הבינלאומי

תמצית דוחות כספיים

30 ביוני
2026



הערכת האקטואר של זכויות עובדים, דרישות הגילוי של נדבך 3 ודוח על הסיכונים נמצאים באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך www.magna.isa.gov.il וכן באתר הבנק www.fibi.co.il > מידע כספי.

הבינלאומי

תמצית דוחות כספיים
ליום 30 ביוני 2026

הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ
וחברות מאוחדות שלו

תוכן העניינים

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

דוח הדירקטוריון וההנהלה

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

רשימת לוחות

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

דוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 30 ביוני 2026

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

סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

תיאור פעילות קבוצת הבנק

פעילותה העסקית של קבוצת הבנק מתמקדת במספר מישורים עיקריים:

- תיווך פיננסי בין מפקידים 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 סיכוני 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"י, 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 ההערכות. לעניין זה, ראה גם ההסתייגות בפרק השפעות מלחמת "חרבות ברזל", מבצע "עם כלביא" ומבצע "שאגת הארי" להלן.

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

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

נתונים ומדדים עיקריים לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני 2026

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

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

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

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

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

מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים*

מדדי ביצוע עיקריים

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2026	2025	2025
	באחוזים				
תשואת הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק להון[1]	**16.0**[2]	18.3	**14.5**[2]	17.1	16.2
תשואת הרווח הנקי לנכסים ממוצעים[1]	**0.82**	0.99	**0.76**	0.91	0.86
יחס סך ההכנסות לנכסים ממוצעים[1]	**2.5**	2.9	**2.4**	2.7	2.6
יחס הכנסות ריבית, נטו לנכסים ממוצעים[1]	**1.7**	2.0	**1.6**	1.9	1.8
יחס עמלות לנכסים ממוצעים[1]	**0.7**	0.7	**0.7**	0.7	0.7
יחס יעילות	**46.1**	43.1	**47.7**	45.2	46.1

	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	באחוזים		
יחס הון עצמי רובד 1	**10.87**	11.54	11.10
יחס המינוף	**4.85**	5.26	5.04
יחס כיסוי הנזילות[3]	**127**	134	129
יחס מימון יציב נטו	**122**	125	127

מדדי איכות אשראי עיקריים

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

נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד

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

נתונים עיקריים מהמאזן

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

נתונים נוספים

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

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

(1) מחושב על בסיס שנתי.

(2) תשואת הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק להון, בנטרול העודף של יחס הון עצמי רובד 1 מעל היעד שנקבע על ידי הדירקטוריון (9.50%) וכן בנטרול היטל המס המיוחד שחל על הבנק בשנת 2026, עמדה על 20.0% ברבעון השני של שנת 2026 ועל 18.4% במחצית הראשונה של שנת 2026.

(3) היחס מחושב בגין שלושת החודשים שנסתיימו בסוף תקופת הדיווח.

(4) לרבות הפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים.

הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים

הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם

פעילותה של קבוצת הבנק מלווה בחשיפה לסיכונים, כשהעיקריים שבהם הינם: סיכוני האשראי, לרבות ריכוזיות (ענפים ולווים); סיכוני שוק, כאשר העיקרי שבהם הינו סיכון הריבית; סיכוני נזילות; סיכונים תפעוליים, לרבות סיכון סייבר ואבטחת מידע וסיכון טכנולוגיות המידע; סיכון ציות ואיסור הלבנת הון; סיכון אסטרטגיה; סיכון מוניטין; סיכון משפטי; סיכון חקיקה ורגולציה; סיכון מודל וסיכון מערכתי 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.
ההתייצבות הביטחונית והגיאופוליטית במשק הישראלי במהלך הרבעון השני של שנת 2026, נמשכה גם בתחילת הרבעון השלישי של השנה.
בתחילת חודש יולי 2026, נחתם מזכר הבנות בין ארצות הברית לאיראן, שהוביל לירידה חדה במחירי האנרגיה ולהתמתנות נוספת במתיחות הגיאופוליטית הגלובלית, אולם חילופי המהלומות בין צבא ארה"ב ואיראן במפרץ, בשבועות האחרונים, משאירים רמת אי ודאות גבוהה באזור. במישור הגלובלי, מזכר ההבנות כאמור, קידם את מהלך פתיחת מצר הורמוז ותרם לירידה בסיכוני האספקה בשוקי האנרגיה, אך השלכות תקופת הלחימה הממושכת והאירועים הביטחוניים האחרונים במפרץ, ממשיכות להיות מורגשות בשווקים הפיננסיים.
לפרטים נוספים ראה פרק התפתחויות כלכליות עיקריות, להלן.
ההתפתחויות כאמור, משפיעות על סביבת הסיכון ועלולות לגרום לעלייה ברמת הסיכונים השונים, וביניהם נזילות, אשראי, שוק, הלבנת הון, סייבר, המשכיות עסקית ועוד. הבנק עוקב באופן הדוק אחר ההתפתחויות, הן במצב המאקרו כלכלי והן במצב הביטחוני והגיאופוליטי ובוחן את ההשפעות השונות העשויות להיות על הבנק.

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

ביום 7 באוקטובר 2023, פרצה מלחמת "חרבות ברזל" ובחודש אוקטובר 2025, נחתם הסכם להחזרת החטופים והפסקת המלחמה.
ביום 13 ביוני 2025, החל מבצע "עם כלביא" שנמשך 12 ימים. ביום 28 בפברואר 2026, החל מבצע "שאגת הארי" וביום 7 באפריל 2026, נכנס לתוקף הסכם הפסקת האש.
למצב הביטחוני פוטנציאל להשלכות שליליות על המשק הישראלי ועל הבנק ולקוחותיו.
לפרטים נוספים ראה פרק התפתחויות כלכליות עיקריות, להלן.

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

ביום 30 במרס 2025, הודיע בנק ישראל על גיבוש וכניסה לתוקף של מתווה וולונטרי של הקלות כספיות ללקוחות המערכת הבנקאית (להלן - "המתווה"), על רקע הרווחיות הגבוהה של המערכת בשנים האחרונות, והשפעות מלחמת "חרבות ברזל" על משקי הבית והעסקים הקטנים והזעירים. במתווה נכללות הטבות בסכום מצטבר של 3 מיליארד ש"ח לכלל המערכת הבנקאית, שיורכב מ-1.5 מיליארד ש"ח בכל שנה, החל מהרבעון השני של שנת 2025, ועד לרבעון הראשון של שנת 2027, שישמשו לצורך מתן מגוון של הקלות והחזרים כספיים, למשקי הבית והעסקים הקטנים והזעירים. ההיקף הכספי של ההטבות וההקלות של כל בנק בשנת המתווה הראשונה נגזר מגודלו היחסי ברווחיות לשנים 2023-2024. תקופת המתווה עשויה להתעדכן במקרים מסוימים.
המתווה כולל ארבעה סלים עיקריים של הקלות כספיות שיינתנו על ידי הבנקים ללקוחותיהם, תוך מתן שיקול דעת לכל בנק לפעול בהתאם למיקודיו העסקיים ותמהיל לקוחותיו: מתן ריבית או הטבות בתחום יתרות הזכות בחשבון העו"ש ושיפור מוכח בריביות המשולמות על פקדונות לטווח קצר; הפחתת שיעורי הריבית על יתרות החובה ("אוברדרפט"); מתן פטור מעמלות או הנחה משמעותית לקבוצות אוכלוסייה מובחנות; מתן פטור, חלקי או מלא, לתקופה קצובה מתשלום ההחזר החודשי או הפחתת שיעור הריבית הנגבית באשראי קיים, למשך תקופת המתווה.
בהתאם למתווה, נדרש כל בנק לפרסם באתר האינטרנט שלו את פירוט ההקלות הכספיות המוענקות על ידו וקבוצת הלקוחות הרלוונטית, ובדוחות הכספיים שלו את היקף ותמהיל ההטבות הניתנות בפועל.

במהלך שנת 2025 ובמחצית הראשונה של שנת 2026, העניק הבנק במסגרת המתווה מגוון של הטבות והקלות, הן ללקוחות פרטיים ועסקים קטנים והן לקבוצות אוכלוסייה שונות, כגון אנשי קבע ומשרתי מילואים, חיילים בשירות סדיר, מפוני הדרום והצפון, משתתפי המסיבות בדרום, בעלי קרבה ראשונה להרוגי מלחמה או לחטופים, נכי צה"ל ועוד. מרבית ההטבות וההקלות הוענקו באופן אוטומטי, ללא צורך בפנייה יזומה מצד הלקוח.
ברבעון השלישי של 2026, הבנק מעניק במסגרת המתווה הטבות והקלות שונות למגוון אוכלוסיות, הכל כמפורט באתר הבנק וכפי שיפורסם בו מעת לעת.
ההטבות האמורות נזקפות לדוח רווח והפסד, החל מהרבעון השני של שנת 2025. בשנת 2025 ובמחצית הראשונה של שנת 2026, נזקף לרווח והפסד סך כולל של כ-146 מיליון ש"ח, כמפורט בסעיף א' להלן.

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

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

בעקבות מבצע "שאגת הארי", פרסם בנק ישראל ביום 2 במרס 2026 מתווה סיוע, שאומץ על ידי הבנקים. המתווה הצטרף למתווים המפורטים לעיל, ונועד לסייע לאוכלוסיות שנפגעו באופן ישיר מנזקי הלחימה, ובכללם משקי בית 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 הציג את תנאי המינימום וכל בנק היה רשאי להרחיבו לטובת לקוחותיו ולבקשתם. המתווה היה בתוקף מיום 16 במרס 2026 ועד ליום 16 באפריל 2026. ביום 15 באפריל 2026, האריך בנק ישראל את התקופה להגשת בקשת לקוח להיכלל במתווה עד ליום 15 במאי 2026. לקוח היה זכאי להטבות במסגרת המתווה פעם אחת.
הבנק ישם את המתווה כפי שפורסם על ידי בנק ישראל, והעניק בנוסף שורה של הטבות וסיוע ללקוחות.

לאור כל האמור, קיימת אי ודאות לעניין ההשלכות על הבנק ולקוחותיו וזאת בשל אי ודאות בקשר עם המצב הביטחוני, וכן אי ודאות באשר להשפעות הנגזרות על הפעילות המשקית, מגמות בשוקי ההון וצעדים פיננסיים שונים שיינקטו על ידי הממשלה, בנק ישראל ורגולטורים נוספים.
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

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2026							לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2026	שנת 2025
	דיור	אנשים פרטיים - אחר	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	אחר	סך הכל	סך הכל	סך הכל
א.1. סכומי הטבות אשר נזקפו לדוח רווח והפסד בתקופה הדיווח:									
הטבות ריבית באמצעות שינוי בתנאי אשראי[1]	-	3	1	-	-	-	4	6	20
הטבות ריבית אחרות על אשראי[2]	-	-	-	-	-	-	-	-	-
הטבות ריבית על פקדונות לפי דרישה	-	2	-	-	-	-	2	4	6
הטבות ריבית על פקדונות אחרים	-	-	-	-	-	-	-	-	6
ויתור על עמלות[3]	-	26	-	-	-	-	26	27	10
מענקים	-	4	-	-	-	-	4	20	50
תרומות	-	-	-	-	-	-	-	-	1
סך הכל	-	35	1	-	-	-	36	57	93
מזה: במסגרת מתווה בנק ישראל משנת 2025									
הטבות ריבית באמצעות שינוי בתנאי אשראי[1]	-	3	1	-	-	-	4	6	19
הטבות ריבית אחרות על אשראי[2]	-	-	-	-	-	-	-	-	-
הטבות ריבית על פקדונות לפי דרישה	-	2	-	-	-	-	2	4	6
הטבות ריבית על פקדונות אחרים	-	-	-	-	-	-	-	-	6
ויתור על עמלות[3]	-	26	-	-	-	-	26	27	8
מענקים	-	4	-	-	-	-	4	20	50
סך הכל	-	35	1	-	-	-	36	57	89
א.2. אומדן סכומי הטבות אשר טרם נזקפו לדוח רווח והפסד, ליום הדיווח[4]	-	105	3	-	-	-	108	108	165

ב. מידע נוסף על פעילויות לטובת לווים

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2026						לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2026	שנת 2025
	דיור	אנשים פרטיים - אחר	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	סך הכל	סך הכל	סך הכל
ב.1.א. סך האשראי שעבר שינוי בתנאים, במהלך תקופת הדיווח[5]								
שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה באור 12)	-	1	10	-	-	11	15	4
שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים	9	2	63	-	-	74	168	239
סך הכל אשראי	9	3	73	-	-	85	183	243

הערות לטבלה, ראה בעמוד הבא.

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

(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 דחיה 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.ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

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

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

יעדים ואסטרטגיה

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

הנהלת הבנק מכוונת ומונחית על ידי הדירקטוריון וועדותיו באשר למדיניות ולאסטרטגיה העסקית של הבנק. במסגרת זו, מאושרים על ידי הדירקטוריון המטרות, היעדים הכמותיים והאיכותיים ותחומי הפעילות של הבנק. הדירקטוריון וועדותיו מפקחים על עבודת ההנהלה בכל הקשור ביישום המדיניות והאסטרטגיה העסקית, כפי שאושרו על ידם. הדירקטוריון גם מאשר את מדיניות ניהול הסיכונים הכוללת, לרבות קביעת מגבלות שונות לחשיפות בתחום סיכוני האשראי, השוק והנזילות. היחידות השונות בבנק, במערך הסניפים 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 להצעיד 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"י 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 מתמשכת וחשיפה לתחומים חדשים באמצעות שיתופי פעולה.

במסגרת תהליכי חדשנות, התייעלות וחיסכון, הבנק הקים אגף חדש לעולמות ה-AI וה-Data בחברה הבת מתף - מחשוב ותפעול פיננסי בע"מ, במטרה לחזק ולשפר את יכולותיו בתחומי החדשנות, טכנולוגיה, דיגיטל, התייעלות בתהליכים ועבודה ארגונית משותפת.

היבטי סביבה, חברה וממשל עיקריים (ESG)

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

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

- שילוב היבטי ESG בתחום שוק ההון - במסגרת מובילותו בשוק ההון, הבנק משלב שיקולי ESG בייעוץ ההשקעות ומנגיש מידע בנושא ללקוחותיו, באמצעות יועצי ההשקעות הבנקאיים ומערכות המסחר. במסגרת זו, הבנק מנגיש 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 סיכוני סביבה ואקלים באשראי העסקי - הבנק בוחן באופן קבוע את תהליכי ניהול סיכוני סביבה ואקלים בעסקאות אשראי מהותיות ומקפיד בעת קבלת החלטות מתן אשראי, להתחשב בהיבטי סיכוני סביבה ואקלים, ככל שהנושא רלוונטי לעסקה. על רקע ההתפתחויות המשמעותיות של השנים האחרונות בפרקטיקות לניהול סיכוני סביבה ואקלים, לרבות הוראות הפיקוח על הבנקים, בעניין עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים, הבנק ביצע בחינה של תהליכי הערכה וניהול סיכוני סביבה ואקלים, תוך התאמתם, ככל שניתן, לפרקטיקות המקובלות בעולם. במסגרת זו, הבנק מיפה את החשיפות הקיימות בתחום זה, בחן את השפעותיהן על פעילותו, פועל להתאים את תיאבון הסיכון שלו וקובע יעדים ומגבלות, הן לגבי מתן אשראי ירוק והן לגבי תחומים בהם הוא בוחר להימנע ממתן אשראי.
- קידום הבנה פיננסית בקרב לקוחות הבנק - הבנק שוקד על קידום ההבנה הפיננסית של לקוחותיו השונים, באמצעים דיגיטליים, כגון קורסים וסרטונים, לצד קיום פאנלים מקצועיים וכנסים פרונטליים ומקוונים. התכנים הדיגיטליים מפורסמים ללקוחות באתר האינטרנט של הבנק, במטרה להרחיב את היקפי החשיפה לתכנים הללו, להעצים את הידע הפיננסי של הלקוחות ולסייע להם לקבל החלטות פיננסיות מושכלות יותר. חלק מהתכנים מותאמים לצרכים ייחודיים של לקוחות מסקטורים ספציפיים, כגון עסקים קטנים ועצמאים או לקוחות בגיל פרישה והם מופצים, בין היתר, ברשתות החברתיות ובפלטפורמות דיגיטליות ברשת. מעבר לערך החברתי הרב במהלכים אלו, הבנק מכיר בחשיבות של הידע הפיננסי של לקוחותיו, גם כחלק מכלי ניהול הסיכונים שלו. במסגרת זו, הבנק מקיים מעת לעת, פעולות להעלאת המודעות של לקוחותיו בנושא הונאות.
- קידום גיוון בתעסוקה ופיתוח העובדים - כארגון, אשר אחד האלמנטים העסקיים המרכזיים שלו הוא פנייה למגוון רחב של מגזרים ואוכלוסיות בחברה הישראלית. הבנק מאמין בחשיבותו של גיוון רחב בתמהיל עובדי הקבוצה ובהתאם פועל לגיוס עובדים מקבוצות מגוונות בחברה הישראלית, לצד פעילות מתמשכת לפיתוח והכשרה של כח האדם בבנק והתאמתו להתפתחויות בעולם.

לבנק יש תכנית יעדים רב שנתיים בתחום ה-ESG לשנים 2026-2030, ובמסגרתה יעדים בתחומי הסביבה, החברה והממשל התאגידי ובהם כאלה הנוגעים להפחתת המדרך הפחמני של הבנק, העמדת אשראי ירוק וגיוון תעסוקתי ומגדרי.

התפתחויות כלכליות עיקריות

ההתייצבות הביטחונית והגיאופוליטית במשק הישראלי במהלך הרבעון השני של שנת 2026, נמשכה גם בתחילת הרבעון השלישי של השנה. בתחילת חודש יולי 2026, נחתם מזכר הבנות בין ארצות הברית לאיראן, שהוביל לירידה חדה במחירי האנרגיה ולהתמתנות נוספת במתיחות הגיאופוליטית הגלובלית, אולם חילופי המהלומות בין צבא ארה"ב ואיראן במפרץ בשבועות האחרונים משאירים רמת אי ודאות גבוהה באזור.

במישור הגלובלי, מזכר ההבנות כאמור, קידם את מהלך פתיחת מצר הורמוז ותרם לירידה בסיכוני האספקה בשוקי האנרגיה, אך השלכות תקופת הלחימה הממושכת והאירועים הביטחוניים האחרונים במפרץ, ממשיכות להיות מורגשות בשווקים הפיננסיים.

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

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

צמיחה

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

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

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

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

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

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

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

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

תקציב המדינה

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

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

אינפלציה

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

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

שוק הדיור

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

שוק העבודה

על פי תחזית חטיבת המחקר של בנק ישראל מחודש יולי 2026, שיעור התעסוקה המותאם בגילאי 25-64 צפוי לעמוד על 77.4% בשנת 2026 ו-79.0% בשנת 2027, בהשוואה ל-77.5% ו-78.6% שנצפו בתחזית מרס 2026. נתוני חודש מאי 2026 מצביעים על שוק עבודה הדוק: שיעור האבטלה הרחבה בגילאי 25-64 ירד ל-3% בחודש מאי ושיעור המשרות הפנויות עמד על 4.2%.

במקביל, עדכן בנק ישראל את תחזית שיעור האבטלה לשנת 2026, שצפויה לעמוד על 4.6% בממוצע (בעיקר בשל העלייה החדה בשיעור האבטלה בתקופת הלחימה מול איראן), ולהתייצב החל מהמחצית השנייה של שנת 2026 על רמה של כ-3%.

ריבית בנק ישראל

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

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

שער החליפין

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

שוק ההון המקומי

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

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

הסביבה הגלובלית

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

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

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

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

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

דירוג הבנק על ידי חברות דירוג במהלך שנת 2026

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

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

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

התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר

רווח ורווחיות

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

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

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

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

תמצית דוח רווח והפסד

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

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

(2) על בסיס שנתי.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הרווח המימוני נטו

להלן הרכב הרווח המימוני, נטו*

	2026		2025				מחצית ראשונה	
	רבעון שני	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	2026	2025
	במיליוני ש"ח						במיליוני ש"ח	
הכנסות ריבית	**2,924**	**2,717**	2,829	3,120	3,019	2,803	**5,641**	5,822
הוצאות ריבית	**1,732**	**1,627**	1,741	1,830	1,729	1,649	**3,359**	3,378
הכנסות ריבית, נטו	**1,192**	**1,090**	1,088	1,290	1,290	1,154	**2,282**	2,444
הכנסות מימון שאינן מריבית	**89**	**94**	37	70	117	88	**183**	205
סך הרווח המימוני המדווח	**1,281**	**1,184**	1,125	1,360	1,407	1,242	**2,465**	2,649
בנטרול השפעות שאינן מפעילות שוטפת:								
רווחים (הפסדים) ממימוש ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב[1]	**65**	**51**	-	13	(2)	18	**116**	16
רווחים מהשקעות במניות[1]	**60**	**41**	47	57	96	41	**101**	137
התאמות לשווי הוגן של מכשירים נגזרים	**(9)**	**(12)**	(7)	7	-	(4)	**(21)**	(4)
סך כל ההשפעות שאינן מפעילות שוטפת	**116**	**80**	40	77	94	55	**196**	149
רווח מימוני מפעילות שוטפת[2]	**1,165**	**1,104**	1,085	1,283	1,313	1,187	**2,269**	2,500
(1) כולל הפרשי שער על פקדונות לכיסוי חשיפה במטבע חוץ:								
בגין אגרות חוב למסחר	**30**	**10**	28	16	85	(16)	**40**	69
בגין השקעות במניות	**62**	**3**	16	9	39	(9)	**65**	30
(2) מזה: הכנסות (הוצאות) מהשפעת השינויים במדד	**85**	**(3)**	(50)	135	131	33	**82**	164
שיעור עליית (ירידת) המדד ("ידוע")	**1.3%**	**(0.1%)**	(0.6%)	1.4%	1.3%	0.3%	**1.2%**	1.6%

* 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 סיכוני הריבית בבנק ואת השפעת שיעור עליית המדד הידוע על נגזרים, המהווה חלק בלתי נפרד מניהול החשיפה למדד המחירים לצרכן.

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

להלן נתונים עיקריים בדבר הכנסות והוצאות ריבית:

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

(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 בששת 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-6.5 מיליארד ש"ח נכון ליום 30 ביוני 2026, בהשוואה לכ-9.3 מיליארד ש"ח בסוף חודש יוני 2025. עליית המדד תרמה כ-82 מיליון ש"ח להכנסות הבנק במחצית הראשונה של השנה, בהשוואה ל-164 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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

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

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

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

(1) על בסיס שנתי.

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

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

להלן התפלגות ההכנסות מעמלות:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ההפרשה למסים על הרווח הסתכמה בששת החודשים הראשונים של השנה ב-754 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-770 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי הגיע ל-41.4% לעומת 39.5% בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בשיעור המס האפקטיבי הושפע בעיקר מעדכון שיעור המס הסטטוטורי, בגין המס הנוסף החל על הבנקים, אשר קוזז בחלקו בהכנסות מסים בגין שנים קודמות, שנרשמו במחצית הראשונה של שנת 2026. לפרטים בדבר השינויים בשיעורי המס, ראה באור 1.ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

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

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

המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון

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

א. להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

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

ב. להלן ההתפתחות בסעיפים חוץ מאזניים עיקריים:

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

מכשירים פיננסיים נגזרים:

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

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

להלן נתונים על היקפי האשראי לציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:

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

אשראי לציבור, ברוטו לפי מגזרי פעילות פיקוחיים:

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

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

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

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

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

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):

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

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

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

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

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

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

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

להלן התפלגות תיק ניירות הערך לפי מגזרי ההצמדה השונים:

					חלק המגזר מסך ניירות הערך ליום	
	30 ביוני 2026	31 בדצמבר 2025	שינוי		30 ביוני 2026	31 בדצמבר 2025
	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	באחוזים	באחוזים	
מטבע ישראלי						
- לא צמוד	**16,299**	17,952	(1,653)	(9.2)	**42.4**	46.9
- צמוד למדד	**1,787**	1,871	(84)	(4.5)	**4.6**	4.9
מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)	**18,034**	16,853	1,181	7.0	**46.9**	44.0
פריטים לא כספיים	**2,345**	1,590	755	47.5	**6.1**	4.2
סך הכל	**38,465**	38,266	199	0.5	**100.0**	100.0

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

	מחיר מצוטט בשוק פעיל	מחיר אינדיקטיבי*	מחיר מצד נגדי לעסקה**	סך הכל
	במיליוני ש"ח			
מניות וקרנות	**2,055**	**4**	**286**	**2,345**
אגרות חוב ממשלתיות במטבע ישראלי	**16,810**	**-**	**-**	**16,810**
אגרות חוב קונצרניות ואגרות חוב של בנקים במטבע ישראלי	**1,238**	**38**	**-**	**1,276**
אגרות חוב במט"ח וצמודות מט"ח	**5**	**18,029**	**-**	**18,034**
סך הכל	**20,108**	**18,071**	**286**	**38,465**
% מהתיק	**52.3**	**47.0**	**0.7**	**100.0**

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

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

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

	יתרה ליום	
	30 ביוני 2026	**31 בדצמבר 2025**
	במיליוני ש"ח	
ישראל (כולל ממשלת ישראל - 5,923 מיליון ש"ח; 31.12.25 - 4,913 מיליון ש"ח)	**7,258**	5,927
ארצות הברית (כולל ממשלת ארצות הברית - 9,780 מיליון ש"ח; 31.12.25 - 10,109 מיליון ש"ח)	**10,402**	10,569
אחר	**374**	357
סך הכל	**18,034**	16,853

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

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

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

	יתרה ליום	
	30 ביוני 2026	**31 בדצמבר 2025**
	במיליוני ש"ח	
בנקים	**3,026**	2,695
חשמל ומים	**293**	79
תקשורת ושירותי מחשב	**102**	32
בניה ונדל"ן	**64**	48
שירותים פיננסיים	**67**	84
תעשיה	**14**	31
תחבורה	**12**	19
מסחר	**29**	21
סך הכל	**3,607**	3,009

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

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

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

להלן התפלגות פקדונות הציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:

	יתרה ליום		שינוי		חלק המגזר מסך פקדונות הציבור ליום	
	30 ביוני 2026	31 בדצמבר 2025			30 ביוני 2026	31 בדצמבר 2025
	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	באחוזים	באחוזים	
מטבע ישראלי						
- לא צמוד	**200,290**	191,901	8,389	4.4	**79.7**	80.5
- צמוד למדד	**4,733**	3,898	835	21.4	**1.9**	1.6
מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)	**45,212**	41,668	3,544	8.5	**18.0**	17.5
פריטים לא כספיים	**1,159**	1,042	117	11.2	**0.4**	0.4
סך הכל	**251,394**	238,509	12,885	5.4	**100.0**	100.0

פקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים:

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

תיקי ניירות הערך של לקוחות קבוצת הבנק

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

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

אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים ליום 30 ביוני 2026 הסתכמו ב-11,551 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-6,791 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2025.

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

ביום 27 באפריל 2026, פרסם הבנק תשקיף מדף, אשר יאפשר לבנק להנפיק מניות רגילות, אגרות חוב 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.

הון והלימות ההון

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

הלימות ההון

יחסי הון מינימאליים

הבנק מיישם את הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 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 לדיור" נדרש הבנק להגדיל את יעד הון עצמי רובד 1 באחוז אחד מיתרת ההלוואות לדיור למועד הדוח. יצוין, כי בהתאם להוראת שעה מיום 27 באפריל 2020, הדרישה, כאמור, לא תחול בגין הלוואות לדיור (הן למטרת דיור והן לכל מטרה) שאושרו החל מיום 19 במרס 2020 ועד לתום תוקף הוראת השעה (30 בספטמבר 2021).
ביום 27 בדצמבר 2021, במסגרת עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 329 בנושא מגבלות למתן הלוואות לדיור, נקבע, כי דרישת ההון הנוספת האמורה תחול בגין הלוואות למטרת דיור בלבד ולא תחול בגין הלוואות לכל מטרה.
לאור כל האמור לעיל, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הנדרשים מהבנק על ידי הפיקוח על הבנקים, על בסיס מאוחד ליום 30 ביוני 2026 הינם 9.24% ו-12.50%, בהתאמה.

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

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

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

יעדי ההון שנקבעו על ידי הדירקטוריון הינם:

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

יעדי ההון מביאים בחשבון את הסיכונים שהבנק חשוף אליהם, לרבות סיכוני האשראי, 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 סיכוני האשראי, סיכונים פיננסיים, סיכונים תפעוליים לרבות סייבר, איסור הלבנת הון, ציות, אסטרטגיה, מוניטין, תפעולי ועוד. מתווה תרחישי הקיצון, כולל התאמות לסביבת המשק הנוכחית ומביא לידי ביטוי גם את השפעותיה האפשריות של המלחמה.
למידע מפורט, ראה דוח על הסיכונים לשנת 2025 המתפרסם באתר האינטרנט של הבנק.

יישום ההוראות

במסגרת הנדבך הראשון, הבנק מיישם את הגישה הסטנדרטית לפי הוראות בנק ישראל לסיכוני האשראי, השוק והסיכונים התפעוליים.

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

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

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

ההון הכולל ליום 30 ביוני 2026 הסתכם ב-18,109 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-17,628 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2025.

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

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

להערכת הבנק, אם וככל שירד דירוג האשראי של ישראל בשתי דרגות על ידי חברת הדירוג S&P, יגרום הדבר לירידה של 0.44% 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):

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

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 מבוטא באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון לבין מדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון עצמי רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202. בהתאם להוראה תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד, וזאת לגבי כל תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית (וכולל את הבנק). ביום 15 בנובמבר 2020, פרסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 250 - התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה (הוראת שעה), במסגרתו נתנה הקלה בדרישת יחס המינוף בחצי נקודת האחוז, כך שעל הבנק לעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-4.5% על בסיס מאוחד (במקום 5%). הוראת השעה הוארכה מעת לעת. בחוזר מיום 14 בספטמבר 2025, הוארך תוקף ההקלה עד ליום 30 ביוני 2027 ובתנאי שלא יירד מיחס המינוף ביום 31 בדצמבר 2026, או מיחס המינוף הרגולטורי לפני ההקלה, הנמוך מביניהם.
יחס המינוף ליום 30 ביוני 2026 עומד על 4.85%, בהשוואה ל-5.04% ליום 31 בדצמבר 2025.

מדיניות חלוקת דיבידנד

בהתאם למדיניות חלוקת רווחים 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 בבאור 24א.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 מציין 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 11 באוגוסט 2026, החליט דירקטוריון הבנק לאשר חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של הבנק בסך של כ-292 מיליון ש"ח (ברוטו), המהווים כ-50% מהרווח הנקי על פי הדוחות הכספיים של הבנק לרבעון השני של שנת 2026 וכן לאשר חלוקה נוספת לבעלי מניות הבנק, של דיבידנד בסך של כ-266 מיליון ש"ח (ברוטו), מתוך יתרת הרווחים הראויים לחלוקה, כחלק ממתווה לחלוקת דיבידנד בפעימות מתוך עודפי ההון של הבנק, והכל בשים לב להוראות הפיקוח על הבנקים.
סך כל הדיבידנד שיחולק בחודש אוגוסט 2026, מסתכם לסך של כ-558 מיליון ש"ח.
לעניין מתווה חלוקה בפעימות מתוך עודפי ההון של הבנק, ולעניין בחינת האפשרות לבצע חלוקות נוספות על דרך של תוכניות רכישה עצמית, ככל שתאושרנה, ראה באור 24א.ב' לדוחות הכספיים לשנת 2025.
המועד הקובע לעניין תשלום הדיבידנד יחול ביום 19 באוגוסט 2026 ויום התשלום יהיה ביום 27 באוגוסט 2026. סכום הדיבידנד הינו לפני כל מס במקור שעל הבנק לנכות על פי כל דין.

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

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

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

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

תכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק

ביום 9 במרס 2026, אישר דירקטוריון הבנק תכנית לרכישה עצמית של מניות רגילות של הבנק (להלן - "תכנית הרכישה") בהיקף שלא יעלה על 32,815 מניות (כ-0.033% 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 7א.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 *

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

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

ב. רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק

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

* 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 30 ביוני 2026				לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025			
	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	סך הכל	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	סך הכל
	במיליוני ש"ח							
הכנסות ריבית, נטו	**228**	**75**	**185**	**488**	252	75	183	510
הכנסות שאינן מריבית	**91**	**22**	**66**	**179**	94	19	53	166
סך הכנסות	**319**	**97**	**251**	**667**	346	94	236	676
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	**15**	**(3)**	**(37)**	**(25)**	15	(14)	11	12
הוצאות תפעוליות ואחרות	**157**	**34**	**84**	**275**	163	29	70	262
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	**86**	**38**	**119**	**243**	101	47	94	242
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור	**19,058**	**9,881**	**60,828**	**89,767**	18,262	7,680	46,777	72,719
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	**18,965**	**10,774**	**66,558**	**96,297**	18,570	7,809	47,648	74,027
יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור	**25,045**	**6,515**	**38,443**	**70,003**	24,544	6,374	25,502	56,420
יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	**24,604**	**6,682**	**40,168**	**71,454**	24,200	6,483	22,732	53,415

	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2026				לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025			
	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	סך הכל	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	סך הכל
	במיליוני ש"ח							
הכנסות ריבית, נטו	**461**	**147**	**383**	**991**	508	150	358	1,016
הכנסות שאינן מריבית	**185**	**43**	**129**	**357**	186	39	106	331
סך הכנסות	**646**	**190**	**512**	**1,348**	694	189	464	1,347
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	**31**	**(6)**	**(42)**	**(17)**	(1)	(19)	(3)	(23)
הוצאות תפעוליות ואחרות	**318**	**64**	**161**	**543**	329	60	144	533
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	**171**	**76**	**229**	**476**	218	87	195	500
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור	**18,980**	**9,483**	**57,934**	**86,397**	18,105	7,479	46,318	71,902
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	**18,965**	**10,774**	**66,558**	**96,297**	18,570	7,809	47,648	74,027
יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור	**25,061**	**6,504**	**37,551**	**69,116**	24,700	6,286	24,420	55,406
יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	**24,604**	**6,682**	**40,168**	**71,454**	24,200	6,483	22,732	53,415

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

סך כל הכנסות הריבית, נטו הסתכמו ב-991 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,016 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 2.5%, אשר נבע מירידה במרווח מפעילות קבלת פקדונות, וקוזז מעלייה במרווח מפעילות מתן אשראי ומעלייה בהיקפי הפעילות העסקית.

ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו ב-357 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-331 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7.9%, אשר נבע בעיקר מעלייה בהכנסות מפעילות בשוק ההון.

ההכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-17 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-23 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם ב-476 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-500 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 4.8%.

היתרה הממוצעת של האשראי לציבור הסתכמה ב-86,397 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-71,902 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 20.2%.

האשראי לציבור ליום 30 ביוני 2026 הסתכם ב-96,297 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-74,027 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2025, גידול בשיעור של 30.1%.

היתרה הממוצעת של פקדונות הציבור הסתכמה ב-69,116 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-55,406 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 24.7%.

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

אנשים פרטיים - משקי בית ובנקאות פרטית

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

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2026			לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025		
	משקי בית	**בנקאות פרטית**	**סך הכל**	משקי בית	בנקאות פרטית	סך הכל
	במיליוני ש"ח					
הכנסות ריבית, נטו	**576**	**26**	**602**	628	31	659
הכנסות שאינן מריבית	**171**	**42**	**213**	164	34	198
סך הכנסות	**747**	**68**	**815**	792	65	857
הכנסות בגין הפסדי אשראי	**(12)**	**-**	**(12)**	(29)	-	(29)
הוצאות תפעוליות ואחרות	**404**	**33**	**437**	406	28	434
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	**192**	**21**	**213**	233	22	255
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור	**63,030**	**199**	**63,229**	59,273	126	59,399
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	**65,000**	**234**	**65,234**	60,497	220	60,717
יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור	**67,189**	**11,326**	**78,515**	70,640	11,875	82,515
יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	**67,742**	**11,721**	**79,463**	70,942	12,077	83,019

	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2026			לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025		
	משקי בית	**בנקאות פרטית**	**סך הכל**	משקי בית	בנקאות פרטית	סך הכל
	במיליוני ש"ח					
הכנסות ריבית, נטו	**1,152**	**52**	**1,204**	1,266	62	1,328
הכנסות שאינן מריבית	**341**	**83**	**424**	326	67	393
סך הכנסות	**1,493**	**135**	**1,628**	1,592	129	1,721
הכנסות בגין הפסדי אשראי	**(20)**	**-**	**(20)**	(3)	-	(3)
הוצאות תפעוליות ואחרות	**822**	**66**	**888**	814	56	870
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	**371**	**40**	**411**	434	43	477
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור	**62,537**	**189**	**62,726**	58,804	122	58,926
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	**65,000**	**234**	**65,234**	60,497	220	60,717
יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור	**66,797**	**11,268**	**78,065**	70,395	11,823	82,218
יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	**67,742**	**11,721**	**79,463**	70,942	12,077	83,019

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

סך כל הכנסות הריבית, נטו הסתכמו ב-1,204 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,328 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 9.3%, אשר נבע מירידה במרווחים מפעילות קבלת פקדונות ומפעילות מתן אשראי, ומירידה בהיקף פקדונות הציבור.

ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו ב-424 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-393 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7.9%, אשר נבע בעיקר מעלייה בהכנסות מפעילות בשוק ההון.

ההכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-20 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-888 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-870 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 2.1%, שנבע בעיקר מהטבות שהוענקו ללקוחות הבנק במסגרת המתווה הוולונטרי של בנק ישראל ומעלייה בעמלות מפעילות בשוק ההון.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם ב-411 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-477 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 13.8%.

היתרה הממוצעת של האשראי לציבור הסתכמה ב-62,726 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-58,926 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6.4%.

האשראי לציבור ליום 30 ביוני 2026 הסתכם ב-65,234 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-60,717 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2025, גידול בשיעור של 7.4%.

היתרה הממוצעת של פקדונות הציבור הסתכמה ב-78,065 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-82,218 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 5.1%.

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

גופים מוסדיים

סך כל ההכנסות המשויכות למגזר זה הסתכם בששת החודשים הראשונים של השנה ב-324 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-270 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 20.0%, אשר נבע בעיקר מעלייה במרווח מפעילות קבלת פקדונות ומעלייה בהכנסות מפעילות בשוק ההון.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בששת החודשים הראשונים של השנה ב-161 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-143 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 12.6%, אשר נבע בעיקר מעלייה בעמלות מפעילות בשוק ההון.

הרווח הנקי במגזר גופים מוסדיים הסתכם בששת החודשים הראשונים של השנה ב-96 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-77 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 24.7%.

היתרה הממוצעת של פקדונות הציבור הסתכמה ב-91,496 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-84,756 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8.0%.

פקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2026 הסתכמו ב-100,477 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-88,690 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2025, גידול בשיעור של 13.3%.

מגזר ניהול פיננסי

סך כל ההכנסות המשויכות למגזר זה הסתכם בששת החודשים הראשונים של השנה ב-111 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-171 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בסך ההכנסות נבע בעיקר מירידה בהכנסות מהשפעת השינויים במדד ומפעילות במכשירים נגזרים, וקוזז בחלקו מגידול ברווחים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה.

הרווח הנקי במגזר הניהול הפיננסי הסתכם בששת החודשים הראשונים של השנה ב-80 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-113 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח הנקי מוסבר בעיקר מקיטון בהכנסות כאמור לעיל.

חברות מוחזקות עיקריות

בנק מסד בע"מ (להלן - "מסד") - בו מחזיק הבנק 51.0% מהון המניות ומזכויות ההצבעה, הינו בנק מסחרי המתמחה במתן שירותים לאוכלוסיית המורים בישראל.
השקעת הבנק במסד ליום 30 ביוני 2026 הסתכמה ב-661 מיליון ש"ח.
סך המאזן של מסד ליום 30 ביוני 2026 הסתכם ב-11,985 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-12,360 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2025.
סך כל ההון של מסד ליום 30 ביוני 2026 הסתכם ב-1,297 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,195 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2025, גידול בשיעור של 8.5%.
הרווח הנקי של מסד הסתכם בששת החודשים הראשונים של השנה ב-101.9 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-105.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 3.7%.
חלק הבנק ברווחי מסד הסתכם בששת החודשים הראשונים של השנה ב-52.0 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-54.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 4.8%.
ביום 25 בספטמבר 2025, חילק מסד דיבידנד בסך של 120 מיליון ש"ח. חלק הבנק בדיבידנד הסתכם בכ-61 מיליון ש"ח.
ביום 30 בדצמבר 2025, חילק מסד דיבידנד בסך של 250 מיליון ש"ח. חלק הבנק בדיבידנד הסתכם בכ-128 מיליון ש"ח.
תשואת הרווח הנקי (על בסיס שנתי) עמדה במחצית הראשונה של שנת 2026 על שיעור של 16.7%, בהשוואה ל-15.3% בתקופה המקבילה אשתקד.
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון עומד על 17.77%, בהשוואה ל-16.40% בסוף שנת 2025. יחס הון עצמי רובד 1 עומד על 16.61%, בהשוואה ל-15.32% בסוף שנת 2025.
במסגרת תהליך ה-ICAAP לנתוני ה-31 בדצמבר 2025 נקבעו על ידי דירקטוריון מסד יעדי ההון המינימליים כדלקמן: יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת משיעור של 10.5% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-12.65%.

חברת כרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן - "כאל") - הבנק מחזיק 28.2% בהון ו-21.0% 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 "ישראכרט".
השקעת הבנק בכאל ליום 30 ביוני 2026 הסתכמה ב-925 מיליון ש"ח.
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון עומד על 13.30%, בהשוואה ל-12.40% בסוף שנת 2025. יחס הון עצמי רובד 1 עומד על 12.20%, בהשוואה ל-11.30% בסוף שנת 2025.
חלק הבנק ברווחי כאל, לפני השפעת המס, הסתכם בששת החודשים הראשונים של השנה ב-50.1 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-42.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 16.8%.

ביום 30 בינואר 2023, פורסמו תקנות הבנקאות (רישוי) (בנק בעל היקף פעילות רחב), התשפ"ג-2023 (להלן - "התקנות").
בהתאם לדיווחי כאל ובהתאם לחוק הגברת התחרות וצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-2017 ולתקנות, חלה על דיסקונט, השולט בכאל, החובה למכור את אמצעי השליטה שהוא מחזיק בכאל, וזאת עד תום שלוש שנים מיום פרסום התקנות או עד תום ארבע שנים בנסיבות מסוימות, ככל שיוחלט על מתווה של הנפקה לציבור.
ביום 23 ביולי 2024, פורסם חוק הבנקאות (רישוי)(תיקון מס' 31), התשפ"ד-2024, במסגרתו בוצעו התאמות מסוימות ונקבע, כי לוחות הזמנים למכירה יוארכו בחמישה עשר חודשים (עד חודש מאי 2027, או אם יופחתו שיעורי אחזקות דיסקונט בכאל ל-40% או פחות - עד חודש מאי 2028). כמו כן, אושרו תיקונים המאפשרים את מכירת כאל לידי גוף מוסדי או גוף 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 ישלוט 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 מניעה, כי הבנק יחזיק בכאל בשיעור שאינו עולה לכדי שליטה, או יפעל כסולק בהיקף פעילות שאינו רחב.

מדיווח שפורסם על ידי דיסקונט ביום 19 בספטמבר 2025, עלה כי במועד האמור (להלן - "מועד החתימה") התקשר דיסקונט בהסכם (להלן - "ההסכם") עם יוניון השקעות ופיתוח בע"מ והראל השקעות בביטוח ושירותים 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" ו"מועד ההשלמה", בהתאמה), אשר יתקיים בסמוך לאחר התקיימות כל התנאים להשלמתה. התמורה המיידית תותאם בגין חלוקות דיבידנד והוצאות עסקה מסוימות, ובחלוף שישה חודשים ממועד החתימה תתחיל לשאת ריבית בשיעור שנקבע עד מועד ההשלמה.
2. בכפוף לעמידה בתנאי סף הנגזר מביצועיה העסקיים של כאל, יתווסף לתמורה המיידית רכיב משתנה תלוי ביצועים עסקיים של כאל, שישולם לאורך תקופה של שנתיים, בגין כל אחת מהשנים 2027 ו-2028, שיגיע עד כ-180 מיליון ש"ח (להלן - "התמורה המותנית").

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

בהתאם לדיווחי כאל, נמסר לכאל על ידי דיסקונט, כי הרוכשים פנו לקבלת היתרים מהמפקח על הבנקים ואישור הממונה על התחרות וכן נשלחו בקשות לקבלת אישורי צדדים שלישיים נוספים, וכי ניתנו ארכות שונות לצורך השגת ההיתרים והאישורים כאמור.
כאל דיווחה, כי המועד האחרון להשלמת העסקה יהיה שישה חודשים ממועד החתימה, וכי בהתאם לתנאי ההסכם שני הצדדים רשאים להאריך את ההסכם בחודשיים וחצי נוספים (כאשר הרוכשים רשאים לעשות כן רק בכפוף לתנאים מסוימים). בנוסף, דיסקונט רשאי להאריך את ההסכם בעוד 90 ימים נוספים לאחר תקופה זו. במסגרת זו ניתנו עד כה ארכות שונות. אם וככל שינתנו כלל הארכות האמורות, המועד האחרון להשלמת העסקה יחול ביום 1 בנובמבר 2026.
כאל הוסיפה ודיווחה, כי כחלק מההיערכות של כאל ושל דיסקונט למכירת החזקות הבנק בכאל, חתמו דיסקונט וכאל על מזכר הבנות מחייב להתקשרות בהסכם הנפקה ותפעול של כרטיסי 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-87 מיליון ש"ח בהתאם ליתרת ההשקעה בכאל, נכון ליום 30 ביוני 2026, וכן רווח עתידי נוסף, נטו לאחר השפעת המס של עד כ-52 מיליון ש"ח, כתלות בתמורה המותנית. יצוין, כי הרווח האמור יעודכן בהתאם לחלק הבנק ברווחי כאל, שיירשם באופן שוטף, עד לרבעון הסמוך להשלמת העיסקה. נוכח התנאים המתלים שבהם מותנה הסכם הרכישה, אין ודאות בדבר השלמת העסקה או עיתויה וכן אין ודאות בקשר עם גובה התמורה הסופי של העסקה, ככל שתושלם, אשר יושפע, בין היתר, ממנגנון התאמת התמורה שנקבע במסגרת הסכם הרכישה, מהסדרי השיפוי בעסקה וממנגנון התמורה המותנית, המושפע מתוצאותיה העסקית של כאל בשנים 2027 ו-2028.

בהתאם לדיווחי כאל, ביום 11 בדצמבר 2018, נחתם הסכם עקרונות (להלן - "ההסכם") להתקשרות של כאל עם אל על בעניין הנפקה ותפעול של כרטיסי אשראי. תוקפו של ההסכם החל מיום 1 בספטמבר 2019 ועד לתום עשר שנים מהמועד האמור, עם זכות יציאה הדדית לכל אחד מהצדדים ביום 31 בדצמבר 2026. התקשרות זו המשיכה התקשרות קודמת מיום 11 ביוני 2014. בשנת 2022 המחתה אל על את פעילות מועדון הנוסע המתמיד, לרבות נכסיו, לחברה הבת אל על הנוסע המתמיד בע"מ (להלן - "המועדון").
ביום 26 במרס 2026, הודיע המועדון על מימוש זכותו ליציאה מוקדמת מההסכם ביום 31 בדצמבר 2026. באותו מועד דיווחה אל על בדוח 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.
עוד ציינה כאל בדוחותיה, כי בעקבות הודעת 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, וכי בהמשך לכך, ולאור טענות הדדיות נוספות של הצדדים בדבר הפרות, פנו הצדדים להליך בוררות, ובהנחיית הבורר - להליך גישור. עוד צוין, כי במסגרת הליכי הגישור הגיעו הצדדים להסכמות כוללות בנוגע לסיום ההתקשרות וליישוב כלל הטענות שהועלו, ובין היתר סוכם על סיום מוקדם של חלק מהוראות ההסכם כבר ביום 4 ביוני 2026 ועל החזרים וזכאות לתמלוגים ותשלומים בהקשר זה.
בהתאם לדיווחי כאל, בחודש יוני 2026, הושק מועדון התיירות "FlyAll", שהוקם בשיתוף פעולה אסטרטגי עם חברת איסתא. כאל מציינת כי בשקלול השלכות הפסקת הסכם מועדון FlyCard והשקת מועדון FlyAll לא נגרמה פגיעה לתוצאותיה הכספיות ברבעון השני של השנה, וכי למיטב הערכתה לא צפויה פגיעה בתוצאותיה לשנת 2026 וכן, כי יחד עם זאת, בשלב זה, קיים קושי לאמוד את ההשלכות הישירות והעקיפות של סיומו של ההסכם על רווחיותה בעתיד והן תלויות, בין היתר, בשימור הכרטיסים, היקף המחזורים וטעמי הלקוחות.

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

סקירת הסיכונים

פרק זה נכתב בפירוט רב ב לדוחות 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 מכוונת להשגת היעדים האסטרטגיים שנקבעו, תוך טיפוח התמחויות בקבוצה, ניצול היתרונות למגוון וגודל, וכן תוך שמירה על רמות הסיכון שאושרו ועל קיומם של מנגנוני ניהול, בקרה, ביקורת ודיווח נאותים.

ג. ניהול הסיכונים מתבצע ברמת הקבוצה, כאשר תפיסת הסיכון הכוללת של הקבוצה עולה בקנה אחד עם המסגרת הרגולטורית, שנקבעה על ידי המפקח על הבנקים ועל פי העקרונות המנחים (ה-Sound Practices) של וועדת באזל, המושתתים על העיקרון, כי לכל פעילות בנקאית הטומנת בחובה סיכון יוגדרו ויאופיינו: מדיניות ותיאבון סיכון, מגבלות לתחימת 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.

ו. האחראים על ניהול הסיכונים הינם:
רו"ח ליליה קפלן מכהנת כראש החטיבה לניהול סיכונים ומנהלת הסיכונים הראשית (CRO), כמנהלת הסיכונים התפעוליים, כממונה על האכיפה הפנימית בניירות ערך וכמנהלת ההמשכיות העסקית.
סיכוני האשראי מנוהלים על ידי רו"ח ורד גולן, ראש החטיבה העסקית.
הסיכונים הפיננסיים וסיכון האסטרטגיה מנוהלים על ידי גב' אלה גולן, ראש חטיבת משאבים וניהול פיננסי.
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-IT 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 רו"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 ההנהלה וראשי המערכים בתחומים הנתונים לאחריותם.

ח. ניהול הסיכונים בקבוצת הבנק, מתבצע בכל חברה בת שלה פעילות עסקית, בנפרד, על פי מדיניות שנקבעה בדירקטוריון החברה הבת, המתבססת על מדיניות הקבוצה ועל בסיס מתודולוגיית ניהול סיכון קבוצתית, תוך שימת לב לאופי המיוחד של הפעילות בחברה הבת.
בחברה הבת הבנקאית מכהן מנהל סיכונים ראשי, שכפוף למנכ"ל החברה הבת ומונחה מקצועית על ידי מנהלת הסיכונים הראשית של הבנק.

ט. לבנק ולקבוצה מגוון תרחישי קיצון לסיכונים הייחודיים, כפי שמוטמעים במסמכי המדיניות השונים. במסגרת מסמך הסיכונים הרבעוני מוצגים כלל הסיכונים, שאליהם חשופה קבוצת הבנק במסגרת פעולותיה, תוך פירוט הממצאים ברמת כל סיכון, עמידה ביעדי העל ובתיאבון הסיכון, מפת הסיכונים והערכות הסיכון, הטיפול בתהליכים מרכזיים בסוגי הסיכונים השונים ופעולות מיוחדות, שננקטו 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 לסיכוני אשראי.

איכות האשראי וסיכון אשראי בעייתי

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

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

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

(1) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
(2) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
(3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
למידע נוסף לגבי חובות 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 30 ביוני 2026				לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025			
	מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל
	במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח			
יתרת חובות שאינם צוברים לתחילת התקופה	**264**	**263**	**107**	**634**	289	196	109	594
חובות שסווגו כחובות שאינם צוברים במהלך התקופה	**29**	**18**	**27**	**74**	39	53	27	119
חובות שחזרו לצבור הכנסות ריבית	**(6)**	**(14)**	**(5)**	**(25)**	(10)	(28)	(9)	(47)
חובות שנמחקו חשבונאית	**(12)**	**-**	**(15)**	**(27)**	(12)	-	(15)	(27)
חובות שנפרעו	**(17)**	**2**	**(7)**	**(22)**	(24)	(6)	(8)	(38)
יתרת חובות שאינם צוברים לסוף התקופה	**258**	**269**	**107**	**634**	282	215	104	601
שינויים בהפרשות להפסדי אשראי בגין חובות שאינם צוברים								
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת התקופה	**116**	**17**	**35**	**168**	123	9	39	171
גידול בהפרשות	**6**	**1**	**7**	**14**	2	1	8	11
גביות ומחיקות	**(13)**	**-**	**(7)**	**(20)**	(3)	-	(11)	(14)
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה	**109**	**18**	**35**	**162**	122	10	36	168

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

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

מדדי ניתוח איכות האשראי לציבור, ההוצאות וההפרשה להפסדי אשראי

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

* מחושב על בסיס שנתי.

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

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

הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי

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

לצורך בחינת רגישות ההפרשה להפסדי אשראי להנחות ולהערכות שונות מאלה ששימשו בקביעת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2026, בחן הבנק תרחישים נוספים, תרחיש פסימי ותרחיש אופטימי. הנחות העבודה של הבנק במסגרת התרחיש הפסימי הינן של התמשכות מצב 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 30 ביוני 2026 על בסיס התחזית הפסימית היה מביא לגידול של עד כ-61 מיליון ש"ח ואילו חישוב ההפרשה הקבוצתית על בסיס תחזית אופטימית היה מביא לקיטון של כ-53 מיליון ש"ח בהפרשה הקבוצתית. יודגש, כי התרחיש הפסימי אינו מהווה תרחיש קיצון.

סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק

(במיליוני ש"ח)

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

הערות:

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות[2], אגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים, בסך של 166,131 מיליון ש"ח, 36,120 מיליון ש"ח, 254 מיליון ש"ח, 872 מיליון ש"ח ו-61,997 מיליון ש"ח, בהתאמה.

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

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

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

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

סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק (המשך)

(במיליוני ש"ח)

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

הערות:

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות[2], אגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים, בסך של 139,649 מיליון ש"ח, 36,056 מיליון ש"ח, 275 מיליון ש"ח, 1,192 מיליון ש"ח ו-53,716 מיליון ש"ח, בהתאמה.

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

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

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

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

סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק (המשך)

(במיליוני ש"ח)

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

הערות:

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות[2], אגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים, בסך 150,934 מיליון ש"ח, 36,676 מיליון ש"ח, 355 מיליון ש"ח, 695 מיליון ש"ח ו-58,272 מיליון ש"ח, בהתאמה.

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

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

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

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

חשיפה למדינות זרות

החשיפה המאזנית למדינות זרות כוללת פקדונות, אגרות חוב, אשראי לציבור ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים.

החשיפה החוץ מאזנית כוללת ערבויות, סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ומסגרות לא מנוצלות.

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

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

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

* 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 ההפרשה 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 מבוטחת באופן מלא.

סיכוני האשראי בענפי התעשיה והמסחר

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

סיכוני האשראי בענף שירותים פיננסיים

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

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

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

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

הקו השני מבצע בדיקות מדגמיות ומתן חוות דעת עצמאית על סיכון האשראי, תוך הפרדה מלאה מגורמי אישור החשיפה.

הקו השלישי, הכולל את מערך הביקורת הפנימית, אחראי לביצוע ביקורת בלתי תלויה על ניהול הסיכון, מסגרת העבודה והבקרות לניטור סיכוני אשראי, לרבות פעילות קווי ההגנה הראשון והשני, לניטור סיכון זה.

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

להלן נתונים על סיכון האשראי הכולל בענף שירותים פיננסיים בישראל:

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

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 השתת מגבלות בפרמטרים שונים, כגון שיעור המימון (LTV), שיעור ההחזר מההכנסה, שיעור ההלוואות בריבית משתנה, שיעור ההלוואות הניתנות לתקופות ארוכות (מעל 25 שנה) ועוד.

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

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

לבנק פעילות מצומצמת של העמדת הלוואות בסבסוד קבלן, בתיק ההלוואות 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 המאקרו כלכלית.

היקף הלוואות לדיור

	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
	2026	2025	שינוי
	במיליוני ש"ח		באחוזים
ביצועי אשראי לדיור			
הלוואות מכספי הבנק	**3,969**	3,141	26.4
הלוואות מכספי האוצר	**6**	6	-
מענקים מכספי האוצר	**4**	4	-
סך הכל הלוואות חדשות	**3,979**	3,151	26.3
הלוואות שמוחזרו מכספי הבנק*	**604**	452	33.6
סך כל הביצועים	**4,583**	3,603	27.2

* לא כולל הלוואות בהן נדחו תשלומים מעל שלושה חודשים.

	ליום 30 ביוני		
	2026	2025	שינוי
	במיליוני ש"ח		באחוזים
יתרת האשראי לדיור, נטו			
הלוואות מכספי הבנק	**40,757**	37,457	8.8
הלוואות מכספי האוצר*	**178**	194	(8.2)
מענקים מכספי האוצר*	**56**	63	(11.1)
סך הכל יתרה	**40,991**	37,714	8.7

* סכום זה אינו נכלל ביתרות המאזניות.

שיעור המימון

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

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

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

שיעור ההחזר מהכנסה

פרמטר מרכזי נוסף המשמש את הבנק לבחינת הסיכון בתיק האשראי לדיור הינו שיעור ההחזר מהכנסת הלווה. יחס זה מאפשר לבנק להעריך את יכולתו של לווה לעמוד בהחזרי ההלוואה השוטפים כסדרם מתוך הכנסתו הקבועה כפי שהייתה במועד מתן ההלוואה.

תיק ההלוואות לדיור ממקורות הבנק ליום 30 ביוני 2026 כולל כ-83% אשראי שניתן עם שיעור החזר מהכנסה של עד 35%, בהשוואה לכ-86% ליום 30 ביוני 2025. כ-99% מהאשראי ניתן ללווים עם שיעור החזר מהכנסה של עד 50%, בדומה לנתון ליום 30 ביוני 2025.

ביצועי ההלוואות לדיור ממקורות הבנק בששת החודשים הראשונים של שנת 2026 כוללים כ-68% אשראי שניתן עם שיעור החזר מהכנסה של עד 35%, בהשוואה לכ-67% בתקופה המקבילה אשתקד. כל האשראי ניתן ללווים עם שיעור החזר מהכנסה של עד 50%, בדומה לנתון בתקופה המקבילה אשתקד.

בחישוב היחס לא נכללו הלוואות בולט ובלון.

הלוואות בריבית משתנה

תיק ההלוואות לדיור ממקורות הבנק ליום 30 ביוני 2026 כולל שיעור של 60% אשראי שניתן בריבית משתנה ומסתכם לסך של 24,524 מיליון ש"ח.

ביצועי ההלוואות לדיור ממקורות הבנק בששת החודשים הראשונים של שנת 2026 כוללים סך של 2,287 מיליון ש"ח בריבית משתנה עד חמש שנים, המהווים 58% מסך הביצועים וסך של 80 מיליון ש"ח בריבית משתנה כל חמש שנים ומעלה, המהווים 2% מסך הביצועים.

הלוואות ארוכות טווח

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

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

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

	למטרת מגורים											
	מגזר לא צמוד				מגזר צמוד מדד				מגזר צמוד מט"ח		סך הכל	בביטחון דירת מגורים	סך הכל
	ריבית קבועה		ריבית משתנה		ריבית קבועה		ריבית משתנה		ריבית משתנה				
	יתרה	שיעור	יתרה	שיעור	יתרה	שיעור	יתרה	שיעור	יתרה	שיעור	יתרה	יתרה	יתרה
	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
30.6.26	**11,681**	**29.7**	**18,227**	**46.4**	**3,996**	**10.2**	**5,402**	**13.7**	**2**	**-**	**39,308**	**1,449**	**40,757**
31.12.25	11,051	29.5	16,809	44.9	4,046	10.8	5,549	14.8	3	-	37,458	1,340	38,798

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

	ששה חודשים 2026	ששה חודשים 2025	שנת 2025	שנת 2024
ביצועי ההלוואות לדיור (במיליוני ש"ח)	**3,969**	3,141	6,545	4,345
שיעור השינוי בביצועי ההלוואות לדיור ביחס לתקופה מקבילה	**26.4%**	65.2%	50.6%	25.7%
שיעור ההוצאה (ההכנסה) להפסדי אשראי ביחס למשכנתאות באחריות הבנק	**(0.06%)**	(0.05%)	(0.01%)	(0.08%)
שיעור ההפרשה המצטברת להפסדי אשראי ביחס למשכנתאות באחריות הבנק	**0.40%**	0.43%	0.44%	0.46%

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

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

מגבלה על שיעור הביצועים בהלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן

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

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

לתיקון אין השפעה מהותית על הבנק.

עדכון מגבלות למתן הלוואות לדיור

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

בנוסף, עודכן סכום תקרת שווי הנכס אותו רשאי התאגיד הבנקאי להביא בחשבון לצורך חישוב המגבלה על שיעור המימון (LTV) כאשר מדובר בהלוואה 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 ההלוואה שמעל שיעור מימון של 50% לא יעלה על 200,000 ש"ח. התיקונים נכנסו לתוקף מיום פרסומם.

סיכון אשראי לאנשים פרטיים (ללא הלוואות לדיור וללא נגזרים)

כללי

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

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

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

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

השפעת מלחמת "חרבות ברזל" על אשראי לאנשים פרטיים

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

להלן התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים[1]

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

להלן התפלגות סיכון האשראי הבעייתי מסך החובות לאנשים פרטיים [1]

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

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

(2) על בסיס שנתי.

להלן התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים לפי התפלגות ההכנסה הקבועה בחשבון

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

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

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

* 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)

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

התפלגות לפי גודל האשראי של הלווה*

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

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

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

התפלגות לפי סוג ומידת החשיפה לגידול משמעותי בתשלומים

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

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 ההחזר להכנסה של הלווים. הבחינה מבוצעת על המשכנתאות ועל תיק האשראי שאינו לדיור. בנוסף, מבוצעים ניתוחי רוחב בהתייחס למאפייני סיכון שונים ובחינת השפעת סביבת האינפלציה המשתנה על משתני הסיכון השונים, כגון התפלגות התיק לפי דירוג סיכון הלקוח, שיעורי הכשל, ומדדי סיכון שונים, כגון שיעורי אשראי בעייתי, שיעורי הפרשות ושיעורי מחיקות.

הקו השלישי, הכולל את מערך הביקורת הפנימית, אחראי לביצוע ביקורת בלתי תלויה על ניהול הסיכון, מסגרת העבודה והבקרות 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 בייעוד למשרדים, מסחר ותעשיה.

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

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

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

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

ביום 6 באפריל 2025, פרסם בנק ישראל עדכון להוראות ניהול בנקאי תקין 203 ו-329 (הוראת שעה) שבמסגרתו, בין היתר, העלה את דרישת הקצאת ההון של הבנקים, בגין אשראי לפרויקטים בעלי היקף גבוה של מכירות במבצעים (מכירות בהן שיעור משמעותי מסך התמורה ליזם נדחה למועד המסירה). הבנק מיישם את הוראת השעה ומבצע מעקב אחר מבצעי המכירות שמבצעות חברות הבניה בפרויקטים המלווים בבנק. לפרטים נוספים ראה חקיקה ויוזמות רגולטוריות לפרק ממשל תאגידי.

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

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

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

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

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

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

להלן התפלגות איכות האשראי בענף הבינוי והנדל"ן בישראל:

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

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

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

מימון ממונף - Leveraged Finance

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

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

מידע נוסף ניתן למצוא בדוחות הכספיים לשנת 2025.

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

חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים

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

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

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

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

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 וסיכוני שוק, ביצוע עסקאות לניהול החשיפה במגזר צמוד המדד והתאמת שיעורי הבטחונות הנדרשים לפעילות בשוק ההון. הבנק פועל באופן שוטף, להתאים את החשיפות לריבית, למדד ולמט"ח, בהתאם להתפתחויות הכלכליות והגיאופוליטיות המשתנות.

הבנק ממשיך לעקוב אחר ההתפתחויות השונות במצב המאקרו כלכלי ונוקט בפעולות ככל שנדרש.

המתודולוגיה לאמידת החשיפה לסיכוני השוק

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

סיכון ריבית

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

סיכון הריבית, לכלל התיק, הינו אחד הסיכונים הדומיננטיים להם חשוף הבנק בכל הקשור להשפעה על השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות ועל הרווח. הבנק קבע מדיניות בנושא ניהול סיכון הריבית בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 333, בנושא ניהול סיכון ריבית בתיק הבנקאי.

הבנק מיישם את ההוראה שנכנסה לתוקף בחודש יולי 2025, אשר מאמצת את הרגולציה של ועדת באזל IRRBB וקובעת עקרונות, על פיהם נדרשים הבנקים לנהל את סיכון הריבית בתיק הבנקאי ודרישות לנקיטת פעולות אקטיביות לזיהוי, מדידה, ניטור, בקרה וגילוי אודות הסיכון.

הבנק בוחן את חשיפת הריבית באופן שוטף ומתאים אותה בהתאם להערכות הבנק.

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

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

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

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

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[1] של הבנק וחברות מאוחדות שלו:

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

בטבלאות אלו מוצג השינוי בשווי ההוגן נטו המותאם של כל המכשירים הפיננסיים, בהנחה שחל השינוי שצוין בכל שיעורי הריבית בכל מגזרי ההצמדה.

(1) יתרה מאזנית נטו ושווי הוגן של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת התחייבות לזכויות עובדים וייחוס לתקופות לפרעון של פקדונות ללא מועד פרעון. פירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן המותאם של המכשירים הפיננסיים, למעט פקדונות ללא מועד פרעון, ראה באור 15 לדוחות הכספיים.

(2) השפעת ייחוס לתקופות של פקדונות ללא מועד פרעון, פרעונות מוקדמים בהלוואות לדיור והנחות התנהגותיות אחרות.

(3) החל מהרבעון הרביעי של שנת 2025, בוצע עדכון למודל פרעונות מוקדמים בהלוואות לדיור. מספרי השוואה לא הוצגו מחדש.

(4) החל מיום 31 בדצמבר 2025, הבנק מיישם את חוזר הפיקוח על הבנקים בדבר "גילוי על סיכון ריבית וגילוי על סיכון נזילות ומימון".

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

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

* לאחר השפעות מקזזות.

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

4. השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על ההון העצמי

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

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

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

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

	30 ביוני 2026			30 ביוני 2025[3]			31 בדצמבר 2025		
	סך הכל שווי הוגן	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע אפקטיבי	סך הכל שווי הוגן	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע אפקטיבי	סך הכל שווי הוגן	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע אפקטיבי
				במיליוני ש"ח	באחוזים	בשנים	במיליוני ש"ח	באחוזים	בשנים
נכסים פיננסיים*	**284,118**	**4.03**	**0.82**	252,003	4.23	0.81	268,235	4.20	0.79
סכומים אחרים לקבל**	**181,290**		**0.32**	179,241		0.26	164,484		0.26
התחייבויות פיננסיות*	**268,694**	**3.33**	**0.57**	235,496	3.89	0.50	252,261	3.65	0.54
התחייבות בגין זכויות עובדים	**936**		**9.00**	883		9.10	952		8.60
סכומים אחרים לשלם**	**181,411**		**0.32**	179,693		0.28	164,891		0.27
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית	**14,367**			15,172			14,615		
פירוט נוסף של החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית									
א. לפי בסיסי הצמדה									
מטבע ישראלי לא צמוד	**8,302**		**0.53*****	5,794		0.47***	5,433		0.50***
מטבע ישראלי צמוד למדד	**6,418**		**2.26*****	9,456		2.32***	9,140		2.36***
מטבע חוץ (לרבות צמוד מט"ח)	**(353)**		**0.44*****	(78)		0.33***	42		0.36***
ב. השפעות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית[1]									
נכסים פיננסיים, לפני הנחות	**284,226**	**4.16**	**0.96**	251,632	4.27	0.88	268,310	4.15	0.78
השפעת פרעונות מוקדמים בהלוואות לדיור	**(108)**	**(0.24)**	**(1.19)**	371	(0.04)	(0.60)	(75)	(0.05)	(0.65)
נכסים פיננסיים	**284,118**	**4.03**	**0.82**	252,003	4.23	0.81	268,235	4.20	0.79
התחייבויות פיננסיות, לפני הנחות	**272,209**	**2.55**	**0.32**	238,891	3.38	0.24	255,772	3.00	0.27
השפעת פריסה לתקופות של פקדונות ללא מועד פרעון	**(3,417)**	**3.80**	**3.36**	(3,304)	4.14	3.52	(3,424)	3.98	3.46
השפעת פריסה לתקופות של פקדונות לאחר תחנת היציאה הקרובה[2]	**(98)**	**(0.01)**	**(0.07)**	(91)	(0.02)	(0.05)	(87)	0.01	(0.06)
התחייבויות פיננסיות	**268,694**	**3.33**	**0.57**	235,496	3.89	0.50	252,261	3.65	0.54

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 מהוונים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל השווי ההוגן הכלול בגין המכשיר הפיננסי בבאור 15 בדוח הכספי, בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי ולאחר השפעת הנחות התנהגותיות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית כמוסבר בהערה 3 להלן. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים (למעט הנחות התנהגותיות לגבי תקופות של פקדונות ללא מועד פירעון), ראה באור 15 בדוח הכספי.
3. הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הנובעים ממכשירים פיננסיים, לרבות מפקדונות ללא מועד פירעון, חושב לאחר השפעת הנחות התנהגותיות לגבי תקופות לפירעון המשמשות את הבנק לניהול סיכוני ריבית.
4. שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו בלוח זה.
5. משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.

הערות ספציפיות:

* למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים.

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

*** ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.

(1) שיעור משך החיים הממוצע האפקטיבי ושיעור תשואה פנימי מתייחס להשפעות של כל אחד מהמודלים על היתרה המאזנית עליה חל המודל.

(2) יתרת שווי הוגן של סך הפקדונות עם תחנת יציאה נכון ל-30.6.26 הסתכמה ב-32.4 מיליארד ש"ח (30.6.25 - יתרה של 23.9 מיליארד ש"ח, 31.12.25 - יתרה של 25.5 מיליארד ש"ח).

(3) החל מהרבעון הרביעי של שנת 2025, בוצע עדכון למודל פרעונות מוקדמים בהלוואות לדיור. מספרי השוואה לא הוצגו מחדש.

החשיפה בבסיס

החשיפה בבסיס בפועל

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

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

רגישות ההון לשינויים בשער החליפין

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

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

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

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

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

הערות:

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

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

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

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

רגישות ההון לשינויים במדד

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

הבנק אינו חשוף בפעילות הפורוורדים שלו לסיכוני מדד מהותיים.

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

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

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

ניהול סיכונים במכשירים פיננסיים נגזרים

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

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

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

להלן רכיבי היחס במאוחד:

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

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

יחס מימון יציב נטו - NSFR

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

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

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

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

להלן יחס מימון יציב נטו:

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

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

מדיניות ניהול הסיכון

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

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

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

תיאבון הסיכון

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

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

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

כמפורט בבאור 14 לתמצית הדוחות הכספיים, לבנק עודף התחייבויות על נכסים בתקופות הקצרות, הנובע מאופי הפעילות הבנקאית. על פי הבאור כאמור, סך תזרים המזומנים היוצא, נטו (ללא תזרים נכנס מנכסים נזילים) עומד על כ-105 מיליארד ש"ח לתקופה של עד יום וכ-38.9 מיליארד ש"ח לתקופה של עד חודש. עם זאת, במהלך עסקים רגיל ואף בתרחישי קיצון שנבחנים באופן שוטף, שיעורי המיחזור של פקדונות הציבור, בדגש על פקדונות קמעונאיים, הינם גבוהים, ויתרת הנכסים הנזילים כאמור לעיל, מאפשרת לבנק גמישות בצרכי ניהול תזרים המזומנים הנובע מהפעילות השוטפת ומספיקה דיו כדי לעמוד בצרכי המזומנים לטווח הקצר, לרבות המגבלות הפנימיות בתרחישי הקיצון וביחס כיסוי הנזילות. בתרחיש הפנימי המחמיר ביותר, ההנחות ההתנהגותיות הן משיכה מוגברת של פקדונות וירידה בתקבולי האשראי.

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

נכסים משועבדים

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

יתרת מזומנים ופקדונות בבנק ישראל (עו"ש ופקדונות מוניטריים) ליום 30 ביוני 2026, עמדה על כ-79 מיליארד ש"ח, בדומה לסוף שנת 2025. לבנק יתרת נכסים נזילים אותם ניתן לשעבד לבנק ישראל לצורך קבלת הלוואה מוניטרית 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 סיכוני הנזילות להגנה על המפקידים, 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 וחוץ. בנוסף, הבנק עורך אחת לתקופה תרגיל חירום המדמה תרחיש קיצון שמשפיע גם על מצב הנזילות, ובוחן את תפקוד הבנק ואת יישום תכנית החירום.

דירוג הבנק על ידי חברות דירוג

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

סיכון ואסטרטגיית המימון

סיכון מימון הינו סיכון למחסור במקורות מימון ועשוי לנבוע, בין היתר, ממבנה מקורות שאינו מספיק יציב בטווח הארוך בכדי לשרת את השימושים המתוכננים. סיכון זה מנוהל כחלק מניהול סיכון הנזילות.

הבנק מנטר באופן שוטף, את היקף וריכוזיות המקורות על פי קריטריונים שונים, כגון: גודל ואורך חיי הפקדון, תלות במפקידים גדולים, 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 ויעדי הבנק בגיוס מקורות יציבים ולטווחי זמן ארוכים.

הבנק והקבוצה מנפיקים מפעם לפעם חוב לטווח בינוני וארוך, בהתאם לצרכי הנזילות ולצרכים אחרים.

מקורות המימון

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

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

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

פקדונות מלקוחות מוסדיים ועסקיים הינם תנודתיים יותר מאשר פקדונות מלקוחות קמעונאיים והבנק מחזיק כנגדם נכסים נזילים בהיקף גדול יותר.

פקדונות הציבור ממשקי בית ועסקים קטנים ליום 30 ביוני 2026, מהווים כ-36.7% מסך פקדונות הציבור.

התקופה החוזית של הפקדונות (כולל יתרות זכות בעו"ש) הינה קצרה ו-85% מתזרים 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. במחצית הראשונה של שנת 2026, הנפיקה קבוצת הבנק כ-5 מיליארד ש"ח לתקופות פרעון של בין שנה לשלוש שנים.

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

יחס פקדונות הציבור לאשראי לציבור, נטו ליום 30 ביוני 2026, עומד על 154.6%, בהשוואה ל-162.9% בסוף שנת 2025.

ליום 30 ביוני 2026, הסתכמו פקדונות הציבור, אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים, בכ-262.9 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-245.3 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2025, גידול של כ-17.6 מיליארד ש"ח.

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

יתרת פקדונות הציבור[1] ושיעור ריבית ממוצעת לפי מגזרי פעילות פיקוחיים:

	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2026			לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025			לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025		
	יתרה ליום 30.6.26	יתרה ממוצעת	שיעור ריבית ממוצעת	יתרה ליום 30.6.25	יתרה ממוצעת	שיעור ריבית ממוצעת	יתרה ליום 31.12.25	יתרה ממוצעת	שיעור ריבית ממוצעת
	במיליוני ש"ח		ב-%	במיליוני ש"ח		ב-%	במיליוני ש"ח		ב-%
עסקים גדולים	**40,168**	**37,551**	**3.7**	22,732	24,420	3.6	32,879	23,331	4.1
עסקים בינוניים	**6,682**	**6,504**	**2.7**	6,483	6,286	2.8	6,968	6,356	2.9
עסקים קטנים וזעירים	**24,604**	**25,061**	**2.3**	24,200	24,700	2.4	25,206	24,951	2.5
משקי בית	**67,742**	**66,797**	**2.1**	70,942	70,395	2.2	68,328	69,977	2.1
בנקאות פרטית	**11,721**	**11,268**	**3.3**	12,077	11,823	3.5	11,760	11,728	3.5
גופים מוסדיים	**100,477**	**91,496**	**2.4**	88,690	84,756	3.2	93,368	90,271	3.2
סך הכל	**251,394**	**238,677**	**2.6**	225,124	222,380	2.8	238,509	226,614	2.9

(1) כולל פקדונות שאינם נושאי ריבית.

שינוי תמהיל מקורות בין מגזרי הפעילות

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

יתרת סך הפקדונות של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות:

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

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

סיכונים אחרים

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

דיון בגורמי סיכון

לדיון בגורמי הסיכון ראה פרק סקירת הסיכונים בדוחות הכספיים לשנת 2025.

לא היו שינויים בטבלת גורמי הסיכון במהלך ששת החודשים הראשונים של שנת 2026, בהשוואה לטבלה שפורסמה בדוחות הכספיים לשנת 2025.

מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים

כללי

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

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

בקרות ונהלים

הערכת בקרות 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 בקרות ונהלים לגבי גילוי, וכן פרס מערך בקרה פנימית על הדיווח הכספי.

ההוראות, שעניינן אחריות ההנהלה 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 בקרות ונהלים לגבי הגילוי.

הנהלת הבנק, בשיתוף המנכ"ל והחשבונאי הראשי, העריכו ליום 30 ביוני 2026 את אפקטיביות הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הבנק והחשבונאי הראשי, הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע, שהבנק נדרש לגלות בדוח בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 ביוני 2026 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי של הבנק.

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

רון לבקוביץ
יו"ר הדירקטוריון

אלי כהן
מנהל כללי

הצהרה (CERTIFICATION)

אני, אלי כהן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן - "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2026 (להלן - "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח 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 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 לתמצית הדוחות 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 לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:

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

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

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

11 באוגוסט 2026

אלי כהן
מנהל כללי

הצהרה (CERTIFICATION)

אני, נחמן ניצן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן - "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2026 (להלן - "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות (לרבות הרווח הכולל), השינויים בהון ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של 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 לתמצית הדוחות 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 לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:

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

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

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

11 באוגוסט 2026

נחמן ניצן
סמנכ"ל, CFO, חשבונאי ראשי

דוחות כספיים

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

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

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ וחברות בנות שלו (להלן - "הבנק"), הכולל את מאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 30 ביוני 2026 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שלושה חודשים ושישה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו (להלן - "הוראות המפקח על הבנקים").
כאמור בבאור 1 למידע הכספי, הוראות המפקח על הבנקים מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US GAAP).

סומך חייקין
רואי חשבון

תל אביב, 11 באוגוסט 2026

KPMG סומך חייקין, שותפות רשומה בישראל ופירמה חברה בארגון הגלובלי של KPMG המורכב מפירמות חברות עצמאיות המסונפות ל-KPMG International Limited, חברה אנגלית פרטית מוגבלת באחריות.

דוח רווח והפסד מאוחד

(במיליוני ש"ח)

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

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

רון לבקוביץ
יו"ר הדירקטוריון

אלי כהן
מנהל כללי

נחמן ניצן
סמנכ"ל, CFO, חשבונאי ראשי

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 11 באוגוסט 2026

דוח מאוחד על הרווח הכולל[1]

(במיליוני ש"ח)

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

(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)

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

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

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

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

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

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על השינויים בהון

(במיליוני ש"ח)

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2026 (לא מבוקר)							
	הון מניות ופרמיה[1]	קרנות הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	סך הון המניות וקרנות הון	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	עודפים[2]	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
יתרה ליום 31 במרס 2026	918	7	925	(174)	13,714	14,465	606	15,071
רווח נקי בתקופה	-	-	-	-	583	583	27	610
דיבידנד	-	-	-	-	(240)	(240)	-	(240)
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	-	2	2	-	-	2	-	2
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס	-	-	-	89	-	89	2	91
יתרה ליום 30 ביוני 2026	918	9	927	(85)	14,057	14,899	635	15,534

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)							
	הון מניות ופרמיה[1]	קרנות הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	סך הון המניות וקרנות הון	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	עודפים[2]	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
יתרה ליום 31 במרס 2025	927	1	928	(138)	12,983	13,773	679	14,452
רווח נקי בתקופה	-	-	-	-	637	637	27	664
דיבידנד	-	-	-	-	(212)	(212)	-	(212)
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס	-	-	-	60	-	60	6	66
יתרה ליום 30 ביוני 2025	927	1	928	(78)	13,408	14,258	712	14,970

	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2026 (לא מבוקר)							
	הון מניות ופרמיה[1]	קרנות הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	סך הון המניות וקרנות הון	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	עודפים[2]	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
יתרה ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)	927	3	930	(62)	13,746	14,614	585	15,199
רווח נקי בתקופה	-	-	-	-	1,063	1,063	50	1,113
דיבידנד	-	-	-	-	(752)	(752)	-	(752)
רכישה עצמית של מניות	(9)	-	(9)	-	-	(9)	-	(9)
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	-	6	6	-	-	6	-	6
הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס	-	-	-	(23)	-	(23)	-	(23)
יתרה ליום 30 ביוני 2026	918	9	927	(85)	14,057	14,899	635	15,534

	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)							
	הון מניות ופרמיה[1]	קרנות הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	סך הון המניות וקרנות הון	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	עודפים[2]	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)	927	-	927	(178)	12,681	13,430	654	14,084
רווח נקי בתקופה	-	-	-	-	1,167	1,167	52	1,219
דיבידנד	-	-	-	-	(440)	(440)	-	(440)
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	-	1	1	-	-	1	-	1
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס	-	-	-	100	-	100	6	106
יתרה ליום 30 ביוני 2025	927	1	928	(78)	13,408	14,258	712	14,970

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

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

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

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח מאוחד על תזרימי המזומנים

(במיליוני ש"ח)

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

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח מאוחד על תזרימי המזומנים (המשך)

(במיליוני ש"ח)

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

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן - "הבנק") הינו תאגיד בנקאי בישראל. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הבנק ליום 30 ביוני 2026 כוללת את אלה של הבנק ושל חברות מאוחדות וחברות כלולות שלו (להלן - "הקבוצה"). תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ערוכה בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו. הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב (USGAAP). תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה יחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 והבאורים הנלווים להם (להלן - "הדוחות השנתיים").

המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים.

בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, פרסום תמצית הדוחות הכספיים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד.

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 11 באוגוסט 2026.

ב. שימוש באומדנים

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים נדרשת הנהלת הבנק להשתמש בשיקול דעת בהערכות אומדנים והנחות, אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר 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

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

ביום 9 ביוני 2026 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר שנועד לעדכן את הצגת דוח רווח והפסד וכן עדכן גילויים בנושאים נוספים בדוחות הכספיים ובנושאים נוספים בדוחות לציבור. היישום של הרחבת הגילויים הינו מדורג.

בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2026 יושמו דרישות גילוי חדשות בקשר ליתרות בגין השאלה ושאילה של ניירות ערך ובטחונות בגין נגזרים ובאור שעבודים. עבור שינויים אלו לא נכללו מספרי השוואה היות והמידע שנדרש הינו חדש ו/או אינו זמין לבנק.

בדוחות הכספיים החל מיום 31 בדצמבר 2026 יחולו השינויים לעדכון והרחבה של מתכונת דוח רווח והפסד והבאורים הקשורים, הוספת גילוי על יתרות בגין פעילות השאלה ושאילה של ניירות ערך ובטחונות בגין נגזרים, הרחבת הגילוי בבאור שעבודים, עדכון גילוי בבאור מגזרי פעילות פיקוחיים והוספת מידע על פעילות עם גופים מוסדיים ופעילי שוק הון אחרים. הבנק נערך להצגה כנדרש.

פרט לעדכון והרחבה של מתכונת דוח רווח והפסד והבאורים כמפורט לעיל, ליישום החוזר לא צפויה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

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

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

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

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

בחודש דצמבר 2025, פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את ASU 2025-11 בדבר שיפור והבהרת ההנחיות לדיווח ביניים בהתאם לנושא 270 בקודיפיקציה (להלן - "העדכון"). העדכון מבהיר את תחולת ההנחיות 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 והבאורים הנלווים להם;
- תוספת של רשימה מקיפה ומרוכזת של דרישות הגילוי החלות בדיווח ביניים, אשר נגזרות מנושאים אחרים בקודיפיקציה; וכן
- אימוץ עקרון המחייב מתן גילוי לאירועים ולשינויים שאירעו לאחר תום תקופת הדיווח השנתית האחרונה ואשר יש להם השפעה מהותית על הישות

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

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

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

ה. שינויים בשיעורי המס

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

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

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

באור 2 - הכנסות והוצאות ריבית

(במיליוני ש"ח)

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

(1) כולל השפעת יחסי גידור.

(2) פירוט של השפעת מכשירים נגזרים מגדרים על סעיף משנה א'.

באור 3 - הכנסות מימון שאינן מריבית

(במיליוני ש"ח)

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני	
	2026	2025	2026	2025
	(לא מבוקר)		(לא מבוקר)	
א. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר				
1. מפעילות במכשירים נגזרים				
סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים[1]	**(726)**	(973)	**(932)**	(645)
2. מהשקעה באגרות חוב				
רווחים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה[2]	**41**	1	**105**	17
הפסדים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה[2]	**-**	-	**-**	(1)
סך הכל מהשקעה באגרות חוב	**41**	1	**105**	16
3. הפרשי שער, נטו	**783**	1,098	**963**	756
4. מהשקעה במניות				
רווחים ממכירת מניות שאינן למסחר	**10**	3	**24**	12
הפסדים ממכירת מניות שאינן למסחר	**-**	(1)	**-**	(1)
דיבידנד ממניות שאינן למסחר	**12**	10	**29**	18
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו[3]	**(24)**	46	**(19)**	80
סך הכל מהשקעה במניות	**(2)**	58	**34**	109
5. רווחים בגין הלוואות שנמכרו	**-**	-	**9**	-
סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר	**96**	184	**179**	236

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

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

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

(3) כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.

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

באור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

(במיליוני ש"ח)

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

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

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

(במיליוני ש"ח)

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

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני						לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025		
	2026			2025					
	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס
	(לא מבוקר)						(מבוקר)		
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה:									
התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן									
רווחים נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	**218**	**(89)**	**129**	148	(58)	90	354	(139)	215
רווחים בגין אגרות חוב זמינות למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד[1]	**(43)**	**18**	**(25)**	(22)	9	(13)	(73)	29	(44)
שינוי נטו במהלך התקופה	**175**	**(71)**	**104**	126	(49)	77	281	(110)	171
הטבות לעובדים									
הפסד אקטוארי נטו בתקופה	**(34)**	**11**	**(23)**	(24)	9	(15)	(110)	38	(72)
הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד[2]	**15**	**(5)**	**10**	7	(3)	4	41	(14)	27
שינוי נטו במהלך התקופה	**(19)**	**6**	**(13)**	(17)	6	(11)	(69)	24	(45)
השינויים במרכיבי רווח כולל אחר מצטבר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה									
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה	**4**	**(2)**	**2**	9	(3)	6	16	(6)	10
השינויים במרכיבי רווח כולל אחר מצטבר המיוחס לבעלי מניות הבנק									
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה	**152**	**(63)**	**89**	100	(40)	60	196	(80)	116

	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני					
	2026			2025		
	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס
	(לא מבוקר)					
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה:						
התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן						
רווחים נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	**46**	**(19)**	**27**	216	(85)	131
רווחים בגין אגרות חוב זמינות למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד[1]	**(105)**	**44**	**(61)**	(52)	21	(31)
שינוי נטו במהלך התקופה	**(59)**	**25**	**(34)**	164	(64)	100
הטבות לעובדים						
הפסד אקטוארי נטו בתקופה	**(13)**	**4**	**(9)**	(10)	4	(6)
הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד[2]	**31**	**(11)**	**20**	19	(7)	12
שינוי נטו במהלך התקופה	**18**	**(7)**	**11**	9	(3)	6
השינויים במרכיבי רווח כולל אחר מצטבר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה						
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה	**-**	**-**	**-**	9	(3)	6
השינויים במרכיבי רווח כולל אחר מצטבר המיוחס לבעלי מניות הבנק						
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה	**(41)**	**18**	**(23)**	164	(64)	100

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

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

באור 5 - ניירות ערך

(במיליוני ש"ח)

	30 ביוני 2026 (לא מבוקר)					
א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון	הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן[1]
של ממשלת ישראל	7,907	7,907	-	195	52	8,050
של מוסדות פיננסיים בישראל	39	39	-	-	1	38
של אחרים בישראל	25	25	-	2	-	27
סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון	7,971	7,971	-	197	53	8,115

				רווח כולל אחר מצטבר		
ב. אגרות חוב זמינות למכירה	הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים	הפסדים	שווי הוגן[1]
של ממשלת ישראל	14,095	13,955	-	180	40	14,095
של ממשלות זרות	9,780	9,788	-	7	15	9,780
של מוסדות פיננסיים בישראל	1,687	1,688	-	12	13	1,687
של מוסדות פיננסיים זרים	894	897	-	2	5	894
של אחרים בישראל	376	373	-	6	3	376
של אחרים זרים	117	118	-	-	1	117
סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה	26,949	26,819	-	207[2]	77[2]	26,949

ג. השקעה במניות שאינן למסחר	הערך במאזן	עלות	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן[1][4]
מניות שאינן למסחר	2,267	2,039	-	246[3]	18[3]	2,267
מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין	290	289	-	1[3]	-	290
סך כל ניירות הערך שאינם למסחר	37,187	36,829	-	650	148	37,331

ד. ניירות ערך למסחר	הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות - עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן[1]
אגרות חוב של ממשלת ישראל	731	723	-	10	2	731
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל	465[5]	464	-	2	1	465
אגרות חוב של אחרים זרים	4	4	-	-	-	4
סך כל אגרות החוב למסחר	1,200	1,191	-	12	3	1,200
מניות	78	78	-	3	3	78
סך כל ניירות הערך למסחר	1,278	1,269	-	15[3]	6[3]	1,278
סך כל ניירות הערך	38,465	38,098	-	665	154	38,609

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

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

(3) נזקפו לדוח רווח והפסד.

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

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

הערות כלליות:

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

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

באור 5 - ניירות ערך (המשך)

(במיליוני ש"ח)

א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון	30 ביוני 2025 (לא מבוקר)				
	הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן[1]
של ממשלת ישראל	8,159	8,159	-	116	94	8,181
של מוסדות פיננסיים בישראל	42	42	-	-	3	39
של אחרים בישראל	45	45	-	2	-	47
סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון	8,246	8,246	-	118	97	8,267

ב. אגרות חוב זמינות למכירה	הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווח כולל אחר מצטבר		שווי הוגן[1]
				רווחים	הפסדים	
של ממשלת ישראל	13,271	13,220	-	91	40	13,271
של ממשלות זרות	11,225	11,199	-	28	2	11,225
של מוסדות פיננסיים בישראל	722	734	-	2	14	722
של מוסדות פיננסיים זרים	404	400	-	5	1	404
של אחרים בישראל	187	184	-	3	-	187
של אחרים זרים	5	5	-	-	-	5
סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה	25,814	25,742	-	129[2]	57[2]	25,814

ג. השקעה במניות שאינן למסחר	הערך במאזן	עלות	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן[1][4]
מניות שאינן למסחר	1,334	1,079	-	255[3]	-[3]	1,334
מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין	271	270	-	1	-	271
סך כל ניירות הערך שאינם למסחר	35,394	35,067	-	502	154	35,415

ד. ניירות ערך למסחר	הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן[1]
אגרות חוב של ממשלת ישראל	1,087	1,086	-	1	-	1,087
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל	909[5]	906	-	3	-	909
סך כל אגרות החוב למסחר	1,996	1,992	-	4	-	1,996
מניות	42	43	-	1	2	42
סך כל ניירות הערך למסחר	2,038	2,035	-	5[3]	2[3]	2,038
סך כל ניירות הערך	37,432	37,102	-	507	156	37,453

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

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

(3) נזקפו לדוח רווח והפסד.

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

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

הערות כלליות:

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

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

באור 5 - ניירות ערך (המשך)

(במיליוני ש"ח)

א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון	31 בדצמבר 2025 (מבוקר)				
	הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן[1]
של ממשלת ישראל	7,464	7,464	-	159	66	7,557
של מוסדות פיננסיים בישראל	39	39	-	-	2	37
של אחרים בישראל	36	36	-	2	-	38
סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון	7,539	7,539	-	161	68	7,632

ב. אגרות חוב זמינות למכירה	הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווח כולל אחר מצטבר		שווי הוגן[1]
				רווחים	הפסדים	
של ממשלת ישראל	15,521	15,374	-	159	12	15,521
של ממשלות זרות	10,109	10,077	-	33	1	10,109
של מוסדות פיננסיים בישראל	1,031	1,032	-	9	10	1,031
של מוסדות פיננסיים זרים	785	778	-	7	-	785
של אחרים בישראל	165	161	-	4	-	165
של אחרים זרים	36	36	-	-	-	36
סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה	27,647	27,458	-	212[2]	23[2]	27,647

ג. השקעה במניות שאינן למסחר	הערך במאזן	עלות	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן[1][4]
מניות שאינן למסחר	1,563	1,262	-	302[3]	1[3]	1,563
מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין	275	274	-	1[3]	-	275
סך כל ניירות הערך שאינם למסחר	36,749	36,259	-	675	92	36,842

ד. ניירות ערך למסחר	הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן[1]
אגרות חוב של ממשלת ישראל	573	570	-	3	-	573
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל	917[5]	911	-	6	-	917
סך כל אגרות החוב למסחר	1,490	1,481	-	9	-	1,490
מניות	27	25	-	2	-	27
סך כל ניירות הערך למסחר	1,517	1,506	-	11[3]	-	1,517
סך כל ניירות הערך	38,266	37,765	-	686	92	38,359

(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 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 בפוזיציית הפסד שטרם מומש

	30 ביוני 2026 (לא מבוקר)					
	פחות מ-12 חודשים[1]			12 חודשים ומעלה[2]		
	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	
		0-20%[3]	20-40%[4]	סך הכל	0-20%[3]	20-40%[4]	סך הכל
אגרות חוב המוחזקות לפדיון[5]							
של ממשלת ישראל	1,014	9	-	9	2,125	27	16	43
של מוסדות פיננסיים בישראל	-	-	-	-	38	1	-	1
סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון	1,014	9	-	9	2,163	28	16	44
אגרות חוב זמינות למכירה								
של ממשלת ישראל	2,485	35	-	35	974	5	-	5
של ממשלות זרות	9,505	15	-	15	-	-	-	-
של מוסדות פיננסיים בישראל	645	6	-	6	266	7	-	7
של מוסדות פיננסיים זרים	483	5	-	5	-	-	-	-
של אחרים בישראל	174	3	-	3	-	-	-	-
של אחרים זרים	108	1	-	1	-	-	-	-
סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה	13,400	65	-	65	1,240	12	-	12

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

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

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

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

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

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

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

באור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

(במיליוני ש"ח)

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

	30 ביוני 2026 (לא מבוקר)				
	אשראי לציבור				בנקים ממשלות ואגרות חוב
	מסחרי	דיור	פרטי אחר	סך הכל	סך הכל
יתרת חוב רשומה:					
חובות שנבדקו על בסיס פרטני	92,726	-	331	93,057	40,682	133,739
חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי	6,221	40,916	23,987	71,124	-	71,124
סך הכל	98,947	40,916	24,318	164,181(1)(2)	40,682	204,863
מזה:						
חובות לא צוברים	258	269	107	634	-	634
חובות בפיגור 90 ימים או יותר	6	-	17	23	-	23
חובות בעייתיים אחרים	260	57	159	476	-	476
סך הכל חובות בעייתיים	524	326	283	1,133	-	1,133
יתרת הפרשה להפסדי אשראי:						
בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני	876	-	6	882	2	884
בגין חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי	76	159	463	698	-	698
סך הכל	952	159	469	1,580	2	1,582
מזה: בגין חובות לא צוברים	109	18	35	162	-	162
מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים	38	3	26	67	-	67

	30 ביוני 2025 (לא מבוקר)				
	אשראי לציבור				בנקים ממשלות ואגרות חוב
	מסחרי	דיור	פרטי אחר	סך הכל	סך הכל
יתרת חוב רשומה:					
חובות שנבדקו על בסיס פרטני	70,213	-	232	70,445	41,073	111,518
חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי	5,794	37,606	22,879	66,279	-	66,279
סך הכל	76,007	37,606	23,111	136,724(1)(2)	41,073	177,797
מזה:						
חובות לא צוברים	282	215	104	601	-	601
חובות בפיגור 90 ימים או יותר	11	-	14	25	-	25
חובות בעייתיים אחרים	736	63	158	957	-	957
סך הכל חובות בעייתיים	1,029	278	276	1,583	-	1,583
יתרת הפרשה להפסדי אשראי:						
בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני	933	-	5	938	2	940
בגין חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי	81	149	464	694	-	694
סך הכל	1,014	149	469	1,632	2	1,634
מזה: בגין חובות לא צוברים	122	10	36	168	-	168
מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים	126	2	29	157	-	157

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

(1) מזה: בגין השאלה לא מובטחת של ניירות ערך בסך של 32,630 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2026 (30.6.2025 - 19,428 מיליון ש"ח, 31.12.2025 - 23,667 מיליון ש"ח).

(2) מזה: בגין בטחונות במזומן שניתנו בגין עסקאות בנגזרים בסך של 1,479 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2026 (30.6.2025 - 796 מיליון ש"ח, 31.12.2025 - 720 מיליון ש"ח).

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

(במיליוני ש"ח)

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

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

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

(במיליוני ש"ח)

2. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2026 (לא מבוקר)					
	אשראי לציבור				בנקים ממשלות ואגרות חוב	סך הכל
	מסחרי	דיור	פרטי אחר	סך הכל		
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת התקופה (לא מבוקר) [1]	1,133	164	528	1,825	2	1,827
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	(26)	1	(13)	(38)	-	(38)
- מחיקות חשבונאיות	(14)	-	(34)	(48)	-	(48)
- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	10	-	24	34	-	34
מחיקות חשבונאיות, נטו	(4)	-	(10)	(14)	-	(14)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה[2]	1,103	165	505	1,773	2	1,775
מזה: (1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	180	12	38	230	-	230
(2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	151	6	36	193	-	193

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)					
	אשראי לציבור				בנקים ממשלות ואגרות חוב	סך הכל
	מסחרי	דיור	פרטי אחר	סך הכל		
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת התקופה (לא מבוקר) [1]	1,122	162	534	1,818	2	1,820
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	13	(4)	(25)	(16)	-	(16)
- מחיקות חשבונאיות	(14)	(3)	(31)	(48)	-	(48)
- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	28	4	26	58	-	58
מחיקות חשבונאיות, נטו	14	1	(5)	10	-	10
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה[2]	1,149	159	504	1,812	2	1,814
מזה: (1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	137	10	37	184	-	184
(2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	135	10	35	180	-	180

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

(במיליוני ש"ח)

2. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

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

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

באור 7 - פקדונות הציבור

(במיליוני ש"ח)

א. סוגי פקדונות לפי מקום הגיוס ולפי סוג המפקיד בישראל

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

ב. פקדונות הציבור לפי גודל

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

באור לא - זכויות עובדים

(במיליוני ש"ח)

א. הרכב ההטבות

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

באור לא - זכויות עובדים (המשך)

ב. תכנית להטבה מוגדרת

1. מחויבויות ומצב המימון

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

* נכלל בסעיף " התחייבויות אחרות".

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

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

	תכניות פיצויים ופנסיה			הטבות אחרות לאחר פרישה		
	30 ביוני		31 בדצמבר	30 ביוני		31 בדצמבר
	2026	2025	2025	2026	2025	2025
	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)
ג. סכומים שהוכרו במאזן המאוחד						
סכומים שהוכרו בסעיף התחייבויות אחרות	**704**	652	719	**197**	190	197
התחייבות נטו שהוכרה בסוף התקופה	**704**	652	719	**197**	190	197
ד. סכומים שהוכרו בהפסד כולל אחר מצטבר לפני השפעת מס						
הפסד (רווח) אקטוארי נטו	**237**	176	250	**(2)**	(2)	2
יתרת סגירה בהפסד כולל אחר מצטבר	**237**	176	250	**(2)**	(2)	2

באור לא - זכויות עובדים (המשך)

2. הוצאה לתקופה

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

באור לא - זכויות עובדים (המשך)

3. הנחות

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

	תכניות פיצויים ופנסיה			הטבות אחרות לאחר פרישה		
	30 ביוני		31 בדצמבר	30 ביוני		31 בדצמבר
	2026	2025	2025	2026	2025	2025
	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)
	באחוזים			באחוזים		
1. ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה						
שיעור היוון נומינלי	**4.3**	4.6	4.5	**4.6**	4.9	4.8

	תכניות פיצויים ופנסיה			הטבות אחרות לאחר פרישה		
	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025	2026	2025	2025
	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)
	באחוזים			באחוזים		
2. ההנחות העיקריות המשמשות למדידת עלות ההטבה נטו לתקופה						
שיעור היוון נומינלי	**4.5-4.7**	4.9-5.1	4.6-5.1	**4.8-5.0**	5.2-5.3	4.9-5.3

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

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

	קיטון בנקודת אחוז אחת					
	תכניות פיצויים ופנסיה			הטבות אחרות לאחר פרישה		
	30 ביוני		31 בדצמבר	30 ביוני		31 בדצמבר
	2026	2025	2025	2026	2025	2025
	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)
	במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
שיעור היוון	**59**	54	58	**36**	35	36

ג. תזרימי מזומנים

הפקדות

	תכניות פיצויים ופנסיה					
	תחזית	הפקדות בפועל				
		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026*	2026	2025	2026	2025	2025
	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)		(לא מבוקר)		(מבוקר)
	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח
הפקדות	9	**2**	2	**4**	4	9

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

באור לא - זכויות עובדים (המשך)

ג. תגמול הוני לנושאי משרה ולעובדים

ביום 28 באפריל 2026, אישר דירקטוריון הבנק מתאר הצעת ניירות ערך לעובדים המאפשר הענקה של עד 530,000 אופציות (הניתנות למימוש לעד 530,000 מניות רגילות של הבנק), לנושאי משרה ולעובדים בבנק ובחברות קשורות לבנק. מתוך כמות האופציות הנכללת במתאר כאמור, אישר הדירקטוריון ביום 28 באפריל 2026 הקצאה בפועל של 135,258 אופציות לנושאי משרה (לא כולל מנכ"ל הבנק) ולעובדים בבנק ובחברות קשורות לבנק בשווי הוגן כולל של כ-6.9 מיליון ש"ח (מתוכם שווי הוגן בסך של כ-1.54 מיליון ש"ח לנושאי משרה בבנק). מחיר המימוש של כל אופציה הינו 253.25 ש"ח, כפוף להתאמות. האופציות הוקצו לפי מתאר שפרסם הבנק ביום 28 באפריל 2026 ובהתאם לתנאים המפורטים שם.

כמות האופציות שהוקצו לניצעים בבנק וטרם פקעו עומדת נכון למועד הדוח על 168,073 אופציות. בהנחה תיאורטית של מימוש כל האופציות כאמור, מניות המימוש תהווינה 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 ז.33. לדוחות הכספיים לשנת 2025.

ד. מערכת יחסי עבודה

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

ה. מהלכי התייעלות

במסגרת מהלכי התייעלות, הציע הבנק הצעת פרישה מרצון בתנאים מטיבים לעובדים בעלי ותק גבוה. בעקבות מהלך ההתייעלות, צפוי הבנק לרשום הוצאות סילוק ברבעונים הבאים. מהלך זה צפוי להביא להתייעלות בהוצאות השכר.

בשלב זה, אין ודאות לגבי היקף הפרישות, לפיכך לא ניתן להעריך את ההשפעה הצפויה על תוצאות הפעילות של הבנק.

באור 8 - הון, הלימות הון, מינוף ונזילות

א. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

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

(1) יעדי הלימות הון

בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין בדבר יחסי הון מזעריים, נדרש הבנק לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי של 9% ויחס הון כולל של 12.5% וזאת כתאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית.

כמו כן, על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 329 בנושא "מגבלות למתן הלוואות לדיור" נדרש הבנק להגדיל את יעד הון עצמי רובד 1 באחוז אחד מיתרת ההלוואות לדיור למועד הדוח. יצוין, כי בהתאם להוראת שעה מיום 27 באפריל 2020, הדרישה, כאמור, לא תחול בגין הלוואות לדיור שאושרו החל מיום 19 במרס 2020 ועד לתום תוקף הוראת השעה (30 בספטמבר 2021).

ביום 27 בדצמבר 2021, במסגרת עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 329 בנושא מגבלות למתן הלוואות לדיור, נקבע, כי דרישת ההון הנוספת האמורה תחול בגין הלוואות למטרת דיור בלבד ולא תחול בגין הלוואות לכל מטרה.

לאור האמור לעיל ובהתחשב בדרישת ההון הנוספת מיתרת ההלוואות לדיור, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הרגולטורי שנדרש הבנק לעמוד בו לתאריך הדיווח הינו 9.24% ויחס ההון הכולל המזערי הרגולטורי שנדרש הבנק לעמוד בו לתאריך הדיווח הינו 12.50%.

ליתרת ההלוואות לדיור ראה באור 12.ב.3.

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

יעדי ההון שנקבעו על ידי הדירקטוריון הינם:

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

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

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

	30 ביוני 2026	30 ביוני 2025	31 בדצמבר 2025
	(לא מבוקר)		(מבוקר)
	במיליוני ש"ח		
א. **הון לצורך חישוב יחס ההון**			
הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים	**15,091**	14,471	14,824
הון רובד 2, לאחר ניכויים	**3,018**	2,689	2,804
סך הכל הון כולל	**18,109**	17,160	17,628
ב. **יתרות משוקללות של נכסי סיכון**			
סיכון אשראי	**126,723**	111,000	119,233
סיכוני שוק	**1,319**	1,410	1,133
סיכון תפעולי	**10,753**	13,038	13,238
סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון	**138,795**	125,448	133,604
	באחוזים		
ג. **יחס ההון לרכיבי סיכון**			
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	**10.87%**	11.54%	11.10%
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	**13.05%**	13.68%	13.19%
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים[1]	**9.24%**	9.23%	9.23%
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים[1]	**12.50%**	12.50%	12.50%
	באחוזים		
חברה בת משמעותית			
בנק מסד בע"מ			
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	**16.61%**	19.06%	15.32%
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	**17,77%**	20.14%	16.40%
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	**9.00%**	9.00%	9.00%
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	**12.50%**	12.50%	12.50%

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

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

(3) רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

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

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

(4) עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין בקשר לחישוב נכסי סיכון תפעולי

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

עיקרי העדכונים בהוראה הם:

- חישוב מחדש של רכיבי הגישה הסטנדרטית כך שתכלול את רכיב האינדיקטור העסקי אשר יתקבל בהכפלת סך האינדיקטור העסקי במקדמים שנקבעו בהוראה ואת מכפיל ההפסד הפנימי אשר יהיה מבוסס על ממוצע הפסדים היסטוריים של התאגיד הבנקאי.
- הנחיות חדשות לגבי נתוני הפסד היסטוריים של התאגיד הבנקאי - אופן איסוף הנתונים, אופן השימוש בהם ודרישות הגילוי בגינם.
- נוספה הבהרה כי תאגידים בנקאיים בסל 1 (אינדיקטור עסקי נמוך מ-5 מיליארד ש"ח) אינם נדרשים להשתמש בנתוני הפסד בחישובי ההון בגין סיכון תפעולי. תאגיד בנקאי שהאינדיקטור העסקי שלו שווה או גדול מ-3.5 מיליארד ש"ח, נדרש לאסוף נתוני הפסד פנימי על מנת שיהיה ערוך לקראת מעבר לסל 2 ולצרכי ניהול סיכונים. תאגיד בנקאי בעל אינדיקטור פנימי קטן מ-3.5 מיליארד ש"ח, לא 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 2028 מכפיל ההפסד הפנימי יקבע על 1. לעניין דרישת איסוף נתוני ההפסד, ככל ומתאפשר, על התאגיד לאסוף נתוני הפסד לגבי השנים 2024 ו-2025 באופן שיהיה הכי קרוב לדרישות ההוראה.

הבנק ישם את החישוב החדש למדידת הסיכון התפעולי, כאשר השפעת היישום למועד כניסת ההוראה לתוקף היה 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 30 ביוני 2026:

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

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

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

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

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

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

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

(7) היערכות ליישום הוראות באזל IV

ועדת באזל פרסמה ביום 7 בדצמבר 2017 את ההשלמה הסופית של מסגרת דיווחי באזל III (באזל IV). הוראות אלו נועדו לחזק את האמינות ויכולת ההשוואה של חישוב נכסי הסיכון ויחסי ההון של הבנקים, בין היתר, באמצעות צמצום השימוש במודלים פנימיים, עדכון הגישות הסטנדרטיות לסיכוני אשראי, שוק ו-CVA והחלת מנגנונים הקובעים רף מינימלי לנכסי סיכון המחושבים לפי מודלים פנימיים ביחס לגישה הסטנדרטית.

בנק ישראל פועל ליישור קו עם הסטנדרטים הבינלאומיים שנקבעו על ידי ועדת באזל ובמסגרת זו מקדם את התאמת הוראות ניהול בנקאי תקין, כך שהבנקים בישראל יעברו, בהדרגה ובהתאם ללוחות הזמנים שייקבעו, ליישום מלא של עקרונות ההוראות.

הנהלת הבנק עוקבת אחר ההתפתחויות הרגולטוריות ופועלת להיערכות מתאימה ליישום הוראות באזל IV, לרבות בחינת השפעתן האפשרית על דרישות ההון, מדידת הסיכונים והדיווח הכספי.

ביום 11 במרס 2025, פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב למערכת הבנקאית בנושא "מדידה והלימות הון - חישוב נכסי סיכון עבור סיכון אשראי - סקר השפעה כמותית" אשר מטרתו לבחון את השפעת הגישה החדשה של באזל IV בכדי לטפל, בין היתר, בחולשות המרכזיות של הגישה הסטנדרטית ובחינת פערים בין הבנקים המיישמים את גישת IRB לבין המיישמים את הגישה הסטנדרטית, אשר פגמו באפשרות השוואה בין הבנקים.

הסקר כלל נתונים על נכסי הסיכון לפי סגמנטים ובחלוקה לנכסי סיכון לפי הוראת ניהול בנקאי תקין 203 (מדידה והלימות הון - הגישה הסטנדרטית) הנוכחית מול ההוראה החדשה.

בהתאם לדרישת בנק ישראל, בוצע סקר השפעה כמותית (QIS) ליישום הוראות באזל בתחום סיכוני אשראי, אשר הוגש לפיקוח על הבנקים ביום 8 ביוני 2025. טרם פורסמה הוראה 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 מבוטא באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון לבין מדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202, תוך התחשבות בהסדרי המעבר שנקבעו. סך מדידת החשיפה של הבנק הוא סכום החשיפות המאזניות, חשיפות לנגזרים ולעסקאות מימון ניירות ערך ופריטים חוץ מאזניים. ככלל, המדידה הינה עקבית עם הערכים החשבונאיים, כאשר לצורך כך לא מובאים בחשבון משקלי סיכון. כמו כן, הבנק לא מורשה להשתמש בבטחונות פיזיים או פיננסיים, ערבויות או טכניקות אחרות להפחתת סיכון אשראי, כדי להפחית את מדידת החשיפות, אלא אם כן הותר ספציפית בהתאם להוראה. נכסים מאזניים שנוכו מהון רובד 1 (בהתאם להוראה 202) מנוכים ממדידת החשיפות. בהתאם להוראה, הבנק מחשב את החשיפה בגין נגזרים בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר A203, ואת החשיפות בגין פריטים חוץ מאזניים על ידי המרה של הסכום הרעיוני של הפריטים במקדמי המרה לאשראי כפי שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203.

בהתאם להוראה תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד וזאת לגבי כל תאגיד בנקאי 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.

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

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

ג. יחס כיסוי הנזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים

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

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

* 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 הנזילות של התאגידים הבנקאיים בטווח הארוך באמצעות דרישה מהתאגידים הבנקאיים לשמור על פרופיל מימון יציב בהתאם להרכב נכסיהם המאזניים ולפעילויותיהם החוץ מאזניות. יחס המימון היציב נטו מכיל שני מרכיבים: פריטי מימון יציב זמין (מונה) ופרטי מימון יציב נדרש (מכנה). "מימון יציב זמין" מוגדר כחלק מההון וההתחייבויות שניתן להסתמך עליו על פני אופק הזמן המובא בחשבון ביחס המימון היציב נטו, המשתרע על פני שנה אחת. סכום המימון היציב הנדרש של תאגיד מסוים הוא פונקציה של מאפייני הנזילות והתקופות הנותרות לפירעון של הנכסים השונים המוחזקים על ידי אותו תאגיד, וכן של חשיפותיו החוץ מאזניות.

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

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

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

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

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 ההון ומדיניות חלוקת דיבידנד, תוך שימת לב ליחסי ההון בפועל ולכריות ההוניות הנדרשות בתרחישים האפשריים השונים.
ביום 11 באוגוסט 2026, החליט דירקטוריון הבנק לאשר חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של הבנק בסך של כ-292 מיליון ש"ח (ברוטו), המהווים כ-50% מהרווח הנקי על פי הדוחות הכספיים של הבנק לרבעון השני של שנת 2026 וכן לאשר חלוקה נוספת לבעלי מניות הבנק, של דיבידנד בסך של כ-266 מיליון ש"ח (ברוטו), מתוך יתרת הרווחים הראויים לחלוקה, כחלק ממתווה לחלוקת דיבידנד בפעימות מתוך עודפי ההון של הבנק, והכל בשים לב להוראות הפיקוח על הבנקים.
סך כל הדיבידנד שיחולק בחודש אוגוסט 2026, מסתכם לסך של כ-558 מיליון ש"ח.
לעניין מתווה חלוקה בפעימות מתוך עודפי ההון של הבנק, ולעניין בחינת האפשרות לבצע חלוקות נוספות על דרך של תוכניות רכישה עצמית, ככל שתאושרנה, ראה באור 24א.ב' לדוחות הכספיים לשנת 2025.

ו. תוכנית 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.
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 8א - שעבודים, תנאים מגבילים ובטחונות

(במיליוני ש"ח)

א. נכסים משועבדים והתחייבויות כנגדן הם משועבדים

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

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

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

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

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

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

בנק ישראל

להבטחת אשראי מבנק ישראל -

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

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

מסלקת הבורסה

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

מסלקת המעו"ף

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

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

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

מסלקת Euroclear

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

זכות קיזוז בגין פעילות במסלקת CLS

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

העברות לתיחום חשיפה בהסכמי השאלה, הסכמי REPO והסכמי ISDA

הבנק מתקשר מעת לעת עם צדדים נגדיים, בעיקר בנקים ישראלים וזרים וכן עם לקוחות, בהסכמים במסגרתם מבוצעות העברות לתיחום חשיפה שנועדו למזער את סיכוני האשראי ההדדיים הנוצרים בין הצדדים בעת ביצוע עסקאות במסגרת הסכמי השאלה, הסכמי REPO ו/או במסגרת הסכמי ISDA עם נספחי CSA. על פי ההסכמים, מבוצעת מדידה תקופתית של שווי מלאי העסקאות, הרלוונטיות לכל הסכם, שבוצעו בין הצדדים, ואם החשיפה נטו של אחד הצדדים עוברת סף שנקבע מראש אזי אותו צד מקבל מהצד השני פקדונות כספיים ו/או ניירות ערך לכיסוי חלקי או מלא של החשיפה.
ליום 30 ביוני 2026, העביר הבנק לטובת צדדים נגדיים ולקוחות כאמור פקדונות כספיים בסך כולל של 757 מיליון ש"ח וניירות ערך בשווי של 5,528 מיליון ש"ח.
בנוסף, להבטחת קיום התחייבויות הבנק ו/או החשיפה האשראית כאמור, הפקיד הבנק פקדונות כספיים במזומן אצל צדדים נגדיים, כבטחונות ראשוניים (Initial margin), שנכון ליום 30 ביוני 2026, מסתכמים בסך של 2,971 מיליון ש"ח.

זכויות שעבוד וקיזוז בפעילות בניירות ערך זרים

הבנק מתקשר עם בנקים ו/או גופים זרים אחרים (להלן - "הברוקרים הזרים") בהסכמים לקבלת שירותי משמורת ניירות ערך (global custody), סליקה, ברוקראז', שירותים לפעילות Margin ושירותים גלובליים נוספים לצורך פעילות לקוחות הבנק והנוסטרו של הבנק בניירות ערך זרים, לרבות בחוזים עתידיים גלובליים, באופציות, בהשאלות ובמכירות בחסר. על פי ההסכמים עם הברוקרים הזרים, ניירות ערך מסוימים של הבנק (נוסטרו) ומזומנים המופקדים אצל איזה מהברוקרים הזרים משמשים (בין בדרך של שיעבוד, עכבון או העברת בעלות) כבטוחה לטובת הברוקר הזר להבטחת קיום התחייבויות הבנק ו/או כיסוי חשיפתו האשראית של הברוקר הזר בקשר עם פעילות לקוחות הבנק ו/או פעילות הנוסטרו של הבנק; כמו כן, לכל אחד מהברוקרים הזרים זכות עיכבון וקיזוז כלפי יתרות מזומן העומדות לזכות הבנק אצלו, לרבות פקדונות במזומן שהופקדו אצל הברוקר הזר כבטוחה, בקשר עם קיום התחייבויות הבנק ו/או החשיפה האשראית כאמור.
נכון ליום 30 ביוני 2026 מופקדים אצל כלל הברוקרים הזרים כבטוחה ניירות ערך של הבנק (נוסטרו) בשווי מצטבר של 74 מיליון ש"ח, וכמו כן עומדים לזכות הבנק אצל כלל הברוקרים הזרים יתרות מזומן (לרבות פקדונות במזומן כאמור) בשווי מצטבר של 87 מיליון ש"ח

הסדרי כשל במערכות תשלומים מס"ב ושב"א

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

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

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

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

באור 9 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

(במיליוני ש"ח)

התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

	30 ביוני		31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(מבוקר)
א. שיפורים במבנים, רכישת והקמת מבנים, ציוד ותוכנה	**12**	5	16
התחייבות להשקעה בקרנות השקעה פרטיות	**165**	144	183

ב. קבוצת הבנק (הבנק וחברות בנות שלו) הינה צד להליכים משפטיים, לרבות בקשות לאישור תובענות יצוגיות. לדעת הנהלת הבנק והנהלות החברות המאוחדות, המתבססות על חוות דעת משפטיות, באשר לסיכויי התובענות, לרבות הבקשות לאישור התביעות היצוגיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, אם נדרשו, לכיסוי נזקים כתוצאה מהתובענות כאמור.
לגבי התובענות המשפטיות, ובכלל זה בקשות לאישור תובענות ייצוגיות, ראה באור 25.ד. לדוחות הכספיים לשנת 2025.

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

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

ג. 1. להלן פירוט של תובענות והליכים ובכלל זה בקשות לאישור תובענות ייצוגיות כנגד חברה כלולה, כרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן - "כאל"), בהתאם לדוחות הכספיים של כאל, שהסכום 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 חיוב נקבע, כי בית המשפט המחוזי ידון בבקשת האישור ביחס אליה. ביום 22 במרס 2026, הגישה כאל, במשותף עם שתי חברות כרטיסי האשראי הנתבעות הנוספות, בקשה לדיון נוסף בפני הרכב מורחב של בית המשפט העליון. ביום 13 ביולי 2026, ניתנה החלטת בית המשפט העליון לפיה נדחתה הבקשה לדיון נוסף שהגישה כאל במשותף עם שתי חברות כרטיסי האשראי הנתבעות. כפועל יוצא מכך, ההליך צפוי להמשיך ולהתברר בפני בית המשפט המחוזי.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ביום 29 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. כאל הגישה השגה אודות שומות אלה. לא חל שינוי מהותי בהפרשה הקיימת או בסך החשיפה הכולל נוכח קבלת שומות 2026.

לכאל חשיפה בעניין הסוגיות שנדונו בפסק הדין בגין תקופות המאוחרות מתקופת השומות. כאל כללה בספריה הפרשה בגין חשיפה זו, בהתאם לעקרונות פסק הדין. כמו כן, כאל עשויה להתחייב בסכומים נוספים, לו ערעורו של מנהל מס ערך מוסף יתקבל. כאל מעריכה את סכום החשיפה אשר בגינו לא נכללה הפרשה בדוחותיה, בסכום של כ-131 מיליון ש"ח.

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

(במיליוני ש"ח)

א. היקף הפעילות

1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים

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

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

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

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

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

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

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

(במיליוני ש"ח)

2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

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

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

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

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

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

(במיליוני ש"ח)

ב. גידור חשבונאי

כללי

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

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

גידורי שווי הוגן

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

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2026	2025	2026
	(לא מבוקר)		(לא מבוקר)		(מבוקר)
	הכנסות (הוצאות) ריבית				
1. השפעת חשבונאות של גידור שווי הוגן על הרווח (הפסד)					
רווח מגידורי שווי הוגן					
חוזי ריבית					
- פריטים מגודרים	**2**	20	**1**	36	51
- נגזרים מגדרים	**2**	(11)	**9**	(18)	(17)

	ליום 30 ביוני 2026 (לא מבוקר)		ליום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)		ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)	
	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	התאמות שווי הוגן מצטבר שהקטינו את הערך בספרים יחסי גידור קיימים
2. פריטים מגודרים בגידור שווי הוגן						
ניירות ערך - מכשירי חוב המסווגים כזמינים למכירה	**1,139**	**(46)**	1,444	(63)	1,390	(48)

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2026	2025	2026
	(לא מבוקר)		(לא מבוקר)		(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	**(14)**	-	**(17)**	14	(1)
חוזי מטבע חוץ	**(713)**	(953)	**(885)**	(622)	(1,256)
חוזים בגין מניות	**-**	2	**1**	3	6

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

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

(במיליוני ש"ח)

ג. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה

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

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

(1) ההפרש, אם הוא חיובי, בין סך כל הסכומים בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) שנכללו בחבות הלווה, כפי שחושבו לצורך מגבלות על חבות של לווה, לאחר הפחתת סיכון אשראי, לבין סיכון האשראי המאזני בגין מכשירים נגזרים של הלווה.

(2) יתרות בגין בטחונות במזומן שהתקבלו מוצגות בסעיפים פקדונות הציבור ופקדונות מבנקים.

(3) יתרות בגין בטחונות במזומן ששועבדו מוצגות בסעיפים מזומנים ופקדונות בבנקים ואשראי לציבור.

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

(במיליוני ש"ח)

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

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

(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

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

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

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

באור 11 - מגזרי פעילות פיקוחיים

(במיליוני ש"ח)

שיוך לקוחות למגזרי הפעילות הפיקוחיים

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

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2026 (לא מבוקר)									
	פעילות ישראל									
	משקי בית									
	סך הכל	מזה: הלוואות לדיור	מזה: כרטיסי אשראי	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	סך הכל
הכנסות ריבית מחיצוניים	877	521	8	2	286	144	549	12	1,054	2,924
הוצאות ריבית מחיצוניים	352	-	-	95	152	48	388	521	176	1,732
הכנסות ריבית, נטו										
- מחיצוניים	525	521	8	(93)	134	96	161	(509)	878	1,192
- בינמגזרי	51	(426)	(4)	119	94	(21)	24	599	(866)	-
סך הכנסות ריבית, נטו	576	95	4	26	228	75	185	90	12	1,192
הכנסות שאינן מריבית	171	2	24	42	91	22	66	84	95	571
סך הכנסות	747	97	28	68	319	97	251	174	107	1,763
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	(12)	1	-	-	15	(3)	(37)	(1)	-	(38)
הוצאות תפעוליות ואחרות	404	52	13	33	157	34	84	82	18	812
רווח לפני מסים	355	44	15	35	147	66	204	93	89	989
הפרשה למסים על הרווח	144	18	7	14	60	28	84	38	37	405
רווח לאחר מסים	211	26	8	21	87	38	120	55	52	584
חלק הבנק ברווח של חברות כלולות לאחר השפעת המס	-	-	-	-	-	-	-	-	26	26
רווח נקי:										
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	211	26	8	21	87	38	120	55	78	610
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(19)	-	-	-	(1)	-	(1)	-	(6)	(27)
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	192	26	8	21	86	38	119	55	72	583
יתרה ממוצעת של נכסים[1]	63,030	40,174	4,439	199	19,058	9,881	60,828	2,793	129,118	284,907
מזה: השקעות בחברות כלולות[1]	-	-	-	-	-	-	-	-	912	912
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור[1]	63,030	40,174	4,439	199	19,058	9,881	60,828	2,793	-	155,789
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	65,000	40,916[4]	4,641	234	18,965	10,774	66,558	2,650	-	164,181
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום	393	269	1	-	127	58	79	-	-	657
יתרת חובות בעייתיים אחרים	216	57	5	-	149	67	44	-	-	476
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	628	159	14	-	467	120	364	1	2	1,582
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	10	-	-	-	2	2	-	-	-	14
יתרה ממוצעת של התחייבויות[1]	67,972	424	74	11,337	25,372	6,725	39,323	93,205	25,786	269,720
מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור[1]	67,189	-	-	11,326	25,045	6,515	38,443	93,143	-	241,661
יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	67,742	-	-	11,721	24,604	6,682	40,168	100,477	-	251,394
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון[1][2]	43,754	20,943	4,065	592	16,374	10,678	43,540	3,124	19,301	137,363
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח[2]	43,557	21,132	4,095	597	17,701	11,018	43,837	3,306	18,779	138,795
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול[1][3]	62,770	-	-	51,014	38,166	8,396	28,303	791,124	-	979,773
פיצול הכנסות ריבית נטו										
- מרווח מפעילות מתן אשראי	201	78	4	1	114	48	130	7	-	501
- מרווח מפעילות קבלת פקדונות	343	-	-	25	101	18	20	80	-	587
- אחר	32	17	-	-	13	9	35	3	12	104
סך הכל הכנסות ריבית, נטו	576	95	4	26	228	75	185	90	12	1,192

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

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

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

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

באור 11 - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

(במיליוני ש"ח)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)									
	פעילות ישראל									
	משקי בית									
	סך הכל	מזה: הלוואות לדיור	מזה: כרטיסי אשראי	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	סך הכל
הכנסות ריבית מחיצוניים	872	501	8	1	307	130	497	8	1,204	3,019
הוצאות ריבית מחיצוניים	385	-	-	103	157	49	248	694	93	1,729
הכנסות ריבית, נטו										
- מחיצוניים	487	501	8	(102)	150	81	249	(686)	1,111	1,290
- בינמגזרי	141	(387)	(4)	133	102	(6)	(66)	754	(1,058)	-
סך הכנסות ריבית, נטו	628	114	4	31	252	75	183	68	53	1,290
הכנסות שאינן מריבית	164	2	25	34	94	19	53	76	111	551
סך הכנסות	792	116	29	65	346	94	236	144	164	1,841
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	(29)	(4)	-	-	15	(14)	11	1	-	(16)
הוצאות תפעוליות ואחרות	406	48	11	28	163	29	70	71	26	793
רווח לפני מסים	415	72	18	37	168	79	155	72	138	1,064
הפרשה למסים על הרווח	162	28	7	15	66	31	60	28	54	416
רווח לאחר מסים	253	44	11	22	102	48	95	44	84	648
חלק הבנק ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס	-	-	-	-	-	-	-	-	16	16
רווח נקי:										
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	253	44	11	22	102	48	95	44	100	664
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(20)	-	(1)	-	(1)	(1)	(1)	-	(4)	(27)
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	233	44	10	22	101	47	94	44	96	637
יתרה ממוצעת של נכסים[1]	59,273	37,099	3,232	126	18,262	7,680	46,777	1,272	124,153	257,543
מזה: השקעה בחברה כלולה[1]	-	-	-	-	-	-	-	-	874	874
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור[1]	59,273	37,099	3,232	126	18,262	7,680	46,777	1,272	-	133,390
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	60,497	37,606[4]	4,024	220	18,570	7,809	47,648	1,980	-	136,724
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום	333	215	1	-	166	85	42	-	-	626
יתרת חובות בעייתיים אחרים	221	63	5	-	206	154	376	-	-	957
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	618	149	12	-	514	153	347	-	2	1,634
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	4	(1)	-	-	(8)	(2)	(4)	-	-	(10)
יתרה ממוצעת של התחייבויות[1]	71,413	401	78	11,937	24,930	6,555	26,076	85,577	16,524	243,012
מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור[1]	70,640	-	-	11,875	24,544	6,374	25,502	85,113	-	224,048
יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	70,942	-	-	12,077	24,200	6,483	22,732	88,690	-	225,124
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון[1][2]	41,590	19,247	3,091	561	17,483	8,808	38,255	3,320	14,388	124,405
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח[2]	41,651	19,390	3,592	609	17,695	9,086	38,669	3,354	14,384	125,448
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול[1][3]	53,303	-	-	38,755	31,289	6,275	18,453	588,606	-	736,681
פיצול הכנסות ריבית נטו										
- מרווח מפעילות מתן אשראי	217	89	4	1	119	42	121	3	-	503
- מרווח מפעילות קבלת פקדונות	376	-	-	30	117	25	26	61	-	635
- אחר	35	25	-	-	16	8	36	4	53	152
סך הכל הכנסות ריבית, נטו	628	114	4	31	252	75	183	68	53	1,290

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

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

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

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

באור 11 - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

(במיליוני ש"ח)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2026 (לא מבוקר)									
	פעילות בישראל									
	משקי בית									
	סך הכל	מזה: הלוואות לדיור	מזה: כרטיסי אשראי	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	סך הכל
הכנסות ריבית מחיצוניים	1,613	902	17	3	577	277	1,047	25	2,099	5,641
הוצאות ריבית מחיצוניים	696	-	-	186	300	94	721	1,095	267	3,359
הכנסות ריבית, נטו										
- מחיצוניים	917	902	17	(183)	277	183	326	(1,070)	1,832	2,282
- בינמגזרי	235	(710)	(9)	235	184	(36)	57	1,232	(1,907)	-
סך הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו	1,152	192	8	52	461	147	383	162	(75)	2,282
הכנסות שאינן מריבית	341	4	50	83	185	43	129	162	186	1,129
סך הכנסות	1,493	196	58	135	646	190	512	324	111	3,411
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	(20)	(8)	-	-	31	(6)	(42)	(1)	-	(38)
הוצאות תפעוליות ואחרות	822	101	23	66	318	64	161	161	34	1,626
רווח לפני מסים	691	103	35	69	297	132	393	164	77	1,823
הפרשה למסים על הרווח	285	43	15	28	123	55	163	68	32	754
רווח לאחר מסים	406	60	20	41	174	77	230	96	45	1,069
חלק הבנק ברווח של חברות כלולות לאחר השפעת המס	-	-	-	-	-	-	-	-	44	44
רווח נקי:										
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	406	60	20	41	174	77	230	96	89	1,113
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(35)	-	(1)	(1)	(3)	(1)	(1)	-	(9)	(50)
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	371	60	19	40	171	76	229	96	80	1,063
יתרה ממוצעת של נכסים[1]	62,537	39,728	4,373	189	18,980	9,483	57,934	2,661	129,720	281,504
מזה: השקעות בחברות כלולות[1]	-	-	-	-	-	-	-	-	899	899
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור[1]	62,537	39,728	4,373	189	18,980	9,483	57,934	2,661	-	151,784
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	65,000	40,916[4]	4,641	234	18,965	10,774	66,558	2,650	-	164,181
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום	393	269	1	-	127	58	79	-	-	657
יתרת חובות בעייתיים אחרים	216	57	5	-	149	67	44	-	-	476
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	628	159	14	-	467	120	364	1	2	1,582
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	9	(3)	-	-	3	27	-	-	-	39
יתרה ממוצעת של התחייבויות[1]	67,568	413	69	11,279	25,409	6,706	38,410	91,568	25,301	266,241
מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור[1]	66,797	-	-	11,268	25,061	6,504	37,551	91,496	-	238,677
יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	67,742	-	-	11,721	24,604	6,682	40,168	100,477	-	251,394
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון[1][2]	43,561	20,717	3,880	603	17,781	10,452	43,119	3,634	16,782	135,932
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח[2]	43,557	21,132	4,095	597	17,701	11,018	43,837	3,306	18,779	138,795
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול[1][3]	61,924	-	-	49,809	36,894	7,913	30,091	783,242	-	969,873
פיצול הכנסות (הוצאות) ריבית נטו										
- מרווח מפעילות מתן אשראי	407	157	8	1	229	92	273	15	-	1,017
- מרווח מפעילות קבלת פקדונות	681	-	-	50	203	38	39	141	-	1,152
- אחר	64	35	-	1	29	17	71	6	(75)	113
סך הכל הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו	1,152	192	8	52	461	147	383	162	(75)	2,282

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

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

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

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

באור 11 - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

(במיליוני ש"ח)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)									
	פעילות ישראל									
	משקי בית									
	סך הכל	מזה: הלוואות לדיור	מזה: כרטיסי אשראי	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	סך הכל
הכנסות ריבית מחיצוניים	1,646	897	17	2	609	251	942	14	2,358	5,822
הוצאות ריבית מחיצוניים	782	-	-	209	311	93	463	1,358	162	3,378
הכנסות ריבית, נטו										
- מחיצוניים	864	897	17	(207)	298	158	479	(1,344)	2,196	2,444
- בינמגזרי	402	(679)	(9)	269	210	(8)	(121)	1,468	(2,220)	-
סך הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו	1,266	218	8	62	508	150	358	124	(24)	2,444
הכנסות שאינן מריבית	326	4	50	67	186	39	106	146	195	1,065
סך הכנסות	1,592	222	58	129	694	189	464	270	171	3,509
הכנסות בגין הפסדי אשראי	(3)	(13)	-	-	(1)	(19)	(3)	-	(1)	(27)
הוצאות תפעוליות ואחרות	814	90	21	56	329	60	144	143	39	1,585
רווח לפני מסים	781	145	37	73	366	148	323	127	133	1,951
הפרשה למסים על הרווח	308	57	14	29	145	59	127	50	52	770
רווח לאחר מסים	473	88	23	44	221	89	196	77	81	1,181
חלק הבנק ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס	-	-	-	-	-	-	-	-	38	38
רווח נקי:										
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	473	88	23	44	221	89	196	77	119	1,219
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(39)	-	(2)	(1)	(3)	(2)	(1)	-	(6)	(52)
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	434	88	21	43	218	87	195	77	113	1,167
יתרה ממוצעת של נכסים[1]	58,804	36,715	3,251	122	18,105	7,479	46,318	1,175	123,452	255,455
מזה: השקעה בחברה כלולה[1]	-	-	-	-	-	-	-	-	864	864
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור[1]	58,804	36,715	3,251	122	18,105	7,479	46,318	1,175	-	132,003
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	60,497	37,606[4]	4,024	220	18,570	7,809	47,648	1,980	-	136,724
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום	333	215	1	-	166	85	42	-	-	626
יתרת חובות בעייתיים אחרים	221	63	5	-	206	154	376	-	-	957
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	618	149	12	-	514	153	347	-	2	1,634
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	5	(2)	-	-	(14)	(8)	(10)	-	-	(27)
יתרה ממוצעת של התחייבויות[1]	71,311	409	78	11,859	25,121	6,480	25,281	85,015	15,983	241,050
מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור[1]	70,395	-	-	11,823	24,700	6,286	24,420	84,756	-	222,380
יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	70,942	-	-	12,077	24,200	6,483	22,732	88,690	-	225,124
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון[1][2]	41,263	19,031	3,107	539	17,425	8,760	37,364	3,242	14,769	123,362
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח[2]	41,651	19,390	3,592	609	17,695	9,086	38,669	3,354	14,384	125,448
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול[1][3]	52,713	-	-	38,120	30,751	6,260	18,429	571,767	-	718,040
פיצול הכנסות (הוצאות) ריבית נטו										
- מרווח מפעילות מתן אשראי	441	181	8	1	237	84	236	7	-	1,006
- מרווח מפעילות קבלת פקדונות	756	-	-	60	239	50	52	111	-	1,268
- אחר	69	37	-	1	32	16	70	6	(24)	170
סך הכל הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו	1,266	218	8	62	508	150	358	124	(24)	2,444

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

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

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

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

באור 11 - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

(במיליוני ש"ח)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)									
	פעילות ישראל									
	משקי בית									
	סך הכל	מזה: הלוואות לדיור	מזה: כרטיסי אשראי	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	סך הכל
הכנסות ריבית מחיצוניים	3,244	1,748	34	4	1,227	522	1,948	29	4,797	11,771
הוצאות ריבית מחיצוניים	1,524	-	-	410	630	194	1,006	2,852	333	6,949
הכנסות ריבית, נטו										
- מחיצוניים	1,720	1,748	34	(406)	597	328	942	(2,823)	4,464	4,822
- בינמגזרי	791	(1,324)	(19)	525	405	(33)	(213)	3,078	(4,553)	-
סך הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו	2,511	424	15	119	1,002	295	729	255	(89)	4,822
הכנסות שאינן מריבית	673	8	114	143	380	77	233	288	306	2,100
סך הכנסות	3,184	432	129	262	1,382	372	962	543	217	6,922
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	53	(3)	-	-	(14)	(63)	43	1	(1)	19
הוצאות תפעוליות ואחרות	1,646	186	46	118	649	116	302	283	76	3,190
רווח לפני מסים	1,485	249	83	144	747	319	617	259	142	3,713
הפרשה למסים על הרווח	554	93	31	54	279	119	230	97	53	1,386
רווח לאחר מסים	931	156	52	90	468	200	387	162	89	2,327
חלק הבנק ברווח של חברות כלולות לאחר השפעת המס	-	-	-	-	-	-	-	-	35	35
רווח נקי:										
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	931	156	52	90	468	200	387	162	124	2,362
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(79)	-	(3)	(2)	(9)	(4)	3	-	(11)	(102)
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	852	156	49	88	459	196	390	162	113	2,260
יתרה ממוצעת של נכסים[1]	59,798	37,426	4,403	133	18,535	7,912	48,063	1,471	125,993	261,905
מזה: השקעות בחברות כלולות[1]	-	-	-	-	-	-	-	-	866	866
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור[1]	59,798	37,426	4,403	133	18,535	7,912	48,063	1,471	-	135,912
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	62,727	38,958[4]	4,562	180	18,706	9,241	54,935	2,225	-	148,014
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום	365	242	1	-	147	78	85	-	-	675
יתרת חובות בעייתיים אחרים	236	84	5	-	149	76	294	-	-	755
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	653	160	14	-	457	134	395	1	2	1,642
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	25	(3)	1	-	(14)	(1)	(29)	-	-	(19)
יתרה ממוצעת של התחייבויות[1]	70,757	409	71	11,739	25,307	6,545	24,165	90,344	18,170	247,027
מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור[1]	69,977	-	-	11,728	24,951	6,356	23,331	90,271	-	226,614
יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	68,328	-	-	11,760	25,206	6,968	32,879	93,368	-	238,509
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון[1][2]	42,094	19,431	3,973	540	17,204	9,313	39,732	3,441	14,339	126,663
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח[2]	42,853	20,201	4,001	561	16,795	9,892	42,506	3,937	17,060	133,604
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול[1][3]	55,184	-	-	41,499	32,588	6,858	22,105	624,856	-	783,090
פיצול הכנסות (הוצאות) ריבית נטו										
- מרווח מפעילות מתן אשראי	864	348	15	1	474	172	482	16	-	2,009
- מרווח מפעילות קבלת פקדונות	1,507	-	-	116	465	90	97	226	-	2,501
- אחר	140	76	-	2	63	33	150	13	(89)	312
סך הכל הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו	2,511	424	15	119	1,002	295	729	255	(89)	4,822

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

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

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

(4) כולל הלוואות 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 ההחלטות התפעולי הראשי בבנק (CODM, מנכ"ל הבנק) לצורך קביעת תכניות העבודה, קבלת החלטות עסקיות, הקצאת משאבים וניתוח תוצאות הקבוצה, על פי פרמטרים שונים, בין היתר הרווח הנקי. לפירוט בדבר שיוך הלקוחות למגזרים לפי גישת ההנהלה וכללים לחלוקת תוצאות הפעילות בין המגזרים השונים, ראה באור 28א בדוחות הכספיים לשנת 2025.

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

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

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

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

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

באור 11א - מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך)

(במיליוני ש"ח)

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

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

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

			התאמות		
	חטיבת נכסי לקוחות	ניהול פיננסי	חברות בנות	סך הכל	מזה: פעילות במוצרי שוק ההון	סך הכל
	1,092	(95)	229	(1,145)	(1,092)	2,282
	687	171	67	(607)	(531)	1,129
	1,779	76	296	(1,752)	(1,623)	3,411
	(7)	-	3	15	7	(38)
	646	33	117	(543)	(488)	1,626
	241	11	55	(71)	(198)	887
	1,140	43	176	(1,224)	(1,142)	1,823
	471	18	74	(506)	(472)	754
	669	25	102	(718)	(670)	1,069
	-	44	-	-	-	44
	669	69	102	(718)	(670)	1,113
	-	-	(50)	-	-	(50)
	669	69	52	(718)	(670)	1,063
	32,002	127,402	10,090	(35,023)	(32,002)	281,504
	36,646	-	6,805	(40,827)	(36,646)	164,181
	251,417	-	10,087	(264,620)	(251,417)	251,394

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

באור 11א - מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך)

(במיליוני ש"ח)

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

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

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

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 30 ביוני 2026 (לא מבוקר)					
	אשראי לציבור				בנקים ממשלות ואגרות חוב	סך הכל
	מסחרי	דיור	פרטי אחר	סך הכל		
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת התקופה [1]	1,133	164	528	1,825	2	1,827
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	(26)	1	(13)	(38)	-	(38)
- מחיקות חשבונאיות	(14)	-	(34)	(48)	-	(48)
- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	10	-	24	34	-	34
מחיקות חשבונאיות, נטו	(4)	-	(10)	(14)	-	(14)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה[2]	1,103	165	505	1,773	2	1,775
מזה: (1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	180	12	38	230	-	230
(2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	151	6	36	193	-	193

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)					
	אשראי לציבור				בנקים ממשלות ואגרות חוב	סך הכל
	מסחרי	דיור	פרטי אחר	סך הכל		
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת התקופה [1]	1,122	162	534	1,818	2	1,820
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	13	(4)	(25)	(16)	-	(16)
- מחיקות חשבונאיות	(14)	(3)	(31)	(48)	-	(48)
- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	28	4	26	58	-	58
מחיקות חשבונאיות, נטו	14	1	(5)	10	-	10
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה[2]	1,149	159	504	1,812	2	1,814
מזה: (1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	137	10	37	184	-	184
(2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	135	10	35	180	-	180

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

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

(במיליוני ש"ח)

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

הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

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

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

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

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

(במיליוני ש"ח)

ב. אשראי לציבור

1. איכות אשראי ופיגורים

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

	30 ביוני 2025 (לא מבוקר)					
		בעייתיים[1]			חובות צוברים - מידע נוסף	
	תקינים[4]	צוברים[2]	לא צוברים	סך הכל	בפיגור של 90 ימים או יותר[2]	בפיגור של 30 ועד 89 ימים[3]
פעילות לווים בישראל						
מסחרי						
בינוי ונדל"ן - בינוי	12,468	260	22	12,750	3	31
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	7,360	43	39	7,442	-	34
שירותים פיננסיים	26,507	2	4	26,513	-	2
מסחרי - אחר	28,010	406	217	28,633	8	27
סך הכל מסחרי	74,345	711	282	75,338	11	94
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	37,328	63	215	37,606	-	188
אנשים פרטיים - אחר	22,835	172	104	23,111	14	43
סך הכל ציבור - פעילות בישראל	134,508	946	601	136,055	25	325
פעילות לווים בחו"ל						
מסחרי						
בינוי ונדל"ן	24	-	-	24	-	-
מסחרי אחר	609	36	-	645	-	1
סך הכל מסחרי	633	36	-	669	-	1
אנשים פרטיים	-	-	-	-	-	-
סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל	633	36	-	669	-	1
סך הכל אשראי לציבור	135,141	982	601	136,724	25	326

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

(2) מסווגים כחובות בעייתיים הצוברים הכנסות ריבית.

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

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

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

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

(במיליוני ש"ח)

ב. אשראי לציבור (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

	31 בדצמבר 2025 (מבוקר)					
	בעייתיים[1]			חובות צוברים - מידע נוסף		
	תקינים	צוברים[2]	לא צוברים	סך הכל	בפיגור של 90 ימים או יותר[2]	בפיגור של 30 ועד 89 ימים[3]
פעילות לווים בישראל						
מסחרי						
בינוי ונדל"ן - בינוי	13,304	280	28	13,612	-	6
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	8,550	15	27	8,592	-	2
שירותים פיננסיים	31,969	1	3	31,973	-	20
מסחרי - אחר	29,944	230	211	30,385	7	23
סך הכל מסחרי	83,767	526	269	84,562	7	51
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	38,632[4]	84	242	38,958	-	231
אנשים פרטיים - אחר	23,672	168	107	23,947	16	49
סך הכל ציבור - פעילות בישראל	146,071	778	618	147,467	23	331
פעילות לווים בחו"ל						
מסחרי						
בינוי ונדל"ן	42	-	-	42	-	-
מסחרי אחר	469	-	34	503	-	8
סך הכל מסחרי	511	-	34	545	-	8
אנשים פרטיים	2	-	-	2	-	-
סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל	513	-	34	547	-	8
סך הכל אשראי לציבור	146,584	778	652	148,014	23	339

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

(2) מסווגים כחובות בעייתיים הצוברים הכנסות ריבית.

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

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

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

איכות האשראי - מצב פיגור החובות

מדיניות ניהול סיכון האשראי בבנק מגדירה סממנים עיקריים לבחינת איכות האשראי, ביניהם מצב הפיגור, דירוג הלקוח, מצב הבטחונות ועוד. מצב הפיגור מנוטר באופן שוטף ומהווה אחת האינדיקציות המרכזיות לאיכות האשראי. קביעת מצב הפיגור מבוצעת לפי ימי הפיגור בפועל.

חובות המוערכים על בסיס פרטני, מועברים לטיפול כחובות לא צוברים לאחר 90 ימי פיגור. בנוסף, חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים, מסווגים כחובות לא צוברים, למעט חובות של אנשים פרטיים, המסווגים כחובות לא צוברים שנבדקו על בסיס קבוצתי. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים, יוגדרו כחובות שאינם צוברים למשך חצי שנה לפחות. לאחר תשלומים שוטפים למשך חצי שנה ופירעון של 20% מקרן החוב, יעברו לסטטוס של חוב בעייתי צובר. לאחר פרעונות במשך תקופה נוספת, יוכלו לחזור לסטטוס של חוב תקין.

לגבי חובות המוערכים על בסיס קבוצתי, מצב הפיגור משפיע על סיווג החוב (סיווג החוב חמור יותר ככל שמעמיק הפיגור) ולאחר 150 ימי פיגור הבנק מבצע מחיקה חשבונאית של חובות שאינם הלוואות 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

	30 ביוני 2026 (לא מבוקר)								
	יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב								
	2026	2025	2024	2023	2022	קודם	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב	סך הכל
פעילות לווים בישראל									
מסחרי									
בינוי ונדל"ן	6,447	4,941	2,122	1,048	922	1,885	6,439	1	23,805
אשראי בדירוג ביצוע	6,370	4,765	1,990	1,008	906	1,866	6,351	1	23,257
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	70	170	105	32	15	9	46	-	447
אשראי בעייתי צובר	1	2	1	1	1	4	33	-	43
אשראי שאינו צובר	6	4	26	7	-	6	9	-	58
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה	-	8	1	1	-	2	-	-	12
מסחרי - אחר	9,035	6,313	3,519	1,288	1,504	3,082	48,346	7	73,094
אשראי בדירוג ביצוע	8,780	6,192	3,353	1,199	1,423	2,955	47,777	7	71,686
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	230	95	123	50	70	52	396	-	1,016
אשראי בעייתי צובר	16	14	20	19	5	54	95	-	223
אשראי שאינו צובר	9	12	23	20	6	21	78	-	169
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה	3	6	16	8	2	7	-	-	42
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	2,892	6,357	3,709	2,475	4,689	20,794	-	-	40,916
LTV עד 60%	1,702	3,797	2,305	1,567	3,019	15,171	-	-	27,561
LTV מעל 60% ועד 75%	1,190	2,560	1,400	892	1,641	5,381	-	-	13,064
LTV מעל 75%	-	-	4	16	29	242	-	-	291
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	2,883	6,318	3,656	2,432	4,622	20,478	-	-	40,389
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	8	12	19	13	17	35	-	-	104
בפיגור 89-30 יום	1	21	18	13	24	103	-	-	180
בפיגור מעל 90 יום	-	6	16	17	26	178	-	-	243
אשראי שאינו צובר	-	6	19	19	27	198	-	-	269
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה	-	-	-	-	-	1	-	-	1
אנשים פרטיים - אחר	2,888	3,785	2,485	1,513	1,422	5,776	6,355	92	24,316
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	2,840	3,667	2,360	1,415	1,359	5,466	6,160	85	23,352
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	47	110	114	90	58	297	178	7	901
בפיגור 89-30 יום	1	6	7	5	3	8	11	-	41
בפיגור מעל 90 יום	-	2	4	3	2	5	6	-	22
אשראי שאינו צובר	6	12	15	12	9	40	12	1	107
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה	3	6	12	10	8	24	-	-	63
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	21,262	21,396	11,835	6,324	8,537	31,537	61,140	100	162,131
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	457	33	2	-	7	2	1,549	-	2,050
אשראי לא בעייתי	457	33	2	-	6	2	1,519	-	2,019
אשראי בעייתי צובר	-	-	-	-	-	-	-	-	-
אשראי שאינו צובר	-	-	-	-	1	-	30	-	31
סך הכל אשראי לציבור	21,719	21,429	11,837	6,324	8,544	31,539	62,689	100	164,181

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

(במיליוני ש"ח)

ב. אשראי לציבור (המשך)

1.1. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי (המשך)

	30 ביוני 2025 (לא מבוקר)								
	יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב								
	2025	2024	2023	2022	2021	קודם	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב	סך הכל
פעילות לווים בישראל									
מסחרי									
בינוי ונדל"ן	6,072	4,138	1,416	1,675	681	1,810	4,397	3	20,192
אשראי בדירוג ביצוע	5,981	4,061	1,370	1,402	657	1,729	4,340	3	19,543
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	88	45	32	27	8	48	37	-	285
אשראי בעייתי צובר	3	8	6	245	11	23	7	-	303
אשראי שאינו צובר	-	24	8	1	5	10	13	-	61
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה	1	1	-	-	-	2	-	-	4
מסחרי - אחר	8,456	5,628	2,159	2,380	1,194	3,052	32,269	8	55,146
אשראי בדירוג ביצוע	8,215	5,481	2,054	2,304	1,141	2,900	31,410	7	53,512
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	218	83	44	44	32	50	533	1	1,005
אשראי בעייתי צובר	12	42	30	21	10	66	227	-	408
אשראי שאינו צובר	11	22	31	11	11	36	99	-	221
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה	-	4	8	3	4	6	-	-	25
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	2,619	3,895	2,683	5,087	6,163	17,159	-	-	37,606
LTV עד 60%	1,534	2,455	1,700	3,238	4,065	12,755	-	-	25,747
LTV מעל 60% ועד 75%	1,085	1,437	964	1,823	2,056	4,102	-	-	11,467
LTV מעל 75%	-	3	19	26	42	302	-	-	392
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	2,617	3,856	2,635	5,037	6,085	16,812	-	-	37,042
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	1	21	12	17	24	97	-	-	172
בפיגור 30-89 יום	1	16	26	18	29	113	-	-	203
בפיגור מעל 90 יום	-	2	10	15	25	137	-	-	189
אשראי שאינו צובר	-	2	11	20	31	151	-	-	215
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה	-	-	-	-	-	4	-	-	4
אנשים פרטיים - אחר	2,724	3,602	2,123	1,884	1,474	5,560	5,618	126	23,111
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	2,674	3,475	2,003	1,804	1,413	5,301	5,465	116	22,251
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	49	118	110	73	55	246	134	9	794
בפיגור 30-89 יום	1	7	7	5	4	9	12	1	46
בפיגור מעל 90 יום	-	2	3	2	2	4	7	-	20
אשראי שאינו צובר	7	15	16	10	9	31	14	2	104
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה	4	8	11	7	6	20	-	-	56
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	19,871	17,263	8,381	11,026	9,512	27,581	42,284	137	136,055
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	255	28	14	32	32	13	295	-	669
אשראי לא בעייתי	255	27	14	10	31	1	295	-	633
אשראי בעייתי צובר	-	1	-	22	1	12	-	-	36
אשראי שאינו צובר	-	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור	20,126	17,291	8,395	11,058	9,544	27,594	42,579	137	136,724

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

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

(במיליוני ש"ח)

ב. אשראי לציבור (המשך)

2. א. מידע נוסף על חובות לא צוברים:

	30 ביוני 2026 (לא מבוקר)					
	יתרת[1] חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	יתרת[1] חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	סך הכל יתרת[1] חובות לא צוברים	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	הכנסות ריבית שנרשמו[2]
פעילות לווים בישראל						
בינוי ונדל"ן	**56**	**12**	**2**	**58**	**1,671**	**-**
מסחרי - אחר	**153**	**82**	**16**	**169**	**2,243**	**-**
סך הכל מסחרי	**209**	**94**	**18**	**227**	**3,914**	**-**
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	**269**	**18**	**-**	**269**	**335**	**-**
אנשים פרטיים - אחר	**104**	**35**	**3**	**107**	**402**	**-**
סך הכל פעילות בישראל	**582**	**147**	**21**	**603**	**4,651**	**-**
פעילות לווים בחו"ל						
סך הכל פעילות בחו"ל	**31**	**15**	**-**	**31**	**31**	**-**
סך הכל (*)	**613**	**162**	**21**	**634**	**4,682**	**-**
(*) מזה:						
נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים	**241**	**109**	**4**	**245**		
נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון	**-**	**-**	**12**	**12**		
נמדד על בסיס קבוצתי	**372**	**53**	**5**	**377**		

	30 ביוני 2025 (לא מבוקר)					
	יתרת[1] חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	יתרת[1] חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	סך הכל יתרת[1] חובות לא צוברים	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	הכנסות ריבית שנרשמו[2]
פעילות לווים בישראל						
בינוי ונדל"ן	47	10	14	61	1,434	-
מסחרי - אחר	203	112	18	221	2,075	-
סך הכל מסחרי	250	122	32	282	3,509	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	214	10	1	215	261	-
אנשים פרטיים - אחר	101	36	3	104	367	-
סך הכל פעילות בישראל	565	168	36	601	4,137	-
פעילות לווים בחו"ל						
סך הכל פעילות בחו"ל	-	-	-	-	-	-
סך הכל (*)	565	168	36	601	4,137	-
(*) מזה:						
נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים	250	122	18	268		
נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון	-	-	12	12		
נמדד על בסיס קבוצתי	315	46	6	321		

(1) יתרת חוב רשומה.

(2) סכום הכנסות הריבית שנרשמו בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הלא צוברים, בפרק הזמן בו סווגו החובות כלא צוברים.
אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפני התנאים המקוריים, היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 23 מיליון ש"ח (30.6.25 - 23 מיליון ש"ח).
מידע נוסף: סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים הינה 640 מיליון ש"ח (30.6.25 - 621 מיליון ש"ח).

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

(במיליוני ש"ח)

ב. אשראי לציבור[1] (המשך)

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

	31 בדצמבר 2025 (מבוקר)					
	יתרת חובות[1] לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	יתרת חובות[1] לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	סך הכל יתרת[1] חובות לא צוברים	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	הכנסות ריבית שנרשמו[2]
פעילות לווים בישראל						
מסחרי						
בינוי ונדל"ן	49	11	6	55	1,569	-
מסחרי - אחר	198	116	16	214	2,189	-
סך הכל מסחרי	247	127	22	269	3,758	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	241	13	1	242	302	-
אנשים פרטיים - אחר	105	36	2	107	384	-
סך הכל פעילות בישראל	593	176	25	618	4,444	-
פעילות לווים בחו"ל						
סך הכל פעילות בחו"ל	34	15	-	34	34	-
סך הכל (*)	627	191	25	652	4,478	-
(*) מזה:						
נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים	282	142	13	295		
נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון	-	-	7	7		
נמדד על בסיס קבוצתי	345	49	5	350		

(1) יתרת חוב רשומה.

(2) סכום הכנסות הריבית שנרשמו בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הלא צוברים, בפרק הזמן בו סווגו החובות כלא צוברים.
אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפני התנאים המקוריים, היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 49 מיליון ש"ח.
מידע נוסף: סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים הינה 630 מיליון ש"ח.

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

(במיליוני ש"ח)

ב. אשראי לציבור (המשך)

2.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

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

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

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

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

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

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

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

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

(במיליוני ש"ח)

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)					
	יתרת חוב רשומה					
	בעייתי		לא בעייתי			
	לא צובר	צובר הכנסות ריבית	בפיגור של 30 ימים או יותר	לא בפיגור	סך הכל	מחיקות חשבונאיות, נטו
פעילות לווים בישראל						
מסחרי	15	-	-	-	15	1
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	2	-	-	-	2	-
אנשים פרטיים - אחר	13	-	-	-	13	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	30	-	-	-	30	1

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

(במיליוני ש"ח)

ב. אשראי לציבור (המשך)

2.ב. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך)

2. איכות אשראי ומצב הפיגור של חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח (המשך)

	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2026 (לא מבוקר)					
	יתרת חוב רשומה					
	בעייתי		לא בעייתי			
	לא צובר	צובר הכנסות ריבית	בפיגור של 30 ימים או יותר	לא בפיגור	סך הכל	מחיקות חשבונאיות, נטו
פעילות לווים בישראל						
מסחרי	**27**	**-**	**-**	**-**	**27**	**-**
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	**2**	**-**	**-**	**-**	**2**	**-**
אנשים פרטיים - אחר	**31**	**-**	**-**	**-**	**31**	**2**
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**60**	**-**	**-**	**-**	**60**	**2**
פעילות לווים בחו"ל						
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	**14**	**-**	**-**	**-**	**14**	**-**
סך הכל אשראי לציבור	**74**	**-**	**-**	**-**	**74**	**2**

	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)					
	יתרת חוב רשומה					
	בעייתי		לא בעייתי			
	לא צובר	צובר הכנסות ריבית	בפיגור של 30 ימים או יותר	לא בפיגור	סך הכל	מחיקות חשבונאיות
פעילות לווים בישראל						
מסחרי	32	-	-	-	32	3
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	6	-	-	-	6	-
אנשים פרטיים - אחר	29	-	-	-	29	1
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	67	-	-	-	67	4

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

2.ב. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך)

3. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינויים בתקופת הדיווח

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2026 (לא מבוקר)					
	חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
	סך הכל	סוג השינוי				
	יתרת חוב רשומה	% מסך הכל	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	ויתור על ריבית והארכת תקופה	דחיית תשלומים
	במיליוני ש"ח	%	במיליוני ש"ח			
פעילות לווים בישראל						
מסחרי	**19**	**0.02**	**-**	**18**	**1**	**-**
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	**2**	**-**	**-**	**1**	**-**	**1**
אנשים פרטיים - אחר	**16**	**0.07**	**-**	**15**	**1**	**-**
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**37**	**0.02**	**-**	**34**	**2**	**1**
פעילות לווים בחו"ל						
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
סך הכל אשראי לציבור	**37**	**0.02**	**-**	**34**	**2**	**1**

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)					
	חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
	סך הכל	סוג השינוי				
	יתרת חוב רשומה	% מסך הכל	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	ויתור על ריבית והארכת תקופה	דחיית תשלומים
	במיליוני ש"ח	%	במיליוני ש"ח			
פעילות לווים בישראל						
מסחרי	15	0.02	-	14	1	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	2	0.01	-	-	-	2
אנשים פרטיים - אחר	13	0.06	-	11	2	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	30	0.02	-	25	3	2

(1) חובות שכשלו בתקופת הדיווח, לאחר שעברו שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים, במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם כשלו.

השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים			חובות לווים בקשיים פיננסיים שכשלו בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים[1]			
סוג השינוי			סך הכל	סוג השינוי		
ממוצע ויתור על ריבית	ממוצע הארכת תקופה	דחיית תשלומים ממוצעת	יתרת חוב רשומה	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	ויתור על ריבית והארכת תקופה	דחיית תשלומים
%	בחודשים		במיליוני ש"ח				
0.82	30	-	2	-	2	-	-
-	79	1	-	-	-	-	-
1.15	44	-	2	-	2	-	-
1.01	39	1	4	-	4	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1.01	39	1	4	-	4	-	-

השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים			חובות לווים בקשיים פיננסיים שכשלו בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים[1]			
סוג השינוי			סך הכל	סוג השינוי		
ממוצע ויתור על ריבית	ממוצע הארכת תקופה	דחיית תשלומים ממוצעת	יתרת חוב רשומה	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	ויתור על ריבית והארכת תקופה	דחיית תשלומים
%	בחודשים		במיליוני ש"ח				
3.37	32	-	-	-	-	-	-
-	-	2	3	-	-	-	3
1.58	42	-	1	-	1	-	-
2.34	36	2	4	-	1	-	3

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

2.ב. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך)

3. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינויים בתקופת הדיווח

	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2026 (לא מבוקר)					
	חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
	סך הכל		סוג השינוי			
	יתרת חוב רשומה	% מסך הכל	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	ויתור על ריבית והארכת תקופה	דחיית תשלומים
	במיליוני ש"ח	%	במיליוני ש"ח			
פעילות לווים בישראל						
מסחרי	**27**	**0.03**	**-**	**26**	**1**	**-**
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	**2**	**-**	**-**	**1**	**-**	**1**
אנשים פרטיים - אחר	**31**	**0.13**	**-**	**28**	**3**	**-**
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**60**	**0.04**	**-**	**55**	**4**	**1**
פעילות לווים בחו"ל						
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	**14**	**0.67**	**-**	**-**	**-**	**14**
סך הכל אשראי לציבור	**74**	**0.05**	**-**	**55**	**4**	**15**

	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)					
	חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
	סך הכל		סוג השינוי			
	יתרת חוב רשומה	% מסך הכל	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	ויתור על ריבית והארכת תקופה	דחיית תשלומים
	במיליוני ש"ח	%	במיליוני ש"ח			
פעילות לווים בישראל						
מסחרי	32	0.04	-	30	2	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	6	0.02	-	-	-	6
אנשים פרטיים - אחר	29	0.13	1	24	4	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	67	0.05	1	54	6	6

(1) חובות שכשלו בתקופת הדיווח, לאחר שעברו שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים, במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם כשלו.

השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים			חובות לווים בקשיים פיננסיים שכשלו בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים[1]			
סוג השינוי			סך הכל	סוג השינוי		
ממוצע ויתור על ריבית	ממוצע הארכת תקופה	דחיית תשלומים ממוצעת	יתרת חוב רשומה	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	ויתור על ריבית והארכת תקופה	דחיית תשלומים
%	בחודשים		במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח			
0.78	29	-	3	-	3	-	-
-	79	4	1	-	-	-	1
1.14	43	-	2	-	2	-	-
1.00	37	4	6	-	5	-	1
-	-	4	-	-	-	-	-
1.00	37	4	6	-	5	-	1

השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים			חובות לווים בקשיים פיננסיים שכשלו בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים[1]			
סוג השינוי			סך הכל	סוג השינוי		
ממוצע ויתור על ריבית	ממוצע הארכת תקופה	דחיית תשלומים ממוצעת	יתרת חוב רשומה	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	ויתור על ריבית והארכת תקופה	דחיית תשלומים
%	בחודשים		במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח			
2.47	26	-	2	-	1	1	-
-	-	2	7	-	-	-	7
1.32	44	-	2	-	2	-	-
1.69	33	2	11	-	3	1	7

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

ב.2.ג. מידע נוסף על אשראי לא צובר בפיגור

	30 ביוני 2026 (לא מבוקר)						
	אינו בפיגור של 90 יום או יותר	בפיגור של 90 ימים עד 180	בפיגור מעל 180 ימים עד שנה	בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים	בפיגור מעל 3 שנים ועד 5 שנים	בפיגור מעל 5 שנים ועד 7 שנים	בפיגור מעל 7שנים	סך הכל
מסחרי	171	5	15	63	2	1	1	258
הלוואות לדיור	26	103	82	41	10	3	4	269
אנשים פרטיים - אחר	101	2	2	2	-	-	-	107
סך הכל	298	110	99	106	12	4	5	634

	30 ביוני 2025 (לא מבוקר)						
	אינו בפיגור של 90 יום או יותר	בפיגור של 90 ימים עד 180	בפיגור מעל 180 ימים עד שנה	בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים	בפיגור מעל 3 שנים ועד 5 שנים	בפיגור מעל 5 שנים ועד 7 שנים	בפיגור מעל 7שנים	סך הכל
מסחרי	180	22	21	45	7	7	-	282
הלוואות לדיור	26	98	43	35	7	3	3	215
אנשים פרטיים - אחר	97	2	3	2	-	-	-	104
סך הכל	303	122	67	82	14	10	3	601

	31 בדצמבר 2025 (מבוקר)						
	אינו בפיגור של 90 יום או יותר	בפיגור של 90 ימים עד 180	בפיגור מעל 180 ימים עד שנה	בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים	בפיגור מעל 3 שנים ועד 5 שנים	בפיגור מעל 5 שנים ועד 7 שנים	בפיגור מעל 7שנים	סך הכל
מסחרי	198	10	29	59	5	2	-	303
הלוואות לדיור	31	101	61	34	7	5	3	242
אנשים פרטיים - אחר	101	3	1	2	-	-	-	107
סך הכל	330	114	91	95	12	7	3	652

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

(במיליוני ש"ח)

ב. אשראי לציבור (המשך)

3. מידע נוסף על הלוואות לדיור

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

	30 ביוני 2026 (לא מבוקר)			
	יתרת הלוואות לדיור			
	סך הכל	מזה: בולט ובלון	מזה: ריבית משתנה	סך הכל סיכון אשראי חוץ מאזני
שיעבוד ראשון: שיעור המימון - עד 60%	**26,903**	**639**	**15,739**	**2,717**
מעל 60%	**13,355**	**256**	**8,161**	**2,642**
שיעבוד משני או ללא שיעבוד	**658**	**17**	**624**	**-**
סך הכל	**40,916**	**912**	**24,524**	**5,359**

	30 ביוני 2025 (לא מבוקר)			
	יתרת הלוואות לדיור			
	סך הכל	מזה: בולט ובלון	מזה: ריבית משתנה	סך הכל סיכון אשראי חוץ מאזני
שיעבוד ראשון: שיעור המימון - עד 60%	25,199	484	14,587	2,144
מעל 60%	11,859	175	7,174	1,981
שיעבוד משני או ללא שיעבוד	548	9	507	-
סך הכל	37,606	668	22,268	4,125

	31 בדצמבר 2025 (מבוקר)			
	יתרת הלוואות לדיור			
	סך הכל	מזה: בולט ובלון	מזה: ריבית משתנה	סך הכל סיכון אשראי חוץ מאזני
שיעבוד ראשון: שיעור המימון - עד 60%	25,930	561	15,081	2,601
מעל 60%	12,444	192	7,583	2,110
שיעבוד משני או ללא שיעבוד	584	10	547	-
סך הכל	38,958	763	23,211	4,711

* 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 חוזים[1]			יתרת ההפרשה להפסדי אשראי		
	30 ביוני		31 בדצמבר	30 ביוני		31 בדצמבר
	2026	2025	2025	2026	2025	2025
	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:						
אשראי תעודות	**137**	218	157	**1**	1	1
ערבויות להבטחת אשראי	**1,279**	1,298	1,316	**20**	19	20
ערבויות לרוכשי דירות	**2,954**	2,606	2,577	**6**	6	7
ערבויות והתחייבויות אחרות	**4,782**	5,202	5,208	**35**	49	47
מסגרות לפעולה במכשירים נגזרים שלא נוצלו	**6,286**	3,751	5,256	**-**	-	-
מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו	**10,660**	12,892	10,387	**24**	39	18
התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שעדיין לא ניתן	**17,542**	10,803	15,120	**75**	44	87
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו	**11,921**	11,527	11,507	**17**	14	14
מסגרות להשאלות ניירות ערך	**1,705**	1,450	1,433	**1**	-	1
ערבויות בגין קרן סיכונים של מסלקת הבורסה והמעו"ף	**653**	523	368	**-**	-	-
התחייבויות להוצאת ערבויות	**4,048**	2,867	3,364	**14**	8	15

(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 30 ביוני 2026				ליום 30 ביוני 2025				ליום 31 בדצמבר 2025	
	(לא מבוקר)				(לא מבוקר)				(מבוקר)	
	פקיעה בעוד שנה או פחות	פקיעה מעל שנה ועד שלוש שנים	פקיעה מעל שלוש עד חמש שנים	סך הכל	פקיעה בעוד שנה או פחות	פקיעה מעל שנה ועד שלוש שנים	פקיעה מעל שלוש עד חמש שנים	סך הכל	פקיעה בעוד שנה או פחות	פקיעה מעל שנה ועד שלוש שנים	פקיעה מעל שלוש עד חמש שנים	סך הכל
ערבויות להבטחת אשראי	**912**	**347**	**20**	**1,279**	1,028	248	22	1,298	915	379	22	1,316
ערבויות לרוכשי דירות	**1,206**	**1,291**	**457**	**2,954**	1,488	809	309	2,606	1,494	753	330	2,577
ערבויות והתחייבויות אחרות	**3,866**	**945**	**761**	**5,572**	4,110	848	985	5,943	3,987	919	827	5,733
התחייבויות להוצאת ערבויות	**249**	**1,763**	**2,036**	**4,048**	593	588	1,686	2,867	557	1,026	1,781	3,364
סך הכל	**6,233**	**4,346**	**3,274**	**13,853**	7,219	2,493	3,002	12,714	6,953	3,077	2,960	12,990

באור 13 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

(במיליוני ש"ח)

	30 ביוני 2026 (לא מבוקר)						
	מטבע ישראלי	מטבע חוץ[1]				פריטים שאינם כספיים[2]	סך הכל
	לא צמוד	צמוד מדד	דולר ארה"ב	אירו	אחר		
נכסים							
מזומנים ופקדונות בבנקים	79,761	-	3,014	510	248	-	83,533
ניירות ערך	16,299	1,787	16,910	1,124	-	2,345	38,465
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	254	-	-	-	-	-	254
אשראי לציבור, נטו[3]	129,686	15,593	13,837	2,298	86	1,101	162,601
אשראי לממשלה	609	296	-	-	-	-	905
השקעות בחברות כלולות	-	-	-	-	-	925	925
בנינים וציוד	-	-	-	-	-	863	863
נכסים בלתי מוחשיים	-	-	-	-	-	388	388
נכסים בגין מכשירים נגזרים	1,732	-	900	22	3	1,037	3,694
נכסים אחרים	1,942	2	66	13	1	303	2,327
סך כל הנכסים	230,283	17,678	34,727	3,967	338	6,962	293,955
התחייבויות							
פקדונות הציבור	200,290	4,733	37,659	5,363	2,190	1,159	251,394
פקדונות מבנקים	1,023	-	179	36	135	-	1,373
פקדונות הממשלה	713	-	772	4	2	-	1,491
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	-	-	4,703	-	-	-	4,703
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	5,658	5,893	-	-	-	-	11,551
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	1,917	17	821	22	1	1,037	3,815
התחייבויות אחרות	3,927	60	34	15	2	56	4,094
סך כל ההתחייבויות	213,528	10,703	44,168	5,440	2,330	2,252	278,421
הפרש	16,755	6,975	(9,441)	(1,473)	(1,992)	4,710	15,534
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(11,742)	(509)	8,583	1,665	2,003	-	-
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)	(96)	-	85	11	-	-	-
אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)	221	-	(32)	(189)	-	-	-
סך הכל כללי	5,138	6,466	(805)	14	11	4,710	15,534
אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)	(266)	-	223	43	-	-	-
אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)	634	-	(705)	71	-	-	-

(1) כולל צמוד מטבע חוץ.

(2) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

(3) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי ההצמדה.

באור 13 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

(במיליוני ש"ח)

	30 ביוני 2025 (לא מבוקר)						
	מטבע ישראלי	מטבע חוץ[1]				פריטים שאינם כספיים[2]	סך הכל
	לא צמוד	צמוד מדד	דולר ארה"ב	אירו	אחר		
נכסים							
מזומנים ופקדונות בבנקים	74,586	-	3,223	802	531	-	79,142
ניירות ערך	17,943	2,124	14,743	1,246	-	1,376	37,432
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	191	-	84	-	-	-	275
אשראי לציבור, נטו[3]	105,894	16,703	9,381	2,211	176	727	135,092
אשראי לממשלה	672	724	-	-	-	-	1,396
השקעה בחברה כלולה	-	-	-	-	-	884	884
בנינים וציוד	-	-	-	-	-	855	855
נכסים בלתי מוחשיים	-	-	-	-	-	355	355
נכסים בגין מכשירים נגזרים	3,656	-	190	177	25	1,681	5,729
נכסים אחרים	1,016	3	9	10	1	308	1,347
סך כל הנכסים	203,958	19,554	27,630	4,446	733	6,186	262,507
התחייבויות							
פקדונות הציבור	179,288	4,943	32,516	5,452	2,193	732	225,124
פקדונות מבנקים	1,203	-	785	14	139	-	2,141
פקדונות הממשלה	567	4	445	3	1	-	1,020
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	-	-	4,180	-	-	-	4,180
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	-	4,517	-	-	-	-	4,517
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	3,975	22	132	350	21	1,676	6,176
התחייבויות אחרות	4,197	74	26	11	1	70	4,379
סך כל ההתחייבויות	189,230	9,560	38,084	5,830	2,355	2,478	247,537
הפרש	14,728	9,994	(10,454)	(1,384)	(1,622)	3,708	14,970
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(12,468)	(647)	10,073	1,401	1,641	-	-
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)	(147)	-	209	(62)	-	-	-
אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)	167	-	(197)	28	2	-	-
סך הכל כללי	2,280	9,347	(369)	(17)	21	3,708	14,970
אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)	(197)	-	244	(47)	-	-	-
אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)	46	-	(263)	131	86	-	-

(1) כולל צמוד מטבע חוץ.

(2) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

(3) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי ההצמדה.

באור 13 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

(במיליוני ש"ח)

	31 בדצמבר 2025 (מבוקר)						
	מטבע ישראלי	מטבע חוץ[1]				פריטים שאינם כספיים[2]	סך הכל
	לא צמוד	צמוד מדד	דולר ארה"ב	אירו	אחר		
נכסים							
מזומנים ופקדונות בבנקים	79,714	-	2,695	896	471	-	83,776
ניירות ערך	17,952	1,871	15,661	1,192	-	1,590	38,266
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	355	-	-	-	-	-	355
אשראי לציבור, נטו[3]	116,339	16,022	10,630	2,225	122	1,036	146,374
אשראי לממשלה	881	726	-	-	-	-	1,607
השקעות בחברות כלולות	-	-	-	-	-	875	875
בנינים וציוד	-	-	-	-	-	871	871
נכסים בלתי מוחשיים	-	-	-	-	-	404	404
נכסים בגין מכשירים נגזרים	1,963	-	176	37	3	1,755	3,934
נכסים אחרים	1,047	2	14	3	1	304	1,371
סך כל הנכסים	218,251	18,621	29,176	4,353	597	6,835	277,833
התחייבויות							
פקדונות הציבור	191,901	3,898	34,567	5,032	2,069	1,042	238,509
פקדונות מבנקים	1,260	-	449	111	86	-	1,906
פקדונות הממשלה	841	-	1,185	5	1	-	2,032
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	-	-	4,107	-	-	-	4,107
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	2,442	4,349	-	-	-	-	6,791
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	2,351	20	131	77	7	1,750	4,336
התחייבויות אחרות	4,781	75	31	10	-	56	4,953
סך כל ההתחייבויות	203,576	8,342	40,470	5,235	2,163	2,848	262,634
הפרש	14,675	10,279	(11,294)	(882)	(1,566)	3,987	15,199
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(12,972)	(856)	11,408	840	1,580	-	-
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)	144	-	(166)	22	-	-	-
אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)	204	-	(188)	(16)	-	-	-
סך הכל כללי	2,051	9,423	(240)	(36)	14	3,987	15,199
אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)	218	-	(243)	25	-	-	-
אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)	392	-	(665)	273	-	-	-

(1) כולל צמוד מטבע חוץ.

(2) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

(3) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי ההצמדה.

באור 14 - תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי

(במיליוני ש"ח)

	30 ביוני 2026 (לא מבוקר)				
	תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי				
	עם דרישה ועד יום	מעל יום ועד שבוע	מעל שבוע ועד חודש	מעל חודש ועד 3 חודשים	מעל 3 חודשים ועד שנה
	במיליוני ש"ח				
מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות[3]					
מזומנים ופקדונות בבנקים	20,722	58,419	4,395	5	1
אגרות חוב ממשלתיות סחירות	254	1,217	4,943	951	5,113
אגרות חוב סחירות אחרות	-	-	38	37	236
סך הכל מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות	20,976	59,636	9,376	993	5,350
נכסים כספיים אחרים					
אשראי לציבור[4]	8,998	6,783	15,177	12,621	31,707
נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים	96	5	1,456	214	208
סך הכל נכסים כספיים, למעט נגזרים	30,070	66,424	26,009	13,828	37,265
התחייבויות כספיות					
פקדונות הציבור[5]	112,155	30,562	25,952	44,922	33,053
מזה: משקי בית ועסקים קטנים	47,800	6,215	8,749	17,813	11,076
פקדונות מבנקים	1,136	2	17	15	207
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו בהסכמי רכש חוזר	7	-	27	608	3,857
אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים	-	-	2	1,416	4,650
התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים וזכויות עובדים	794	395	1,168	1,006	571
סך הכל התחייבויות כספיות, למעט נגזרים	114,092	30,959	27,166	47,967	42,338
זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים					
השפעת מכשירים נגזרים	(31)	342	(196)	(106)	(64)
התחייבויות להעמיד אשראי	(3,055)	(73)	(4,186)	(1,966)	(38,327)
זכויות עובדים	(7)	(2)	(47)	(40)	(136)
השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים	(3,093)	267	(4,429)	(2,112)	(38,527)
סך הכל תזרימים נטו (כולל בשקלים ובמטבע חוץ)	(87,115)	35,732	(5,586)	(36,251)	(43,600)
מזה: סך הכל מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות במטבע חוץ	3,772	1,217	4,748	862	1,789
סך הכל נכסים כספיים אחרים במטבע חוץ	153	123	2,455	3,579	5,159
סך הכל התחייבויות כספיות במטבע חוץ	26,094	2,078	7,179	5,866	9,676
השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים במטבע חוץ	898	2,664	5,851	1,695	(3,177)
סך הכל תזרימים נטו במטבע חוץ	(21,271)	1,926	5,875	270	(5,905)

	30 ביוני 2025 (לא מבוקר)				
	תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי				
	עם דרישה ועד יום	מעל יום ועד שבוע	מעל שבוע ועד חודש	מעל חודש ועד 3 חודשים	מעל 3 חודשים ועד שנה
	במיליוני ש"ח				
מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות[3]	22,412	53,201	7,670	5,382	4,244
נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים[4]	6,423	4,881	11,052	11,751	24,587
פקדונות הציבור[5]	109,952	22,062	23,601	43,594	21,145
התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים וזכויות עובדים	2,606	457	1,531	4,604	2,659
השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים	(2,268)	(75)	(3,720)	(1,436)	(36,411)
סך הכל תזרימים נטו	(85,991)	35,488	(10,130)	(32,501)	(31,384)
מזה: תזרימים נטו במטבע חוץ	(19,103)	4,068	5,582	(3,296)	(1,362)

(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 111,202 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2026 (30.6.25 - 112,014 מיליון ש"ח)

(4) תזרימי המזומנים העתידיים של הלוואות לציבור מוצגים בהתאם למועד הפרעון החוזי של ההלוואות. אשראי בחשבונות עו"ש או חח"ד, אשראי מסוג CALL ON ואשראי בפיגור של 30 ימים או יותר מוצגים בעמודת "ללא מועד פירעון." ההפרשה להפסדי אשראי מנוכה מהתזרימים הרלוונטיים.

(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".

	מעל שנה ועד 3 שנים	מעל 3 שנים ועד 5 שנים	מעל 5 שנים	יתרה מאזנית[1]		שיעור תשואה אפקטיבי[2]
				ללא מועד פרעון	סך הכל	
	במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		באחוזים
	-	-	-	-	83,533	4.22
	6,205	5,185	14,825	-	32,767	4.05
	1,033	1,398	1,619	-	3,607	3.08
	7,238	6,583	16,444	-	119,907	4.00
	28,818	16,261	54,099	15,747	161,500	4.71
	425	24	495	3	2,929	(0.68)
	36,481	22,868	71,038	15,750	284,336	4.57
	3,339	680	788	-	250,235	2.90
	722	131	266	-	92,346	3.12
	-	-	-	-	1,373	1.98
	312	-	-	-	4,703	4.28
	2,138	1,954	2,027	-	11,551	2.30
	219	97	102	24	4,371	0.25
	6,008	2,731	2,917	24	272,233	2.61
	(36)	8	-	-	(121)	
	(4,796)	(9,412)	-	-	(61,815)	
	(130)	(133)	(1,097)	-	(1,158)	
	(4,962)	(9,537)	(1,097)	-	(63,094)	
	25,511	10,600	67,024	15,726	(50,991)	
	4,239	2,584	5,178	-	21,801	4.93
	1,361	950	429	2,566	16,274	4.38
	321	-	-	-	51,047	4.44
	(374)	(71)	1	-	7,561	
	4,905	3,463	5,608	2,566	(5,411)	

	מעל שנה ועד 3 שנים	מעל 3 שנים ועד 5 שנים	מעל 5 שנים	יתרה מאזנית[1]		שיעור תשואה אפקטיבי[2]
				ללא מועד פרעון	סך הכל	
	במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		באחוזים
	8,103	9,425	10,339	-	115,473	4.39
	25,918	16,042	52,089	13,043	136,800	5.16
	2,869	400	2,665	-	224,392	3.73
	834	152	2,450	30	15,045	2.10
	(2,889)	(7,208)	(1,186)	-	(54,549)	
	27,429	17,707	56,127	13,013	(41,713)	
	5,986	1,850	2,165	1,244	(4,265)	

באור 14 - תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי

(במיליוני ש"ח)

	31 בדצמבר 2025 (מבוקר)				
	תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי				
	עם דרישה ועד יום	מעל יום ועד שבוע	מעל שבוע ועד חודש	מעל חודש ועד 3 חודשים	מעל 3 חודשים ועד שנה
	במיליוני ש"ח				
מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות[3]	79,710	640	8,997	3,563	4,723
נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים[4]	5,344	6,439	13,556	14,548	26,739
פקדונות הציבור[5]	104,316	30,266	29,164	44,313	24,890
התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים וזכויות עובדים	3,464	488	2,142	1,483	6,445
השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים	(2,927)	(211)	(4,051)	(2,313)	(35,905)
סך הכל תזרימים נטו	(25,653)	(23,886)	(12,804)	(29,998)	(35,778)
מזה: תזרימים נטו במטבע חוץ	(20,905)	7,840	4,073	(3,798)	(2,211)

(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 ההלוואות. אשראי בחשבונות עו"ש או חח"ד, אשראי מסוג CALL ON ואשראי בפיגור של 30 ימים או יותר מוצגים בעמודת "ללא מועד פירעון." ההפרשה להפסדי אשראי מנוכה מהתזרימים הרלוונטיים.

(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".

				יתרה מאזנית[1]		
	מעל שנה ועד 3 שנים	מעל 3 שנים ועד 5 שנים	מעל 5 שנים	ללא מועד פרעון	סך הכל	שיעור תשואה אפקטיבי[2]
	במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		באחוזים
	6,748	11,101	10,752	-	120,807	4.22
	27,990	16,495	53,376	12,963	148,012	5.01
	2,837	418	3,081	-	237,467	3.68
	2,397	151	2,499	29	18,474	2.39
	(3,552)	(8,661)	(1,197)	-	(58,187)	
	25,952	18,366	57,351	12,934	(45,309)	
	5,165	2,540	3,730	1,636	(4,150)	

באור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

(במיליוני ש"ח)

כללי

הוראות בנק ישראל בעניין הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים יושמו על פי השיטות וההנחות העיקריות שיתוארו להלן. אין בנתונים שיובאו להלן כדי להצביע על שוויו הכלכלי של הבנק ואין הם מהווים נסיון לאמוד שווי זה.

שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

הבאור כולל מידע בדבר הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים.

לרוב המכשירים הפיננסיים לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, השווי ההוגן נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, כגון ערך נוכחי של תזרים מזומן עתידי המהוון בריבית ניכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי. אומדן של השווי ההוגן באמצעות הערכת תזרים המזומן העתידי וקביעת שיעור ריבית הניכיון היא סובייקטיבית. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי ההוגן דלעיל אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי ההוגן נערכה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכול שיהיו שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה לרבות אלו שאינם נושאים ריבית.

בקביעת ערכי השווי ההוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית וכן לא ניתן ביטוי להשפעת המס הנובעת מהפער בין ערכי השווי ההוגן לערכים המופיעים במאזן. יש לציין, כי הפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי ההוגן יתכן ולא ימומש מכיוון שברוב המקרים הבנק עשוי להחזיק את המכשיר הפיננסי עד לפרעון.

בשל כל אלו יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בבאור זה כדי להצביע על שווי הבנק כעסק חי. כמו כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים לישום במהלך ביצוע הערכת השווי ההוגן, יש להיזהר בעת עריכת השוואת ערכי שווי הוגן בין בנקים שונים.

השיטות וההנחות העיקריות לצורך אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים

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

אשראי לציבור - השווי ההוגן נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי מזומן עתידיים מנוכים בשיעור ניכיון מתאים. יתרת האשראי פולחה לקטגוריות הומוגניות. בכל קטגוריה חושב התזרים של התקבולים העתידיים (קרן וריבית). תקבולים אלו הוונו בשיעור ריבית המשקף את רמת הסיכון הגלומה באשראי באותה קטגוריה. בדרך כלל שיעור ריבית זה נקבע לפי שיעור ריבית לפיו נעשות בבנק עסקאות דומות במועד הדיווח.

השווי ההוגן של חובות בעייתיים לא צוברים חושב תוך שימוש בשיעורי ריבית נכיון המשקפים את סיכון האשראי הגבוה הגלום בהם.

מחיקות חשבונאיות והפרשות להפסדי אשראי יוחסו לתקופות שבהן מוין אותו חוב, מקום בו ניתן לעשות זאת (לדוגמה, כאשר חושבה הפרשה על בסיס פרטני, לפי ערך נוכחי של תזרים מזומנים). בהעדר נתונים אלה מחיקות חשבונאיות ויתרת ההפרשות מיוחסות באופן יחסי ליתרת האשראי לפי תקופות לפרעון בסוף התקופה.

תזרימי המזומנים בגין המשכנתאות הוערכו על פי תחזית לפירעון מוקדם המבוססת על מודל סטטיסטי. החל מהרבעון הרביעי של שנת 2025 בוצע עדכון למודל. מספרי השוואה לא הוצגו מחדש.

פקדונות, אגרות חוב וכתבי התחייבות - השווי ההוגן נאמד בשיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעור ריבית בו התאגיד מגייס פקדונות דומים, או בהנפקת כתבי התחייבות דומים (אם מחיר מצוטט בשוק פעיל אינו זמין), על ידי הקבוצה, ביום הדיווח.

לגבי אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים אשר נסחרים כנכס בשוק פעיל, השווי ההוגן מבוסס על מחירי שוק מצוטטים או על ציטוטי סוחרים עבור התחייבות זהה הנסחרת כנכס בשוק פעיל.

בפקדונות לפי דרישה (עו"ש) היתרה במאזן מהווה את האומדן של השווי ההוגן.

תזרימי המזומנים בגין פקדונות הציבור לזמן קצוב הוערכו על פי תחזית לפרעון מוקדם המבוסס על מודל סטטיסטי.

מכשירים פיננסיים נגזרים - מכשירים פיננסיים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק שנקבע בשוק העיקרי. כאשר קיימים מספר שווקים בהם נסחר המכשיר, ההערכה נעשתה לפי השוק המועיל ביותר.

מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל הוערכו לפי מודלים המשמשים את הקבוצה בפעילותה השוטפת והלוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי (סיכון שוק, סיכון אשראי וכיו"ב).

מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים בעסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי - השווי ההוגן הוערך בהתאם לעמלות בעסקאות דומות במועד הדיווח תוך התאמה ליתרת תקופת העסקה ולאיכות האשראי של הצד הנגדי.

באור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

(במיליוני ש"ח)

א. הרכב

	30 ביוני 2026 (לא מבוקר)				
		שווי הוגן[1]			
	יתרה במאזן	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סך הכל
נכסים פיננסיים					
מזומנים ופקדונות בבנקים	83,533	638	82,856	36	83,530
ניירות ערך[2]	38,465	20,073	18,249	287	38,609
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	254	-	254	-	254
אשראי לציבור, נטו	162,601	32,630	-	130,501	163,131
אשראי לממשלה	905	-	605	246	851
נכסים בגין מכשירים נגזרים	3,694	1,137	1,176	1,381	3,694
נכסים פיננסיים אחרים	1,193	4	-	1,189	1,193
סך כל הנכסים הפיננסיים	290,645[3]	54,482	103,140	133,640	291,262
התחייבויות פיננסיות					
פקדונות הציבור	251,394	31,321	162,177	57,887	251,385
פקדונות מבנקים	1,373	-	1,370	16	1,386
פקדונות הממשלה	1,491	256	1,197	38	1,491
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	4,703	-	636	4,071	4,707
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	11,551	11,578	-	10	11,588
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	3,815	1,133	2,665	17	3,815
התחייבויות פיננסיות אחרות	2,735	4	-	2,713	2,717
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות	277,062[3]	44,292	168,045	64,752	277,089
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
עסקות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי	33	-	-	33	33
בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים נטו, הנמדדות על בסיס אקטוארי	936	-	-	936	936

(1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

(2) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך, ראה באור 5, "ניירות ערך".

(3) מזה: נכסים בסך 66,532 מיליון ש"ח והתחייבויות בסך 35,396 מיליון ש"ח, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי ההוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה סעיפים ב'-ד'.

באור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

(במיליוני ש"ח)

א. הרכב (המשך)

	30 ביוני 2025 (לא מבוקר)				
		שווי הוגן[1]			
	יתרה במאזן	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סך הכל
נכסים פיננסיים					
מזומנים ופקדונות בבנקים	79,142	576	78,563	-	79,139
ניירות ערך[2]	37,432	20,984	16,200	269	37,453
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	275	-	275	-	275
אשראי לציבור, נטו	135,092	19,440	-	116,206	135,646
אשראי לממשלה	1,396	-	668	682	1,350
נכסים בגין מכשירים נגזרים	5,729	1,829	2,067	1,833	5,729
נכסים פיננסיים אחרים	264	21	-	243	264
סך כל הנכסים הפיננסיים	259,330[3]	42,850	97,773	119,233	259,856
התחייבויות פיננסיות					
פקדונות הציבור	225,124	18,379	164,146	42,372	224,897
פקדונות מבנקים	2,141	-	2,141	10	2,151
פקדונות הממשלה	1,020	186	620	215	1,021
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	4,180	-	2,805	1,374	4,179
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	4,517	4,472	-	19	4,491
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	6,176	1,827	4,327	22	6,176
התחייבויות פיננסיות אחרות	2,835	21	-	2,793	2,814
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות	245,993[3]	24,885	174,039	46,805	245,729
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
עסקות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי	37	-	-	37	37
בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים נטו, הנמדדות על בסיס אקטוארי	883	-	-	883	883

(1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

(2) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך, ראה באור 5, "ניירות ערך".

(3) מזה: נכסים בסך 54,093 מיליון ש"ח והתחייבויות בסך 24,767 מיליון ש"ח, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי ההוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה סעיפים ב'-ד'.

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

באור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

(במיליוני ש"ח)

א. הרכב (המשך)

	31 בדצמבר 2025 (מבוקר)				
		שווי הוגן[1]			
	יתרה במאזן	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סך הכל
נכסים פיננסיים					
מזומנים ופקדונות בבנקים	83,776	604	83,148	15	83,767
ניירות ערך[2]	38,266	21,008	17,079	272	38,359
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	355	-	355	-	355
אשראי לציבור, נטו	146,374	23,667	-	122,897	146,564
אשראי לממשלה	1,607	-	853	722	1,575
נכסים בגין מכשירים נגזרים	3,934	1,844	1,376	714	3,934
נכסים פיננסיים אחרים	246	5	-	241	246
סך כל הנכסים הפיננסיים	274,558[3]	47,128	102,811	124,861	274,800
התחייבויות פיננסיות					
פקדונות הציבור	238,509	19,245	173,331	45,814	238,390
פקדונות מבנקים	1,906	-	1,902	13	1,915
פקדונות הממשלה	2,032	411	1,610	12	2,033
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	4,107	-	1,205	2,904	4,109
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	6,791	6,798	-	18	6,816
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	4,336	1,844	2,472	20	4,336
התחייבויות פיננסיות אחרות	3,493	5	-	3,464	3,469
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות	261,174[3]	28,303	180,520	52,245	261,068
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 5, "ניירות ערך".

(3) מזה: נכסים בסך 58,058 מיליון ש"ח והתחייבויות בסך 24,002 מיליון ש"ח, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי ההוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה סעיפים ב'-ד'.

באור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

(במיליוני ש"ח)

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן

1. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

	30 ביוני 2026 (לא מבוקר)				
	מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-				
	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	השפעת הסכמי קיזוז	סך הכל שווי הוגן
נכסים					
אגרות חוב זמינות למכירה	**9,784**	**17,165**	**-**	**-**	**26,949**
מניות שאינן למסחר	**1,977**	**-**	**-**	**-**	**1,977**
ניירות ערך למסחר	**868**	**410**	**-**	**-**	**1,278**
נכסים בגין מכשירים נגזרים	**1,137**	**1,176**	**1,381**	**-**	**3,694**
אחר	**32,634**	**-**	**-**	**-**	**32,634**
סך כל הנכסים	**46,400**	**18,751**	**1,381**	**-**	**66,532**
התחייבויות					
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	**1,133**	**2,668**	**17**	**-**	**3,818**
אחר	**31,581**	**-**	**-**	**-**	**31,581**
סך כל ההתחייבויות	**32,714**	**2,668**	**17**	**-**	**35,399**

	30 ביוני 2025 (לא מבוקר)				
	מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-				
	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	השפעת הסכמי קיזוז	סך הכל שווי הוגן
נכסים					
אגרות חוב זמינות למכירה	10,673	15,141	-	-	25,814
מניות שאינן למסחר	1,063	-	-	-	1,063
ניירות ערך למסחר	1,176	862	-	-	2,038
נכסים בגין מכשירים נגזרים	1,829	2,067	1,833	-	5,729
אחר	19,449	-	-	-	19,449
סך כל הנכסים	34,190	18,070	1,833	-	54,093
התחייבויות					
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	1,827	4,332	22	-	6,181
אחר	18,586	-	-	-	18,586
סך כל ההתחייבויות	20,413	4,332	22	-	24,767

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

באור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

(במיליוני ש"ח)

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

2. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה

	30 ביוני 2026 (לא מבוקר)				
	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סך הכל שווי הוגן	רווחים בגין השינויים בשווי לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2026
השקעה במניות	-	3	-	3	-
אשראי בעייתי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון	-	-	12	12	-

	30 ביוני 2025 (לא מבוקר)				
	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סך הכל שווי הוגן	רווחים בגין השינויים בשווי לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025
השקעה במניות	-	3	-	3	-
אשראי בעייתי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון	12	-	-	12	-

	31 בדצמבר 2025 (מבוקר)				
	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סך הכל שווי הוגן	רווחים בגין השינויים בשווי לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025
השקעה במניות	-	3	-	3	-
אשראי בעייתי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון	-	-	7	7	9

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 שנסתיימו ביום 30 ביוני 2026 (לא מבוקר)							
	שווי הוגן ליום 31 במרס 2026	רווחים שמומשו ושטרם מומשו שנכללו בדוח רווח והפסד[1]	רכישות	סילוקים	העברות ברוטו אל רמה 3	העברות ברוטו מתוך רמה 3	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2026	רווחים שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 ביוני 2026
נכסים								
נכסים בגין מכשירים נגזרים	496	2,563	23	(1,701)	-	-	1,381	1,120
התחייבויות								
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	22	1	-	(4)	-	-	17	1

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)							
	שווי הוגן ליום 31 במרס 2025	רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו שנכללו בדוח רווח והפסד[1]	רכישות	סילוקים	העברות ברוטו אל רמה 3	העברות ברוטו מתוך רמה 3	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2025	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 ביוני 2025
נכסים								
נכסים בגין מכשירים נגזרים	862	2,197	17	(1,243)	-	-	1,833	1,578
התחייבויות								
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	21	(3)	(2)	-	-	-	22	(4)

	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2026 (לא מבוקר)							
	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2025	רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו שנכללו בדוח רווח והפסד[1]	רכישות	סילוקים	העברות ברוטו אל רמה 3	העברות ברוטו מתוך רמה 3	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2026	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 ביוני 2026
נכסים								
נכסים בגין מכשירים נגזרים	714	3,738	39	(3,110)	-	-	1,381	1,215
התחייבויות								
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	20	(1)	-	(4)	-	-	17	(1)

	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)							
	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2024	רווחים שמומשו ושטרם מומשו שנכללו בדוח רווח והפסד[1]	רכישות	סילוקים	העברות ברוטו אל רמה 3	העברות ברוטו מתוך רמה 3	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2025	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 ביוני 2025
נכסים								
נכסים בגין מכשירים נגזרים	389	3,390	39	(1,985)	-	-	1,833	1,274
התחייבויות								
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	24	-	-	(2)	-	-	22	(1)

	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)							
	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2024	רווחים שמומשו ושטרם מומשו שנכללו בדוח רווח והפסד[1]	רכישות	סילוקים	העברות ברוטו אל רמה 3	העברות ברוטו מתוך רמה 3	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2025	רווחים שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 בדצמבר 2025
נכסים								
נכסים בגין מכשירים נגזרים	389	5,712	65	(5,452)	-	-	714	702
התחייבויות								
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	24	1	-	(3)	-	-	20	1

(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

	30 ביוני 2026 (לא מבוקר)				
	טכניקת הערכת שווי	נתונים לא נצפים	שווי הוגן	ממוצע משוקלל	טווח
			במיליוני ש"ח	באחוזים	
1. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה					
נכסים					
נכסים בגין מכשירים נגזרים:					
- חוזי ריבית שקל-מדד	היוון תזרימי מזומנים	עקום ציפיות האינפלציה	**2**	**0.38**	**(1.19)-1.45**
- חוזי ריבית אחר	היוון תזרימי מזומנים	סיכון אשראי צד נגדי	**9**	**1.29**	**1.14-1.53**
- חוזי מטבע חוץ	היוון תזרימי מזומנים	סיכון אשראי צד נגדי	**1,370**	**1.37**	**1.14-3.70**
התחייבויות					
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:					
- חוזי ריבית שקל מדד	היוון תזרימי מזומנים	עקום ציפיות האינפלציה	**17**	**(1.19)**	**(1.19)**
2. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה					
אשראי בעייתי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון	שווי הוגן של בטחונות		**12**		

	30 ביוני 2025 (לא מבוקר)				
	טכניקת הערכת שווי	נתונים לא נצפים	שווי הוגן	ממוצע משוקלל	טווח
			במיליוני ש"ח	באחוזים	
1. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה					
נכסים					
נכסים בגין מכשירים נגזרים:					
- חוזי ריבית אחר	היוון תזרימי מזומנים	סיכון אשראי צד נגדי	6	1.52	0.97-1.65
- חוזי מטבע חוץ	היוון תזרימי מזומנים	סיכון אשראי צד נגדי	1,827	1.67	0.97-3.86
התחייבויות					
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:					
- חוזי ריבית שקל מדד	היוון תזרימי מזומנים	עקום ציפיות האינפלציה	22	1.93	1.73-2.11

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)				
	טכניקת הערכת שווי	נתונים לא נצפים	שווי הוגן	ממוצע משוקלל	טווח
			במיליוני ש"ח	באחוזים	
1. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה					
נכסים					
נכסים בגין מכשירים נגזרים:					
- חוזי ריבית שקל-מדד	היוון תזרימי מזומנים	עקום ציפיית האינפלציה	2	0.43	(1.19)-1.65
- חוזי ריבית אחר	היוון תזרימי מזומנים	סיכון אשראי צד נגדי	4	1.47	1.04-1.67
- חוזי מטבע חוץ	היוון תזרימי מזומנים	סיכון אשראי צד נגדי	708	1.73	1.04-6.66
התחייבויות					
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:					
- חוזי מטבע חוץ	היוון תזרימי מזומנים	עקום ציפיית האינפלציה	20	1.38	1.21-1.43
2. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה					
אשראי בעייתי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון	שווי הוגן של בטחונות		7		

מידע איכותי בדבר פריטים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3:

- ריבית צמודה למדד - שינוי בשיעור האינפלציה החזוי ישפיע על השווי ההוגן של עסקאות מדד, כך שעלייה (ירידה) בתחזית האינפלציה תביא לעליית (לירידת) השווי ההוגן בהתאם לפוזיציה המדדית של הבנק.
- סיכון אשראי צד נגדי - שינוי בסיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה ישפיע על השווי ההוגן של עסקאות, כך שככל שסיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה יהיה גבוה/נמוך, השווי של העסקה יהיה גבוה/נמוך.

באור 16 - השפעות מלחמת "חרבות ברזל", מבצע "עם כלביא" ומבצע "שאגת הארי"

ביום 7 באוקטובר 2023, פרצה מלחמת "חרבות ברזל" ובחודש אוקטובר 2025, נחתם הסכם להחזרת החטופים והפסקת המלחמה.
ביום 13 ביוני 2025, החל מבצע "עם כלביא" שנמשך 12 ימים. ביום 28 בפברואר 2026, החל מבצע "שאגת הארי" וביום 7 באפריל 2026, נכנס לתוקף הסכם הפסקת אש.
במטרה לסייע ללקוחות הבנקים בהתמודדות עם השלכות המלחמה, פרסם הפיקוח על הבנקים מתווה סיוע ללקוחות הבנקים להתמודדות עם השלכות המלחמה, אשר הוארך והורחב מספר פעמים במהלך המלחמה.

ביום 30 במרס 2025, הודיע בנק ישראל על גיבוש וכניסה לתוקף של מתווה וולונטרי של הקלות כספיות ללקוחות המערכת הבנקאית (להלן - "המתווה"), על רקע הרווחיות הגבוהה של המערכת בשנים האחרונות, והשפעות מלחמת "חרבות ברזל" על משקי הבית והעסקים הקטנים והזעירים. במתווה נכללות הטבות בסכום מצטבר של 3 מיליארד ש"ח לכלל המערכת הבנקאית, שיורכב מ-1.5 מיליארד ש"ח בכל שנה, החל מהרבעון השני של שנת 2025, ועד לרבעון הראשון של שנת 2027, שישמשו לצורך מתן מגוון של הקלות והחזרים כספיים, למשקי הבית והעסקים הקטנים והזעירים. ההיקף הכספי של ההטבות וההקלות של כל בנק בשנת המתווה הראשונה נגזר מגודלו היחסי ברווחיות לשנים 2023-2024. תקופת המתווה עשויה להתעדכן במקרים מסוימים.
המתווה כולל ארבעה סלים עיקריים של הקלות כספיות שיינתנו על ידי הבנקים ללקוחותיהם, תוך מתן שיקול דעת לכל בנק לפעול בהתאם למיקודיו העסקיים ותמהיל לקוחותיו: מתן ריבית או הטבות בתחום יתרות הזכות בחשבון העו"ש ושיפור מוכח בריביות המשולמות על פקדונות לטווח קצר; הפחתת שיעורי הריבית על יתרות החובה ("אוברדרפט"); מתן פטור מעמלות או הנחה משמעותית לקבוצות אוכלוסייה מובחנות; מתן פטור, חלקי או מלא, לתקופה קצובה מתשלום ההחזר החודשי או הפחתת שיעור הריבית הנגבית באשראי קיים, למשך תקופת המתווה.
בהתאם למתווה, נדרש כל בנק לפרסם באתר האינטרנט שלו את פירוט ההקלות הכספיות המוענקות על ידו וקבוצת הלקוחות הרלוונטית, ובדוחות הכספיים שלו את היקף ותמהיל ההטבות הניתנות בפועל.

במהלך שנת 2025 ובמחצית הראשונה של שנת 2026, העניק הבנק במסגרת המתווה מגוון של הטבות והקלות, הן ללקוחות פרטיים ועסקים קטנים והן לקבוצות אוכלוסייה שונות, כגון אנשי קבע ומשרתי מילואים, חיילים בשירות סדיר, מפוני הדרום והצפון, משתתפי המסיבות בדרום, בעלי קרבה ראשונה להרוגי מלחמה או לחטופים, נכי צה"ל ועוד. מרבית ההטבות וההקלות הוענקו באופן אוטומטי, ללא צורך בפנייה יזומה מצד הלקוח.
ברבעון השלישי של 2026, הבנק מעניק במסגרת המתווה הטבות והקלות שונות למגוון אוכלוסיות, הכל כמפורט באתר הבנק וכפי שיפורסם בו מעת לעת.
ההטבות האמורות נזקפות לדוח רווח והפסד, החל מהרבעון השני של שנת 2025. בשנת 2025 ובמחצית הראשונה של שנת 2026, נזקף לרווח והפסד סך כולל של כ-146 מיליון ש"ח.

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

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

בעקבות מבצע "שאגת הארי", פרסם בנק ישראל ביום 2 במרס 2026 מתווה סיוע, שאומץ על ידי הבנקים. המתווה הצטרף למתווים המפורטים לעיל, ונועד לסייע לאוכלוסיות שנפגעו באופן ישיר מנזקי הלחימה, ובכללם משקי בית 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 הציג את תנאי המינימום וכל בנק היה רשאי להרחיבו לטובת לקוחותיו ולבקשתם. המתווה היה בתוקף מיום 16 במרס 2026 ועד ליום 16 באפריל 2026. ביום 15 באפריל 2026, האריך בנק ישראל את התקופה להגשת בקשת לקוח להיכלל במתווה עד ליום 15 במאי 2026. לקוח היה זכאי להטבות במסגרת המתווה פעם אחת.

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

לאור כל האמור, קיימת אי ודאות לעניין ההשלכות על הבנק ולקוחותיו וזאת בשל אי ודאות בקשר עם המצב הביטחוני, וכן אי ודאות באשר להשפעות הנגזרות על הפעילות המשקית, מגמות בשוקי ההון וצעדים פיננסיים שונים שיינקטו על ידי הממשלה, בנק ישראל ורגולטורים נוספים.

באור 17 - השקעה בחברה כלולה

הבנק מחזיק בחברת כרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן - "כאל") ב-28.2% בהון ו-21.0% בזכויות ההצבעה.
השקעת הבנק בכאל ליום 30 ביוני 2026, הסתכמה ב-925 מיליון ש"ח.

ביום 30 בינואר 2023, פורסמו תקנות הבנקאות (רישוי) (בנק בעל היקף פעילות רחב), התשפ"ג-2023 (להלן - "התקנות").
בהתאם לדיווחי כאל ובהתאם לחוק הגברת התחרות וצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-2017 ולתקנות, חלה על דיסקונט, השולט בכאל, החובה למכור את אמצעי השליטה שהוא מחזיק בכאל, וזאת עד תום שלוש שנים מיום פרסום התקנות או עד תום ארבע שנים בנסיבות מסוימות, ככל שיוחלט על מתווה של הנפקה לציבור.
ביום 23 ביולי 2024, פורסם חוק הבנקאות (רישוי)(תיקון מס' 31), התשפ"ד-2024, במסגרתו בוצעו התאמות מסוימות ונקבע, כי לוחות הזמנים למכירה יוארכו בחמישה עשר חודשים (עד חודש מאי 2027, או אם יופחתו שיעורי אחזקות דיסקונט בכאל ל-40% או פחות - עד חודש מאי 2028). כמו כן, אושרו תיקונים המאפשרים את מכירת כאל לידי גוף מוסדי או גוף ריאלי משמעותי. עוד נקבע, כי גם בנק בעל היקף פעילות בינוני (שהיקף נכסיו הינו בין 5% ל-10% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל), וכולל, נכון למועד פרסום הדוחות, את הבנק, לא ישלוט 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 מניעה, כי הבנק יחזיק בכאל בשיעור שאינו עולה לכדי שליטה, או יפעל כסולק בהיקף פעילות שאינו רחב.
מדיווח שפורסם על ידי דיסקונט ביום 19 בספטמבר 2025, עלה כי במועד האמור (להלן - "מועד החתימה") התקשר דיסקונט בהסכם (להלן - "ההסכם") עם יוניון השקעות ופיתוח בע"מ והראל השקעות בביטוח ושירותים 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" ו"מועד ההשלמה", בהתאמה), אשר יתקיים בסמוך לאחר התקיימות כל התנאים להשלמתה. התמורה המיידית תותאם בגין חלוקות דיבידנד והוצאות עסקה מסוימות, ובחלוף שישה חודשים ממועד החתימה תתחיל לשאת ריבית בשיעור שנקבע עד מועד ההשלמה.
2. בכפוף לעמידה בתנאי סף הנגזר מביצועיה העסקיים של כאל, יתווסף לתמורה המיידית רכיב משתנה תלוי ביצועים עסקיים של כאל, שישולם לאורך תקופה של שנתיים, בגין כל אחת מהשנים 2027 ו-2028, שיגיע עד כ-180 מיליון ש"ח (להלן - "התמורה המותנית").
3. המועד האחרון להשלמת העסקה יהיה שישה חודשים ממועד החתימה, כאשר בתנאים מסוימים ניתן להאריך מועד זה בכארבעה חודשים וחצי נוספים בסך הכל.
4. השלמת העסקה כפופה להתקיימותם של תנאים מתלים הקבועים בהסכם, לרבות קבלת היתר שליטה (והחזקה, לפי העניין) מהמפקח על הבנקים, אישור הממונה על התחרות ואישורי צדדים שלישיים.
5. נוכח התנאים המתלים שבהם מותנה ההסכם, אין וודאות בדבר השלמת העסקה או עיתויה וכן אין ודאות בדבר התקיימות התנאים לתשלום מלא או חלקי של התמורה המותנית.

בהתאם לדיווחי כאל, נמסר לכאל על ידי דיסקונט, כי הרוכשים פנו לקבלת היתרים מהמפקח על הבנקים ואישור הממונה על התחרות וכן נשלחו בקשות לקבלת אישורי צדדים שלישיים נוספים, וכי ניתנו ארכות שונות לצורך השגת ההיתרים והאישורים כאמור.
כאל דיווחה, כי המועד האחרון להשלמת העסקה יהיה שישה חודשים ממועד החתימה, וכי בהתאם לתנאי ההסכם שני הצדדים רשאים להאריך את ההסכם בחודשיים וחצי נוספים (כאשר הרוכשים רשאים לעשות כן רק בכפוף לתנאים מסוימים). בנוסף, דיסקונט רשאי להאריך את ההסכם בעוד 90 ימים נוספים לאחר תקופה זו. במסגרת זו ניתנו עד כה ארכות שונות. אם וככל שינתנו כלל הארכות האמורות, המועד האחרון להשלמת העסקה יחול ביום 1 בנובמבר 2026.
כאל הוסיפה ודיווחה, כי כחלק מההיערכות של כאל ושל דיסקונט למכירת החזקות הבנק בכאל, חתמו דיסקונט וכאל על מזכר הבנות מחייב להתקשרות בהסכם הנפקה ותפעול של כרטיסי 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-87 מיליון ש"ח בהתאם ליתרת ההשקעה בכאל, נכון ליום 30 ביוני 2026, וכן רווח עתידי נוסף, נטו לאחר השפעת המס של עד כ-52 מיליון ש"ח, כתלות בתמורה המותנית. יצוין, כי הרווח האמור יעודכן בהתאם לחלק

הבנק ברווחי כאל, שיירשם באופן שוטף, עד לרבעון הסמוך להשלמת העיסקה. נוכח התנאים המתלים שבהם מותנה הסכם הרכישה, אין ודאות בדבר השלמת העסקה או עיתויה וכן אין ודאות בקשר עם גובה התמורה הסופי של העסקה, ככל שתושלם, אשר יושפע, בין היתר, ממנגנון התאמת התמורה שנקבע במסגרת הסכם הרכישה, מהסדרי השיפוי בעסקה וממנגנון התמורה המותנית, המושפע מתוצאותיה העסקית של כאל בשנים 2027 ו-2028.

בהתאם לדיווחי כאל, ביום 11 בדצמבר 2018, נחתם הסכם עקרונות (להלן - "ההסכם") להתקשרות של כאל עם אל על בעניין הנפקה ותפעול של כרטיסי אשראי. תוקפו של ההסכם החל מיום 1 בספטמבר 2019 ועד לתום עשר שנים מהמועד האמור, עם זכות יציאה הדדית לכל אחד מהצדדים ביום 31 בדצמבר 2026. התקשרות זו המשיכה התקשרות קודמת מיום 11 ביוני 2014. בשנת 2022 המחתה אל על את פעילות מועדון הנוסע המתמיד, לרבות נכסיו, לחברה הבת אל על הנוסע המתמיד בע"מ (להלן - "המועדון").

ביום 26 במרס 2026, הודיע המועדון על מימוש זכותו ליציאה מוקדמת מההסכם ביום 31 בדצמבר 2026. באותו מועד דיווחה אל על בדוח 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.

עוד ציינה כאל בדוחותיה, כי בעקבות הודעת 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, וכי בהמשך לכך, ולאור טענות הדדיות נוספות של הצדדים בדבר הפרות, פנו הצדדים להליך בוררות, ובהנחיית הבורר - להליך גישור. עוד צוין, כי במסגרת הליכי הגישור הגיעו הצדדים להסכמות כוללות בנוגע לסיום ההתקשרות וליישוב כלל הטענות שהועלו, ובין היתר סוכם על סיום מוקדם של חלק מהוראות ההסכם כבר ביום 4 ביוני 2026 ועל החזרים וזכאות לתמלוגים ותשלומים בהקשר זה.

בהתאם לדיווחי כאל, בחודש יוני 2026, הושק מועדון התיירות "FlyAll", שהוקם בשיתוף פעולה אסטרטגי עם חברת איסתא. כאל מציינת כי בשקלול השלכות הפסקת הסכם מועדון FlyCard והשקת מועדון FlyAll לא נגרמה פגיעה לתוצאותיה הכספיות ברבעון השני של השנה, וכי למיטב הערכתה לא צפויה פגיעה בתוצאותיה לשנת 2026 וכן, כי יחד עם זאת, בשלב זה, קיים קושי לאמוד את ההשלכות הישירות והעקיפות של סיומו של ההסכם על רווחיותה בעתיד והן תלויות, בין היתר, בשימור הכרטיסים, היקף המחזורים וטעמי הלקוחות.

ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספח

ממשל תאגידי	**164**
הביקורת הפנימית בקבוצה	164
ישיבות הדירקטוריון וועדותיו	164
מינויים ופרישות	164
עסקאות עם בעלי עניין	165
פרטים על בעלי השליטה בבנק	166
פרטים נוספים	**167**
חקיקה ויוזמות רגולטוריות	167
הליכים משפטיים	172
דירוג הבנק על ידי חברות דירוג	172
מדיניות תגמול לעובדים	172
מערכת יחסי עבודה	172
מהלכי התייעלות	172
שינוי מבני	172
מעורבות ותרומה לקהילה	173
נספח	**175**
נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד	175

רשימת לוחות

1	ריכוז נתונים בעניין עסקאות בנקאיות שנעשו על ידי הבנק והחברות שבשליטתו עם בעלי שליטה בבנק	165
2	נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית	175

ממשל תאגידי

הביקורת הפנימית בקבוצה

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

ישיבות הדירקטוריון וועדותיו

דירקטוריון הבנק קיים 12 ישיבות מליאה ו-31 ישיבות של ועדות הדירקטוריון בחודשים ינואר-יוני 2026.

מינויים ופרישות

ביום 31 ביולי 2026, פרשה מהבנק גב' שירלי שהם קליין שכיהנה כחברת הנהלה, סמנכ"ל וראש המערך לבנקאות מתקדמת.
הדירקטוריון והנהלת הבנק מודים לגב' שהם קליין.

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 267א לחוק החברות (כולל עסקאות מסגרת שעדיין בתוקף במועד הדיווח ועסקאות שאושרו במסגרת תקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000 (להלן - "תקנות ההקלות"):

לפירוט העסקאות ראו פרק ממשל תאגידי, עסקאות עם בעלי עניין, בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025.

בנוסף, ביום 1 ביולי 2026, אישרה האסיפה הכללית של הבנק, לאחר אישור דירקטוריון הבנק וועדת התגמול, את ההחלטות המפורטות להלן:

(1) להעניק כתבי שיפוי מעודכנים לדירקטורים ולנושאי המשרה בבנק, המכהנים ואשר יכהנו בבנק (למעט לבעלי השליטה). עיקרו של העדכון לכתב השיפוי הינו התאמת רשימת האירועים הצפויים בתוספת לכתב השיפוי, אשר הינם אירועים צפויים לאור פעילות הבנק ולאור המקובל במערכת הבנקאית. לשם כך תוקן גם תקנון הבנק בהתאם.

(2) להעניק את כתבי השיפוי המעודכנים גם לדירקטורים שהינם בעלי שליטה ו/או קרוביהם ו/או שלבעלי השליטה עשוי להיות עניין אישי בהענקת כתבי שיפוי להם, לתקופה של 3 שנים.

(3) להעניק כתבי פטור גם לדירקטורים שהינם בעלי שליטה ו/או קרוביהם ו/או שלבעלי השליטה עשוי להיות עניין אישי בהענקת כתבי פטור להם לתקופה של 3 שנים.

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

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

	אשראי	השקעה באגרות חוב	שווי הוגן של מכשירים נגזרים	סך הכל חבות כספית מאזנית	יתרת אשראי שלא נוצלה	ערבויות שניתנו על ידי הבנק להבטחת אשראי של בעל שליטה או צד קשור אליו	ערבויות שניתנו לבנק על ידי בעל שליטה, לטובת צד ג'	חבות של בעל השליטה בגין עסקאות בנגזרים	סך הכל
	באלפי ש"ח								
חבויות של אחרים[1]									
30 ביוני 2026	**162**	**-**	**-**	**162**	**429**	**-**	**14**	**-**	**605**
31 בדצמבר 2025	124	-	-	124	443	-	10	-	577

	30 ביוני 2026		31 בדצמבר 2025	
	יתרה לתאריך המאזן	היתרה הגבוהה ביותר במשך התקופה	יתרה לתאריך המאזן	היתרה הגבוהה ביותר במשך התקופה
	באלפי ש"ח		באלפי ש"ח	
פקדונות של אחרים[1]	**20,924**	**23,418**	21,876	46,386

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

פרטים על בעלי השליטה בבנק

פיבי אחזקות בע"מ (להלן - "פיבי"), שהינה חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה, מחזיקה ב-48.34% מהון המניות המונפק וזכויות ההצבעה בבנק (שיעור המהווה את גרעין השליטה, בהתאם להיתר השליטה של בנק ישראל). בעלי השליטה בפיבי הם מר צדיק בינו וילדיו, ה"ה גיל בינו, הדר בינו-שמואלי ודפנה בינו-אור (להלן - "משפחת בינו"), ה"ה מיכאל והלן אבלס וה"ה ברי ליברמן, קסי ליברמן-הריס, לי ליברמן וג'ושוע ליברמן (כל אחת מהקבוצות באמצעות תאגידים בשליטתם המלאה: בינוהון בע"מ, אינסטנט 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%, אינסטנט מספר 2 בע"מ - 11.68% ודולפין אנרגיות בע"מ - 11.68% (החזקות כל בעלי השליטה בפיבי מהוות את גרעין השליטה בה, בהתאם להיתר השליטה מבנק ישראל).

ביום 3 בפברואר 2026, קיבל הבנק הזמנה מפיבי לניהול משא ומתן לשם התקשרות בעסקת מיזוג פטורה ממס, בין פיבי לבין הבנק, בדרך של החלפת מניות כך שבסופה פיבי תחדל להתקיים וכל נכסיה וחיוביה יועברו ויוקנו לבנק (להלן - "עסקת המיזוג").
בהמשך לכך, ביום 3 בפברואר 2026, החליט דירקטוריון הבנק על מינוי ועדה בלתי תלויה של הדירקטוריון לבחינת ההזמנה, אשר תהיה מוסמכת, בין היתר, לנהל משא ומתן עם פיבי ולתת המלצות האם להתקשר בעסקת מיזוג עם פיבי ובקשר עם תנאיה.
עסקת המיזוג כאמור, ככל שתתקיים, כפופה לתנאים שונים ובכלל זה להגעה להסכמות על תנאי עסקת המיזוג ולהתקשרות בעסקת המיזוג בין הבנק לבין פיבי; לקבלת אישורי האורגנים המוסמכים של הבנק ושל פיבי בהתאם לדרישות הדין; ולקבלת כלל האישורים הרגולטורים הנדרשים, ובכלל זה:

1. קבלת היתר שליטה מתוקן בבנק מבנק ישראל לבעלי השליטה הקיימים, תוך שימור גרעין שליטה בבנק;
2. קבלת החלטת רשות המיסים על היות עסקת המיזוג בפטור ממס;
3. קבלת היתרים ככל שידרשו מרשות ניירות ערך ומהבורסה לניירות ערך בתל אביב.

אין ודאות באשר לכניסה למשא ומתן, להגעה להסכמות, להתקשרות הבנק ופיבי בעסקת מיזוג, לתנאיה, להתקיימות התנאים להשלמתה (ובכלל זה לקבלת האישורים הנדרשים על פי דין) או למועד השלמתה, אם וככל שהבנק ופיבי אכן יתקשרו בעסקה כאמור.

פרטים נוספים

חקיקה ויוזמות רגולטוריות

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

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

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

מבצע "שאגת הארי"

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

- בוצעו התאמות שמטרתן לאפשר לנציב תלונות הציבור בתאגיד הבנקאי להתמקד במענה לפניות דחופות, ובפרט ללקוחות שנפגעו וללקוחות שנקלעו לקשיים כלכליים על רקע המצב.
- הוסרה המגבלה לפנייה יזומה לשיווק אשראי צרכני ללקוח, במשך 3 חודשים מהמועד בו השיב בשלילה להצעה דומה בעבר.
- נקבעו סכומי החריגות, בהתאם לסוג לקוח, בהן רשאי התאגיד הבנקאי שלא להגדיר ולהסכים מראש ובכתב על מסגרת בתוך יום עסקים אחד, ובלבד שהתאגיד הבנקאי יפעל להסדרת המסגרת בהקדם האפשרי.
- ניתנה הרשאה לתאגיד בנקאי לשלוח בערוצי בנקאות בתקשורת, ללקוחות שאינם צד להסכם בנקאות בתקשורת, הודעות בעלות השפעה מהותית, ובלבד שיש דחיפות בקבלת המסר עבור הלקוחות.
- הורחבה לסכומים גבוהים יותר, בתנאים מסוימים, האפשרות לנקוט בהליכי זיהוי חלופיים בעת מתן שירותי תשלום עבור מקבל השירות.
- הוארכה התקופה לטיפול בבקשת לקוח לסגירת חשבון ל- 10 ימים מהמועד בו השלים הלקוח את הפעולות הנדרשות ממנו בהתאם להוראה.
- הוארכו מועדים שונים בקשר למתן הלוואות 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 מתווי הסיוע, לרבות מתווה הסיוע של מבצע "שאגת הארי", ובלבד שתתקבל הסכמה מתועדת של הלקוח.
- ניתנה הקלה בקבלת חתימת לווה, אשר בשל המבצע אינו יכול לחתום על מסמכי הלוואה לדיור, בכפוף לחתימת יתר הלווים על מסמכי ההלוואה כנדרש.

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

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

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

עמדת אי אכיפה - ייעוץ פנסיוני על ידי תאגיד בנקאי שלא בסניפי הבנק ללקוחות קיימים בתחום הייעוץ הפנסיוני
בהתאם לעמדה, שפורסמה ביום 11 במרס 2026, רשות שוק הון ביטוח וחסכון לא תאכוף את האיסור לייעץ מחוץ לסניפי בנק, אם הייעוץ הפנסיוני יינתן באמצעי דיגיטלי או באמצעות הטלפון, ללקוחות אשר ערב ההודעה הם לקוחות קיימים של התאגידים הבנקאיים בתחום הייעוץ הפנסיוני. העמדה הייתה בתוקף עד ליום 15 באפריל 2026.

מתווה בנק ישראל שאומץ על ידי הבנקים לסיוע ללקוחות בהתמודדות עם השלכות מבצע "שאגת הארי"
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 ממ"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 ההלוואה שמעל שיעור מימון של 50% לא יעלה על 200,000 ש"ח.

בנקאות

כללי הבנקאות (שירות ללקוח)(עמלות)(תיקון), התשפ"ו- 2016 ; צו הבנקאות (שירות ללקוח)(פיקוח על שירות ניהול חשבון תשלום, שירות דמי כרטיס חיוב מיידי, שירות שינויים במועד הפירעון החודשי של הלוואה לדיור), התשפ"ו-2026
הכללים והצו פורסמו ביום 17 ביוני 2026, ועיקרם עוסק בקביעת שירות חדש של "ניהול חשבון תשלום" ומחיר מפוקח מקסימלי בגינו - עמלה בסכום שלא יעלה על 10 ש"ח עבור 100 פעולות בחודש, הכוללות את השירותים הנפוצים שנקבעו בכללי הבנקאות (שירות ללקוח)(עמלות) והמפורטות בנספח ו לתעריפון. בגין כל פעולה נוספת תגבה עמלה בסכום שלא יעלה על 1 ש"ח, למעט במקרה בו תבוצענה עד שתי פעולות בחודש, שאז תגבה עמלה בסכום שלא יעלה על 5 ש"ח. הלקוחות הרלוונטיים - יחידים ועסקים קטנים - יצורפו לשירות באופן אוטומטי, והוא יחליף את שירות המסלולים הקיים. בנוסף, נקבע מחיר מפוקח בסך של 7 ש"ח לחודש בגין עמלת דמי כרטיס חיוב מיידי וכן נקבע מחיר מפוקח מירבי של 5 ש"ח שניתן יהיה לגבות בעד שירות שינויים במועד הפירעון החודשי של הלוואה לדיור, בגין כל אחד מארבעת השינויים הראשונים שיבוצעו בכל שנה.
הצו וכן מרבית התיקונים בכללים יכנסו לתוקף ביום 1 ביולי 2027, למעט הפיקוח על עמלת דמי כרטיס חיוב מידי ומספר תיקונים נוספים שיכנסו לתוקף ביום 1 באוקטובר 2026.

עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 203 - מדידה והלימות הון - הגישה הסטנדרטית - סיכון אשראי והוראת ניהול בנקאי תקין מס 329 - מגבלות למתן הלוואות לדיור
העדכונים פורסמו ביום 6 באפריל 2025 כהוראת שעה, והיו בתוקף ממועד זה ("מועד תחילת העדכון") ועד ליום 31 בדצמבר 2026. הפיקוח על הבנקים יבחן בהמשך את הצורך בהארכת הוראת השעה.
בהתאם לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 329, היות והפיקוח על הבנקים סבור כי הלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן (הלוואות בהן היזם משלם את תשלומי הריבית, כולם או חלקם, בין במועד העמדת ההלוואה 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) בגינן 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 וחוץ מאזני) שניתן במסגרת הסכם ליווי לפרויקט בניה למגורים, בו שיעור החוזים למכירת דירה שבהם נדחה תשלומו של סכום העולה על 40% ממחיר המכירה עד למועד המסירה ("חוזים עם תשלום לא לינארי"), עולה על 25%. לגבי פרויקטים קיימים במועד תחילת העדכון, בהם שיעור החוזים עם תשלום לא לינארי עולה על 25%, האשראי ישוקלל ב- 150%, רק אם שיעור החוזים עם תשלום לא לינארי יגדל ב- 5% נוספים מהשיעור שהיה במועד תחילת העדכון.

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 - חשיפות גדולות
ההוראה, שפורסמה ביום 3 בפברואר 2025, מחליפה את ההוראה הקיימת בנושא "מגבלות על חבות של לווה וקבוצת לווים", ומטרתה להגביל את ההפסד המירבי שעשוי להיגרם לתאגיד הבנקאי במקרה של כשל של צד נגדי או קבוצת צדדים נגדיים קשורים.

ההוראה מגדירה מגבלות לחשיפה של התאגיד הבנקאי לצד נגדי ולקבוצת צדדים נגדיים קשורים, קובעת כיצד יש למדוד את סכום החשיפה, ואת הטכניקות המוכרות להפחתת סכום החשיפה.
ההוראה נכנסה לתוקף ביום 1 ביולי 2026.

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 364 - ניהול סיכוני טכנולוגיית 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 סיכוני טכנולוגיית המידע ושמירה 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 תאגידי, תהליכי ניהול סיכוני טכנולוגיית מידע וסיכוני 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 נכנסה לתוקף ביום 18 במאי 2026, ואולם לעניין חוזים שנכרתו לפני מועד זה - תחילתה במועד חידוש החוזה ולא יאוחר משלוש וחצי שנים ממועד התחילה האמור.

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 345 - עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים
ההוראה פורסמה ביום 12 ביוני 2023, על רקע המודעות הגוברת בארץ ובעולם לקיומם ולהיקפם של סיכונים פיננסיים שנובעים מפוטנציאל הנזק של אירועים ותהליכים שקשורים לשינויי האקלים, ובמטרה לחזק את היציבות הפיננסית של המערכת הבנקאית אל מול 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, נזילות, סיכון תפעולי וסיכונים אחרים, וניתוח תרחישים.
ההוראה נכנסה לתוקף ביום 1 ביולי 2026.

שוק הון

דוח הצוות לצמצום הפערים במכשירי השקעה בחיסכון לטווח קצר ובינוני
דוח הצוות שהוקם במשרד האוצר פורסם בחודש יולי 2026. ההמלצה העיקרית בדוח עוסקת ביצירת "חשבון להשקעה" ("חשבון") בסכום כולל של עד 200 אלף ש"ח לאדם (לכל תקופת החיסכון), אצל חברי בורסה, במסגרתו יתאפשר לציבור להשקיע בניירות ערך, בקרנות נאמנות, בקופות גמל להשקעה, בפוליסות חיסכון, ובנכסים פיננסיים נוספים שיקבע השר, ולקבל בגינם הטבות מס כל עוד הכספים מופקדים בחשבון. הטבה נוספת היא דחיית תשלום מס רווחי הון למועד פדיון כספי החשבון, ומתן פטור ממס רווחי הון למשקיע מעל גיל 60 שימשוך את הכספים מהחשבון כקצבה ולא כמשיכה הונית.
עוד על פי המלצות הצוות, בשלב ראשון, ובמשך 3 שנים, יורשו להפעיל את החשבון חברי בורסה שאינם בנקים גדולים, והבנק בכללם ("יצרנים").
היצרנים הפיננסים יחויבו לאפשר רכישה של המוצרים הרלוונטיים דרך החשבון (השר יהיה רשאי לפטור מהחובה יצרנים "קטנים").
במקביל, המשווקים הפנסיוניים יוכלו להמשיך לשווק קופות גמל להשקעה ופוליסות חיסכון מחוץ לחשבון, אך הפטור יחול על סכום הפקדה כוללת של עד 200 אלף ש"ח, לאורך כל תקופת החסכון, בין אם במסגרת החשבון ובין אם מחוצה לו.
בנוסף, הומלץ שהגורם אשר יוכל לייעץ לגבי המוצרים בחשבון יהיה בעל רישיון דואלי - השקעות ופנסיוני.

דוח הצוות לבחינת מודלי תגמול בפעילות הציבור בניירות ערך
דוח הצוות הכולל את נציגי בנק ישראל, רשות ניירות ערך ואגף התקציבים במשרד האוצר, פורסם ביום 24 ביוני 2026. הדוח מציע מתווה לעדכון מודל התגמול, כך שיהיה שקוף יותר וקל להשוואה עבור הלקוחות, וכן ישפר את ההלימה בין השירות לבין התגמול ואת התחרות בין השחקנים השונים.
מוצע כי כניסתן לתוקף של המלצות הצוות יעשה באופן מדורג, בשלושה שלבים. בשלב הראשון יוכלו הבנקים להציע ללקוחותיהם חבילות שירותים בסכום כולל בגין הפעילות בניירות ערך ובקרנות נאמנות, וכן יהיו רשאים לגבות עמלת ייעוץ השקעות ייעודית. בשלב השני, ייערך שינוי במנגנון הגביה בגין עסקאות ביחידות של קרנות נאמנות, כך שתבוטל עמלת ההפצה ובמקומה תיגבה עמלת תיווך אחידה בשיעור מופחת, וכן תיגבה עמלת קניה ומכירה בגין קרנות נאמנות אקטיביות ופסיביות. בשלב השלישי ייקבע מנגנון לגביית דמי ניהול פקדון שקלי חודשי קבוע.

תחום התשלומים

חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלומים, התשפ"ג-2023
החוק פורסם ביום 6 ביוני 2023, במטרה להסדיר את העיסוק בשירותי תשלום ובייזום 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).
החוק נכנס לתוקפו ביום 6 ביוני 2024, למעט סעיפים מסוימים, וביניהם הסעיפים המתייחסים לחובת הייזום המתקדם, שנכנסו לתוקף ביוני 2026. בנק ישראל מגבש בימים אלה תקן ליישום הייזום המתקדם.

הגברת התחרות

חוק נתוני אשראי (תיקון מס' 6), התשפ"ו-2026

התיקון לחוק, אשר פורסם ביום 26 ביולי 2026, עוסק בשני נושאים עיקריים: הקמת מאגר נתוני אשראי שיכלול מידע על תאגידים קטנים ובינוניים, והסדרת נושאים שונים במטרה לשפר את יעילות המאגר ליחידים. המאגר החדש יצטרף למאגר הקיים לגבי יחידים, במטרה להגביר את התחרות בשוק האשראי למגזר העסקי. בהתאם לתיקון, מקורות מידע, ובהם בנקים, חברות כרטיסי אשראי ורשויות ציבוריות שונות, יעבירו ללשכות אשראי נתונים ביחס להתחייבויות אשראי של תאגידים כאמור ולפירעונן, ולשכות האשראי יהיו רשאיות להעביר נתונים אלה לנותני אשראי וכן להעניק על בסיסם שירותים שונים, כגון דוחות ודירוגי אשראי. בין הנושאים הנוספים שהוסדרו במסגרת התיקון- מתן אפשרות לשימוש בנתוני אשראי לצורך פיתוח מודלים סטטיסטים, בכפוף לקבלת הסכמה מפורשת של הלקוח ולהסרת פרטי הזיהוי שלו, קביעת כללים לקבלת הסכמת לקוח יחיד ותאגיד לשימוש בדוחות אשראי, מתן אפשרות לבקש חיווי אשראי גם לגבי תאגידים, בכפוף לחובת יידוע, ועוד. התיקון יכנס לתוקפו 6 חודשים מיום פרסום החוק, למעט סעיפים מסוימים.

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

החוק פורסם ביום 31 במרס 2026, במסגרת חוק התוכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנת התקציב 2026), התשפ"ו-2026, ועיקריו כוללים, בין היתר, הוספת הגדרות "בנק קטן" ו"בנק זעיר" לחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א, 1981 לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981, ביטול סוגי הרישיונות של בנק למשכנתאות, בנק למימון השקעות, בנק לקידום עסקים ומוסד כספי; הסמכת המפקח על הבנקים להרחיב את רשימת העיסוקים המותרים לבנק קטן, בתנאים מסוימים; התרת שליטה מקבילה בבנק זעיר ובגופים מוסדיים; בבנק קטן, ששווי נכסיו אינו עולה על חמישה אחוזים משווי נכסי המערכת הבנקאית בישראל, שיש לו שולט שהוא יחיד, יידרש היתר החזקה מנגיד בנק ישראל רק לגבי החזקה שעולה על עשרה אחוזים; מתן פטור לבנק קטן, בנק זעיר ולתאגיד עזר הנשלט בידי מי מהם מהוראות סעיף 2 לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), תשמ"א- 1981, והסמכת המפקח על הבנקים לתת להם הקלות או פטור מיישום של כללי גילוי נאות; מתן פטור מחובת הניידות במשך שלוש השנים הראשונות ממועד כניסת רישיונו של בנק לתוקף; מתן פטור מתחולת כללי העמלות לבנק חדש, ותאגיד עזר הנשלט על ידו, במהלך חמש השנים הראשונות מכניסת רישיונו של בנק חדש לתוקף, שחלף זאת יוכל להציע ללקוחותיו בתקופה זו מודלים של עמלות שלא נקבעו בכללים; מתן פטור אוטומטי, לתקופות ובתנאים שונים, למקורות מידע חדשים מחובת מתן גישה למידע פיננסי אודות לקוח, החלה בהתאם לחוק שירות מידע פיננסי, ומהחובה של מנהלי חשבון תשלום למשלם חדשים לתת 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(ג2) לחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות של מי ששולט בבנק זעיר ושל מי שנשלט על ידי מי ששולט בבנק זעיר, כך שגופים אלו יוכלו לקבל רישיון לשווק השקעות; החרגה מהוראות סעיף 28א לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 של מי ששולט בבנק זעיר ושל מי שנשלט על ידי השולט בבנק זעיר ויחיד המועסק על ידם, כך שאלו יוכלו להחזיק ברישיון סוכן ביטוח בענף ביטוח פנסיוני וברישיון סוכן שיווק פנסיוני.
נקבע כי במהלך ארבע השנים שתחילתן ביום 1 באפריל 2027, בנק בעל היקף פעילות רחב, או בנק שהחזיק באמצעי שליטה בחברה מתפעלת ערב יום תחילתו של החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-2017, יבצע את תפעול ההנפקה של כרטיסי החיוב שהוא מנפיק באמצעות חברה מתפעלת, ויאפשר לחברה כאמור להיות צד לחוזה כרטיס חיוב, וכן יאסר על בנק כאמור לבצע תפעול הנפקה של יותר מ-40% מכרטיסי החיוב החדשים שהוא מנפיק ללקוחותיו באמצעות חברה מתפעלת אחת. בחישוב של 40% לא יובאו בחשבון כרטיסי אשראי שהונפקו על פי חוזה כרטיס אשראי שנחתם לפני ה-1 באפריל 2027 וכן חידוש של כרטיס שהונפק כאמור. שר האוצר, בהסכמת נגיד בנק ישראל, יהיה רשאי להאריך את התקופה האמורה ולשנות את השיעור שנקבע. מגבלה זו תחליף את המגבלה שחלה למשך תקופת המעבר שנקבעה בחוק זה, לפיה בנק כאמור לא יבצע באמצעות חברה מתפעלת אחת תפעול הנפקה של יותר מ-52% מסך כרטיסי האשראי החדשים שהוא מנפיק, וזו תסתיים ביום 31 במרס 2027; יוקם צוות מעקב לבחינת יישום החוק והשפעתו על המערכת הפיננסית והמשק; שר האוצר ונגיד בנק ישראל יבחנו, בתוך שנה מיום תחילת החוק, את התקיימותם של נסיבות או תנאים המקימים צורך בביטוח פקדונות הציבור בתאגידים בנקאיים או בסוג מסוים מהם; שר האוצר הוסמך לקבוע בתקנות תמריצים או הסדרים שמטרתם לעודד את הרחבת מאגר הלקוחות של בנקים קטנים, לרבות הסדרים להפקדת תשלומים ממשלתיים בבנקים קטנים ; נוספה הוראת שעה, אשר תחול לתקופה של חמש שנים מיום תחילת החוק, 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 בנקאי תקין בנושא מסגרת פיקוחית לבנקים קטנים וחדשים, המבקשת להתאים את האסדרה הנדרשת לגודלו של התאגיד הבנקאי וחשיבותו המערכתית, בין היתר בהיבטי הוראות ההון, הנזילות, הממשל התאגידי, ניהול הסיכונים, ההוגנות, יחסי בנק-לקוח, ועוד.

הוראת נב"ת מס' 490 - מסגרת פיקוחית לבנקים קטנים וחדשים

ההוראה, שפורסמה ביום 30 ביוני 2026, בהמשך לחוק לקידום התחרות בשוק הבנקאות הנזכר לעיל, מאמצת גישה פיקוחית מדורגת, בהתאם לעקרון המידתיות של ועדת באזל, ומתאימה את דרישות האסדרה והפיקוח להיקף פעילותו של התאגיד הבנקאי. במסגרת ההוראה נקבעו שלוש מדרגות קבע פיקוחיות, בהתאם לגודלו של התאגיד הבנקאי - עד לסך נכסים של 15 מיליארד ש"ח; סך נכסים שבין 15 ל-50 מיליארד ש"ח; וסך נכסים מעל 50 מיליארד ש"ח, וכן שני שלבי היערכות למדרגת קבע לבנק חדש שקיבל רישיון, במטרה לאפשר יישום הדרגתי של הדרישות הרגולטוריות החלות עליו.

ההוראה מפרטת את ההתאמות בהוראות ניהול בנקאי תקין החלות על תאגיד בנקאי למדרגות הקבע ולשלבי ההיערכות האמורים, לרבות התאמות בדרישות ההון, המינוף והנזילות, ובתחומי הממשל התאגידי, הניהול והבקרה, אשראי והשקעות, הסיכונים התפעוליים, ויחסי בנק-לקוח.

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

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

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

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

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

הקביעה כוללת גם הוראות שניתנו לחברי קבוצת הריכוז הנוגעות לפקדונות. עיקרי ההוראות הינם: חיוב הבנק להציע פקדונות שכיחים ולפרסם הצעתו בערוצי השירות השונים; איסור על הבנק לקבל מלקוח קמעונאי פקדון שכיח בתנאים שונים מהתנאים שפורסמו בהצעת הבנק; איסור על הבנק לסרב סירוב בלתי סביר לקבל מלקוח קמעונאי פקדון שכיח בתנאים שפורסמו בהצעת הבנק ואיסור על קשירה בין פקדון שכיח לבין קבלת שירותים בנקאיים אחרים; הנגשת מוצר הקרן הכספית בתנאים שנמנו בקביעה; חיוב פניה יזומה ללקוח קמעונאי בסמוך למועד חידוש פקדון או יציאה ממנו; וחיוב לאפשר ניוד פקדון לתאגיד בנקאי או גוף פיננסי מפוקח 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 ומאידך אינו צפוי להוביל באופן כלשהו להגברת הרווחה של לקוחות הבנקים. זאת, בפרט בשל העובדה כי מרבית ההוראות הנלוות להכרזה כבר יושמו בפועל על ידי הפיקוח על הבנקים בבנק ישראל במסגרת רפורמות תשתיתיות שהוא 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)

החזקותיהם של חמשת הבנקים המחזיקים במרכז סליקה בנקאי (מס"ב), ובהם הבנק, המחזיק ב-12.5% בה (להלן - "הבנקים"), חסו תחת פטור בתנאים מאישור הסדר כובל למשך חמש שנים, שאמור היה לפקוע ביום 18 ביוני 2025. במכתב מיום 31 במרס 2024, הודיעה הממונה על התחרות (להלן - "הממונה") כי אין בכוונתה להאריך את הפטור. בפברואר 2025, הגישו הבנקים לבית הדין לתחרות (להלן - "בית הדין") בקשה למתן סעד הצהרתי לפיו מבנה ההחזקות במס"ב הוא הסדר שכל כבילותיו נקבעו על פי דין, ולכן לפי חוק התחרות הוא לא נחשב להסדר כובל או, לחילופין,

לאישור ההסדר הכובל להחזקה המשותפת על ידי רשות התחרות, לאור היעדר חשש לנזק שעלול להיגרם כתוצאה מאישורו של ההסדר, שהנו חוקי ומידתי (להלן - "הבקשה העיקרית"). ביום 20 ביולי 2025, הגישה הממונה לבית הדין את עמדתה ביחס לבקשת הבנקים, לפיה ההחזקה המשותפת במערכת התשלומים מס"ב, הוא הסדר כובל אשר אינו לטובת הציבור ואין לאשרו. ביום 23 באפריל 2026, בהמשך להיתרים זמניים קודמים שניתנו על ידי בית הדין, בתנאים שונים, האריך בית הדין את ההיתר הזמני להחזקת הבנקים במס"ב עד ליום 1 בפברואר 2027, או עד להכרעה בבקשה העיקרית, לפי המוקדם, וזאת בתנאי מתווה מדורג שהציגה הממונה לצורך ההארכה הנוספת, הכולל תנאים ביחס להרכב הדירקטוריון ואופן קבלת ההחלטות בו.

הליכים משפטיים

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

דירוג הבנק על ידי חברות דירוג

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

- ביום 3 בפברואר 2026, העלתה סוכנות הדירוג הבינלאומית Moody's את אופק דירוג הבנק משלילי ליציב וביום 5 בפברואר 2026, אישררה הסוכנות את דירוג הבנק בדירוג Baa1 אופק יציב.
- ביום 13 ביולי 2026, אישררה חברת מידרוג את הערכת האיתנות הפיננסית הפנימית של הבנק בדירוג aa2.il, את פקדונות הבנק לזמן קצר ואת ניירות הערך המסחריים בדירוג P-1.il, את הפקדונות לזמן ארוך והחוב הבכיר של הבנק בדירוג Aaa.il אופק יציב ואת כתבי ההתחייבות הנדחים בעלי מנגנון לספיגת הפסדים בדירוג Aa3.il(hyb) אופק יציב.
- 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 ilAAA והעלתה 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.

מערכת יחסי עבודה

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

מהלכי התייעלות

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

שינוי מבני

קידום מיזוג בין הבנק לבין החברה הבת מתף

ביום 11 באוגוסט 2026, דירקטוריון הבנק הנחה את הנהלת הבנק לקדם את מיזוגה של מתף, חברה בת בבעלות מלאה של הבנק, עם ולתוך הבנק. יודגש כי טרם התקבלו החלטות מחייבות באורגנים המוסמכים ביחס לביצוע המיזוג וכי אין כל וודאות כי המיזוג כאמור יתבצע או לגבי מועדו. המיזוג, ככל שיאושר, עשוי להיות כפוף לתנאים מתלים.

מעורבות ותרומה לקהילה

הבנק רואה חשיבות רבה בקידום ערכי חברה ותרומה לקהילה, לצד פעילותו העסקית השוטפת. לשם כך, פועל הבנק לביסוס מעורבות ושותפויות ארוכות טווח בחברה, בין היתר, באמצעות פעילות התנדבותית של עובדיו ושיתופי פעולה עם גופים, ארגונים ועמותות המסייעים לקהילה. עובדי הבנק לוקחים חלק פעיל בפרויקטים התנדבותיים ותורמים מזמנם, ניסיונם ומומחיותם, לטובת אוכלוסיות שונות.
כנדבך מרכזי בפעילותו כתרומה לקהילה, הבנק ממשיך ללוות את קהילת קיבוץ ניר עוז. בשלב הראשון פעל הבנק לתכלל את צעדי הקיבוץ לטובת ניהול תהליך השיקום של הקהילה וכעת הבנק לוקח חלק בשיקום מבני הקיבוץ ותורם להקמת בית ילדים בשכונת החלוץ החדשה, שנבנית במקום.
במקביל, הבנק נרתם לסיוע לתושבי הצפון. עובדי הבנק, בשיתוף עמותת אלון ואלה, לקחו חלק בשיפור רווחת תושבי הצפון וארזו סלי חג עשירים לתושבי מטולה ויישובי הגבול, במהלך מבצע שאגת הארי ואף הקימו פינות ישיבה וספרייה ציבורית לרווחת קהילת מטולה.
מתוך דגש מיוחד על דור העתיד בצפון, תרם הבנק להקמת מרכז חוסן לילדי קרית שמונה בתיכון העיר "אורט דנציגר", וזאת במטרה להעניק מענה רגשי, לחזק את החוסן ולסייע בשיקום הדור הצעיר.

במקביל, ממשיך הבנק לתרום לתוכניות רב שנתיות, כמפורט:

בתחום כוחות הביטחון

- "בית חם" - הבנק, בשיתוף "האגודה למען החייל", העמיד 30 דירות ברחבי הארץ למגורי חיילים בודדים מהמערך הלוחם של צה"ל. הדירות מאובזרות ברמה גבוהה ומשרתות את החיילים לניהול שגרה יומית נוחה ומחבקת, המעניקה תחושת בית חם. לכל בית נקבע סניף מאמץ, אשר עובדיו מלווים את החיילים, נמצאים עמם בקשר שוטף ומעניקים אוזן קשבת ומענה לצרכי החיילים בשגרת חייהם.

- "מפתח סול" - הבנק, בשיתוף עם "קרן ליאור", תורם לתוכנית "מפתח סול", המאפשרת לחיילים משוחררים נפגעי פוסט טראומה מהשירות הצבאי, להשתלב כתלמידים בקונסרבטוריון למוזיקה בתל אביב ובכך מסייע לריפוי הנפש באמצעות מוזיקה והשרשת תחושת המסוגלות וחיזוק הערך העצמי.

- 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.

- "גדולים במדים" - הבנק תורם לתוכנית "גדולים במדים", הפועלת לשלב בעלי מוגבלויות במסגרת צבאית ומאפשרת להם להתגייס ולשרת "כמו כולם". התוכנית מהווה מקפצה להשתלבותם במקומות עבודה בחברה הישראלית, בכל תחומי העשייה. במסגרת התוכנית, אימץ הבנק ארבע יחידות כאשר לכל יחידה נקבע סניף מאמץ, אשר מלווה את היחידה במהלך שירותה.

- "מובילים להצלחה" - הבנק רואה חשיבות רבה לנושא צמצום הפערים באוכלוסייה ומתן הזדמנות לשילוב חיילים ויוצאי צבא מעוטי יכולת בחברה. הבנק גיבש תוכנית מלגות למימון קורסים אקדמיים באוניברסיטה הפתוחה, עבור סטודנטים אלה, וזאת במטרה להעניק להם מפתח לעצמאות כלכלית, לאפשר שינוי מסלול חיים, להגדיל את יכולת ההשתכרות ובכך להובילם לשילוב אופטימלי בחברה.

- תוכנית שיקום אקדמי 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 לוגיסטית ורגשית הדרושה כדי להתחיל לבנות את עתידם האקדמי יחד עם בני גילם, לחזק את תחושת הערך העצמי, להתמקד בלימודים ובחזרה הדרגתית לשגרת חיים מלאה ומשמעותית.

- "אמץ לוחם" - הבנק מאמץ, במסגרת מיזם "אמץ לוחם" את גדוד 411. במסגרת זו, הבנק שותף לאירועי היחידה ותומך ברווחת החיילים לאורך השירות ובעיקר בזמני מלחמה.

- "עכשיו אני" - הבנק, בשיתוף עם ארגון "נכי צה"ל", תורם לתוכנית אימון וצמיחה אישית וייעודית לפצועות/נכות צה"ל וכוחות הביטחון, המעוניינות לעבור תהליך התפתחות והגשמה עצמית, התמודדות עם הפציעה ולקיחת חלק בקהילה נשית עוטפת ומחבקת. במסגרת התוכנית, מנהלות בבנק מעבירות תכנים פיננסיים ומעניקות ליווי פיננסי אישי למשתתפות.

שותפויות לקידום האוכלוסייה החרדית

- "מובילות" - תוכנית "מנהיגות נשית מגשרת", הפועלת לקידום קשרים בין נשים בתפקידי ניהול ממגזרים שונים ויצירת קשרים של אמון והכרה הדדית ביניהן, במטרה לשלוח אותן חזרה לארגונים והקהילות שלהן עם יכולת לשנות את השיח.
- "נשים עושות חיל" - תוכנית תמיכה וסיוע לנשים חרדיות שבני משפחתם משרתים בצה"ל, בליווי נשות מקצוע. התוכנית כוללת מפגשים קבוצתיים ואישיים, סדנאות והרצאות הכוללים תכנים טיפוליים, תורניים וחינוכיים סביב חוסן, אמונה וזהות ישראלית.

עובדים מתנדבים

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

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

א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים המיוחסים לפעילות בישראל

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2026			לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025		
	יתרה ממוצעת [1]	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה	יתרה ממוצעת [1]	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה
	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים
נכסים נושאי ריבית						
אשראי לציבור [2] [5]						
- בישראל	**132,381**	**1,874**	**5.66**	116,076	1,820	6.27
סך הכל	**132,381**	**1,874**	**5.66**	116,076	1,820	6.27
אשראי לממשלה						
- בישראל	**1,315**	**14**	**4.26**	1,235	14	4.53
סך הכל	**1,315**	**14**	**4.26**	1,235	14	4.53
פקדונות בבנקים						
- בישראל	**5,540**	**31**	**2.24**	6,151	49	3.19
סך הכל	**5,540**	**31**	**2.24**	6,151	49	3.19
פקדונות בבנק ישראל						
- בישראל	**65,026**	**631**	**3.88**	67,246	754	4.49
סך הכל	**65,026**	**631**	**3.88**	67,246	754	4.49
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר						
- בישראל	**136**	**2**	**5.88**	157	2	5.10
סך הכל	**136**	**2**	**5.88**	157	2	5.10
אגרות חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה [3]						
- בישראל	**34,376**	**357**	**4.15**	32,153	356	4.43
סך הכל	**34,376**	**357**	**4.15**	32,153	356	4.43
אגרות חוב למסחר						
- בישראל	**1,480**	**15**	**4.05**	2,090	24	4.59
סך הכל	**1,480**	**15**	**4.05**	2,090	24	4.59
סך כל הנכסים נושאי ריבית	**240,254**	**2,924**	**4.87**	225,108	3,019	5.36
חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית	**3,498**			3,436		
נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית [4]	**41,128**			28,983		
סך כל הנכסים	**284,880**			257,527		

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 שנסתיימו ביום 30 ביוני 2026			לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025		
	יתרה ממוצעת (1)	הוצאות ריבית	שיעור הוצאה	יתרה ממוצעת (1)	הוצאות ריבית	שיעור הוצאה
	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים
התחייבויות נושאות ריבית						
פקדונות הציבור						
- בישראל						
לפי דרישה	**39,956**	**308**	**3.08**	32,705	286	3.50
לזמן קצוב	**126,348**	**1,213**	**3.84**	127,160	1,315	4.14
סך הכל	**166,304**	**1,521**	**3.66**	159,865	1,601	4.01
פקדונות הממשלה						
- בישראל	**777**	**7**	**3.60**	221	2	3.62
סך הכל	**777**	**7**	**3.60**	221	2	3.62
פקדונות מבנקים						
- בישראל	**974**	**9**	**3.70**	865	9	4.16
סך הכל	**974**	**9**	**3.70**	865	9	4.16
פקדונות מבנק ישראל						
- בישראל	**200**	**1**	**2.00**	418	2	1.91
סך הכל	**200**	**1**	**2.00**	418	2	1.91
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי מכר חוזר						
- בישראל	**4,433**	**45**	**4.06**	3,889	47	4.83
סך הכל	**4,433**	**45**	**4.06**	3,889	47	4.83
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים						
- בישראל	**10,368**	**149**	**5.75**	4,494	68	6.05
סך הכל	**10,368**	**149**	**5.75**	4,494	68	6.05
התחייבויות אחרות						
- בישראל	**17**	**-**	**-**	15	-	-
סך הכל	**17**	**-**	**-**	15	-	-
סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית	**183,073**	**1,732**	**3.78**	169,767	1,729	4.07
פקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית	**75,357**			64,183		
זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית	**1,649**			1,746		
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית(6)	**9,641**			7,316		
סך כל ההתחייבויות	**269,720**			243,012		
סך כל האמצעים ההוניים	**15,160**			14,515		
סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים	**284,880**			257,527		
פער הריבית			**1.09**			1.29
תשואה נטו על נכסים נושאים ריבית(7)						
- בישראל	**240,254**	**1,192**	**1.98**	225,108	1,290	2.29
סך הכל	**240,254**	**1,192**	**1.98**	225,108	1,290	2.29

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

א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים המיוחסים לפעילות בישראל (המשך)

	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2026			לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025		
	יתרה ממוצעת (1)	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה	יתרה ממוצעת (1)	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה
	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים
נכסים נושאי ריבית						
אשראי לציבור(2) (5)						
- בישראל	**130,550**	**3,546**	**5.43**	114,854	3,468	6.04
סך הכל	**130,550**	**3,546**	**5.43**	114,854	3,468	6.04
אשראי לממשלה						
- בישראל	**1,292**	**18**	**2.79**	1,361	24	3.53
סך הכל	**1,292**	**18**	**2.79**	1,361	24	3.53
פקדונות בבנקים						
- בישראל	**5,449**	**66**	**2.42**	4,577	78	3.41
סך הכל	**5,449**	**66**	**2.42**	4,577	78	3.41
פקדונות בבנק ישראל						
- בישראל	**65,930**	**1,293**	**3.92**	68,433	1,526	4.46
סך הכל	**65,930**	**1,293**	**3.92**	68,433	1,526	4.46
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר						
- בישראל	**330**	**7**	**4.24**	112	3	5.36
סך הכל	**330**	**7**	**4.24**	112	3	5.36
אגרות חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה(3)						
- בישראל	**33,580**	**676**	**4.03**	31,281	666	4.26
סך הכל	**33,580**	**676**	**4.03**	31,281	666	4.26
אגרות חוב למסחר						
- בישראל	**1,525**	**35**	**4.59**	2,174	57	5.24
סך הכל	**1,525**	**35**	**4.59**	2,174	57	5.24
סך כל הנכסים נושאי ריבית	**238,656**	**5,641**	**4.73**	222,792	5,822	5.23
חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית	**3,494**			3,431		
נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית(4)	**39,253**			29,249		
סך כל הנכסים	**281,403**			255,472		

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

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

	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2026			לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025		
	יתרה ממוצעת (1)	הוצאות ריבית	שיעור הוצאה	יתרה ממוצעת (1)	הוצאות ריבית	שיעור הוצאה
	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים
התחייבויות נושאות ריבית						
פקדונות הציבור						
- בישראל						
לפי דרישה	**39,145**	**592**	**3.02**	30,448	531	3.49
לזמן קצוב	**128,924**	**2,453**	**3.81**	129,228	2,632	4.07
סך הכל	**168,069**	**3,045**	**3.62**	159,676	3,163	3.96
פקדונות הממשלה						
- בישראל	**621**	**12**	**3.86**	806	21	5.21
סך הכל	**621**	**12**	**3.86**	806	21	5.21
פקדונות מבנקים						
- בישראל	**1,052**	**17**	**3.23**	854	18	4.22
סך הכל	**1,052**	**17**	**3.23**	854	18	4.22
פקדונות מבנק ישראל						
- בישראל	**200**	**2**	**2.00**	585	3	1.03
סך הכל	**200**	**2**	**2.00**	585	3	1.03
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי מכר חוזר						
- בישראל	**4,239**	**90**	**4.25**	3,306	82	4.96
סך הכל	**4,239**	**90**	**4.25**	3,306	82	4.96
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים						
- בישראל	**8,618**	**193**	**4.48**	4,489	91	4.05
סך הכל	**8,618**	**193**	**4.48**	4,489	91	4.05
התחייבויות אחרות						
- בישראל	**16**	**-**	**-**	15	-	-
סך הכל	**16**	**-**	**-**	15	-	-
סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית	**182,815**	**3,359**	**3.67**	169,731	3,378	3.98
פקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית	**70,608**			62,704		
זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית	**1,707**			1,748		
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית(6)	**11,111**			6,867		
סך כל ההתחייבויות	**266,241**			241,050		
סך כל האמצעים ההוניים	**15,162**			14,422		
סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים	**281,403**			255,472		
פער הריבית			**1.06**			1.25
תשואה נטו על נכסים נושאים ריבית(7)						
- בישראל	**238,656**	**2,282**	**1.91**	222,792	2,444	2.19
סך הכל	**238,656**	**2,282**	**1.91**	222,792	2,444	2.19

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 30 ביוני 2026			לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025		
	יתרה ממוצעת (1)	הכנסות (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה (הוצאה)	יתרה ממוצעת (1)	הכנסות (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה (הוצאה)
	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים
מטבע ישראלי לא צמוד						
סך נכסים נושאי ריבית	**192,996**	**2,328**	**4.82**	181,454	2,399	5.29
סך התחייבויות נושאות ריבית	**148,631**	**(1,331)**	**(3.58)**	139,052	(1,369)	(3.94)
פער הריבית			**1.24**			1.35
מטבע ישראלי צמוד למדד						
סך נכסים נושאי ריבית	**16,571**	**306**	**7.39**	17,663	329	7.45
סך התחייבויות נושאות ריבית	**8,979**	**(162)**	**(7.22)**	7,460	(110)	(5.90)
פער הריבית			**0.17**			1.55
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)						
סך נכסים נושאי ריבית	**30,687**	**290**	**3.78**	25,991	291	4.48
סך התחייבויות נושאות ריבית	**25,463**	**(239)**	**(3.75)**	23,255	(250)	(4.30)
פער הריבית			**0.03**			0.18
סך פעילות בישראל						
סך נכסים נושאי ריבית	**240,254**	**2,924**	**4.87**	225,108	3,019	5.36
סך התחייבויות נושאות ריבית	**183,073**	**(1,732)**	**(3.78)**	169,767	(1,729)	(4.07)
פער הריבית			**1.09**			1.29

	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2026			לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025		
	יתרה ממוצעת (1)	הכנסות (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה (הוצאה)	יתרה ממוצעת (1)	הכנסות (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה (הוצאה)
	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים
מטבע ישראלי לא צמוד						
סך נכסים נושאי ריבית	**192,455**	**4,672**	**4.86**	181,459	4,796	5.28
סך התחייבויות נושאות ריבית	**149,001**	**(2,688)**	**(3.61)**	138,937	(2,717)	(3.91)
פער הריבית			**1.25**			1.37
מטבע ישראלי צמוד למדד						
סך נכסים נושאי ריבית	**16,745**	**392**	**4.68**	17,441	479	5.49
סך התחייבויות נושאות ריבית	**7,802**	**(184)**	**(4.72)**	7,461	(145)	(3.88)
פער הריבית			**(0.04)**			1.61
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)						
סך נכסים נושאי ריבית	**29,456**	**577**	**3.92**	23,892	547	4.58
סך התחייבויות נושאות ריבית	**26,012**	**(487)**	**(3.75)**	23,333	(516)	(4.42)
פער הריבית			**0.17**			0.16
סך פעילות בישראל						
סך נכסים נושאי ריבית	**238,656**	**5,641**	**4.73**	222,792	5,822	5.23
סך התחייבויות נושאות ריבית	**182,815**	**(3,359)**	**(3.67)**	169,731	(3,378)	(3.98)
פער הריבית			**1.06**			1.25

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

ד. ניתוח השינויים בהכנסות ריבית ובהוצאות ריבית

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2026 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד			לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2026 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד		
	גידול (קיטון) בגלל שינוי[8]			גידול (קיטון) בגלל שינוי[8]		
	כמות	מחיר	שינויים נטו	כמות	מחיר	שינויים נטו
	במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
נכסים נושאי ריבית						
אשראי לציבור						
- בישראל	231	(177)	54	426	(348)	78
סך הכל	231	(177)	54	426	(348)	78
נכסים נושאי ריבית אחרים						
- בישראל	(11)	(138)	(149)	3	(262)	(259)
סך הכל	(11)	(138)	(149)	3	(262)	(259)
סך כל הכנסות הריבית	220	(315)	(95)	429	(610)	(181)
התחייבויות נושאות ריבית						
פקדונות הציבור						
- בישראל						
לפי דרישה	56	(34)	22	132	(71)	61
לזמן קצוב	(8)	(94)	(102)	(6)	(173)	(179)
סך הכל	48	(128)	(80)	126	(244)	(118)
התחייבויות נושאות ריבית אחרות						
- בישראל	86	(3)	83	100	(1)	99
סך הכל	86	(3)	83	100	(1)	99
סך כל הוצאות הריבית	134	(131)	3	226	(245)	(19)
סך כל הכנסות הריבית פחות הוצאות הריבית	86	(184)	(98)	203	(365)	(162)

(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 היתרה הממוצעת של רווחים 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 ולששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2026 בסך של 27 מיליון ש"ח ו-101 מיליון ש"ח, בהתאמה (לשלושה חודשים ולששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025 נוכתה/נוספה יתרה בסך של 16 מיליון ש"ח ו-17 מיליון ש"ח, בהתאמה).

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

(5) עמלות בסך של 42 מיליון ש"ח נכללו בהכנסות ריבית בתקופות של שלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2026 ו-30 ביוני 2025 וסך של 84 מיליון ש"ח נכללו בהכנסות ריבית בתקופות של ששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2026 ו-30 ביוני 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

אינפלציה - היא מונח כלכלי המתאר תהליך של עלייה כללית ומתמשכת של רמת המחירים במדינה או בשוק מסוים.

ארגון המדינות המפותחות (OECD) - ארגון, שמרכזו בפריז, המורכב ממדינות שמשקיהן מפותחים. תנאי הקבלה הבסיסיים לארגון הם קבלת עקרונות הדמוקרטיה והשוק החופשי. מטרת הארגון היא להוביל מהלכים של פיתוח כלכלי ושיתוף פעולה עסקי בינלאומי. ישראל התקבלה כחברה בארגון במאי 2010.

אשראי חוץ מאזני - התקשרויות למתן אשראי וערבויות (לא כולל מכשירים נגזרים).

ב

באזל - הוראות לניהול הסיכונים של הבנקים שנקבעו על ידי ועדת באזל לפיקוח על הבנקים (BCBS), העוסקת בפיקוח ובקביעת סטנדרטים לפיקוח על בנקים בעולם. הוראות ועדת באזל מהווים קנה מידה (benchmark) לסטנדרטים מובילים שנועדו להבטיח יציבות של מוסדות פיננסיים.

ג

גידור - עסקה פיננסית שמטרתה להגן על משקיע מפני שינויים בערך ההשקעה.

ה

הון עצמי רובד 1 - הון על בסיס מתמשך (going concern capital) כולל את ההון המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי בתוספת חלק מהזכויות שאינן מקנות שליטה בהון של חברות בת שאוחדו (זכויות מיעוט) ובניכוי מוניטין, נכסים בלתי מוחשיים אחרים, והתאמות פיקוחיות וניכויים נוספים.

הון רובד 2 - שכבת הון הנכללת בחישוב ההון הרגולטורי הכשיר. הון רובד 2 הינו הון נחות יותר והוא כולל בעיקר מכשירי הון כשירים שהונפקו על ידי הבנק בעבר אשר נכללים בהון זה בהתאם להוראות המעבר ליישום הוראות באזל 3 וכן מכשירי ההון החדשים הכשירים שמהווים ההון המותנה (Contingent Convertible - CoCo). כמו כן, במסגרת הון זה נכללים פריטים נוספים כגון: יתרת ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס עד לתקרה של 1.25% מסך נכסי סיכון האשראי.

הון רגולטורי - הון המשמש לחישוב יחס הלימות ההון של הבנק ויחסים רגולטוריים נוספים (כגון: יחס מינוף, ריכוזיות אשראי ועוד), רכיבי הון חשבונאי ומכשירי הון פיקוחי כשירים נוספים (כגון כתבי התחייבות נדחים הכשירים להיכלל כהון רגולטורי).

הסכמי רכש/מכר חוזר (Agreements to repurchase) - הסכמי 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.

הסכמי ISDA ונספחי CSA - הסכמי קיזוז שגורמים לתיחום ולמזעור סיכוני האשראי בפעילות זאת, על ידי התחשבנות יומית, לרוב, המתבצעת בין הבנק והצד הנגדי בהתאם להסכם.

ח

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 בנגזרים מעבר לדלפק (OTC).

חוב בהשגחה מיוחדת - חוב שיש לו חולשות פוטנציאליות שראוי שיקבלו תשומת לב של ההנהלה, אשר אם לא יטופלו, תיתכן הרעה לסיכויים לפרעון האשראי, או במעמדו של הבנק כנושה.

חוב בעייתי - חוב בהשגחה מיוחדת, חוב בסיווג נחות, או חוב בסיווג לא צובר, לרבות חוב של לווים בקשיים פיננסיים שעבר שינוי בתנאים.

חוב בפיגור - פיגור של חוב נקבע בהתייחס לתנאי הפרעון החוזיים שלו. החוב נמצא בפיגור אם כולו או חלקו לא נפרע תוך 30 יום מהמועד שנקבע לפרעונו. לעניין זה, חוב בחשבון עובר ושב ייחשב כחלק של חוב בפיגור, אם חריגות ממסגרות אשראי מאושרות לא תיפרענה תוך 30 יום ממועד היווצרותן, או אם בתוך מסגרת האשראי לא נזקפו לזכות אותו חשבון סכומים עד לכדי כיסוי החוב תוך תקופה שתגדיר הנהלת התאגיד הבנקאי.

חוב לא צובר - חוב או חבות, לרבות חשיפת אשראי חוץ מאזנית, אשר צפוי כי הבנק לא יוכל לגבות את כל הסכומים המגיעים לו לפי התנאים החוזיים של הסכם החוב.

חוב נחות - חוב או חבות, לרבות חשיפת אשראי חוץ מאזנית, אשר מוגן באופן לא מספק על ידי השווי הנוכחי המבוסס ויכולת התשלום של החייב או של הביטחון ששועבד, אם קיים. לחוב נחות קיימת חולשה/חולשות מוגדרות היטב, אשר מסכנות את מימוש החוב. חוב נחות מאופיין בכך שקיימת אפשרות ברורה שהתאגיד הבנקאי יספוג הפסד מסוים אם הליקויים לא יתוקנו.

חובות שנבחנים על בסיס פרטני - חובות אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינם נקבעת בהתאם לבחינה פרטנית של כל חוב ובהתאם לתזרים המזומנים הצפוי המהוון 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.

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.

חוזה החלף (SWAP) - סדרת חוזים עתידיים או סדרת חוזי אקדמה למספר תקופות ידוע מראש אשר בהם שני הצדדים מסכימים להחליף זרמי תשלומים על קרן מושגית.

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

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

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

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

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

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

י

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

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

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

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

כ

כושר החזר - היכולת של לווה לעמוד בתשלומים שנקבעו להחזר הלוואה.

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

ל

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

מ

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

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

נ

נגזר אשראי - חוזה המעביר סיכון אשראי מקונה למוכר. נגזרי אשראי יכולים ללבוש 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 wholesale ו-retail, 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

קבוצת לווים - הלווה, אדם השולט בו וכל מי שנשלט על ידי אלה, למעט בנקים; כאשר תאגיד נשלט על ידי יותר מאדם אחד, יש לכלול בקבוצת לווים אחת את אותם שולטים שהתאגיד הנשלט הוא מהותי עבורם (כגון: מבחינה הונית), לרבות התאגיד הנשלט וכל מי שנשלט על ידם. כמו כן, כאשר תאגיד מוחזק על ידי יותר מאדם אחד, מחזיק שאין לו שליטה, שהתאגיד המוחזק הוא מהותי עבורו (כגון: מבחינה הונית), יחד עם התאגיד המוחזק וכן כל מי שנשלט על ידם בקבוצת לווים אחת.

ר

רווח בסיסי למניה - חלוקת הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי המניות, בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך התקופה.

רווח מדולל למניה - חלוקת הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי המניות, בממוצע המשוקלל של מספר המניות הקיימות במחזור במהלך התקופה, בהתחשב בהשפעת כל המניות הרגילות הפוטנציאליות המדללות.

ריבית בנק ישראל - ריבית בה בנק ישראל מלווה או לווה כספים ל/מאת התאגידים הבנקאים.

ריבית פריים - ריבית הנקבעת בכל בנק על בסיס ריבית בנק ישראל.

ש

שווי הוגן - ערך המשקף את המחיר שלפיו ניתן לממש את הנכס הפיננסי או להעביר את ההתחייבות הפיננסי בעסקה בין קונה מרצון לבין מוכר מרצון. שווי זה נקבע בהתאם להיררכיית השווי ההוגן שנקבעה 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.

שווי הוגן ברוטו חיובי - הסכום הכולל של השווי ההוגן של חוזים שחייב לבנק הצד הנגדי לו, מבלי שמביאים בחשבון את הקיזוזים.

שווי הוגן ברוטו שלילי - הסכום הכולל של השווי ההוגן של חוזים, כאשר הבנק חייב כסף לצד הנגדי, מבלי שמביאים בחשבון את הקיזוזים.

שוק המעו"ף - שוק של מכשירים פיננסיים נגזרים הנסחרים בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

שיעור התשואה הפנימי (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.

שיעור התשואה להון - התשואה להון הינה הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק מחולק בהון הממוצע המיוחס לבעלי מניות הבנק.

ת

תהליך הסקירה הפיקוחי SREP (Supervisory Review Process) - התהליך נועד להבטיח, כי התאגידים הבנקאיים יקצו הון הולם על מנת לתמוך בכל הסיכונים הגלומים בעסקיהם, וכמו כן לעודד את התאגידים הבנקאיים לפתח להשתמש בטכניקות משופרות לניהול סיכונים לצורך ניטור וניהול סיכוניהם.

תוצר מקומי גולמי (תמ"ג) - סך הסחורות והשירותים שיוצרו בתוך מדינה מסוימת במהלך תקופה נתונה, במונחים כספיים. התוצר שווה גם לסך תשלומי השכר ורווחי הפירמות.

תשואה לפדיון - התשואה שתתקבל מאיגרת חוב (או מכל מכשיר חוב אחר) אם היא תוחזק עד לפדיונה הסופי, ואם כל התקבולים ממנה (קרן וריבית) יישאו אותו שיעור תשואה. ידועה גם כתשואה הפנימית של איגרת חוב ומוצגת בדרך כלל במונחים של ריבית שנתית אפקטיבית.

תשלום מבוסס מניות - עסקאות בהן הבנק מקבל שירותים מהעובד והתמורה ניתנת במכשירים הוניים.

ABC

ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process - תהליך פנימי להערכת הלימות ההון ולקביעת האסטרטגיה להבטחת הלימות ההון של תאגידים בנקאיים. תהליך זה נועד להבטיח, כי יוחזק על ידי התאגידים הבנקאיים הון הולם שיתמוך בכל הסיכונים הגלומים בעסקיהם, וכן שיפותחו וינקטו על ידם תהליכים נאותים לניהול הסיכונים. התהליך משלב, בין היתר, קביעה של יעדי הון, תהליכי תכנון הון ובחינת מצב ההון במגוון תרחישי קיצון.

FATCA – Foreign Accounts Tax Compliance Act - חוק אמריקאי הנועד לשיפור אכיפת המס, קובע כי גופים פיננסיים מחוץ לארה"ב חייבים בדיווח לרשות המס האמריקאית על חשבונות המנוהלים אצלם ושייכים למי שחייב בדיווח גם אם הוא לא תושב ארה"ב.

LDC – Less Developed Countries - ארצות המסווגות על ידי הבנק העולמי כבעלות הכנסה נמוכה או בינונית.

LTV – Loan To Value Ratio - היחס בין סכום ההלוואה (לרבות מסגרת מאושרת שטרם נוצלה), לבין שווי הנכס המשועבד (לפי חלקו של התאגיד הבנקאי בשעבוד).

Middle Market - פעילות מסחרית המבוצעת מול לקוחות בסדר גודל בינוני.

NPL - Nonperforming Loan - אשראי בעייתי שאינו צובר ריבית, או בפיגור של 90 יום או יותר.

VAR – Value at Risk - מודל למדידת ההפסד המקסימאלי הצפוי בשל התממשות סיכוני השוק בתקופת זמן נתונה וברמת ביטחון סטטיסטית קבועה מראש. השימוש בשיטה זו מצריך שיערוך שוטף של כל הפוזיציות של התאגיד בהתבסס על השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות. מטרות המודל הינן לאמוד את הסיכונים שהמוסדות הפיננסיים חשופים להם, וכן להחזיק הון הולם לכיסוי הפסדים הנובעים מהתממשותם של סיכוני השוק בפעילויות שונות.

א	אומדנים חשבונאיים קריטיים	62
	אסטרטגיה עסקית	11
	אקטואריה	90
ב	באזל	8, 26, 95, 181
	בקרות	36, 63, 64, 65
ג	גידור	56, 107, 181
ד	דוח על הרווח הכולל	69
	דוח על השינויים בהון	71
	דוח רואי החשבון המבקרים	67
	דוח רווח והפסד	68
	דוח תזרים מזומנים	73
	דיבידנד ומדיניות חלוקת רווח	28, 101
ה	הון והלימות הון	26, 95
	הון מניות	71
	הון עצמי רובד 1	26, 95, 181
	הון רובד 2	27, 96, 181
	היבטי סביבה, חברה וממשל (ESG)	12
	הלוואות לדיור	40, 44, 85, 113, 141
	הפרשה להפסדי אשראי	19, 40, 85, 124, 181
ח	חובות בעייתיים	37, 85, 126, 181
	חובות לא צוברים	37, 85, 126, 181
י	יחסי הון	26, 96, 182
	יחס כיסוי נזילות	57, 100, 182
	יחס מימון יציב נטו (NSFR)	58, 100 182
	יעדי הון	26, 95
ל	לווים גדולים	23, 51, 183
	לקוחות עסקיים	4, 30, 31, 113
	לקוחות קמעונאיים	4, 30, 32, 113
מ	מאזן	70, 143
	מגזרי פעילות	30, 113
	מדד המחירים לצרכן	14, 18, 56, 181
מ	מדינות זרות	43
	מדיניות חשבונאית	62, 75
	מדיניות ניהול סיכונים	8, 36
	מימון ממונף	51
	מינוף	28, 99, 182
	מסגרות אשראי	21, 142
	מפקידים גדולים	61
נ	נגזרים	21, 56, 107, 182
	נזילות	57, 100
	ניירות ערך	23, 81, 182
	ניתוח תרחישי קיצון	36
	נכסי סיכון	27, 96
ס	סיכון אשראי	37, 85, 124, 182
	סיכון נזילות	57
	סיכון ריבית	52
	סיכון שוק	52
	סיכונים אחרים	8, 61
ע	עמלות	19
	ענפי משק	22, 40, 126
	עסקאות עם בעלי עניין	165
	ערך בסיכון (VAR)	44, 52, 183
פ	פעילי שוק הון	4, 20, 44
	פקדונות הציבור	25, 61, 89, 182
	פנסיה	90
ר	רווח למניה	68, 183
	רכישה עצמית של מניות	29, 71, 101
ש	שווי הוגן	150, 183
ת	תיאבון לסיכון	36
	תיק למסחר	81, 182
	תשואה להון	17, 183
	תשלום מבוסס מניות	71, 94, 183

28/07/2026

לכבוד
הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ

חוות דעת מומחה על עתודות אקטואריות של קבוצת הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ

הצהרת אקטואר

התבקשתי על ידי קבוצת הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ הכוללת את הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (בו כלולים עובדי בנק אוצר החייל שמוזג לתוך הבנק הבינלאומי), מתף מחשוב ותפעול פיננסי בע"מ, שירותי השחר בע"מ (להלן "הבנק") ובנק מסד בע"מ (להלן "קבוצת הבינלאומי"), להעריך את ההתחייבות שלו, בגין זכויות עובדים לפיצויי פיטורין ופנסיה, להמרת ימי מחלה לא מנוצלים לחופשה, למענק ותק ולהטבות לאחר העסקה (להלן: "התחייבות") נכון ליום 30/06/2026, בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ולכללי חשבונאות מקובלים בישראל.

פרט לביצוע הערכה אקטוארית זו, ולדו"ח "אקטואר מתקף" שערכתי בעבר, אין לי כל קשרים עסקיים עם קבוצת הבינלאומי.
אינני בעל עניין בקבוצת הבינלאומי ואין לי קשרים עסקיים עם כל גורם אחר העלולים להעלות ספקות באשר לאובייקטיביות שלי. לא קיימת תלות ביני ובין קבוצת הבינלאומי ועבודתי לא לוותה בהגבלות או בהתניות כלשהן אשר עשויות היו להשפיע על עבודתי.

השכלה

תואר BA בסטטיסטיקה מאוניברסיטת חיפה
תואר BA בשירותי אנוש מאוניברסיטת חיפה
תואר MA בסטטיסטיקה, מגמת אקטואריה מאוניברסיטת חיפה

חבר מלא F.IL.A.A באגודת האקטוארים הישראלית, חבר באגודת האקטוארים הבינלאומית IAA.
Certified Enterprise Risk Actuary (CERA) מטעם האגודה הבינלאומית CGA, Oxford UK.

ניסיון מקצועי

- בשנים 2005-2007 – כלכלן בחברת ביטוח כלל.
- בשנים 2007-2023 – אקטואר בחברת אליאור ויסברג בע"מ, אקטואר יועץ בתחומי ייעוץ אקטוארי, פנסיוני וביטוחי.
- מ- 07/2022 ועד היום – בעלים של חברת Actra Consulting, ייעוץ במגוון תחומים:
  - ❖ הערכות שווי הטבות עובדים לבנקים, חברות ביטוח וחברות ציבוריות (תקנים IAS19, US GAAP).
  - ❖ מתן חוות דעת מומחה לבתי המשפט בנושאים אקטואריים וכלכליים.
  - ❖ הערכת שווי של עסקים, חברות פרטיות וסוכנויות ביטוח.
  - ❖ הערכות שווי התחייבות פנסיונית לקיבוצים (הוראה 4).
  - ❖ תמחור ורזרבות לכיסוי הסיעודי לקיבוצים ומושבים.
  - ❖ תמחור סיכוני שוק לקביעת כרית ביטחון לעמידות קרנות נכסים לסיכוני פיננסיים של שוק ההון.
  - ❖ תמחור סיכונים פיננסיים (ריבית, תשואה, אינפלציה).

היקף חוות הדעת האקטוארית

לצורך חישוב ההתחייבויות של קבוצת הבינלאומי, הסתמכתי על נתונים אשר הומצאו לי על ידי קבוצת הבינלאומי. בקשותיי לקבלת מידע ונתונים נענו בצורה מספקת לצורך הערכת ההתחייבות בדוחות הכספיים.
בחנתי את סבירות והלימות הנתונים ובכלל זה השוויתי את הנתונים האמורים לנתוני השנה אליה מתייחס הדוח ולנתוני תקופות קודמות.
במידת הצורך הסתמכתי בהערכתי גם על נתונים שהתקבלו ממקורות מהימנים אחרים. בדקתי את מידת התאמת הנתונים והרלוונטיות שלהם.
ההנחות האקטואריות ששימשו אותי בעבודתי, וכן השיטות להערכת ההתחייבות נקבעו על ידי, לפי מיטב שיפוטי המקצועי, וזאת בכפוף להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים להלן.

חוות הדעת

הערכתי את ההתחייבויות בהתאם לכללים אקטואריים מקובלים, הוראות הדיווח לציבור וכללי חשבונאות מקובלים.
לאחר שבחנתי את הנתונים המוזכרים לעיל, הגעתי לידי מסקנה כי הנתונים סבירים ומספקים, וכי ניתן להסתמך עליהם לצורך הערכתי. ההנחות והשיטות להערכת ההתחייבות נקבעו על ידי, לפי מיטב שיקול דעתי המקצועי ובהתאם להנחיות וכללים המפורטים לעיל.

ההתחייבות המפורטת בדין וחשבון האקטוארי להלן, מהווה לפי מיטב ידיעתי והערכתי התחייבות הולמת לכיסוי התחייבויות האקטואריות של הבנק בגין זכויות עובדים.
אני מסכים שחוות דעתי זו תפורסם כחלק מהדוח הכספי של קבוצת הבינלאומי ליום 30/06/2026.

תיאור הטבות

1. **פיצויי פיטורין (קבוצת הבינלאומי):**

המעביד מחויב לשלם פיצויי פיטורין עפ"י חוק לגבי תקופת העבודה בה העובד אינו חתום על סעיף 14, משמע המעביד ישלים את הפער בין חבות פיצויי פיטורין עפ"י החוק לבין היתרה בקופה האישית.
בהתאם לתכניות התייעלות ובמקרים מסוימים המעביד נוהג לשלם פיצויים מעל למינימום המתחייב עפ"י החוק.

2. **ימי מחלה לא מנוצלים (הבנק, ללא עובדי אוצר החייל):**

עובד זכאי ל-30 ימי מחלה בשנה עד לתקרה מסוימת של ימי מחלה.
עובד שניצל פחות מ- 25% מימי המחלה שעמדו לזכותו בתקופת עבודתו, יהיה זכאי לניצול של יומיים חופשה על כל 30 ימי מחלה שנותרו לו. ימים אלו ניתן יהיה לנצל כחופשה בלבד לקראת הפרישה ולא ניתן יהיה לפדותם.
עובד שניצל מעל ל- 25% מימי המחלה שעמדו לזכותו בתקופת עבודתו ועד 50% מזכאותו, יהיה זכאי לניצול של יום חופשה אחד על כל 30 ימי מחלה שנותרו לו.
ימים אלו ניתן יהיה לנצל כחופשה בלבד לקראת פרישה בגיל פרישה לפי חוק ולא ניתן יהיה לפדותם.
עובד שניצל מעל ל- 50% מימי המחלה שעמדו לזכותו בתקופת עבודתו לא יהיה זכאי לתוספת כלשהי.

3. **<u>הטבות לאחר פרישה (קבוצת הבינלאומי)</u>:**
   - עובדים המסיימים עבודתם בקבוצת הבינלאומי, אשר מוגדרים במסגרת הפרישה כגמלאים, זכאים להטבות כספיות בכל שנה.
   - החישוב האקטוארי מבוצע הן עבור הפנסיונרים של קבוצת הבינלאומי, והן עבור עובדי קבוצת הבינלאומי בגין האפשרות שייהנו מהטבות אלו בעתיד.
   - המחויבות נצברת באופן לינארי לאורך שנות העבודה הנדרשות לקבלת ההטבה.
   - ההטבות משולמות לפנסיונרים עד יום מותם, ולאחר מכן לבני / בנות הזוג.

4. **<u>מענק ותק (בנק מסד ועובדי בנק אוצר החייל שמוזג לתוך הבנק הבינלאומי)</u>**
   - עובדים פעילים זכאים למענק חד פעמי עם השלמת 25 או 20 שנות עבודה (מסד / אוצה"ח בהתאמה).
   - עבור כל עובד מחושבת המחויבות בהתחשב בהסתברות להשלים 25 או 20 שנות עבודה במסד / אוצה"ח בהתאמה (תוך התחשבות בלוחות תמותה ונכות ובשיעורי עזיבה חזויים).
   - המחויבות נצברת באופן לינארי לאורך 25 או 20 שנות העבודה הנדרשות לקבלת המענק במסד / אוצה"ח, בהתאמה.
   - זכאים למענק רק עובדים פעילים שמגיעים לוותק הרלוונטי לפני גיל הפרישה הקבוע בחוק.
   - גובה המענק כולל מרכיב קבוע ומרכיב הנגזר משכרו של העובד וכולל צפי לעליית השכר הנומינלית השנתית.

5. **<u>מענק נופש (עובדי בנק אוצר החייל שמוזג לתוך הבנק הבינלאומי)</u>**

   בהגיע עובד לוותק של 25 שנים, זכאי העובד להשתתפות בנופש שנתי.

<u>צבירת זכויות על פני תקופת העבודה</u>

בקביעת העתודות עבור העובדים הפעילים השתמשתי בשיטת "יחידת הזכאות החזויה". השיטה משקפת את שווי הטבות על בסיס השירותים שניתנו על ידי העובדים עד למועד ההערכה כשהן מיוחסות לינארית לתקופת העבודה.

<u>הנחות דמוגרפיות וכלכליות</u>

1. שיעור ההיוון הינו נומינלי ומבוסס על עקום ריבית שקלית חסרת סיכון בתוספת מרווח, עפ"י הוראת הפיקוח על הבנקים.

2. עליה נומינלית בשכר:

   <u>הבנק הבינלאומי, עובדי אוצר החייל שמוזגו לתוך הבנק הבינלאומי ומתף</u> –

   עפ"י סקר שנערך בשנת 2024.

   <u>בנק מסד</u> – עפ"י הסכם שכר משנת 2023.

3. תזרים התשלומים החזוי בהתאם לעליית השכר הנומינלית, מהוון בשיעור היוון נומינלי.

4. גיל פרישה: 67 בגברים ובנשים.

5. טבלת תמותה: לוח דינאמי שכולל שיפור עתידי בתוחלת החיים ומרווח בגין סיכון אריכות ימים, עפ"י חוזר הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון מס' 2024-9-5.

6. טבלת נכות: עפ"י חוזר הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון מס' 2017-3-6.

7. שיעורי עזיבת עבודה ושיעור פיצויים עודפים לעניין התחייבויות בגין עובדים פעילים:
<u>הבנק, עובדי אוצר החייל שמוזגו לתוך הבנק הבינלאומי ומתף</u> –
שיעורי העזיבה נקבעו עפ"י סקר שנערך בבנק לגבי השנים 2015-2025.
בסקר נקבעו שני שיעורי עזיבה: עם פיצויים רגילים ופיצויים עודפים.
שיעורי העזיבה ושיעורי הפיצויים העודפים לפי הסקר האחרון הותאמו להערכות שנקבעו בהנהלה לגבי פרישה מוקדמת בתנאים מוטבים.
<u>בנק מסד</u> –
שיעורי העזיבה נקבעו עפ"י סקר שנערך בבנק לגבי השנים 2014-2025.
בסקר נקבעו שני שיעורי עזיבה: עזיבה עם פיצויים רגילים ופיצויים עודפים.

<u>הערכת השווי של העתודות האקטואריות בקבוצת הבינלאומי ליום 30/06/2026 באלפי ₪</u>

ההטבה	יתרת ההתחייבות	ריבית היוון נומינלית (שת"פ)
פיצויי פיטורין נטו, ללא מס שכר	582,555	4.25%
הטבות לאחר פרישה	196,816	4.64%
המרת ימי מחלה לחופשה	22,026	4.37%
פנסיה תקציבית	12,839	4.24%
מענק ותק	3,232	3.95%
נופש 25 שנה	9,910	4.00%
סה"כ	**827,379**	

<u>מבחני רגישות להנחות מרכזיות, בשינוי של אחוז אחד, באלפי ₪</u>:

ההטבה	רגישות לשינוי בריבית היוון	
	+1%	-1%
פיצויי פיטורין נטו, ללא מס שבר	(41,837)	48,912
הטבות לאחר פרישה	(28,221)	36,275
המרת ימי מחלה לחופשה	(1,872)	2,155
פנסיה תקציבית	(833)	937
מענק ותק	(117)	128
נופש 25 שנה	(436)	470
סה"כ	**(73,316)**	**88,878**

בכבוד רב,

אלכסיי טרקשינסקי

אקטואר CERA F.IL.A.A

