידות 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)					
מידות 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, שישמשו לצורך מתן מגוון של הקלות והחזרים כספיים, למשקי הבית והעסקים הקטנים והזעירים. ההיקף הכספי של ההטבות וההקלות של כל בנק בשנת המתווה הראשונה נגזר מגודלו היחסי ברווחיות לשנים 2023-2024. תקופת המתווה עשויה להתעדכן במקרים מסוימים.

המתווה כולל ארבעה סלים עיקריים של הקלות כספיות שיינתנו על ידי הבנקים ללקוחותיהם, תוך מתן שיקול דעת לכל בנק לפעול בהתאם למיקודיו העסקיים ותמהיל לקוחותיו: מתן ריבית או הטבות בתחום יתרות הזכות בחשבון העו"ש ושיפור מוכח בריביות המשולמות על פקדונות לטווח קצר; הפחתת שיעורי הריבית על יתרות החובה ("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 יינתן 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, ובחלוף שישה חודשים ממועד החתימה תתחיל לשאת ריבית בשיעור שנקבע עד מועד ההשלמה.
2. בכפוף לעמידה בתנאי סף הנגזר מביצועיה העסקיים של כאל, יתווסף לתמורה המיידית רכיב משתנה תלוי ביצועים עסקיים של כאל, שישולם לאורך תקופה של שנתיים, בגין כל אחת מהשנים 2027 ו-2028, שיגיע עד כ-180 מיליון ש"ח (להלן - "התמורה המותנית").
3. המועד האחרון להשלמת העסקה יהיה שישה חודשים ממועד החתימה, כאשר בתנאים מסוימים ניתן להאריך מועד זה בכארבעה חודשים וחצי נוספים בסך הכל.
4. השלמת העסקה כפופה להתקיימותם של תנאים מתלים הקבועים בהסכם, לרבות קבלת היתר שליטה (והחזקה, לפי העניין) מהמפקח על הבנקים, אישור הממונה על התחרות ואישורי צדדים שלישיים.
5. נוכח התנאים המתלים שבהם מותנה ההסכם, אין וודאות בדבר השלמת העסקה או עיתויה וכן אין ודאות בדבר התקיימות התנאים לתשלום מלא או חלקי של התמורה המותנית.

בהתאם לדיווחי כאל, נמסר לכאל על ידי דיסקונט, כי הרוכשים פנו לקבלת היתרים מהמפקח על הבנקים ואישור הממונה על התחרות וכן נשלחו בקשות לקבלת אישורי צדדים שלישיים נוספים. 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.



ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספח

151	ממשל תאגידי
151	הביקורת הפנימית בקבוצה
151	ישיבות הדירקטוריון וועדותיו
152	עסקאות עם בעלי עניין
153	פרטים על בעלי השליטה בבנק
154	פרטים נוספים
154	חקיקה ויוזמות רגולטוריות
159	הליכים משפטיים
159	דירוג הבנק על ידי חברות דירוג
159	מדיניות תגמול לעובדים
160	מעורבות ותרומה לקהילה
162	נספח
162	נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד

רשימת לוחות

152	ריכוז נתונים בעניין עסקאות בנקאיות שנעשו על ידי הבנק והחברות שבשליטתו עם בעלי שליטה בבנק	1
162	נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית	2

ממשל תאגידי

הביקורת הפנימית בקבוצה

פרטים בדבר המבקרת הפנימית הראשית של הבנק (המשמשת כמבקרת פנימית גם בבנק מסד), ובכלל זה, תכנית העבודה של הביקורת הפנימית, עריכת הביקורת ודוחות הביקורת הפנימית, פורסמו בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025. הדיווח של הביקורת הפנימית לשנת 2025, נדון בוועדת הביקורת של הבנק ביום 28 באפריל 2026.

ישיבות הדירקטוריון וועדותיו

דירקטוריון הבנק קיים 7 ישיבות מליאה ו-16 ישיבות של ועדות הדירקטוריון בחודשים ינואר-מרס 2026.

עסקאות עם בעלי עניין

א. תיקונים לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 - דיווח על עסקאות עם בעלי שליטה
בתקופת הדוח לא חלו שינויים בכללים שנקבעו בעבר בעניין דיווח על עסקאות עם בעלי שליטה, כפי שפורטו בפרק ממשל תאגידי, עסקאות עם בעלי עניין, בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024.

ב. קביעת קריטריונים לצורך עסקאות של הבנק עם בעלי עניין
בתקופת הדוח לא חלו שינויים בקריטריונים שנקבעו בעבר, בעניין עסקאות של הבנק עם בעלי עניין, כפי שפורטו בפרק ממשל תאגידי, עסקאות עם בעלי עניין, בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024.

ג. עסקאות עם בעלי שליטה או שלבעלי שליטה יש עניין אישי בהן, שאושרו בתקופת הדיווח בהתאם לסעיף 270(4) ו/או 267 לחוק החברות (כולל עסקאות מסגרת שעדיין בתוקף במועד הדיווח ועסקאות שאושרו במסגרת תקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000 (להלן - "תקנות ההקלות")):

לפירוט העסקאות ראו פרק ממשל תאגידי, עסקאות עם בעלי עניין, בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025.
בנוסף, ביום 17 במאי 2026, אישר דירקטוריון הבנק, לאחר אישור ועדת התגמול, את ההחלטות המפורטות להלן, אשר מותנות באישור האסיפה הכללית של הבנק:

- להעניק כתבי שיפוי מעודכנים לדירקטורים ולנושאי המשרה בבנק, המכהנים ואשר יכהנו בבנק (למעט לבעלי השליטה). עיקרו של העדכון לכתב השיפוי הינו התאמת רשימת האירועים הצפויים בתוספת לכתב השיפוי, אשר הינם אירועים צפויים לאור פעילות הבנק ולאור המקובל במערכת הבנקאית.
- להעניק את כתבי השיפוי המעודכנים גם לדירקטורים שהינם בעלי שליטה ו/או קרוביהם ו/או שלבעלי השליטה עשוי להיות עניין אישי בהענקת כתבי שיפוי להם, לתקופה של 3 שנים.
- להעניק כתבי פטור גם לדירקטורים שהינם בעלי שליטה ו/או קרוביהם ו/או שלבעלי השליטה עשוי להיות עניין אישי בהענקת כתבי פטור להם לתקופה של 3 שנים.

ד. מידע נוסף לגבי עסקאות עם בעלי עניין שחל בהן שינוי בתקופת הדוח

להלן ריכוז נתונים בעניין עסקאות בנקאיות, שנעשו על ידי הבנק והחברות שבשליטתו עם בעלי שליטה בבנק (לרבות חברות שבעלי שליטה בבנק הינם בעלי עניין בהן) ובכלל זה נכללים גם נתונים בדבר עסקאות העונות לקריטריונים שנקבעו לעניין עסקאות זניחות כמפורט בפרק ממשל תאגידי, עסקאות עם בעלי עניין, בדוחות הכספיים לשנת 2024:

אשראי	השקעה באגרות חוב	שווי הוגן של מכשירים נגזרים	סך הכל חבות כספית מאזנית	יתרת אשראי שלא נוצלה	ערביות שניתנו על ידי הבנק להבטחת אשראי של בעל שליטה או צד קשור אליו	ערביות שניתנו לבנק על ידי בעל שליטה, לטובת צד ג'	חבות של בעל השליטה בגין עסקאות בנגזרים	סך הכל
באלפי ש"ח								
190	-	-	190	387	-	11	-	588
124	-	-	124	443	-	10	-	577

חבויות של אחרים⁽¹⁾

31 במרס 2026

31 בדצמבר 2025

פקדונות של אחרים ⁽¹⁾	יתרה לתאריך המאזן באלפי ש"ח	היתרה הגבוהה ביותר במשך התקופה	יתרה לתאריך המאזן באלפי ש"ח	היתרה הגבוהה ביותר במשך התקופה
21,117	23,123	21,876	46,386	21,876

(1) קרוביהם של בעלי שליטה בבנק, כהגדרת קרוב בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981.

פרטים על בעלי השליטה בבנק

פיבי אחזקות בע"מ (להלן - "פיבי"), שהינה חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה, מחזיקה ב-48.34% מהון המניות המונפק וזכויות ההצבעה בבנק (שיעור המהווה את גרעין השליטה, בהתאם להיתר השליטה של בנק ישראל). בעלי השליטה בפיבי הם מר צדיק בינו וילדיו, ה"ה גיל בינו, הדר בינו-שמואלי ודפנה בינו-אור (להלן - "משפחת בינו"), ה"ה מיכאל והלן אבלס וה"ה ברי ליברמן, קסי ליברמן-הריס, לי ליברמן וג'ושוע ליברמן (כל אחת מהקבוצות באמצעות תאגידיים בשליטתם המלאה: בינוהון בע"מ, אינסטנז מספר 2 בע"מ ודולפין אנרגיות בע"מ). לפרטים בדבר ההסדרים השונים, הקיימים בין בעלי השליטה, בנוגע להחזקותיהם בפיבי ובעקיפין בבנק ולגבי תנאי היתר השליטה מיום 19 בספטמבר 2003, שניתן לבעלי השליטה על ידי בנק ישראל, כפי שתוקן מעת לעת, ראה "פרטים על בעלי השליטה בבנק" בפרק ממשל תאגידי בדוחות הכספיים לשנת 2024.

בהתאם לדיווחי פיבי, נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, החזקות בעלי השליטה בפיבי (בהון ובהצבעה) הן כדלהלן: בינוהון בע"מ - 28.54%, אינסטנז מספר 2 בע"מ - 11.68% ודולפין אנרגיות בע"מ - 11.68% (החזקות כל בעלי השליטה בפיבי מהוות את גרעין השליטה בה, בהתאם להיתר השליטה מלבנק ישראל).

ביום 3 בפברואר 2026, קיבל הבנק הזמנה מפיבי לניהול משא ומתן לשם התקשרות בעסקת מיזוג פטורה ממס, בין פיבי לבין הבנק, בדרך של החלפת מניות כך שבסופה פיבי תחדל להתקיים וכל נכסיה וחוביה יועברו ויוקנו לבנק (להלן - "עסקת המיזוג").

בהמשך לכך, ביום 3 בפברואר 2026, החליט דירקטוריון הבנק על מינוי ועדה בלתי תלויה של הדירקטוריון לבחינת ההזמנה, אשר תהיה מוסמכת, בין היתר, לנהל משא ומתן עם פיבי ולתת המלצות האם להתקשר בעסקת מיזוג עם פיבי ובקשר עם תנאיה.

עסקת המיזוג כאמור, ככל שתתקיים, כפופה לתנאים שונים ובכלל זה להגעה להסכמות על תנאי עסקת המיזוג ולהתקשרות בעסקת המיזוג בין הבנק לבין פיבי; לקבלת אישורי האורגנים המוסמכים של הבנק ושל פיבי בהתאם לדרישות הדין; ולקבלת כלל האישורים הרגולטורים הנדרשים, ובכלל זה:

1. קבלת היתר שליטה מתוקן בבנק מבנק ישראל לבעלי השליטה הקיימים, תוך שימור גרעין שליטה בבנק;
 2. קבלת החלטת רשות המיסים על היות עסקת המיזוג בפטור ממס;
 3. קבלת היתרים ככל שידרשו מרשות ניירות ערך ומהבורסה לניירות ערך בתל אביב.
- אין ודאות באשר לכניסה למשא ומתן, להגעה להסכמות, להתקשרות הבנק ופיבי בעסקת מיזוג, לתנאיה, להתקיימות התנאים להשלמתה (ובכלל זה לקבלת האישורים הנדרשים על פי דין) או למועד השלמתה, אם וככל שהבנק ופיבי אכן יתקשרו בעסקה כאמור.

פרטים נוספים

חקיקה ויזמות רגולטוריות

להלן, בתמצית, פירוט של הוראות דין ויזמות רגולטוריות אשר פורסמו ו/או נכנסו לתוקף במהלך תקופת הדוח, אשר משפיעות או עשויות להשפיע באופן מהותי על פעילות הבנק. הבנק בוחן את המשמעויות הכלולות של ההוראות והיזמות האמורות על הכנסות הבנק והוצאותיו כמו גם את המשמעויות העסקיות והתפעוליות ארוכות הטווח.

לחלק מהיזמות יכולה להיות השפעה לרעה על הכנסות הבנק ו/או הוצאותיו. השפעה זו אינה ניתנת לכימות בשלב זה, הואיל והיא תלויה בגורמים שונים, לרבות התנהגות הלקוחות, פעילות המתחרים ושינויים רגולטוריים נוספים. ביחס להוראות המצויות בשלבים לא סופיים, לא ניתן להעריך גם האם תפורסמנה ומה תהיינה ההוראות הסופיות שתקבענה.

אין באמור בפרק זה כדי לגרוע מהאמור בפרק הדוח וסעיפיו, מקום שקיימת בו התייחסות נוספת להוראות הדין והיזמות הרגולטוריות המפורטות להלן או לאחרות. בעיקר, לאמור בפרק סיכונים מובילים ומפתחים, לעניין ריבוי היזמות הרגולטוריות הרלוונטיות למערכת הבנקאית בתקופה האחרונה.

מבצע "שאגת הארי"

על רקע מבצע "שאגת הארי", שהחל ביום 28 בפברואר 2026, והשלכותיו על הכלכלה בישראל, ועל מנת לסייע למערכת הבנקאית וללקוחותיה להתמודד עם אתגרי המבצע, פרסם הפיקוח על הבנקים ביום 17 במרס 2026 את הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 253 - התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם מבצע "שאגת הארי" (הוראת שעה), הכוללת הקלות שעיקריהן להלן, ותוקפה מיום פרסומה ועד ליום 30 באפריל 2026:

- בוצעו התאמות שמטרתן לאפשר לנציב תלונות הציבור בתאגיד הבנקאי להתמקד במענה לפניות דחופות, ובפרט ללקוחות שנפגעו וללקוחות שנקלעו לקשיים כלכליים על רקע המבצע.
- הוסרה המגבלה לפניה יזומה לשיוק אשראי צרכני ללקוח, במשך 3 חודשים מהמועד בו השיב בשלילה להצעה דומה בעבר.
- נקבעו סכומי החריגות, בהתאם לסוג לקוח, בהן רשאי התאגיד הבנקאי שלא להגדיר ולהסכים מראש ובכתב על מסגרת בתוך יום עסקים אחד, ובלבד שהתאגיד הבנקאי יפעל להסדרת המסגרת בהקדם האפשרי.
- ניתנה הרשאה לתאגיד בנקאי לשלוח בערוצי בנקאות בתקשורת, ללקוחות שאינם צד להסכם בנקאות בתקשורת, הודעות בעלות השפעה מהותית, ובלבד שיש דחיפות בקבלת המסר עבור הלקוחות.
- הורחבה לסכומים גבוהים יותר, בתנאים מסוימים, האפשרות לנקוט בהליכי זיהוי חלופיים בעת מתן שירותי תשלום עבור מקבל השירות.
- הוראה התקופה לטיפול בבקשת לקוח לסגירת חשבון ל-10 ימים מהמועד בו השלים הלקוח את הפעולות הנדרשות ממנו בהתאם להוראה.
- הוראה מועדים שונים בקשר למתן הלוואות לדיור (הנפקת מכתבי כוונות, אישורי סילוק, הודעות על ביצוע ביטוח מטעם הבנק במקרים בהם הפוליסה שהומצאה אינה עונה על דרישות הבנק, ואישור לשעבוד נכס בדרגה שנייה לטובת גורם אחר), והתווספה חובה לבחון את האפשרות בהארכת משך אישורים עקרוניים שהיו בתוקף ביום תחילת המבצע, בשים לב לנסיבות ולצורך, ובהתאם לשיקול דעת התאגיד הבנקאי.
- נקבע כי לא תידרש חתימת לקוח לצורך ביצוע בקשה לדחיית תשלומים לפי מתווה הסיוע, לרבות מתווה הסיוע של מבצע "שאגת הארי", ובלבד שתתקבל הסכמה מתועדת של הלקוח.
- ניתנה הקלה בקבלת חתימת לווא, אשר בשל המבצע אינו יכול לחתום על מסמכי הלוואה לדיור, בכפוף לחתימת יתר הלווים על מסמכי הלוואה כנדרש.

ביום 30 באפריל 2026, האריך בנק ישראל את תקופת תוקפה של ההוראה עד ליום 31 במאי 2026, ההארכה כוללת את ההקלות המפורטות לעיל, למעט ההקלה בעניין טיפול בתלונות ציבור.

כמו כן, פורסם ביום 1 במרס 2026 מכתב בנק ישראל בעניין "דגשי הפיקוח על הבנקים למערכת הבנקאית בעקבות מבצע "שאגת הארי", ששב וחייד את הציפיה הפיקוחית לנוכח המבצע, לרבות בעניין זמינות ורציפות השירותים הבנקאיים, סיוע ומענה לפניות לקוחות על רקע המבצע, בדגש על פניות דחופות ופניות על רקע הומניטרי, סיוע ללקוחות שחזרתם ארצה מתעכבת בשל המבצע, הקלה בנטל וסיוע ללקוחות בעמידה בהחייביותיהם, פעילות סניפים בשנת חירום, שירות טלפוני ללקוחות, היבטי סיביר והונאת לקוחות, ועוד.

במקביל, העביר הפיקוח הנחייה למערכת הבנקאית, לפיה היא נדרשה לפתוח לכל הפחות את סניפי הגרעין (25% ממצבת הסניפים, בפריסה גאוגרפית נאותה).

עמדת אי אכיפה - ייעוץ פנסיוני על ידי תאגיד בנקאי שלא בסניפי הבנק ללקוחות קיימים בתחום הייעוץ הפנסיוני

בהתאם לעמדה, שפורסמה ביום 11 במרס 2026, רשות שוק הון ביטוח וחסכון לא תאכוף את האיסור לייעץ מחוץ לסניפי בנק, אם הייעוץ הפנסיוני ינתן באמצעי דיגיטלי או באמצעות הטלפון, ללקוחות אשר ערב ההודעה הם לקוחות קיימים של התאגידים הבנקאיים בתחום הייעוץ הפנסיוני. העמדה הייתה בתוקף עד ליום 15 באפריל 2026.

מתווה בנק ישראל שאומץ על ידי הבנקים לסיוע ללקוחות בהתמודדות עם השלכות מבצע "שאגת הארי"

לפרטי מתווה ההקלות, שפורסם ביום 2 במרס 2026 והוארך ביום 15 באפריל 2026, ראה השפעת מלחמת "חרבות ברזל", מבצע "עם כלביא" ומבצע "שאגת הארי" בדוח הדירקטוריון וההנהלה.

מלחמת "חרבות ברזל"**הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 251 - התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם מלחמת חרבות ברזל (הוראת שעה)**

ההוראה, אשר פורסמה בעקבות מלחמת "חרבות ברזל", התעדכנה מעת לעת והייתה בתוקף עד ליום 31 במרס 2026, והעדכון האחרון שלה כלל את ההקלות העיקריות שלהלן:

- להלוואה למטרת בניית מ"ד או לשיפור מיגון בדירת מגורים בתנאים שנקבעו, שסכומה אינו עולה על 200,000 ש"ח ניתן פטור ממגבלות מסוימות למתן הלוואה לדיור.
- נקבע כי תאגיד בנקאי רשאי לאשר הלוואה לדיור שלא למטרת רכישת זכות במקרקעין עד לשיעור מימון של 70% (במקום 50%) ובלבד שסכום הלוואה שמעל לשיעור מימון של 50% לא יעלה על 200,000 ש"ח.

בנקאות**טייטה בנושא רפורמת הפיקוח על הבנקים בתחום העמלות הנגבות ממשקי בית ועסקים קטנים על שירותי ניהול חשבון תשלום וכרטיס****חיוב מיידי (דביט)**

עיקר הרפורמה המוצעת, שטייטה מעודכנת שלה פורסמה ביום 17 במרס 2026, עוסק בקביעת שירות חדש של "ניהול חשבון תשלום" ומחיר מפוקח מקסימלי בגינו - עמלה בסכום שלא יעלה על 10 ש"ח עבור 100 פעולות בחודש, הכוללות את השירותים הנפוצים, שנקבעו בכללי הבנקאות (שירות ללקוח)(עמלות), וכן שירותים נוספים שיקבעו על ידי בנק ישראל. בגין כל פעולה נוספת תגבה עמלה בסכום שלא יעלה על 1 ש"ח, למעט במקרה בו תבוצענה עד שתי פעולות בחודש, שאז תגבה עמלה בסכום שלא יעלה על 5 ש"ח. הלקוחות הרלוונטיים יצורפו לשירות באופן אוטומטי, והוא יחליף את שירות המסלולים הקיים. בנוסף, יקבע מחיר מפוקח בסך של 7 ש"ח לחודש בגין עמלת דמי כרטיס חיוב מיידי.

עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 203 - מדידה והלימות הון - הגישה הסטנדרטית - סיכון אשראי והוראת ניהול בנקאי תקין מס' 329 -**מגבלות למתן הלוואות לדיור**

העדכונים פורסמו ביום 6 באפריל 2025 כהוראת שעה, ויהיו בתוקף ממועד זה ("מועד תחילת העדכון") ועד ליום 31 בדצמבר 2026. הפיקוח על הבנקים יבחן בהמשך את הצורך בהארכת הוראת השעה.

בהתאם לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 329, היות והפיקוח על הבנקים סבור כי הלוואות בולט ובלון בסכסוד קבלן (הלוואות בהן היזם משלם את תשלומי הריבית, כולם או חלקם, בין במועד העמדת הלוואה ובין במהלכה) ("הלוואות") הן הלוואות עם פוטנציאל סיכון גבוה, הן לרוכשים והן ליזמים, יוגבל היקף הלוואות אלה, כך ששיעור הביצועים (כמשמעותם בהוראת הדיווח לפיקוח מספר 876 - דוח חודשי על הלוואות לדיור) בגין לא יעלה על 10% מסך הביצועים ברבעון קלנדרי בגין הלוואות לדיור (בניכוי הלוואות "לכל מטרה" במשכון דירת מגורים). המגבלה האמורה לא תחול על ביצועים בגין הלוואות להן נתן הבנק אישור עקרוני לפני מועד תחילת העדכון.

בהתאם לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 203, יש לשקלל בסיכון של 150%, אשראי (מאזני וחוזי מאזני) שניתן במסגרת הסכם ליווי לפרויקט בניה למגורים, בו שיעור החוזים למכירת דירה שבהם נדחה תשלומי של סכום העולה על 40% ממחיר המכירה עד למועד המסירה ("חוזים עם תשלום לא לינארי"), עולה על 25%. לגבי פרויקטים קיימים במועד תחילת העדכון, בהם שיעור החוזים עם תשלום לא לינארי עולה על 25%, האשראי ישוקלל ב-150%, רק אם שיעור החוזים עם תשלום לא לינארי יגדל ב-5% נוספים מהשיעור שהיה במועד תחילת העדכון.

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 - חשיפות גדולות

ההוראה, שפורסמה ביום 3 בפברואר 2025, מחליפה את ההוראה הקיימת בנושא "מגבלות על חבות של לווה וקבוצת לווים", ומטרתה להגביל את ההפסד המירבי שעשוי להיגרם לתאגיד הבנקאי במקרה של כשל של צד נגדי או קבוצת צדדים נגדיים קשורים. ההוראה מגדירה מגבלות לחשיפה של התאגיד הבנקאי לצד נגדי ולקבוצת צדדים נגדיים קשורים, קובעת כיצד יש למדוד את סכום החשיפה, ואת הטכניקות המוכרות להפחתת סכום החשיפה. תחילת ההוראה ביום 1 ביולי 2026, ואולם התאגיד הבנקאי רשאי ליישם הוראה זו בכללותה לפני מועד התחילה.

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 364 - ניהול סיכונים טכנולוגיים המידע, אבטחת המידע והגנת הסייבר

ההוראה, שפורסמה ביום 18 בנובמבר 2024, במטרה להתאים את המסגרת הרגולטורית לניהול סיכונים טכנולוגיים לסביבה הטכנולוגית המשתנה, לאיומים המשתנים ולרגולציה המקובלת בעולם, קובעת עקרונות לניהול נאות ואפקטיבי של סיכונים טכנולוגיים המידע ושמידע נאותה על נכסי המידע של התאגיד הבנקאי, תוך צמצום למינימום של האירועים בהם מתממש סיכון טכנולוגי ומתקיימת פגיעה בסודיות, בשלמות או בזמינות נכסי מידע. ההוראה מתייחסת, בין היתר, להיבטי ממשל תאגיד, תהליכי ניהול סיכונים טכנולוגיים מידע וסיכונים אבטחת מידע והגנת הסייבר, ניהול אירועי כשל

טכנולוגי ואבטחת מידע, ניהול סיכונים מול צדדים שלישיים והמשכיות עסקית, ודיווחים להנהלה, לדירקטוריון, ולפיקוח על הבנקים. ההוראה מחליפה את הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 357 - ניהול טכנולוגיית המידע, מס' 361 - ניהול הגנת הסייבר, ומס' 363 - ניהול סיכוני סייבר בשרשרת אספקה. ההוראה תכנס לתוקף 18 חודשים מיום פרסומה, ואולם לענין חוזים שנכרתו לפני מועד זה - תחילתה תהיה במועד חידוש החוזה ולא יאוחר משלוש וחצי שנים ממועד התחילה. תאגיד בנקאי יהיה רשאי לפעול על פי ההוראה במועד מוקדם יותר ממועד התחילה ובלבד שהודיע על כך 30 ימים מראש למפקח.

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 345 - עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים

ההוראה פורסמה ביום 12 ביוני 2023, על רקע המודעות הגוברת בארץ ובעולם לקיומם ולהיקפם של סיכונים פיננסיים שנובעים מפוטנציאל הנזק של אירועים ותהליכים שקשורים לשינויי האקלים, ובמטרה לחזק את היציבות הפיננסית של המערכת הבנקאית אל מול סיכוני אקלים. ההוראה מבוססת על מסמך שפרסמה ועדת באזל ביוני 2022, והיא קובעת שנים עשר עקרונות על לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים. העקרונות עוסקים בהיבטי ממשל תאגידי, מסגרת הבקרה הפנימית, הלימות ההון והנזילות, תהליך ניהול הסיכונים, ניטור ודיווח, ניהול מקיף של סיכוני אשראי, שוק, נדלונות, סיכון תפעולי וסיכונים אחרים, וניתוח תרחישים.

בהתאם להוראה, תחילתה תוך 24 חודשים מיום פרסומה. אולם, ביום 17 ביוני 2024 פרסם בנק ישראל חוזר, לפיו יידחה מועד תחילת יישום ההוראה ליום 12 ביוני 2026.

שוק הון

דוח הביניים של הצוות לצמצום הפערים במכשירי השקעה בחיסכון לטווח קצר ובינוני

דוח הביניים של הצוות שהוקם במשרד האוצר פורסם בפברואר 2025, ובמסגרתו מוצע, בין היתר, לבטל את הארביטראז' המיסויי בין מכשירי החיסכון לטווח קצר ובינוני ולהחיל עליהם הטבת מס אחידה וכן תקרה להפקדות, ליצור פלטפורמה מרכזת לצפייה וניהול כלל מכשירי החיסכון וההשקעה של החוסכים, שתהווה ממשק משתמש הן עבור החוסכים והן עבור המתווכים והיועצים הנותנים להם שירות, ליצור מודל תגמול שיצר זהות אינטרסים בין המתווך לחוסך, ולדרוש מהמתווך להחזיק רישיון ייעוץ המתאים לכלל מכשירי החיסכון וההשקעה המוצגים בפלטפורמה.

דוח הביניים לקבלת התייחסות מהציבור - מודלי תגמול בפעילות הציבור בניירות ערך

דוח הביניים של צוות העבודה המשותף (הכולל את בנק ישראל, רשות ניירות ערך ואגף התקציבים במשרד האוצר), פורסם ביום 21 בספטמבר 2025. הדוח מציע מתווה לעדכון מודל התגמול, כך שיהיה שקוף יותר וקל להשוואה עבור הלקוחות, וכן ישפר את ההלימה בין השירות לבין התגמול ואת התחרות בין השחקנים השונים.

הדוח כולל, בין היתר, קביעת מנגנון דמי ניהול פקדון שקלי חודשי קבוע לפי מדרגות, הוספת עמלת ייעוץ השקעות ייעודית, גביית עמלות קנייה ומכירה בגין קרנות נאמנות אקטיביות ופסיביות, ועוד.

תחום התשלומים

חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלומים, התשפ"ג-2023

החוק פורסם ביום 6 ביוני 2023, במטרה להסדיר את העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלומים, ולאפשר לגורמים חוץ בנקאיים להיכנס לתחום ולהתפתח בו. בהתאם לחוק, העיסוק ב"שירותי תשלום", יחייב קבלת רישיון "חברת תשלומים" מרשות ניירות ערך, למעט גופים פטורים, ובהם הבנקים. "שירותי תשלום" כוללים סליקה של פעולת תשלום, הנפקה של אמצעי תשלום, ניהול חשבון תשלום ושירות ייזום מתקדם (בייזום מתקדם הלקוח מאשר ליוזם להעביר בשמו הוראות תשלום, מבלי שהלקוח יידרש לאשרן מול מנהל חשבון התשלום שלו). העיסוק בייזום בסיסי יחייב רישיון אחר, שדרשותיו מקלות יותר (בייזום בסיסי היוזם מזין את פרטי ההוראה, והלקוח נדרש לאשרה מול מנהל חשבון התשלום) חברות כרטיסי האשראי הקיימות נדרשות לרישיון מסוג "נותן שירותי תשלום בעל חשיבות יציבותית", והרישוי והפיקוח ביחס אליהן יתבצע, ככלל, על ידי בנק ישראל. החוק מבסס גם "חובת קישוריות" - "נותן שירות להעברת כספים בין יחידים" (נכון להיום, רק אפליקציות תשלום עונות להגדרה שבחוק), בעל "היקף פעילות רחב" (חלקו בקבלת/העברת הכספים בדרך זו הוא מעל 20%), חויב לאפשר ללקוחותיו שהם יחידים, לקבל ולהעביר כספים מ/אל אפליקציית תשלום אחרת, על סמך פרט מזהה. בנוסף, מנהל חשבון תשלום למוטב, חויב לאפשר ללקוח לקבל כספים ממשלם שהוא לקוח של בנק אחר/אפליקציית תשלום, על סמך פרט מזהה (למעט אם מנהל חשבון התשלום הוא בעל היקף פעילות קטן). לענין בנק או תאגיד עזר - בעל שווי נכסים שאינו עולה על 5% משווי נכסי הבנקים בישראל).

החוק כולל הוראות רבות נוספות, ביניהן, איסור על גביית תמורה בידי מנהל חשבון התשלום, בעד מתן הגישה ליוזם תשלום, ניהול מרשם של נותני שירותי תשלום על ידי הרשות, והגדרת חובותיה של חברת תשלומים בשלל נושאים: אבטחת מידע וניהול סיכונים, ניהול כספי הלקוחות, איסור על שימוש בכספים לצורך מתן אשראי, והגבלות על עיסוקים נוספים. לפי החוק, חברות תשלומים יוכלו להשתתף במערכות התשלומים המבוקרות שאינן מיועדות ויורשו לשלם ריבית על יתרות זכות, בתנאים שנקבעו. בחוק נקבעו סנקציות, לרבות פליליות, בגין הפרתן.

החוק נכנס לתוקפו ביום 6 ביוני 2024, למעט סעיפים מסוימים, וביניהם הסעיפים המתייחסים לחובת הייזום המתקדם, שיכנסו לתוקף ביוני 2026.

הגברת התחרות

חוק לקידום התחרות בשוק הבנקאות (תיקוני חקיקה), התשפ"ו-2026

החוק פורסם ביום 31 במרס 2026, במסגרת חוק התוכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנת התקציב 2026), התשפ"ו-2026, ועיקריו כוללים, בין היתר, הוספת הגדרות "בנק קטן" ו"בנק זעיר" לחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א, 1981 לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981, ביטול סוגי הרישיונות של בנק למשכנתאות, בנק למימון השקעות, בנק לקידום עסקים ומוסד כספי; הסמכת המפקח על הבנקים להרחיב את רשימת העיסוקים המותרים לבנק קטן, בתנאים מסוימים; התרת שליטה מקבילה בבנק זעיר ובגופים מוסדיים; בבנק קטן, ששווי נכסיו אינו עולה על חמישה אחוזים משווי נכסי המערכת הבנקאית בישראל, שיש לו שולט שהוא יחיד, יידרש היתר החזקה מנגיד בנק ישראל רק לגבי החזקה שעולה על עשרה אחוזים; מתן פטור לבנק קטן, בנק זעיר ולתאגיד עזר הנשלט בידי מי מהם מהוראות סעיף 2 לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), תשמ"א-1981, והסמכת המפקח על הבנקים לתת להם הקלות או פטור מיישום של כללי גילוי נאות; מתן פטור מחובת הניידות במשך שלוש השנים הראשונות ממועד כניסת רישיונו של בנק לתוקף; מתן פטור מתחולת כללי העמלות לבנק חדש, ותאגיד עזר הנשלט על ידו, במהלך חמש השנים הראשונות מכניסת רישיונו של בנק חדש לתוקף, שחלף זאת יוכל להציע ללקוחותיו בתקופה זו מודלים של עמלות שלא נקבעו בכללים; מתן פטור אוטומטי, לתקופות ובתנאים שונים, למקורות מידע חדשים מחובת מתן גישה למידע פיננסי אודות לקוח, החלה בהתאם לחוק שירות מידע פיננסי, ומהחובה של מנהל חשבון תשלום למשלם חדשים לתת ליוזם תשלום בסיסי ומתקדם גישה לחשבון התשלום של המשלם;

מתן פטור מתחולת הוראות חוק תגמול לנושאי משרה לבנק קטן שטרם חלפו 7 שנים ממועד כניסת רישיונו לתוקף או מיום תחילתו של חוק זה; החרגה מהוראות סעיף 7(ג) לחוק הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות של מי ששולט בבנק זעיר ושל מי שנשלט על ידי מי ששולט בבנק זעיר, כך שגופים אלו יוכלו לקבל רישיון לשווק השקעות; החרגה מהוראות סעיף 28א לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 של מי ששולט בבנק זעיר ושל מי שנשלט על ידי השולט בבנק זעיר ויחיד המועסק על ידם, כך שאלו יוכלו להחזיק ברישיון סוכן ביטוח בענף ביטוח פנסיוני וברישיון סוכן שיווק פנסיוני.

נקבע כי במהלך ארבע השנים שתחילתן ביום 1 באפריל 2027, בנק בעל היקף פעילות רחב, או בנק שהחזיק באמצעי שליטה בחברה מתפעלת ערב יום תחילתו של החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-2017, יבצע את תפעול ההנפקה של כרטיסי החיוב שהוא מנפיק באמצעות חברה מתפעלת, ויאפשר לחברה כאמור להיות צד לחוזה כרטיס חיוב, וכן יאסר על בנק כאמור לבצע תפעול הנפקה של יותר מ-40% מכרטיסי החיוב החדשים שהוא מנפיק ללקוחותיו באמצעות חברה מתפעלת אחת. בחישוב של 40% לא יובאו בחשבון כרטיסי אשראי שהונפקו על פי חוזה כרטיס אשראי שנחתם לפני ה-1 באפריל 2027 וכן חידוש של כרטיס שהונפק כאמור. שר האוצר, בהסכמת נגיד בנק ישראל, יהיה רשאי להאריך את התקופה האמורה ולשנות את השיעור שנקבע. מגבלה זו תחליף את המגבלה שחלה למשך תקופת המעבר שנקבעה בחוק זה, לפיה בנק כאמור לא יבצע באמצעות חברה מתפעלת אחת תפעול הנפקה של יותר מ-52% מסך כרטיסי האשראי החדשים שהוא מנפיק, וזו תסתיים ביום 31 במרס 2027; יוקם צוות מעקב לבחינת יישום החוק והשפעתו על המערכת הפיננסית והמשק; שר האוצר ונגיד בנק ישראל יבחנו, בתוך שנה מיום תחילת החוק, את התקיימותם של נסיבות או תנאים המקימים צורך בביטוח פיקדונות הציבור בתאגידים בנקאיים או בסוג מסוים מהם; שר האוצר הוסמך לקבוע בתקנות תמריצים או הסדרים שמטרתם לעודד את הרחבת מאגר הלקוחות של בנקים קטנים, לרבות הסדרים להפקדת תשלומים ממשלתיים בבנקים קטנים; נוספה הוראת שעה, אשר תחול לתקופה של חמש שנים מיום תחילת החוק, לעניין איסור מיזוג בין תאגיד השולט בגוף פיננסי (חברה מנהלת, מנהל קרן להשקעות משותפות בנאמנות או מנהל תיקים) אחד או יותר וששווי כלל נכסיו עולה על שיעור של 10% משווי כלל הנכסים של כל הגופים הפיננסיים בישראל, לבין בנק זעיר או מי ששולט בו, שהיה בעל רישיון בנק ערב יום תחילת החוק, אלא באישור הממונה על התחרות הכלכלית, בתנאים מסוימים, ועוד.

ביום 8 בפברואר 2026, פרסם בנק ישראל טיוטת הוראת ניהול בנקאית תקין בנושא מסגרת פיקוחית לבנקים קטנים וחדשים, המבקשת להתאים את האסדרה הנדרשת לגודלו של התאגיד הבנקאי וחיבותו המערכתית, בין היתר בהיבטי הוראות ההון, הנזילות, הממשל התאגידי, ניהול הסיכונים, ההוגנות, יחסי בנק-לקוח, ועוד.

חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנת התקציב 2026), התשפ"ו-2026

בהתאם לחוק, שפורסם ביום 31 במרס 2026, בנק שאינו בעל היקף פעילות קטן ובכלל זה הבנק, ישלם לאוצר המדינה, לגבי התקופה שמיום 1 באפריל 2026 ועד ליום 31 בדצמבר 2027 תשלום מס נוסף (להלן - "תשלום"). בשנת 2026 תשלום בסכום השווה ל-12% מהרווח שהפיק על פעילותו בישראל (לגבי החלק היחסי מהרווח בשנת מס זו) ובשנת 2027 תשלום בסכום השווה ל-0.5% מהרווח שהפיק על פעילותו בישראל. כמו כן, נקבעו הוראות בדבר החזר מס אם סכום התשלום השנתי לשנת 2026 של כלל הבנקים המשלמים יעלה על 3 מיליארד ש"ח ואם סכום התשלום השנתי לשנת 2027 של כלל הבנקים המשלמים יעלה על סכום של 0.125 מיליארד ש"ח (כל בנק לפי חלקו היחסי בתשלום). לפרטים נוספים ראה באור 1.ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

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

קביעה בדבר קיומה של קבוצת ריכוז בענף של השירותים הבנקאיים ללקוחות קמעונאיים ומתן הוראות לחברי קבוצת הריכוז

בהמשך למכתב הממונה על התחרות ("הממונה") מיום 26 במרס 2024 בדבר כוונת הממונה להכריז על חמשת הבנקים הגדולים כקבוצת ריכוז, למכתבה הנוסף של הממונה לבנקים מיום 23 באוקטובר 2025, ולהליכי השימוע שהתקיימו בפני הממונה בהם הציג הבנק את התנגדותו להכרזה כאמור, פרסמה הממונה, ביום 6 במאי 2026, קביעה לפי סעיף 43(א)(6) לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988 בדבר קיומה של קבוצת ריכוז בענף של השירותים הבנקאיים ללקוחות קמעונאיים ומתן הוראות ("הקביעה"). על פי הקביעה, חמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות, קרי בנק הפועלים בע"מ; בנק לאומי לישראל בע"מ; בנק מזרחי טפחות בע"מ, המחזיק ב-50% מבנק יהב לעובדי המדינה; בנק דיסקונט לישראל בע"מ, המחזיק בבעלות מלאה בבנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ; והבנק, המחזיק ב-51% מבנק מסד בע"מ, מהווים קבוצת ריכוז בענף של השירותים הבנקאיים ללקוחות קמעונאיים (הכוללים, בהתאם להגדרה בקביעה, את משקי הבית ומגזר העסקים שמחזור הפעילות שלהם קטן מ-50 מיליון ש"ח), וכל אחד מהם הוא חבר בקבוצת ריכוז.

הקביעה כוללת גם הוראות שניתנו לחברי קבוצת הריכוז הנוגעות לפקדונות. עיקרי ההוראות הינם: חיוב הבנק להציע פקדונות שכיחים ולפרסם הצעתו בערוצי השירות השונים; איסור על הבנק לקבל מלקוח קמעונאי פקדון שכיח בתנאים שונים מהתנאים שפורסמו בהצעת הבנק; איסור על הבנק לסרב סירוב בלתי סביר לקבל מלקוח קמעונאי פקדון שכיח בתנאים שפורסמו בהצעת הבנק ואיסור על קשירה בין פקדון שכיח לבין קבלת שירותים בנקאיים אחרים; הנגשת מוצר הקרן הכספית בתנאים שנמנו בקביעה; חיוב פניה יזומה ללקוח קמעונאי בסמוך למועד חידוש פקדון או יציאה ממנו; וחיוב לאפשר נידוד פקדון לתאגיד בנקאי או גוף פיננסי מפקוח אחר.

על בנק בעל היקף פעילות רחב (בנק ששווי נכסיו עולה על 20% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל) נאסר לסרב סירוב בלתי סביר לקבל פקדון ממרכזי כספים (כהגדרתם בקביעה) בתנאים שאינם נחותים מהתנאים בהם הוא מקבל פקדונות מסוג דומה. הוראה זו אינה חלה על הבנק.

על פי הקביעה, ההוראות ייכנסו לתוקף ביום 6 במאי 2027. הבנק רשאי להגיש ערר על הקביעה לבית הדין לתחרות.

בסמוך לפרסום הקביעה, פרסם בנק ישראל עמדה מטעמו, בה נאמר כי בנסיבות העניין ההכרזה על הבנקים כקבוצת ריכוז היא צעד קיצוני ולא מידתי שעלול מחד להרתיע משקיעים מלפעול בישראל ומאידיך אינו צפוי להוביל באופן כלשהו להגברת הרווחה של לקוחות הבנקים. זאת, בפרט בשל העובדה כי מרבית ההוראות הנלוות להכרזה כבר יושמו בפועל על ידי הפיקוח על הבנקים בבנק ישראל במסגרת רפורמות תשתיות שהיא הוביל. עוד ציין בנק ישראל בעמדתו, כי חלק מההוראות הכלולות בהכרזה מחייבות את הסכמתו, והסכמה כאמור לא ניתנה על ידו.

הודעת הממונה על התחרות בנושא מבנה הבעלות במרכז סליקה בנקאי (מס"ב)

בין הבנקים המחזיקים במס"ב קיים הסדר הנוגע לבעלות המשותפת, אשר קיבל פטור בתנאים מאישור להסדר כובל למשך חמש שנים, ועתיד היה לפקוע ביום 18 ביוני 2025. במכתב מיום 31 במרס 2024, הודיעה הממונה כי, אלא אם תשתכנע אחרת, אין בכוונתה להאריך את הפטור. משמעות ההודעה הינה שהבנקים המחזיקים במס"ב עשויים להידרש לצמצם את אחזקותיהם. בחודש פברואר 2025, הגישו חמשת הבנקים מחזיקי המניות במס"ב, והבנק בכללם, לבית הדין לתחרות בקשה למתן סעד הצהרתי ולחילופין לאישור ההסדר הכובל להחזקה המשותפת על ידי רשות התחרות ("בקשת הבנקים").

ביום 10 במרס 2025, הגישה רשות התחרות בקשה למחיקה על הסף של בקשת הבנקים למתן סעד הצהרתי.

על רקע זה התקבלו בבנק מספר דרישות נתונים מרשות התחרות. ביום 3 ביוני 2025, בהמשך להבנות שגובשו בין הצדדים ולהמלצת הממונה, נתן בית הדין לתחרות למבקשים, בעלי המניות, היתר זמני להמשיך ולהחזיק החזקה משותפת במלוא הבעלות במס"ב לתקופת הזמן שמיום 18 ביוני 2025 ועד ליום 1 בפברואר 2026 - או עד מתן פסק דין בהליך, לפי המוקדם, וזאת בכפוף לעמידה בתנאים המפורטים בבקשה, שעיקרם הרחבת דירקטוריון מס"ב כך שיכלול 11 דירקטורים, החל מספטמבר 2025. עוד נקבע כי שלושת הדירקטורים הנוספים, שימונו על ידי האסיפה הכללית, יוצעו על ידי המשתתפים בוועדת מס"ב שאינם המבקשים ויהיו נעדרי זיקה אליהם, וישתנה בהתאמה הרוב הנדרש לקבלת החלטות בדירקטוריון, כמפורט בהסדר שאושר במסגרת ההיתר הזמני. בשלהי יוני 2025, אישר בנק ישראל את הרחבת מספר הדירקטורים כאמור. ביום 10 ביולי 2025, אישרה האסיפה הכללית של מס"ב מינוי של שלושה דירקטורים חדשים כאמור, עד תום תוקפו של ההיתר הזמני, בכפוף לקבלת האישורים הרגולטוריים הנדרשים. ביום 30 ביולי 2025, פורסם כי הממונה הגישה לבית הדין לתחרות את עמדתה ביחס לבקשת הבנקים, לפיה ההחזקה המשותפת במערכת התשלומים מס"ב, הוא הסדר כובל אשר אינו לטובת הציבור ואין לאשרו.

ביום 26 בינואר 2026, ניתנה החלטת בית הדין לתחרות לפיה הוארך ההיתר הזמני להמשך החזקה בתקופת ההתדיינות עד ליום 1 במאי 2026, וביום 1 בפברואר 2026, האריכו המפקח על הבנקים והמפקח על מערכות תשלומים בבנק ישראל את תוקף אישור השינויים הזמניים בהרכב דירקטוריון מס"ב לצרכי המשך קיומו של ההיתר הזמני.

ביום 24 באפריל 2026, דחה בית הדין לתחרות את בקשת הבנקים להאריך את ההיתר הזמני באותם תנאים עד ליום 1 בפברואר 2027 או עד לסיום ההליך העיקרי בפני בית הדין, ונקבע כי ההיתר הזמני יוארך בתנאים שנקבעו על ידי הממונה. בקשת הבנקים לעיכוב ביצועה של החלטה זו נדחתה.

הליכים משפטיים

לעניין תביעות מהותיות אשר תלויות ועומדות נגד הבנק והחברות המאוחדות שלו ראו באור 9 לתמצית הדוחות הכספיים.

דירוג הבנק על ידי חברות דירוג

להלן הדירוג של הבנק על ידי חברות דירוג בישראל וחברת דירוג בינלאומית:

- ביום 3 בפברואר 2026, העלתה סוכנות הדירוג הבינלאומית Moody's את אופק דירוג הבנק משלילי ליציב וביום 5 בפברואר 2026, אישררה הסוכנות את דירוג הבנק בדירוג Baa1 אופק יציב.
- ביום 29 ביולי 2025, אישררה חברת מידרוג את הערכת האיתנות הפיננסית הפנימית של הבנק בדירוג aa2.il, את פקדונות הבנק לזמן קצר בדירוג P-1.il, את הפקדונות לזמן ארוך והחוב הבכיר של הבנק בדירוג Aaa.il אופק יציב ואת כתבי ההתחייבות הנדחים בעלי מנגנון לספיגת הפסדים בדירוג Aa3.il(hyb) אופק יציב. ביום 20 באוגוסט 2025, דירגה מידרוג את ניירות הערך המסחריים בדירוג P-1.il.
- ביום 20 באוגוסט 2025, דירגה חברת S&P מעלות את דירוג המנפיק לטווח קצר של הבנק בדירוג +ilA-1.
- ביום 11 בנובמבר 2025, אישררה S&P מעלות את דירוג המנפיק לטווח ארוך של הבנק בדירוג AAA וועלתה את תחזית הדירוג משלילית ליציבה. כמו כן, אישררה את דירוג כתבי ההתחייבות הנדחים בעלי מנגנון לספיגת הפסדים בדירוג -ilAA ואת דירוג המנפיק לטווח קצר של הבנק בדירוג +ilA-1.

מדיניות תגמול לעובדים

לגילוי בנושא מדיניות תגמול לעובדים, ראה דוח על הסיכונים לשנת 2025, באתר האינטרנט של הבנק. בנוסף, ראה באור 7א. ג' לתמצית הדוחות הכספיים.

מעורבות ותרומה לקהילה

הבנק רואה חשיבות רבה בקידום ערכי חברה ותרומה לקהילה, לצד פעילותו העסקית. לשם כך, פועל הבנק לביסוס מעורבות ושיתוף ארוכי טווח בחברה, בין היתר, באמצעות פעילות התנדבותית של עובדיו ושיתופי פעולה עם גופים, ארגונים ועמותות המסייעים לקהילה. עובדי הבנק לוקחים חלק בפרויקטים התנדבותיים ותורמים מזמנם, ניסיונם ומומחיותם, לטובת אוכלוסיות שונות. כחלק מרכזי בפעילותו כתרומה לקהילה, הבנק ממשיך ללוות את קהילת קיבוץ ניר עוז. בשלב הראשון פעל הבנק לתכלול את צעדי הקיבוץ לטובת ניהול תהליך השיקום של הקהילה וכעת הבנק לוקח חלק בשיקום מבני הקיבוץ ותורם להקמת בית ילדים בשכונת החלוץ החדשה שנבנית בקיבוץ. פעילות זאת נעשית לצד העברת תרומות אשר תומכות ברווחת הקהילה. בתקופת מבצע "שאגת הארי", עובדי הבנק לקחו חלק בסיוע לתושבי הצפון וארזו סלי חג עשירים לתושבי מטולה ויישובי הגבול. במקביל הבנק ממשיך לתמוך בכוחות הביטחון, באמצעות תכניות רב שנתיות, אשר מסייעות ללחימה השוטפת שנמשכת בימים אלה. פעילות זו נמשכת, לצד תרומה לפרויקטים נוספים, שהמובילים ביניהם הם:

כוחות הביטחון

- תוכנית שיקום אקדמי לפצועי חרבות ברזל באוניברסיטת בר-אילן - במסגרת התוכנית, לוחמים משתלבים בקורסים אקדמיים לבחירתם כ"שומעים חופשיים", צוברים נקודות זכות ונהנים מסביבה צעירה ותומכת, המסייעת להם לשוב לחיים פעילים ומשמעותיים. התוכנית מעניקה ללוחמים מעטפת תמיכה לגיטימית ורגשית הדרושה כדי להתחיל לבנות את עתידם האקדמי יחד עם בני גילם, לחזק את תחושת הערך העצמי, להתמקד בלימודים ובחזרה הדרגתית לשגרת חיים מלאה ומשמעותית.
- מסלול "Makers For Heroes" באמצעות עמותת "RESTART" - תרומה עבור פיתוח פתרונות טכנולוגיים חדשניים ומותאמים אישית לפצועי צה"ל וכוחות הביטחון. צוות ה-Makers של העמותה בשיתוף צוותי מתנדבים הכוללים מהנדסים, אנשי טיפול ורפואה ומעצבים, מתכנסים סביב אתגר ייחודי של פצוע/ה כדי להפוך רעיון פורץ דרך למציאות, כאשר הפצוע/ה הוא חלק אינטגרלי מהצוות ומתהליך הפיתוח. במקביל, אירח הבנק מספר אירועי סיום של מחזורי תוכנית סטורי טלינג של העמותה, המכשירה פצועות ופצועי צה"ל וכוחות הביטחון לספר את סיפורם האישי בהרצאה בסגנון TED.
- "בית חם" - הבנק, בשיתוף "האגודה למען החייל", העמיד 30 דירות ברחבי הארץ למגורי חיילים בודדים מהמערך הלוחם של צה"ל. הדירות מאובזרות ברמה גבוהה ומשרתות את החיילים לניהול שגרה יומית נוחה ומחבקת, המעניקה תחושת בית חם. לכל בית נקבע סניף מאמץ, אשר עובדיו מלווים את החיילים, נמצאים עמם בקשר שוטף ומעניקים אוזן קשבת ומענה לצרכי החיילים בשגרת חייהם.
- "מובילים להצלחה" - הבנק רואה חשיבות רבה לנושא צמצום הפערים באוכלוסייה ומתן הזדמנות לשילוב אוכלוסיית חיילים ויוצאי צבא מיעוטי יכולת בחברה. הבנק גיבש תוכנית מלגות למימון קורסים אקדמיים באוניברסיטה הפתוחה, עבור סטודנטים אלה, וזאת במטרה להעניק להם מפתח לעצמאות כלכלית, לאפשר שינוי מסלול חיים, להגדיל את יכולת השתכרות ובכך להובילם לשילוב אופטימלי בחברה.
- "אמץ לוחם" - הבנק מאמץ, במסגרת מיזם "אמץ לוחם" את גדוד 411. במסגרת זו, הבנק שותף לאירועי היחידה ותומך ברווחת החיילים לאורך השירות ובעיקר בזמני מלחמה.
- "גדולים במדים" - הבנק הצטרף לתוכנית "גדולים במדים", הפועלת לשלב בעלי מוגבלויות במסגרת צבאית ומאפשרת להם להתגייס ולשרת "כמו כולם". התוכנית מהווה מקפצה להשתלבותם במקומות עבודה בחברה הישראלית, בכל תחומי העשייה. במסגרת התוכנית, אימץ הבנק ארבע יחידות כאשר לכל יחידה נקבע סניף מאמץ, אשר מלווה את היחידה במהלך שירותה.
- "מפתח סול" - הבנק, בשיתוף עם "קרן ליאור", תורם לתוכנית "מפתח סול", המעניקה מלגות להלומי קרב שלומדים מוזיקה במסגרת טיפולית בקונסרבטוריון למוזיקה תל אביב.
- מפגשי חיילים ברחבי הארץ עם סופרים וסופרות - הבנק, בשיתוף "קרן ליאור" מעניק תרומה למפגשים אלה ובכך מהווה שותף לקידום התרבות בקרב חיילי צה"ל.
- "עכשיו אני" - הבנק, בשיתוף עם ארגון "נכי צה"ל", תורם לתוכנית אימון וצמיחה אישית וייעודית לפצועות/נכות צה"ל, המעוניינות לעבור תהליך התפתחות והגשמה עצמית, התמודדות עם הפציעה ולקחת חלק בקהילה נשית עוטפת ומחבקת. במסגרת התוכנית, מנהלות בבנק מעבירות תכנים פיננסיים ומעניקות ליווי פיננסי אישי למשתתפות.

שותפויות לקידום המגזר החרדי

"מובילות בהייטק" - תוכנית הפועלת לקידום תהליכי גיוון והכללה יישומיים לשילוב מיטבי של נשים חרדיות בתעסוקה איכותית ומקדמת מעולם הטכנולוגיה. התוכנית פועלת בפריסה ארצית, בריכוזים חרדיים ותומכת בהכשרות להשתלבות בעולם העבודה החדש, לרבות הכנה להתפתחויות בעולמות הטכנולוגיים, העברת פרזנטציה, העברת מסרים, פרקטיקות תרגול ושיפור מתמיד בשפה האנגלית ועוד. עובדי הבנק משתלבים בתהליכי המיון, ההכשרה והמנטורינג.

עובדים מתנדבים

עובדי הבנק לוקחים חלק בפעילויות התנדבותיות שונות לטובת הקהילה וביניהן, הכנת חבילות מפנקות לתושבי הצפון ולחיילים, התנדבות בכפר קהילתי לאנשים עם מוגבלויות ועוד. במקביל, עובדי הבנק לוקחים חלק בהוראה של התחום הפיננסי, הן במסגרת התכניות השוטפות להן תורם הבנק והן במסגרת עמותת "ניצוצות - שיעור אחר", בה עובדי הבנק מחנכים את הדור הבא להתנהלות פיננסית נבונה. בנוסף, פועל הבנק במיזמי חינוך פיננסי בשיתוף עם בנק ישראל, איגוד הבנקים והמערכת הבנקאית, לאוכלוסיות נוספות ומגוונות.

נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית

א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים המיוחסים לפעילות בישראל

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2025			לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2026			
שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
באחוזים			באחוזים			
5.80	1,648	113,632	5.20	1,672	128,719	
5.80	1,648	113,632	5.20	1,672	128,719	
2.69	10	1,487	1.26	4	1,269	
2.69	10	1,487	1.26	4	1,269	
3.86	29	3,003	2.61	35	5,358	
3.86	29	3,003	2.61	35	5,358	
4.44	772	69,620	3.96	662	66,834	
4.44	772	69,620	3.96	662	66,834	
5.97	1	67	3.82	5	524	
5.97	1	67	3.82	5	524	
4.08	310	30,409	3.89	319	32,784	
4.08	310	30,409	3.89	319	32,784	
5.85	33	2,258	5.10	20	1,570	
5.85	33	2,258	5.10	20	1,570	
5.09	2,803	220,476	4.58	2,717	237,058	
		3,426			3,490	
		29,515			37,378	
		253,417			277,926	

	נכסים נושאי ריבית
	אשראי לציבור (2) (5)
	- בישראל
	סך הכל
	אשראי לממשלה
	- בישראל
	סך הכל
	פקדונות בבנקים
	- בישראל
	סך הכל
	פקדונות בבנק ישראל
	- בישראל
	סך הכל
	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
	- בישראל
	סך הכל
	אגרות חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה (3)
	- בישראל
	סך הכל
	אגרות חוב למסחר
	- בישראל
	סך הכל
	סך כל הנכסים נושאי ריבית
	חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
	נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית (4)
	סך כל הנכסים

נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

ב. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון המיוחסים לפעילות בישראל

לשלושת החודשים שנתיים ביום 31 במרס 2025			לשלושת החודשים שנתיים ביום 31 במרס 2026		
שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾ במיליוני ש"ח	שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾ במיליוני ש"ח
3.48	245	28,191	2.96	284	38,334
4.01	1,317	131,296	3.77	1,240	131,500
3.92	1,562	159,487	3.59	1,524	169,834
5.46	19	1,391	4.30	5	465
5.46	19	1,391	4.30	5	465
4.27	9	843	2.83	8	1,130
4.27	9	843	2.83	8	1,130
0.53	1	752	2.00	1	200
0.53	1	752	2.00	1	200
5.14	35	2,723	4.45	45	4,045
5.14	35	2,723	4.45	45	4,045
2.05	23	4,484	2.56	44	6,868
2.05	23	4,484	2.56	44	6,868
-	-	15	-	-	15
-	-	15	-	-	15
3.89	1,649	169,695	3.56	1,627	182,557
		61,225			65,859
		1,750			1,765
		6,418			12,581
		239,088			262,762
		14,329			15,164
		253,417			277,926
1.20			1.02		
2.09	1,154	220,476	1.84	1,090	237,058
2.09	1,154	220,476	1.84	1,090	237,058

התחייבויות נושאות ריבית

פקדונות הציבור	
- בישראל	
- לפי דרישה	
- לזמן קצוב	
סך הכל	
פקדונות הממשלה	
- בישראל	
סך הכל	
פקדונות מבנקים	
- בישראל	
סך הכל	
פקדונות מבנק ישראל	
- בישראל	
סך הכל	
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי מכר חוזר	
- בישראל	
סך הכל	
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	
- בישראל	
סך הכל	
התחייבויות אחרות	
- בישראל	
סך הכל	
סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית	
פקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית	
זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית	
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית ⁽⁶⁾	
סך כל ההתחייבויות	
סך כל האמצעים הונויים	
סך כל ההתחייבויות והאמצעים הונויים	
פער הריבית	
תשואה נטו על נכסים נושאים ריבית ⁽⁷⁾	
- בישראל	
סך הכל	

נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

ג. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2025			לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2026		
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח	
5.28	2,397	181,464	4.88	2,344	191,914
(3.88)	(1,348)	138,822	(3.63)	(1,357)	149,371
1.40			1.25		
3.49	150	17,219	2.03	86	16,919
(1.88)	(35)	7,462	(1.33)	(22)	6,625
1.61			0.70		
4.70	256	21,793	4.07	287	28,225
(4.54)	(266)	23,411	(3.73)	(248)	26,561
0.16			0.34		
5.09	2,803	220,476	4.58	2,717	237,058
(3.89)	(1,649)	169,695	(3.56)	(1,627)	182,557
1.20			1.02		

מטבע ישראלי לא צמוד	
סך נכסים נושאי ריבית	סך התחייבויות נושאות ריבית
	פער הריבית
מטבע ישראלי צמוד למדד	
סך נכסים נושאי ריבית	סך התחייבויות נושאות ריבית
	פער הריבית
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)	
סך נכסים נושאי ריבית	סך התחייבויות נושאות ריבית
	פער הריבית
סך פעילות בישראל	
סך נכסים נושאי ריבית	סך התחייבויות נושאות ריבית
	פער הריבית

נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

ד. ניתוח השינויים בהכנסות ריבית ובהוצאות ריבית

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2026 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד		
גידול (קטון) בגלל שינוי ⁽⁸⁾		
שינויים נטו	מחיר	כמות במיליוני ש"ח
נכסים נושאי ריבית		
אשראי לציבור		
- בישראל		
24	(172)	196
סך הכל		
24	(172)	196
נכסים נושאי ריבית אחרים		
- בישראל		
(110)	(124)	14
סך הכל		
(110)	(124)	14
סך כל הכנסות הריבית		
(86)	(296)	210
התחייבויות נושאות ריבית		
פקדונות הציבור		
- בישראל		
39	(36)	75
לפי דרישה		
(77)	(79)	2
לזמן קצוב		
(38)	(115)	77
סך הכל		
התחייבויות נושאות ריבית אחרות		
- בישראל		
16	(4)	20
סך הכל		
16	(4)	20
סך כל הוצאות הריבית		
(22)	(119)	97
סך כל הכנסות הריבית פחות הוצאות הריבית		
(64)	(177)	113

- (1) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר שקלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים.
- (2) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי לרבות חובות שאינם צוברים הכנסות ריבית.
- (3) ליתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נוכתה/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים/הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב, הכלולים בהון במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן" לשלושה חודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2026 בסך של 175 מיליון ש"ח (לשלושה חודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2025 נוספה יתרה בסך של 50 מיליון ש"ח).
- (4) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- (5) עמלות בסך 42 מיליון ש"ח נכללו בהכנסות ריבית בתקופות של שלושה חודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2026 ו-31 במרס 2025.
- (6) לרבות מכשירים נגזרים.
- (7) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית, במונחים שנתיים.
- (8) השינוי המיוחס לשינוי בכמות חושב על ידי הכפלת המחיר בתקופה המדווחת בשינוי בכמות בין התקופות להשוואה. השינוי המיוחס לשינוי במחיר חושב על ידי הכפלת הכמות בתקופה הקודמת בשינוי במחיר בין התקופות להשוואה.

א	<p>אינפלציה - היא מונח כלכלי המתאר תהליך של עלייה כללית ומתמשכת של רמת המחירים במדינה או בשוק מסוים.</p> <p>ארגון המדינות המפותחות (OECD) - ארגון, שמרכזו בפריז, המורכב ממדינות שמשקיהן מפותחים. תנאי הקבלה הבסיסיים לארגון הם קבלת עקרונות הדמוקרטיה והשוק החופשי. מטרת הארגון היא להוביל מהלכים של פיתוח כלכלי ושיתוף פעולה עסקי בינלאומי. ישראל התקבלה כחברה בארגון במאי 2010.</p>
ב	<p>אשראי חוץ מאזני - התקשרויות למתן אשראי וערבויות (לא כולל מכשירים נגזרים).</p> <p>באזל - הוראות לניהול הסיכונים של הבנקים שנקבעו על ידי ועדת באזל לפיקוח על הבנקים (BCBS), העוסקת בפיקוח ובקביעת סטנדרטים לפיקוח על בנקים בעולם. הוראות ועדת באזל מהווים קנה מידה (benchmark) לסטנדרטים מובילים שנועדו להבטיח יציבות של מוסדות פיננסיים.</p>
ג	<p>גידור - עסקה פיננסית שמטרתה להגן על משקיע מפני שינויים בערך ההשקעה.</p>
ה	<p>הון עצמי רובד 1 - הון על בסיס מתמשך (going concern capital) כולל את ההון המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי בתוספת חלק מהזכויות שאינן מקנות שליטה בהון של חברות בת שאוחדו (זכויות מיעוט) ובניכוי מוניטין, נכסים בלתי מוחשיים אחרים, והתאמות פיקוחיות וניכויים נוספים.</p>
ה	<p>הון רובד 2 - שכבת הון הנכללת בחישוב ההון הרגולטורי הכשיר. הון רובד 2 הינו הון נחות יותר והוא כולל בעיקר מכשירי הון כשירים שהונפקו על ידי הבנק בעבר אשר נכללים בהון זה בהתאם להוראות המעבר ליישום הוראות באזל 3 וכן מכשירי ההון החדשים הכשירים שמהווים ההון המותנה (Contingent Convertible - CoCo). כמו כן, במסגרת הון זה נכללים פריטים נוספים כגון: יתרת ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס עד לתקרה של 1.25% מסך נכסי סיכון האשראי.</p>
ה	<p>הון רגולטורי - הון המשמש לחישוב יחס הלימות ההון של הבנק ויחסים רגולטוריים נוספים (כגון: יחס מינוף, ריכוזיות אשראי ועוד), רכיבי הון חשבונאי ומכשירי הון פיקוחי כשירים נוספים (כגון כתבי התחייבות נדחים הכשירים להיכלל כהון רגולטורי).</p>
ה	<p>הסכמי רכש/מכר חוזר (Agreements to repurchase) - הסכמי ריפו אלה הם הסכמים לרכישה או למכירת נייר ערך תמורת מזומנים או ניירות ערך, כאשר בעת העסקה מסכימים המוכר והקונה לבצע עסקה חוזרת, הפוכה מזו שבוצעה לראשונה, במועד ובמחיר מוסכמים מראש.</p> <p>הסכמי ISDA ונספחי CSA - הסכמי קיזוז שגורמים לתיחום ולמזעור סיכוני האשראי בפעילות זאת, על ידי התחשבות יומית, לרוב, המתבצעת בין הבנק והצד הנגדי בהתאם להסכם.</p>
ח	<p>חבות - סך חשיפות האשראי של הבנק כלפי הלווה או קבוצת לווים כמשמעותה בהוראה 313 להוראות ניהול בנקאי תקין. החבות כוללת, בין היתר, אשראי באחריות הבנק, השקעה בניירות ערך של הלווה, התחייבויות התאגיד הבנקאי לשלם כסף על חשבון הלקוח (לרבות ערבויות ואשראי תעודות) ועסקאות נגזרים מעבר לדלפק (OTC).</p>
ח	<p>חוב בהשגחה מיוחדת - חוב שיש לו חולשות פוטנציאליות שראוי שיקבלו תשומת לב של ההנהלה, אשר אם לא יטופלו, תיתכן הרעה לסיכויים לפרעון האשראי, או במעמדו של הבנק כנושה.</p>
ח	<p>חוב בעייתי - חוב בהשגחה מיוחדת, חוב בסיווג נחות, או חוב בסיווג לא צובר, לרבות חוב של לווים בקשיים פיננסיים שעבר שינוי בתנאים.</p> <p>חוב בפיגור - פיגור של חוב נקבע בהתייחס לתנאי הפרעון החוזיים שלו. החוב נמצא בפיגור אם כולו או חלקו לא נפרע תוך 30 יום מהמועד שנקבע לפרעונו. לענין זה, חוב בחשבון עובר ושב ייחשב כחלק של חוב בפיגור, אם חריגות ממסגרות אשראי מאושרות לא תיפרענה תוך 30 יום ממועד היווצרותן, או אם בתוך מסגרת האשראי לא נזקפו לזכות אותו חשבון סכומים עד לכדי כיסוי החוב תוך תקופה שתגדיר הנהלת התאגיד הבנקאי.</p>
ח	<p>חוב לא צובר - חוב או חבות, לרבות חשיפת אשראי חוץ מאזנית, אשר צפוי כי הבנק לא יוכל לגבות את כל הסכומים המגיעים לו לפי התנאים החוזיים של הסכם החוב.</p>
ח	<p>חוב נחות - חוב או חבות, לרבות חשיפת אשראי חוץ מאזנית, אשר מוגן באופן לא מספק על ידי השווי הנוכחי המבוסס ויכולת התשלום של החייב או של הביטחון ששועבד, אם קיים. לחוב נחות קיימת חולשה/חולשות מוגדרות היטב, אשר מסכנות את מימוש החוב. חוב נחות מאופיין בכך שקיימת אפשרות ברורה שהתאגיד הבנקאי יספוג הפסד מסוים אם הליקויים לא יתוקנו.</p>
ח	<p>חובות שנבחים על בסיס פרטני - חובות אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינם נקבעת בהתאם לבחינה פרטנית של כל חוב ובהתאם לתזרים המזומנים הצפוי המהון בשיעור הריבית המקורית של החוב, או כאשר החוב מוגדר כחוב מותנה ביטחון, בהתאם לשווי הוגן של הביטחון. לצורך קביעת ההפרשה הנאותה, הבנק בוחן באופן שוטף ובהתאם לנהלים את תיק האשראי במטרה לאתר, מוקדם ככל הניתן, לווים בהם עלתה רמת הסיכון והחשיפה, והזקוקים לתשומת לב ניהולית מיוחדת וליווי צמוד ולסיווג החוב כחוב לא צובר, זאת על רקע מאפייני סיכון או כתוצאה מתנאים כלכליים/משקיים העלולים להשפיע על מצב הלווים, במטרה לשפר את מצבם.</p>
ח	<p>ללא הקשר בסיווג בהתאם לקריטריונים האיכותיים שקבע הבנק כאמור לעיל, ההפרשה הפרטנית מבוצעת על כל חוב העולה על 1 מיליון ש"ח המצוי בפיגור של 90 יום.</p>
ח	<p>חווה החלף (SWAP) - סדרת חוזים עתידיים או סדרת חוזי אקדמה למספר תקופות ידוע מראש אשר בהם שני הצדדים מסכימים להחליף זרמי תשלומים על קרן מושגית.</p>

חוזת אקדמה (FORWARD) - חוזה בין שני צדדים למכירת כמות מסוימת של נכס כלשהו במחיר מסוים בזמן נתון במועד ידוע מראש (מועד הפקיעה). החוזה קושר קשר מחייב בין הצדדים להסכם. חוזה זה אינו חוזה סטנדרטי ואינו נסחר בשווקי הון מאורגים אלא נעשה לפי צרכי הלקוח.

חוזת עתידי (FUTURE) - חוזה בין שני צדדים למכירת כמות מסוימת של נכס כלשהו במחיר מסוים בזמן נתון במועד ידוע מראש (מועד הפקיעה). החוזה קושר קשר מחייב בין הצדדים להסכם. חוזה עתידי זה הוא חוזה סטנדרטי הנסחר בשווקי הון מאורגים.

חוזי אופציה - מתחלקים לחוזי רכש (CALL) ולחוזי מכר (PUT).

חוזה רכש הוא הזכות לקנות כמות מסוימת של נכס מסוים במחיר מימוש עד (אמריקאית)/ב (אירופאית) תאריך מסוים.

חוזה מכר הוא הזכות למכור כמות מסוימת של נכס מסוים במחיר מימוש עד (אמריקאית)/ב (אירופאית) תאריך מסוים.

חשבונות חוזרים דביטוריים (חח"ד) - חשבונות עו"ש שלגביהם קיימות מסגרות אשראי מאושרות מראש החייבות בעמלת הקצאה.

יחס הלימות ההון - יחס בין ההון הרגולטורי הכשיר שברשות הבנק לבין נכסים משוקללים בסיכון בגין סיכון אשראי, סיכון שוק וסיכון תפעולי אשר חושבו בהתאם להוראות בנק ישראל ומשקפים את הסיכון הנשקף מהחשיפות בהם נוקט הבנק במהלך הפעילות.

יחס כיסוי נזילות (LCR) - יחס כיסוי הנזילות הינו יחס הבוחן אופק של 30 ימים בתרחיש קיצון ונועד להבטיח שלתאגיד בנקאי מלאי של נכסים נזילים באיכות גבוהה שנותן מענה לצרכי הנזילות של התאגיד באופק זמן זה בהתאם לתרחיש הגלום בהוראה.

יחס מימון יציב נטו (NSFR) - יחס שנועד לשפר את עמידות פרופיל סיכון הנזילות של התאגידים הבנקאיים בטווח הארוך באמצעות דרישה מתאגידים בנקאיים לשמור על פרופיל מימון יציב, בהתאם להרכב נכסיהם ולפעילויותיהם החוץ מאזניות. היחס מגביל הסתמכות יתר של התאגידים הבנקאיים על מימון סיטונאי קצר טווח. המדידה, הן במאוחד והן בסולו, מתבצעת אחת לרבעון והדרישה לעמוד ביחס של 100%.

יחס מינוף - מוגדר כמדידת ההון (המונה) מחולק במדידת החשיפה (המכנה), כאשר היחס מבטא באחוזים.

כ **נושר החזר** - היכולת של לווה לעמוד בתשלומים שנקבעו להחזר הלוואה.

כתבי התחייבות נדחים - כתבי התחייבות שהזכויות לפיהם נדחות מפני תביעותיהם של כל הנושים האחרים של התאגיד הבנקאי, למעט כתבי התחייבויות אחרים מאותו סוג.

ל **לווה** - בעל חבות מאזנית או חוץ מאזנית בבנק. לווה עשוי להיות נוטל התחייבות למתן אשראי, ערבות או אשראי בבנק וגם המנפיק של ניירות ערך בהם השקיע הבנק. לצורך בחינת חשיפת הבנק, הלווה מוגדר כ"אדם בעל חבות, לרבות בן זוגו וכן מספר לווים, כאשר החזר הצפוי של החבות מתבסס בעיקרו על אותו מקור החזר, ולאף אחד מהם אין מקור משמעותי נוסף להחזר החבות".

מ **מניות רדומות** - מניות המוחזקות במישרין על ידי הבנק עצמו. ממניות אלה נשללו הזכויות בהון ובהצבעה בבנק.

משך חיים ממוצע (מח"מ) - הממוצע המשוקלל של זמן פרעון הקרן ותשלומי הריבית של החוב.

נ **נגזר אשראי** - חוזה המעביר סיכון אשראי מקונה למוכר. נגזרי אשראי יכולים ללוש צורות שונות כמו: אופציות להגנה על כשל אשראי, שטר לכיסוי חלקי של סיכון האשראי, SWAP לכיסוי מלא של הסיכון.

נגזר מגדר (Hedge) - נגזר שהנהלת הבנק מייעדת אותו כמגדר ובתנאי שהוא כשיר לכך. זאת כאשר אופי החשיפה לסיכונים של המגדר זהה לאלה של המגודר. הפריט המגודר צריך להיות מזוהה ספציפית.

ניירות ערך זמינים למכירה - ניירות ערך שלא סווגו כניירות ערך המוחזקים לפדיון או כניירות ערך למסחר.

ניירות ערך למסחר (Trading securities) - ניירות ערך שנרכשו ומוחזקים במטרה למכרם בקרוב (לכן הם מוחזקים לתקופות קצרות). פעילות למסחר מתבטאת בדרך כלל בפעילות ערה של קניות ומכירות ומטרתה בדרך כלל להפיק רווחים ממסחר - הפרשים בין מחירי Bid ו-Ask, הפרשים בין מחירי retail ו-wholesale, שינויים קצרי מועד במחיר וכו'.

ס **סיכון אשראי** - הסיכון שצד בעסקה לא יוכל לעמוד בהתחייבויותיו במלואן.

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

ע **ערבויות להבטחת אשראי** - התחייבויות על חשבון לקוחות מהסוגים הבאים: ערבות, כתב שיפוי או התחייבות אחרת לנותן האשראי או למי שערב למילוי התחייבותו של מקבל האשראי, לרבות ערבויות ליתרות חוב הנובעות מעסקאות בכרטיסי אשראי; ניכיון משנה שלא על ידי בנק ישראל, כאשר לקונה זכות חזרה אל התאגיד הבנקאי המוכר; ערבות לטובת ספק שירותים או סחורות להבטחת תשלומים בעד השירותים או הסחורות שהוא מספק; ערבות לטובת משכיר ציוד להבטחת תשלומים של שוכר הציוד.

פ **פקדונות לזמן קצוב** - פקדונות בהם למפקיד אין זכות וגם הוא אינו מורשה למשוך מהם במשך 6 ימים מיום ההפקדה.

פקדונות לפי דרישה - פקדון שאינו פקדון לזמן קצוב.

ק	<p>קבוצת לווים - הלווה, אדם השולט בו וכל מי שנשלט על ידי אלה, למעט בנקים; כאשר תאגיד נשלט על ידי יותר מאדם אחד, יש לכלול בקבוצת לווים אחת את אותם שולטים שהתאגיד הנשלט הוא מהותי עבורם (כגון: מבחינה הונית), לרבות התאגיד הנשלט וכל מי שנשלט על ידם. כמו כן, כאשר תאגיד מוחזק על ידי יותר מאדם אחד, מחזיק שאין לו שליטה, שהתאגיד המוחזק הוא מהותי עבורו (כגון: מבחינה הונית), יחד עם התאגיד המוחזק וכן כל מי שנשלט על ידם בקבוצת לווים אחת.</p>
ר	<p>רווח בסיסי למניה - חלוקת הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי המניות, בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך התקופה.</p> <p>רווח מדולל למניה - חלוקת הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי המניות, בממוצע המשוקלל של מספר המניות הקיימות במחזור במהלך התקופה, בהתחשב בהשפעת כל המניות הרגילות הפוטנציאליות המדללות.</p> <p>ריבית בנק ישראל - ריבית בה בנק ישראל מלווה או לווה כספים ל/מאת התאגידים הבנקאים.</p> <p>ריבית פריים - ריבית הנקבעת בכל בנק על בסיס ריבית בנק ישראל.</p>
ש	<p>שווי הוגן - ערך המשקף את המחיר שלפיו ניתן לממש את הנכס הפיננסי או להעביר את ההתחייבות הפיננסי בעסקה בין קונה מרצון לבין מוכר מרצון. שווי זה נקבע בהתאם להיררכיית השווי ההוגן שנקבעה בתקינה החשבונאית: רמה 1 - שווי שנקבע בהתאם למחירים הנצפים בשוק; רמה 2 - שווי שמוערך תוך שימוש בנתונים נצפים; רמה 3 - שווי המוערך תוך שימוש בטכניקות הערכה שכוללות גם נתונים לא נצפים.</p> <p>שווי הוגן ברוטו חיובי - הסכום הכולל של השווי ההוגן של חוזים שחייב לבנק הצד הנגדי לו, מבלי שמביאים בחשבון את הקיזוזים.</p> <p>שווי הוגן ברוטו שלילי - הסכום הכולל של השווי ההוגן של חוזים, כאשר הבנק חייב כסף לצד הנגדי, מבלי שמביאים בחשבון את הקיזוזים.</p> <p>שוק המעו"ף - שוק של מכשירים פיננסיים נגזרים הנסחרים בבורסה לניירות ערך בתל אביב.</p> <p>שיעור התשואה הפנימי (שת"פ) - מדד לבחינת כדאיות ביצוע השקעות. המדד מצביע על יעילותה ואיכותה של השקעה ספציפית לעומת ערך נוכחי נקי המצביע על ערכה וגודלה. שיעור התשואה הפנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים מהמכשיר הפיננסי אל היתרה המאזנית בדוח הכספי.</p> <p>שיעור התשואה להון - התשואה להון הינה הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק מחולק בהון הממוצע המיוחס לבעלי מניות הבנק.</p>
ת	<p>תהליך הסקירה הפיקוחי SREP (Supervisory Review Process) - התהליך נועד להבטיח, כי התאגידים הבנקאיים יקצו הון הולם על מנת לתמוך בכל הסיכונים הגלומים בעסקיהם, וכמו כן לעודד את התאגידים הבנקאיים לפתח להשתמש בטכניקות משופרות לניהול סיכונים לצורך ניטור וניהול סיכונים.</p> <p>תוצר מקומי גולמי (תמ"ג) - סך הסחורות והשירותים שיוצרו בתוך מדינה מסוימת במהלך תקופה נתונה, במונחים כספיים. התוצר שווה גם לסך תשלומי השכר ורווחי הפירמות.</p> <p>תשואה לפדיון - התשואה שתתקבל מאיגרת חוב (או מכל מכשיר חוב אחר) אם היא תוחזק עד לפדיונה הסופי, ואם כל התקבולים ממנה (קרן וריבית) יישאו אותו שיעור תשואה. ידועה גם כתשואה הפנימית של איגרת חוב ומוצגת בדרך כלל במונחים של ריבית שנתי אפקטיבית.</p> <p>תשלום מבוטס מניות - עסקאות בהן הבנק מקבל שירותים מהעובד והתמורה ניתנת במכשירים הוניים.</p>
ABC	<p>ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process - תהליך פנימי להערכת הלימות ההון ולקביעת האסטרטגיה להבטחת הלימות ההון של תאגידים בנקאיים. תהליך זה נועד להבטיח, כי יוחזק על ידי התאגידים הבנקאיים הון הולם שיתמוך בכל הסיכונים הגלומים בעסקיהם, וכן שיפותחו וינקטו על ידם תהליכים נאותים לניהול הסיכונים. התהליך משלב, בין היתר, קביעה של יעדי הון, תהליכי תכנון הון ובחינת מצב ההון במגוון תרחישי קיצון.</p> <p>FATCA - Foreign Accounts Tax Compliance Act - חוק אמריקאי הנועד לשיפור אכיפת המס, קובע כי גופים פיננסיים מחוץ לארה"ב חייבים בדיווח לרשות המס האמריקאית על חשבונות המנוהלים אצלם ושייכים למי שחייב בדיווח גם אם הוא לא תושב ארה"ב.</p> <p>LDC - Less Developed Countries - ארצות המסווגות על ידי הבנק העולמי כבעלות הכנסה נמוכה או בינונית.</p> <p>LTV - Loan To Value Ratio - היחס בין סכום ההלוואה (לרבות מסגרת מאושרת שטרם נוצלה), לבין שווי הנכס המשועבד (לפי חלקו של התאגיד הבנקאי בשעבוד).</p> <p>Middle Market - פעילות מסחרית המבוצעת מול לקוחות בסדר גודל בינוני.</p> <p>NPL - Nonperforming Loan - אשראי בעייתי שאינו צובר ריבית, או בפיגור של 90 יום או יותר.</p> <p>VAR - Value at Risk - מודל למדידת ההפסד המקסימאלי הצפוי בשל התממשות סיכוני השוק בתקופת זמן נתונה וברמת ביטחון סטטיסטית קבועה מראש. השימוש בשיטה זו מצריך שיערוך שוטף של כל הפוזיציות של התאגיד בהתבסס על השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות. מטרת המודל הינן לאמוד את הסיכונים שהמוסדות הפיננסיים חשופים להם, וכן להחזיק הון הולם לכיסוי הפסדים הנובעים מהתממשותם של סיכוני השוק בפעילויות שונות.</p>

44	מדינות זרות	מ
74,62	מדיניות חשבונאית	
37,8	מדיניות ניהול סיכונים	
79	מוסדות פיננסיים זרים	
51	מימון ממונף	
167,29	מינוף	
128,22	מסגרות אשראי	
61	מפקידים גדולים	
167,101,56,22	נגזרים	נ
97,57	נזילות	
167,79,24	ניירות ערך	
37	ניתוח תרחישי קיצון	
93,28	נכסי סיכון	
167,114,83,38	סיכון אשראי	ס
57	סיכון נזילות	
52	סיכון ריבית	
52	סיכון שוק	
61,8	סיכונים אחרים	
20	עמלות	ע
41,23	ענפי משק	
152	עסקאות עם בעלי עניין	
168,52	ערך בסיכון (VAR)	
167,86,61,26	פקדונות הציבור	פ
87	פנסיה	
168,68	רווח למניה	ר
98,71,30,29	רכישה עצמית של מניות	
168,136	שווי הוגן	ש
37	תיאבון לסיכון	ת
167,79	תיק למסחר	
168,18	תשואה להון	
168,91,71	תשלום מבוסס מניות	

62	אומדנים חשבונאיים קריטיים	א
12	אסטרטגיה עסקית	
87	אקטואריה	
166,92,27,8	באזל	ב
65,64,63,37	בקרות	
166,101,56	גידור	ג
69	דוח על הרווח הכולל	ד
71	דוח על השינויים בהון	
67	דוח רואי החשבון המבקרים	
68	דוח רווח והפסד	
72	דוח תזרים מזומנים	
98,29	דיבידנד ומדיניות חלוקת רווח	
92,27	הון והלימות הון	ה
71	הון מניות	
166,92,27	הון עצמי רובד 1	
166,93,28	הון רובד 2	
12	היבטי סביבה, חברה וממשל (ESG)	
127,107,83,44,41	הלוואות לדיור	
166,114,83,41,20	הפרשה להפסדי אשראי	
166,115,83,38	חובות בעייתיים	ח
166,115,83,38	חובות לא צוברים	
167,93,27	יחסי הון	י
167,97,57	יחס כיסוי נזילות	
167,97,58	יחס מימון יציב נטו (NSFR)	
92,27	יעדי הון	
51,24	לווים גדולים	ל
107,32,31,4	לקוחות עסקיים	
107,33,31,4	לקוחות קמעונאיים	
70	מאזן	מ
107,31	מגזרי פעילות	
166,56,19,15	מדד המחירים לצרכן	