הבינלאומי

תמצית דוחות כספיים

30 בספטמבר
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 בספטמבר 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	39
מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים	65
בקרות ונהלים	66
הצהרות בקרה פנימית על דיווח כספי	**67**
דוחות כספיים	**69**
ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספח	**166**
ממשל תאגידי	168
פרטים נוספים	171
נספח	179
מילון מונחים	**185**
אינדקס	**188**

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 בספטמבר 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	22
מגזרי הפעילות הפיקוחיים	31
חברות מוחזקות עיקריות	36
סקירת הסיכונים	**39**
תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם	39
סיכון אשראי	40
סיכון שוק	55
סיכון נזילות	60
סיכונים אחרים	64
מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים	**65**
בקרות ונהלים	**66**

רשימת לוחות

1	נתונים ומדדים עיקריים לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 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	19
7	פרטים לגבי ההוצאות בגין הפסדי אשראי	19
8	התפלגות ההכנסות מעמלות	20
9	פירוט ההוצאות התפעוליות והאחרות	20
10	התפתחות בסעיפי המאזן העיקריים	22
11	התפתחות בסעיפים חוץ מאזניים עיקריים	22
12	נתונים על היקפי האשראי לציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים	22
13	אשראי לציבור, ברוטו לפי מגזרי פעילות פיקוחיים	23
14	התפלגות סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק	23
15	החלוקה הענפית של ששת הלווים הגדולים בקבוצה	24
16	הרכב תיק ניירות הערך	24
17	התפלגות תיק ניירות הערך לפי מגזרי ההצמדה השונים	24
18	פירוט המקורות לציטוטי המחירים המשמשים את הבנק לשם קביעת השווי ההוגן של ניירות הערך	25
19	פירוט נוסף לאגרות חוב במט"ח וצמודות מט"ח לפי מדינות	25
20	פירוט נוסף לאגרות חוב קונצרניות ואגרות חוב של בנקים לפי ענפי משק	25
21	התפלגות פקדונות הציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים	26
22	פקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים	26
23	פרטים בדבר תעודות התחייבות שהנפיקה הבינלאומי הראשון הנפקות בע"מ במהלך השנה	26
24	הון והלימות ההון	28
25	יחס הון כולל ויחס הון עצמי רובד 1 של חברה בת משמעותית	28
26	פרטים בדבר דיבידנד ששולם במזומן, רכישה עצמית של מניות וסך החלוקה	30
27	סך ההכנסות לפי מגזרי פעילות פיקוחיים	31
28	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק לפי מגזרי פעילות פיקוחיים	31
29	נתונים עיקריים אודות מגזרים עסקיים - פעילות בישראל	32
30	נתונים עיקריים אודות אנשים פרטיים - משקי בית ובנקאות פרטית - פעילות בישראל	34
31	איכות האשראי וסיכון אשראי בעייתי	40
32	סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק	43
33	חשיפות עיקריות למדינות זרות	46
34	נתונים על סיכון האשראי הכולל בענף שירותים פיננסיים בישראל	47
35	היקף ההלוואות לדיור	47
36	נתונים על התפתחות תיק ההלוואות לדיור לפי מגזרי הצמדה	49
37	התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים	50
38	נתונים על סיכון האשראי לציבור בענף הבינוי והנדל"ן בישראל	53
39	התפלגות איכות האשראי בענף הבינוי והנדל"ן בישראל	54
40	אינדיקטורים עיקריים של תיק האשראי בענף הבינוי והנדל"ן בישראל	54
41	יתרות סיכון האשראי לקבוצות הלווים, אשר חשיפתן על בסיס מאוחד, עולה על 15% מהון הבנק	54
42	ניתוח רגישות להשפעת החשיפה לשינויים בריבית המבוססת על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים	55
43	תיאור החשיפה בבסיס בפועל לפי מגזרי הצמדה	59
44	תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים בשערי החליפין של מטבעות החוץ העיקריים	59
45	תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים במדד	59
46	ריכוז היקף הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים	59
47	יחס כיסוי הנזילות	60
48	יחס מימון יציב נטו	61
49	יתרת פקדונות הציבור ושיעור ריבית ממוצעת לפי מגזרי פעילות פיקוחיים	63
50	יתרת סך הפקדונות של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות	64

דוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 30 בספטמבר 2026

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 10 בנובמבר 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 בספטמבר 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 בספטמבר 2026

רווחיות ויעילות לרבעון השלישי	**תשואה להון** 13.8% **תשואה מתואמת[1]** 16.9%	**רווח נקי** 508 מיליון ש"ח	**יחס יעילות** 48.1%	**גידול בעמלות** 0.4% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד
רווחיות ויעילות לתשעה חודשים	**תשואה להון** 14.3% **תשואה מתואמת[1]** 18.0%	**רווח נקי** 1,571 מיליון ש"ח	**יחס יעילות** 47.8%	**גידול בעמלות** 6.1% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד
הון והלימות הון	**יחס הון עצמי רובד 1** 10.28%	**הון עצמי** 14,533 מיליון ש"ח		
צמיחה בתיק נכסי לקוחות	**נכסי לקוחות** 1,256 מיליארד ש"ח	**גידול של** 16.9% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד	**מזה: פקדונות הציבור** 244 מיליארד ש"ח	**גידול של** 4.6% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד
צמיחה באשראי ואיכות האשראי	**אשראי לציבור** 172 מיליארד ש"ח	**גידול של** 21.9% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד	**NPL[2]** 0.37%	**יחס כיסוי כולל[3]** 1.02% **בנטרול פיננסיים[4]** 1.36%

(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 בספטמבר		לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2026	2025	2025
	באחוזים				
תשואת הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק להון[1]	**13.8**[2]	16.2	**14.3**[2]	16.9	16.2
תשואת הרווח הנקי לנכסים ממוצעים[1]	**0.70**	0.88	**0.74**	0.90	0.86
יחס סך ההכנסות לנכסים ממוצעים[1]	**2.3**	2.8	**2.4**	2.8	2.6
יחס הכנסות ריבית, נטו לנכסים ממוצעים[1]	**1.6**	2.0	**1.6**	1.9	1.8
יחס עמלות לנכסים ממוצעים[1]	**0.6**	0.7	**0.7**	0.7	0.7
יחס יעילות	**48.1**	43.7	**47.8**	44.7	46.1

	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	באחוזים		
יחס הון עצמי רובד 1	**10.28**	11.39	11.10
יחס המינוף	**4.84**	5.19	5.04
יחס כיסוי הנזילות[3]	**131**	131	129
יחס מימון יציב נטו	**115**	127	127

מדדי איכות אשראי עיקריים

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2026	2025	2025
	באחוזים				
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור	**0.91**	1.15	**0.91**	1.15	1.11
שיעור יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי[4] מיתרת האשראי לציבור	**1.02**	1.29	**1.02**	1.29	1.25
שיעור חובות לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור	**0.37**	0.46	**0.37**	0.46	0.46
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת אשראי לציבור לא צובר	**251.9**	256.2	**251.9**	256.2	251.5
שיעור מחיקות חשבונאיות, נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור[1]	**0.02**	(0.01)	**0.04**	(0.03)	(0.01)
שיעור הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור[1]	**(0.02)**	0.05	**(0.04)**	(0.01)	0.01

נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2026	2025	2026	2025
	במיליוני ש"ח			
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	**508**	581	**1,571**	1,748
הכנסות ריבית, נטו	**1,146**	1,290	**3,428**	3,734
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	**(9)**	17	**(47)**	(10)
הכנסות שאינן מריבית	**528**	538	**1,657**	1,603
מזה: עמלות	**463**	461	**1,400**	1,320
הוצאות תפעוליות ואחרות	**805**	798	**2,431**	2,383
מזה: משכורות והוצאות נלוות	**427**	438	**1,314**	1,340
רווח נקי בסיסי למניה בת 0.05 ש"ח (בש"ח)	**5.06**	5.79	**15.66**	17.42
רווח נקי מדולל למניה בת 0.05 ש"ח (בש"ח)	**5.06**	5.79	**15.66**	17.42

נתונים עיקריים מהמאזן

	30 בספטמבר 2026	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
	במיליוני ש"ח		
סך כל הנכסים	**285,926**	269,499	277,833
מזה: מזומנים ופקדונות בבנקים	**67,737**	81,921	83,776
ניירות ערך	**38,599**	37,995	38,266
אשראי לציבור, נטו	**170,851**	139,808	146,374
סך כל ההתחייבויות	**270,788**	254,273	262,634
מזה: פקדונות הציבור	**243,825**	233,020	238,509
פקדונות מבנקים	**1,080**	1,730	1,906
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	**11,178**	5,836	6,791
הון המיוחס לבעלי מניות הבנק	**14,533**	14,543	14,614

נתונים נוספים

	30 בספטמבר 2026	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
	באגורות		
מחיר מניה	**22,750**	23,710	25,050
דיבידנד למניה	**1,306**	757	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 16.9% ברבעון השלישי של שנת 2026 ועל 18.0% בתשעת החודשים הראשונים 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 בדוחות הכספיים לשנת 2025.

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 על הסיכונים.

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.
במהלך הרבעון השלישי של שנת 2026, סביבת המאקרו בישראל תמכה בשוק המקומי, אשר הושפע מהיציבות הגיאופוליטית היחסית. השוק המקומי מושפע גם מלחצים אינפלציוניים גוברים בשווקים הבינלאומיים, מעבר להשפעות ביטחוניות וגיאופוליטיות ישירות, אשר הייתה להן השפעה משמעותית יותר על ישראל בשנים האחרונות.
לפרטים נוספים ראה פרק התפתחויות כלכליות עיקריות, להלן.
ביום 8 בספטמבר 2026, פרסמו מספר מדינות, בהובלת בריטניה, הצהרה המודיעה על כוונתן להגביל או לאסור מסחר עם הישובים ביהודה ושומרון.
החל מאמצע חודש אוקטובר 2026, ולאחר שאושרו בהמשך בשני בתי הפרלמנט, חלות בבריטניה תקנות סנקציות חדשות. לפרטים נוספים אודות הסנקציות כאמור, ראה בדוח על הסיכונים.
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 ובתשעת החודשים הראשונים 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 הרביעי 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 ובתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026, נזקף לרווח והפסד סך כולל של כ-185 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 בספטמבר 2026						לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026	שנת 2025
		דיור	אנשים פרטיים - אחר	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	אחר	סך הכל	סך הכל
א.1.	**סכומי הטבות אשר נזקפו לדוח רווח והפסד בתקופה הדיווח:**								
	הטבות ריבית באמצעות שינוי בתנאי אשראי[1]	-	**2**	-	-	-	-	**8**	20
	הטבות ריבית על פקדונות לפי דרישה	-	**2**	-	-	-	-	**6**	6
	הטבות ריבית על פקדונות אחרים	-	-	-	-	-	-	**-**	6
	ויתור על עמלות[3]	-	**27**	-	-	-	-	**54**	10
	מענקים	-	**5**	-	-	-	-	**25**	50
	תרומות	-	-	-	-	-	**3**	**3**	1
	סך הכל	-	**36**	-	-	-	**3**	**96**	93
	מזה: במסגרת מתווה בנק ישראל משנת 2025								
	הטבות ריבית באמצעות שינוי בתנאי אשראי[1]	-	**2**	-	-	-	-	**8**	19
	הטבות ריבית על פקדונות לפי דרישה	-	**2**	-	-	-	-	**6**	6
	הטבות ריבית על פקדונות אחרים	-	-	-	-	-	-	**-**	6
	ויתור על עמלות[3]	-	**27**	-	-	-	-	**54**	8
	מענקים	-	**5**	-	-	-	-	**25**	50
	תרומות	-	-	-	-	-	**3**	**3**	-
	סך הכל	-	**36**	-	-	-	**3**	**96**	89
א.2.	**אומדן סכומי הטבות אשר טרם נזקפו לדוח רווח והפסד, ליום הדיווח**[4]	-	**66**	-	-	-	**3**	**69**	165

ב. מידע נוסף על פעילויות לטובת לווים

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026						לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 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)	-	-	-	-	-	-	**9**	4
שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים	-	-	-	-	-	-	**165**	239
סך הכל אשראי	-	-	-	-	-	-	**174**	243

הערות לטבלה, ראה בעמוד הבא.

	30 בספטמבר 2026						30 ביוני 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**	**18**	**34**	**3**	**-**	**73**	76	75
שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים:								
אשראי עם ויתור על ריבית	**-**	**-**	**6**	**-**	**-**	**6**	104	-
אשראי עם דחיית תשלומים ו/או הארכת תקופה, שבו תקופת הדחייה טרם הסתיימה[6]	**-**	**-**	**1**	**-**	**-**	**1**	89	11
דחיית תשלומים ממוצעת בחודשים[6]	**-**	**-**	**2**	**3**	**-**	**2**	2	4
אשראי עם שינוי אחר בתנאים	**180**	**-**	**17**	**3**	**-**	**200**	208	198
סך הכל אשראי	**198**	**18**	**58**	**6**	**-**	**280**	477	284
מידע נוסף על שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים								
יתרת אשראי בו דחיית התשלומים הסתיימה	**2,362**	**89**	**270**	**4**	**-**	**2,725**	2,798	3,232
מזה: חובות שכשלו לאחר שעברו שינוי בתנאים	**72**	**1**	**2**	**1**	**-**	**76**	92	95
ב.2. יתרת הלוואות ליום הדיווח שניתנו ללא ריבית או בריבית מופחתת[7]								
יתרת אשראי	**-**	**11**	**191**	**48**	**23**	**273**	298	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 (להלן - "מתף"), במטרה לחזק ולשפר את יכולותיו בתחומי החדשנות, טכנולוגיה, דיגיטל, התייעלות בתהליכים ועבודה ארגונית משותפת.

לפרטים בדבר מיזוגה של מתף עם ולתוך הבנק, ראה באור 17.ב לתמצית הדוחות הכספיים.

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

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2026, סביבת המאקרו בישראל תמכה בשוק המקומי, אשר הושפע מהיציבות הגיאופוליטית היחסית. השוק המקומי מושפע גם מלחצים אינפלציוניים גוברים בשווקים הבינלאומיים, מעבר להשפעות ביטחוניות וגיאופוליטיות ישירות, אשר הייתה להן השפעה משמעותית יותר על ישראל בשנים האחרונות.

במישור הגלובלי, חוסר הוודאות לגבי העימות הצבאי במפרץ, המלחמה בין אוקראינה ורוסיה והמתיחות הקיימת בין סין לארה"ב במזרח הרחוק, תומך במחירי אנרגיה וסחורות גבוהים, אשר מגבירים את החשש לפגיעה אפשרית בצמיחה העולמית.

התפתחות נוספת שצפויה להשפיע על המשק הישראלי, הינה האפשרות שבה ישראל תידרש להתמודד עם סנקציות כלכליות במרחב הגלובלי. נכון לעתה, אין לכך השפעה ישירה על המשק, אך כאמור, להתפתחויות שיביאו ליישומן של סנקציות, יכולות להיות השפעה רחבה על הכלכלה בישראל. לפרטים נוספים ראה סיכונים מובילים ומתפתחים, לעיל.

כמו כן, ביום 27 באוקטובר 2026, התקיימו במדינת ישראל בחירות לכנסת. לאור תוצאות הבחירות, קיימת אי וודאות לגבי היכולת להרכיב ממשלה שתוכל לגבש ולהוביל מדיניות כלכלית ופיסקלית. בנוסף לכך, יש לציין כי ישראל מצויה עדיין במצב רגיש, מבחינה ביטחונית. על כן, לא מן הנמנע כי תנאים אלו יגבירו את התנודתיות בשווקים המקומיים במהלך הרבעון הרביעי של השנה. עם זאת, הכלכלה הישראלית ידעה בעבר לעמוד באתגרים רבים והיא נכנסת לתקופה זו בתנאי פתיחה טובים הכוללים, תחזית צמיחה איתנה, אינפלציה יחסית נמוכה, ובניגוד למגמה במדינות רבות בעולם, תוואי ריבית שהצביע על מגמת ירידה ברבעונים האחרונים.

עם פרסום החלטת הריבית בחודש אוקטובר 2026, פרסם בנק ישראל תחזית מאקרו כלכלית מעודכנת. בדומה לתחזיות האחרונות, גם תחזית אוקטובר 2026 מאופיינת ברמה גבוהה של אי ודאות. התחזית גובשה תחת הנחות העבודה כי עצימות הלחימה נותרת נמוכה באופן שמקל במידת מה על מגבלות ההיצע במשק, וכי הסביבה הגיאופוליטית צפויה להישאר מתוחה.

צמיחה

תחזית בנק ישראל לקצב הצמיחה עודכנה ומאפשרת כעת להציג את תחזית התוצר בניכוי רכיב הייצור של פירמות ישראליות בחו"ל. להערכת בנק ישראל, הצגת קצב הצמיחה באופן זה, משקפת טוב יותר את הפעילות במשק המקומי. להערכת בנק ישראל, התוצר ללא ייצור בחו"ל צפוי לצמוח ב-4% בשנת 2026 וב-5.1% בשנת 2027. נכון לחודש אוקטובר 2026, בנק ישראל אינו צופה שינוי מהותי לגבי התפתחות הצמיחה הצפויה במשק.

סיכוני אשראי של המשק

בעקבות ההתייצבות במתיחות הגיאופוליטית והביטחונית באזור בשנת 2026, העלתה סוכנות הדירוג הבינלאומית Moody's את תחזית הדירוג של מדינת ישראל מ"שלילית" ל"יציבה", בסוף חודש ינואר 2026. 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 הסוכנות 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 את חוסנה של כלכלת ישראל מול התנודתיות הגיאופוליטית, אך 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.

בסוף חודש אוקטובר 2026, בעקבות הבחירות לכנסת שהתקיימו בישראל, פרסמה Moody's עדכון לתחזית הצמיחה בישראל בשנים 2026 ו-2027. להערכת הסוכנות, קצב הצמיחה בישראל יגיע ל-5% בשנת 2026 ול-6% בשנת 2027. על פי הסוכנות, העדכון כלפי מעלה של התחזית, משקף בעיקר שינויים שביצעה הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, כדי לשקף טוב יותר את תרומת הייצור בחו"ל של חברות ישראליות לתוצר. במקביל, שיפרה Moody's את תחזיות הגירעון והחוב והורידה את תחזית הגירעון לשנת 2026 מ-5.9% ל-5% מהתוצר, ואת תחזית יחס החוב לתוצר מ-70.1% ל-68.5%, שיפור המיוחס בעיקר להכנסות גבוהות מהצפוי. בשנים 2027 ו-2028 צופה הסוכנות גירעון של 4.8% ו-4.3%, בהתאמה, על רקע התמתנות מסוימת בהוצאות הביטחון. מנגד, ציינה הסוכנות גם את הסיכונים מולם עומדת ישראל, העלולים לפגוע בחוזקה המוסדי וכוללים את עצמאות מערכת המשפט והיחסים עם מדינות העולם.

בסוף 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.

על פי Fitch, השארת התחזית השלילית לוקחת בחשבון עלייה מתמשכת בחוב הציבורי, הנמצא 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 כי ללא צעדי התכנסות פיסקלית לאחר הבחירות, יחס החוב לתוצר של ישראל צפוי לעלות גם בשנים הבאות, עד ל-72.5% בשנת 2027, רמה הגבוהה משמעותית מחציון המדינות בדירוג A, שעומד על 56%. Fitch גם פרסמה עדכון על מדינת ישראל, בעקבות הבחירות שהתקיימו בסוף חודש אוקטובר, במסגרתו ציינה, כי העמידות הכלכלית והיציבות הפיננסית של המשק ממשיכות לתמוך בדירוג הנוכחי,

והותירה את דירוג האשראי והתחזית של מדינת ישראל ללא שינוי, על רמת דירוג A ותחזית שלילית. עם זאת, ציינה Fitch כי תוצאות הבחירות עלולות להביא לשיתוק שלטוני מתמשך, שיאיים לערער את היציבות הפיסקלית של ישראל.

בחודש מאי 2026, פרסמה סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P את החלטתה לאשרר 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, העריכה הסוכנות 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. בחודש נובמבר 2026, פרסמה S&P הודעת אשרור לדירוג מדינת ישראל, במסגרתה ציינה כי אין שינוי בגורמי הדירוג המרכזיים של ישראל ועל כן, הותירה את הדירוג ללא שינוי, ברמה של A, עם תחזית יציבה.

במהלך הרבעון השני של שנת 2026, חוזי ה-CDS לחמש שנים על ישראל (המספקים ביטוח כנגד חדלות פירעון של המדינה) הצטמצמו מאוד והגיעו לרמות מרווח של 50-55 נקודות בסיס, אולם המתיחות המתמשכת במפרץ במהלך הרבעון השלישי ובתחילת הרבעון הרביעי של שנת 2026, העלתה שוב את רמתם, והם נעים בטווח של 55-60 נקודות בסיס.

תקציב המדינה

במהלך חודש אוקטובר 2026, עדכן בנק ישראל את תחזית הגירעון בתקציב המדינה עבור שנת 2026 כלפי מטה ב-0.5%, לרמה של 4.4%. במקביל, תחזית הגירעון עבור שנת 2027 עודכנה כלפי מעלה ב-0.4%, לרמה של 4.6%.

יחס החוב הציבורי לתוצר צפוי לעמוד על 68.0% ו-66.5% עבור שנת 2026 ושנת 2027, בהתאמה. הירידה בתחזית הגירעון לשנת 2026, נובעת בעיקר מעדכון כלפי מעלה של תחזית ההכנסות. מנגד, העלייה בתחזית הגירעון לשנת 2027 נובעת בעיקר מהגידול הצפוי בהוצאות הביטחון, המקוזז בחלקו בעדכון כלפי מעלה של תחזית ההכנסות. יחס החוב לתוצר צפוי להיות נמוך מהתחזית הקודמת, בעיקר בשל עדכון כלפי מעלה של תחזית התוצר הנומינלי כולל הייצור בחו"ל.

אינפלציה

מדד המחירים לצרכן ירד ב-0.5% בחודש ספטמבר 2026. האינפלציה בשנים-עשר החודשים האחרונים עומדת על 1.6%, רמה הנמצאת בסביבת מרכז היעד של בנק ישראל. המדד ללא סעיפי האנרגיה, הפירות והירקות (אינדיקציה לאינפלציה הבסיסית) ירד אף הוא בכ-0.5% ושיקף עלייה קלה בקצב השנתי מ-1.3% ל-1.4%. במסגרת התחזית המעודכנת של בנק ישראל מחודש אוקטובר 2026, עודכנה תחזית האינפלציה לשנת 2026 כלפי מטה ל-1.5%, על רקע המדדים האחרונים שפורסמו (בהשוואה לתחזית של 1.8% בחודש יולי). לעומת זאת, תחזית האינפלציה לשנת 2027 עודכנה כלפי מעלה ב-0.3% לרמה של 2.4%, בהשפעת עליית מחיר הנפט, פיחות השקל והעלאה מחדש של מס הבלו.

שוק הדיור

נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה שהתפרסמו במהלך חודש אוקטובר 2026, הציגו מגמה של ירידה במחירי הדירות. ירידה זו הייתה רוחבית מבחינה גיאוגרפית והשתקפה במחירי דירות חדשות ודירות יד שנייה, כאחד. מחירי הדירות ירדו ב-0.6% בחודשים יולי-אוגוסט 2026, לעומת יוני-יולי באותה השנה. בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, נרשמה ירידה של 1.8%, כאשר בכל המחוזות בישראל נרשמו, כאמור, ירידות מחירים שנתיות. הנתונים מצביעים על תקופת הירידות השנתיות הארוכה מבין שלוש תקופות דומות שנרשמו בעשור האחרון. נראה כי סביבת הריבית ומלאי הדירות למכירה ימשיכו להשפיע על המגמה בענף זה גם בשנה הקרובה.

שוק העבודה

על פי תחזית חטיבת המחקר של בנק ישראל מחודש אוקטובר 2026, שיעור התעסוקה המותאם בגילאי 25-64 צפוי לעמוד על 77.3% בשנת 2026 ו-78.7% בשנת 2027, בהשוואה לשיעורים של 77.4% ו-79.0% בתחזית מחודש יולי 2026.

שיעור האבטלה הרחבה בשנת 2026, צפוי לעמוד בממוצע על 4.6%, ללא שינוי מול התחזית מחודש יולי 2026. התחזית לוקחת בחשבון את העלייה החדה שנרשמה בשיעור זה במהלך מבצע "שאגת הארי", וההתייצבות שחלה מהמחצית השנייה של 2026 על רמה של 3.0%.

ריבית בנק ישראל

במהלך חודש אוקטובר 2026, החליטה הוועדה המוניטרית של בנק ישראל להותיר את הריבית ללא שינוי, ברמה של 3.25%, זאת לאחר הפחתה של 0.25% בהחלטת הריבית הקודמת. החלטת הריבית התקבלה חרף מדד המחירים השלילי של חודש ספטמבר, ולקחה בחשבון את האינפלציה השנתית העומדת בקרבת מרכז היעד של בנק ישראל, את מגמת הפיחות בשקל, את ההשפעות הגיאופוליטיות ואת התרחבות הפעילות הכלכלית המקומית. על פי תחזית חטיבת המחקר, ריבית בנק ישראל צפויה לעמוד על 3.0% בממוצע, ברבעון השלישי של שנת 2027, תחזית המגלמת הפחתת ריבית אחת במהלך השנה הקרובה. עם זאת, בנק ישראל הדגיש כי תוואי הריבית ייקבע בהתאם להתפתחות סביבת האינפלציה, הפעילות הכלכלית, ההתפתחויות בשווקים הפיננסיים ובזירה הגיאופוליטית והמדיניות הפיסקלית.

שער החליפין

לאחר התחזקות וייסוף של השקל מול סל המטבעות, ברבעון השני של שנת 2026, נרשמה היחלשות הדרגתית של השקל ברבעון השלישי של השנה, אשר נמשכה גם ברבעון הרביעי, במקביל להתרחבות פערי הריביות בין ארה"ב לישראל. במהלך תשעת החודשים הראשונים של השנה, נחלשו הדולר והאירו מול השקל בשיעורים של כ-3.5% וכ-7.0%, בהתאמה. עם זאת, מתחילת הרבעון השלישי של השנה ועד אמצע חודש אוקטובר, התחזקו מטבעות אלו מול השקל בכ-1.4% וב-0.7%, בהתאמה.

שוק ההון המקומי

לאחר התנודתיות שחלה במחצית הראשונה של שנת 2026, בעקבות המערכה הצבאית מול איראן ושלוחותיה, ביצועי השוק המקומי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 היו חיוביים. במהלך הרבעון השני של שנת 2026, החלה רגיעה ביטחונית יחסית, ונכון לסוף חודש ספטמבר 2026, עלו מדד ת"א 35 ומדד ת"א 125 בכ-15.8% וכ-11.3%, בהתאמה, מתחילת השנה. למרות הסנטימנט השלילי שפקד את השווקים הגלובליים במהלך חודש אוקטובר 2026, מדד ת"א 35 ומדד ת"א 125 המשיכו לעלות, ורשמו בחודש זה עליות של כ-0.5% ו-0.4%, בהתאמה. במדדים הענפיים, בלטו לחיוב מדד ת"א ביטוח ומדד אינדקס אנרגיה מתחדשת ישראל, שרשמו עליות של כ-46.5% וכ-19.8% בהתאמה, במהלך תשעת החודשים הראשונים של השנה.

באפיק האג"ח הממשלתי המקומי, מדד תל גוב-כללי עלה בכ-1.9%, מדד תל גוב-שקלי עלה בכ-2.3% ומדד תל גוב-צמודות עלה בכ-1.0%, במהלך תשעת החודשים הראשונים של השנה. באפיק החוב הקונצרני, מדד תל בונד 60 עלה בכ-4.8% במהלך תשעת החודשים הראשונים של השנה.

הסביבה הגלובלית

המתיחות המתמשכת במפרץ והתרחבות הלחימה למדינות נוספות, השפיעו על מחירי האנרגיה והעלו שוב את החששות לגבי קצב האינפלציה והצמיחה בעולם, על אף פרסומים לפיהם מדינות ה-G7 צפויות לשחרר מלאי חירום באופן מתואם. יש לציין, כי מתחילת חודש ספטמבר 2026, עלו מחירי הנפט בלמעלה מ-17% והגיעו לרמה של מעל 108 דולר לחבית במהלך חודש אוקטובר 2026.

במהלך חודש אוקטובר 2026, עדכנה קרן המטבע הבינלאומית את התחזית המאקרו כלכלית העולמית ולהערכתה, השיפורים הטכנולוגיים וההתאמות שבוצעו על ידי כלכלות שונות, עזרו לרכך את השיבושים הגיאופוליטיים, כך שמחד הצמיחה העולמית אמנם צפויה להאט משיעור של 3.5% בשנת 2025 לקצב של 3.1% בשנת 2026, אך מאידך צפויה להתאושש ל-3.4% בשנת 2027. על פי הקרן, הלחצים האינפלציוניים בעולם חזקים יותר והאינפלציה העולמית צפויה לעלות באופן משמעותי ל-4.7% בשנת 2026, לפני שתרד ל-4.1% בשנת 2027.

גם ארגון ה-OECD עדכן את תחזיתו לכלכלה העולמית וציין כי בנוסף לעלייה הצפויה באינפלציה, גם ההכנסה הריאלית צפויה להיחלש. להערכת הארגון, גורמים אלו ימתנו את תנופת הצמיחה בכלכלות רבות בטווח הקרוב. עם זאת, כלכלני הארגון מניחים כי המשך הפעילות הקשורה לבינה מלאכותית (שתמכה בהשקעות, בייצור ובסחר), כמו גם הסדרת הסכסוך במזרח התיכון, יובילו להקלה במחירי האנרגיה בשנה הבאה, הנחה שתסייע להתאוששות הדרגתית בשנת 2027.

בהתאם לכך, ב-OECD מעריכים כי בטווח הקצר האינפלציה צפויה לעלות, על רקע העלייה במחירי הסחורות, בטרם תרד בהדרגה בשנת 2027, כאשר התמתנות מחירי האנרגיה ומדיניות מוניטרית הדוקה יותר, יגבילו לחצים אינפלציוניים אלו.

הלחצים האינפלציוניים כאמור, לא פסחו על אירופה. בחודש ספטמבר 2026, פורסם כי האינפלציה בגוש האירו עמדה על 3.8% ברמה שנתית, בהשוואה ל-3.2% בחודש אוגוסט. עליית המחירים שנרשמה, חיזקה את הציפיות למדיניות מוניטרית מרסנת באירופה.

בארה"ב, התפרסמו נתונים בנוגע לשוק העבודה בחודש ספטמבר 2026, אשר הציגו עלייה בשיעור האבטלה, שהגיע לרמה של 4.2%. בנוגע לאינפלציה, במהלך חודש אוקטובר 2026, פורסם מדד המחירים לחודש ספטמבר, שהציג עלייה של 0.6% בחודש (בהתאם לצפי), והאינפלציה השנתית עלתה ל-3.7%. מדדי הליבה הציגו רמות מעל לצפי ושיקפו את לחצי האינפלציה הקיימים בכלכלת ארה"ב.

הפרסומים כאמור, העלו שוב את תחושת חוסר הוודאות בשווקים לגבי הציפיות להעלאת ריבית בארה"ב. בהחלטת הריבית האחרונה מסוף חודש אוקטובר 2026, הותיר הפד את הריבית ללא שינוי על 4.0%. עם זאת, החוזים העתידיים מצביעים על סבירות גבוהה לכך שהפד יעלה את הריבית ב-0.25%, לרמה של 4.25%, עד לסוף שנת 2026. במקביל להערכות הגוברות לגבי העלאת הריבית הצפויה, האג"ח הממשלתי לעשר שנים בארה"ב עלה בחדות במהלך הרבעון השלישי של השנה לרמה של 5.28%. מגמה זו שינתה כיוון ובמהלך חודש אוקטובר 2026 תשואת האג"ח של ממשלת ארה"ב לעשר שנים ירדה מעט והתייצבה על רמות של כ-5.0%.

מדד S&P 500 השלים עלייה של כ-11.8% בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 ומדד הנאסד"ק 100 רשם זינוק של מעל 20% במהלך תקופה זו. הסנטימנט השלילי שפקד את השווקים הגלובליים הכביד על המדדים העיקריים, ובמהלך חודש אוקטובר 2026 מדד S&P 500 הציג עלייה של 0.1% בלבד, ואילו הנאסד"ק 100 רשם ירידה של 4%.

הסנטימנט השלילי ועליות מחירי האנרגיה השפיעו באופן שלילי יותר על שוקי המניות באירופה. בחודש ספטמבר 2026, רשם מדד היורוסטוקס 600 ירידה של כ-2.5%. על אף המגמה השלילית ברבעון השלישי של השנה, במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2026, הציג המדד עלייה של כ-7.2%.

גם שוקי המסחר ביפן הושפעו באופן שלילי מעליות מחירי האנרגיה. במהלך הרבעון השלישי של שנת 2026, מדד הניקיי ירד בכ-4.7%. על אף זאת, במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2026, הציג המדד עלייה של כ-32.6%.

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.

ביום 9 בנובמבר 2026, אישררה S&P מעלות את דירוג המנפיק לטווח ארוך של הבנק בדירוג ilAAA בתחזית יציבה, את דירוג כתבי ההתחייבות הנדחים בעלי מנגנון לספיגת הפסדים בדירוג ilAA- ואת דירוג המנפיק לטווח קצר של הבנק בדירוג ilA-1+.

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 בתשעת החודשים הראשונים של השנה הסתכם ב-1,571 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,748 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 10.1%.

תשואת הרווח הנקי להון המיוחס לבעלי מניות הבנק (על בסיס שנתי) עמדה בתקופה ינואר-ספטמבר 2026 על שיעור של 14.3%, בהשוואה ל-16.9% בתקופה המקבילה אשתקד ובהשוואה ל-16.2% בכל שנת 2025.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק ברבעון השלישי של השנה הסתכם ב-508 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-581 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 12.6%.

תשואת הרווח הנקי להון המיוחס לבעלי מניות הבנק (על בסיס שנתי) עמדה ברבעון השלישי של השנה על שיעור של 13.8%, בהשוואה ל-16.2% בתקופה המקבילה אשתקד.

תמצית דוח רווח והפסד

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר			לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2026	2025	שינוי	2026	2025	שינוי
	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים
רווח מימוני, נטו[1]	**1,209**	1,360	(11.1%)	**3,674**	4,009	(8.4%)
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	**(9)**	17		**(47)**	(10)	
רווח מימוני, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי	**1,218**	1,343	(9.3%)	**3,721**	4,019	(7.4%)
עמלות והכנסות אחרות	**465**	468	(0.6%)	**1,411**	1,328	6.3%
הוצאות תפעוליות ואחרות	**805**	798	0.9%	**2,431**	2,383	2.0%
רווח לפני מסים	**878**	1,013	(13.3%)	**2,701**	2,964	(8.9%)
הפרשה למסים על הרווח	**369**	387	(4.7%)	**1,123**	1,157	(2.9%)
חלק הבנק ברווחי (הפסדי) חברות כלולות לאחר השפעת המס	**23**	(15)		**67**	23	
רווח נקי:						
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	**532**	611	(12.9%)	**1,645**	1,830	(10.1%)
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	**(24)**	(30)	(20.0%)	**(74)**	(82)	(9.8%)
המיוחס לבעלי מניות הבנק	**508**	581	(12.6%)	**1,571**	1,748	(10.1%)
תשואת הרווח הנקי להון המיוחס לבעלי מניות הבנק[2]	**13.8%**	16.2%		**14.3%**	16.9%	

(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			תשעת החודשים הראשונים של שנת	
	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	2026	2025
	במיליוני ש"ח						במיליוני ש"ח	
הכנסות ריבית	**2,780**	**2,924**	**2,717**	2,829	3,120	3,019	2,803	**8,421**	8,942
הוצאות ריבית	**1,634**	**1,732**	**1,627**	1,741	1,830	1,729	1,649	**4,993**	5,208
הכנסות ריבית, נטו	**1,146**	**1,192**	**1,090**	1,088	1,290	1,290	1,154	**3,428**	3,734
הכנסות מימון שאינן מריבית	**63**	**89**	**94**	37	70	117	88	**246**	275
סך הרווח המימוני המדווח	**1,209**	**1,281**	**1,184**	1,125	1,360	1,407	1,242	**3,674**	4,009
בניטרול השפעות שאינן מפעילות שוטפת:									
רווחים (הפסדים) ממימוש ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב[1]	**(9)**	**65**	**51**	-	13	(2)	18	**107**	29
רווחים מהשקעות במניות[1]	**43**	**60**	**41**	47	57	96	41	**144**	194
התאמות לשווי הוגן של מכשירים נגזרים	**(12)**	**(9)**	**(12)**	(7)	7	-	(4)	**(33)**	3
סך כל ההשפעות שאינן מפעילות שוטפת	**22**	**116**	**80**	40	77	94	55	**218**	226
רווח מימוני מפעילות שוטפת[2]	**1,187**	**1,165**	**1,104**	1,085	1,283	1,313	1,187	**3,456**	3,783
(1) כולל הפרשי שער על פקדונות לכיסוי חשיפה במטבע חוץ:									
בגין אגרות חוב למסחר	**(12)**	**30**	**10**	28	16	85	(16)	**28**	85
בגין השקעות במניות	**(30)**	**62**	**3**	16	9	39	(9)	**35**	39
(2) מזה: הכנסות (הוצאות) מהשפעת השינויים במדד	**69**	**85**	**(3)**	(50)	135	131	33	**151**	299
שיעור עליית (ירידת) המדד ("ידוע")	**1.0%**	**1.3%**	**(0.1%)**	(0.6%)	1.4%	1.3%	0.3%	**2.1%**	3.0%

* 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 השינוי במדד הידוע על נגזרים, המהווה חלק בלתי נפרד מניהול החשיפה למדד המחירים לצרכן.

הרווח המימוני מפעילות שוטפת בתשעת החודשים הראשונים של השנה הסתכם ב-3,456 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-3,783 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 8.6%. הקיטון נבע מירידה בהכנסות מהשפעת השינויים במדד ומירידה במרווח מפעילות קבלת פקדונות, אשר קוזז בחלקו מעלייה בהיקפי הפעילות העסקית.

הירידה במרווח מפעילות קבלת פקדונות בתשעת 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 בספטמבר 2026, בהשוואה לכ-9.1 מיליארד ש"ח בסוף חודש ספטמבר 2025. עליית המדד תרמה כ-151 מיליון ש"ח להכנסות הבנק בתשעת החודשים הראשונים של השנה, בהשוואה ל-299 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן נתונים עיקריים בדבר הכנסות והוצאות ריבית:

	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026		לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 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	**8,421**	**4.70**	8,942	5.30
הוצאות ריבית	**(4,993)**	**(3.63)**	(5,208)	(4.04)
הכנסות ריבית, נטו	**3,428**	**1.07**	3,734	1.26
מזה: מרווח מפעילות מתן אשראי[2]	**1,521**	**1.60**	1,508	1.68
מרווח מפעילות קבלת פקדונות[2]	**1,724**	**1.07**	1,892	1.18
אחר[3]	**183**		334	
יחס בין הכנסות מריבית נטו לבין יתרת הנכסים נושאי הריבית		**1.91**		2.21

(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.

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 בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-47 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-10 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסה הפרטנית, נטו בגין הפסדי אשראי הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-27 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-50 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסה הקבוצתית בגין הפסדי אשראי הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-20 מיליון ש"ח ונבעה בעיקר משיפור בתיק האשראי של הבנק. בתקופה המקבילה אשתקד, נרשמה הוצאה קבוצתית בגין הפסדי אשראי בסך של 40 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 השלישי של השנה ב-9 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאות בסך של 17 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 בספטמבר		לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2026	2025	2026	2025
	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	
הוצאה פרטנית בגין הפסדי אשראי	**20**	45	**43**	100
קיטון בהוצאה הפרטנית וגביית חובות שנמחקו חשבונאית	**(23)**	(44)	**(70)**	(150)
הוצאה (הכנסה) פרטנית, נטו בגין הפסדי אשראי	**(3)**	1	**(27)**	(50)
הוצאה (הכנסה) קבוצתית בגין הפסדי אשראי	**(6)**	16	**(20)**	40
סך כל ההוצאות (ההכנסות) בגין הפסדי אשראי	**(9)**	17	**(47)**	(10)
מזה:				
הוצאות (הכנסות) בגין סיכון אשראי מסחרי	**(3)**	2	**(21)**	(21)
הוצאות (הכנסות) בגין סיכון אשראי לדיור	**3**	-	**(5)**	(13)
הוצאות (הכנסות) בגין סיכון אשראי פרטי אחר	**(9)**	15	**(21)**	25
הכנסות בגין סיכון אשראי לבנקים, ממשלות ואגרות חוב	**-**	-	**-**	(1)
	באחוזים		באחוזים	
שיעור ההכנסה הפרטנית בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור[1]	**(0.01)**	-	**(0.02)**	(0.05)
שיעור ההוצאה (ההכנסה) הקבוצתית בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור[1]	**(0.01)**	0.05	**(0.02)**	0.04
שיעור סך כל ההוצאות (ההכנסות) בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור[1]	**(0.02)**	0.05	**(0.04)**	(0.01)

(1) על בסיס שנתי.

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

ההכנסות מעמלות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-1,400 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,320 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6.1%.

להלן התפלגות ההכנסות מעמלות:

	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2026	2025
	במיליוני ש"ח	
ניהול חשבון	**140**	144
כרטיסי אשראי	**101**	98
פעילות בשוק ההון[1]	**858**	760
הפרשי המרה	**166**	174
עמלות מעסקי מימון	**60**	66
עמלות אחרות	**75**	78
סך כל העמלות	**1,400**	1,320

(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 בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-624 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-490 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בשיעור של 27.3% נבע בעיקר מעלייה בשיעור המרווח מפעילות קבלת פקדונות, על רקע שינוי בתמהיל הפקדונות של לקוחות אלו, ומעלייה בהכנסות מעמלות מפעילות בשוק ההון.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-2,431 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,383 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 2.0%.

להלן פירוט של ההוצאות התפעוליות והאחרות:

	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2026	2025
	במיליוני ש"ח	
משכורות והוצאות נלוות	**1,314**	1,340
אחזקה ופחת בנינים וציוד	**249**	251
הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים	**118**	108
הוצאות אחרות	**750**	684
סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות	**2,431**	2,383

משכורות והוצאות נלוות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-1,314 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,340 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 1.9%, שנבע בעיקר מהתאמת רכיבי תגמול משתנים לתשואה ולרווח הבנק.

הוצאות אחזקה ופחת בנינים וציוד הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-249 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-251 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-118 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-108 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9.3%, שנבע בעיקר מגידול בהיקף ההשקעה בנכסי תוכנה.

ההוצאות האחרות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-750 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-684 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9.6%, שנבע בעיקר מגידול בהוצאות עמלות בגין פעילות בשוק ההון, הוצאות סילוק, פרסום ומהטבות שהוענקו ללקוחות הבנק במסגרת המתווה הוולונטרי של בנק ישראל.

ההפרשה למסים על הרווח הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-1,123 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,157 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי הגיע ל-41.6% לעומת 39.0% 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 בתשעת החודשים הראשונים 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 בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-67 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-23 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. לפרטים נוספים, ראה פרק חברות מוחזקות עיקריות להלן.

סך הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-1,230 מיליון ש"ח, סכום זה מורכב מהרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק בסך של 1,571 מיליון ש"ח, מהפסד כולל אחר בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי שוק בסך של 336 מיליון ש"ח ומהפסד כולל אחר בגין הטבות לעובדים בסך של 5 מיליון ש"ח.

המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון

סך נכסי קבוצת הבנק ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכם ב-285,926 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-277,833 מיליון ש"ח בסוף שנת 2025, גידול בשיעור של 2.9%.

א. להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

	30 בספטמבר 2026	31 בדצמבר 2025	שינוי
	במיליוני ש"ח		באחוזים
אשראי לציבור, נטו	**170,851**	146,374	16.7
ניירות ערך	**38,599**	38,266	0.9
מזומנים ופקדונות בבנקים	**67,737**	83,776	(19.1)
פקדונות הציבור	**243,825**	238,509	2.2
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	**11,178**	6,791	64.6
הון המיוחס לבעלי מניות הבנק	**14,533**	14,614	(0.6)

ב. להלן ההתפתחות בסעיפים חוץ מאזניים עיקריים:

	30 בספטמבר 2026	31 בדצמבר 2025	שינוי
	במיליוני ש"ח		באחוזים
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים למעט נגזרים:			
אשראי תעודות	**265**	157	68.8
ערבויות והתחייבויות אחרות	**9,968**	9,469	5.3
מסגרות לפעולה במכשירים נגזרים שלא נוצלו	**5,674**	5,256	8.0
מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו	**11,083**	10,387	6.7
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו	**12,319**	11,507	7.1
מסגרות להשאלת ניירות ערך	**1,657**	1,433	15.6
התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שעדיין לא ניתן והתחייבויות להוצאת ערבויות	**22,346**	18,484	20.9
סך הכל	**63,312**	56,693	11.7

מכשירים פיננסיים נגזרים:

	30 בספטמבר 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	**430**	**380**	**27,205**	133	94	16,962
חוזי מטבע	**1,997**	**2,107**	**183,418**	2,046	2,492	152,601
חוזים בגין מניות	**1,158**	**1,158**	**122,767**	1,727	1,727	152,148
חוזי סחורות ואחרים	**11**	**11**	**1,942**	28	28	2,275
סך הכל	**3,596**	**3,656**	**335,332**	3,934	4,341	323,986

האשראי לציבור, נטו ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכם ב-170,851 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-139,808 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2025 ול-146,374 מיליון ש"ח בסוף שנת 2025, גידול בשיעור של 22.2% ו-16.7%, בהתאמה.

להלן נתונים על היקפי האשראי לציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:

	30 בספטמבר 2026	31 בדצמבר 2025	שינוי		חלק המגזר מסך האשראי לציבור ליום	
	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	באחוזים	30 בספטמבר 2026	31 בדצמבר 2025
					באחוזים	
מטבע ישראלי						
- לא צמוד	**136,544**	116,339	20,205	17.4	**79.9**	79.5
- צמוד למדד	**15,180**	16,022	(842)	(5.3)	**8.9**	10.9
מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)	**17,911**	12,977	4,934	38.0	**10.5**	8.9
פריטים לא כספיים	**1,216**	1,036	180	17.4	**0.7**	0.7
סך הכל	**170,851**	146,374	24,477	16.7	**100.0**	100.0

אשראי לציבור, ברוטו לפי מגזרי פעילות פיקוחיים:

	30 בספטמבר		31 בדצמבר	השינוי לעומת	
	2026	2025	2025	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
	במיליוני ש"ח			באחוזים	
עסקים גדולים	**73,003**	49,601	54,935	47.2	32.9
עסקים בינוניים	**10,565**	8,777	9,241	20.4	14.3
עסקים קטנים וזעירים	**20,131**	18,672	18,706	7.8	7.6
משקי בית ללא הלוואות לדיור	**24,396**	23,753	23,769	2.7	2.6
הלוואות לדיור	**41,771**	38,455	38,958	8.6	7.2
בנקאות פרטית	**230**	167	180	37.7	27.8
גופים מוסדיים	**2,322**	2,007	2,225	15.7	4.4
סך הכל	**172,418**	141,432	148,014	21.9	16.5

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 בספטמבר 2026 הסתכם ב-219,394 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-205,242 מיליון ש"ח בסוף שנת 2025, גידול בשיעור של 6.9%.

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

ענף משק	30 בספטמבר 2026		31 בדצמבר 2025		שינוי
	סיכון האשראי הכולל לציבור	חלק הענף מסך סיכון האשראי	סיכון האשראי הכולל לציבור	חלק הענף מסך סיכון האשראי	
	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	באחוזים
שירותים פיננסיים (כולל חברות החזקה)	**64,679**	**29.5**	46,827	22.8	38.1
בינוי ונדל"ן	**36,256**	**16.5**	33,267	16.2	9.0
תעשיה	**11,307**	**5.2**	10,850	5.3	4.2
מסחר	**10,892**	**5.0**	10,705	5.2	1.7
לקוחות פרטיים, לרבות הלוואות לדיור	**77,318**	**35.2**	85,900	41.9	(10.0)
אחרים	**18,942**	**8.6**	17,693	8.6	7.1
סך הכל	**219,394**	**100.0**	205,242	100.0	6.9

* החל מיום 1 ביולי 2026, הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 בנושא "מסגרת פיקוחית למדידה ובקרה של חשיפות גדולות". בהתאם להוראה, מספרי ההשוואה לא סווגו מחדש. יישום ההוראה הביא לקיטון בסיכון האשראי החוץ מאזני.

להלן החלוקה הענפית של ששת הלווים הגדולים בקבוצה (לפי גודל חשיפה לפני הפחתת סיכון אשראי, כפי שחושב לצורך המגבלה על חשיפה של הבנק ללווה ולקבוצת לווים):

		30 בספטמבר 2026			
לווה מספר	ענף משק	סיכון אשראי מאזני*	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי כולל לאחר הפחתת סיכון אשראי
		במיליוני ש"ח			
.1	שירותים פיננסיים	**4,955**	**82**	**5,037**	**683**
.2	שירותים פיננסיים	**3,593**	**109**	**3,702**	**295**
.3	שירותים פיננסיים	**3,404**	**125**	**3,529**	**364**
.4	שירותים פיננסיים	**2,869**	**77**	**2,946**	**196**
.5	שירותים פיננסיים	**2,128**	**1**	**2,129**	**207**
.6	שירותים פיננסיים	**745**	**1,200**	**1,945**	**1,945**

		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 בספטמבר 2026 הסתכמה ב-38,599 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-38,266 מיליון ש"ח בסוף שנת 2025, גידול בשיעור של 0.9%.

להלן הרכב התיק:

	30 בספטמבר 2026	31 בדצמבר 2025	חלק מסך ניירות הערך	
			30 בספטמבר 2026	31 בדצמבר 2025
	במיליוני ש"ח		באחוזים	
אגרות חוב ממשלתיות	**33,322**	33,667	**86.3**	88.0
אגרות חוב של בנקים (1)	**2,816**	2,695	**7.3**	7.0
אגרות חוב קונצרניות	**617**	314	**1.6**	0.8
מניות (2)	**1,844**	1,590	**4.8**	4.2
סך הכל	**38,599**	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:

	30 בספטמבר 2026	31 בדצמבר 2025	שינוי		חלק המגזר מסך ניירות הערך ליום	
					30 בספטמבר 2026	31 בדצמבר 2025
	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	באחוזים	באחוזים	
מטבע ישראלי						
- לא צמוד	**17,979**	17,952	27	0.2	**46.6**	46.9
- צמוד למדד	**1,407**	1,871	(464)	(24.8)	**3.6**	4.9
מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)	**17,369**	16,853	516	3.1	**45.0**	44.0
פריטים לא כספיים	**1,844**	1,590	254	16.0	**4.8**	4.2
סך הכל	**38,599**	38,266	333	0.9	**100.0**	100.0

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

	מחיר מצוטט בשוק פעיל	מחיר אינדיקטיבי*	מחיר מצד נגדי לעסקה**	סך הכל
	במיליוני ש"ח			
מניות וקרנות	**1,548**	**4**	**292**	**1,844**
אגרות חוב ממשלתיות במטבע ישראלי	**17,885**	**-**	**-**	**17,885**
אגרות חוב קונצרניות ואגרות חוב של בנקים במטבע ישראלי	**1,478**	**23**	**-**	**1,501**
אגרות חוב במט"ח וצמודות מט"ח	**5**	**17,364**	**-**	**17,369**
סך הכל	**20,916**	**17,391**	**292**	**38,599**
% מהתיק	**54.2**	**45.0**	**0.8**	**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 בספטמבר 2026	31 בדצמבר 2025
	במיליוני ש"ח	
ישראל (כולל ממשלת ישראל - 6,255 מיליון ש"ח; 31.12.25 - 4,913 מיליון ש"ח)	**7,169**	5,927
ארצות הברית (כולל ממשלת ארצות הברית - 9,182 מיליון ש"ח; 31.12.25 - 10,109 מיליון ש"ח)	**9,841**	10,569
אחר	**359**	357
סך הכל	**17,369**	16,853

יצוין כי בכל אחת מהמדינות (למעט ממשלת ישראל וממשלת ארצות הברית), אין מנפיק שיתרת אגרות החוב שלו עולה על 2% מההון המיוחס לבעלי מניות הבנק.

אגרות חוב במט"ח וצמוד מט"ח - מסתכמות ב-17,369 מיליון ש"ח (5,671 מיליון דולר) (כולל בעיקר אגרות חוב ממשלת ארצות הברית בסך של 9,182 מיליון ש"ח ואגרות חוב מדינת ישראל במט"ח בסך של 6,255 מיליון ש"ח). כל אגרות החוב במט"ח הכלולות בתיק מדורגות בדירוג השקעה (Investment Grade) מזה כ-95% בקבוצת דירוג A ומעלה. תיק השקעה זה מפוזר כך שהחשיפה למנפיק יחיד (שאיננו ממשלה) אינה עולה על 2% מהיקף תיק אגרות החוב במט"ח. משך החיים הממוצע בתיק אגרות החוב במט"ח עומד על כ-3 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-358 מיליון ש"ח (כ-117 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 בספטמבר 2026	31 בדצמבר 2025
	במיליוני ש"ח	
בנקים	**2,816**	2,695
חשמל ומים	**288**	79
תקשורת ושירותי מחשב	**138**	32
בניה ונדל"ן	**62**	48
שירותים פיננסיים	**67**	84
תעשיה	**14**	31
תחבורה	**11**	19
מסחר	**37**	21
סך הכל	**3,433**	3,009

יתרת ההפסדים, נטו הכלולים ברווח כולל אחר מצטבר, בגין הפער בין השווי ההוגן של אגרות חוב בתיק הזמין למכירה לבין עלותן המופחתת, ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכמה ב-403 מיליון ש"ח (233 מיליון ש"ח לאחר השפעת המס), בהשוואה ליתרת הרווחים, נטו בסך של 189 מיליון ש"ח (103 מיליון ש"ח לאחר השפעת המס) בסוף שנת 2025.

מזומנים ופקדונות בבנקים ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכמו ב-67,737 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-83,776 מיליון ש"ח בסוף שנת 2025, קיטון בשיעור של 19.1%.

פקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכמו ב-243,825 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-233,020 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2025 ו-238,509 מיליון ש"ח בסוף שנת 2025, גידול בשיעור של 4.6% ו-2.2%, בהתאמה.

להלן התפלגות פקדונות הציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:

	יתרה ליום		שינוי		חלק המגזר מסך פקדונות הציבור ליום	
	30 בספטמבר 2026	**31 בדצמבר 2025**	במיליוני ש"ח	באחוזים	**30 בספטמבר 2026**	**31 בדצמבר 2025**
	במיליוני ש"ח				באחוזים	
מטבע ישראלי						
- לא צמוד	**195,367**	191,901	3,466	1.8	**80.1**	80.5
- צמוד למדד	**4,744**	3,898	846	21.7	**2.0**	1.6
מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)	**42,498**	41,668	830	2.0	**17.4**	17.5
פריטים לא כספיים	**1,216**	1,042	174	16.7	**0.5**	0.4
סך הכל	**243,825**	238,509	5,316	2.2	**100.0**	100.0

פקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים:

	30 בספטמבר		31 בדצמבר	השינוי לעומת	
	2026	**2025**	**2025**	**30 בספטמבר 2025**	**31 בדצמבר 2025**
	במיליוני ש"ח			באחוזים	
עסקים גדולים	**41,522**	24,808	32,879	67.4	26.3
עסקים בינוניים	**6,346**	6,409	6,968	(1.0)	(8.9)
עסקים קטנים וזעירים	**24,633**	24,702	25,206	(0.3)	(2.3)
משקי בית	**66,464**	70,371	68,328	(5.6)	(2.7)
בנקאות פרטית	**11,199**	11,781	11,760	(4.9)	(4.8)
גופים מוסדיים	**93,661**	94,949	93,368	(1.4)	0.3
סך הכל	**243,825**	233,020	238,509	4.6	2.2

תיקי ניירות הערך של לקוחות קבוצת הבנק

סך תיקי ניירות הערך של לקוחות קבוצת הבנק ליום 30 בספטמבר 2026, עמד על כ-1,012 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-841 מיליארד ש"ח ביום 30 בספטמבר 2025 וכ-922 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2025, גידול בשיעור של 20.3% ו-9.8%, בהתאמה.

סך נכסי הלקוחות של קבוצת הבנק ליום 30 בספטמבר 2026, עמד על כ-1,256 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-1,074 מיליארד ש"ח ביום 30 בספטמבר 2025 וכ-1,161 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2025, גידול בשיעור של 16.9% ו-8.2%, בהתאמה.

אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכמו ב-11,178 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-6,791 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2025, גידול בשיעור של 64.6%.

להלן פרטים בדבר תעודות התחייבות שהנפיקה הבינלאומי הראשון הנפקות בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של הבנק, במהלך השנה:

		ערך נקוב	תמורה
תאריך הנפקה	**סוג נייר ערך**	במיליוני ש"ח	
23 במרס 2026	אגרות חוב	1,825	1,825
23 במרס 2026	ניירות ערך מסחריים	1,008	1,008
26 במאי 2026	ניירות ערך מסחריים	1,013	1,013
30 ביוני 2026	ניירות ערך מסחריים	1,132	1,132
8 בספטמבר 2026	ניירות ערך מסחריים	911	911

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 בספטמבר 2026 ב-14,533 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-14,614 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2025, קיטון בשיעור של 0.6%. השינוי בהון המיוחס לבעלי מניות הבנק נבע מהרווח הנקי בסך של 1,571 מיליון ש"ח, מהטבות בשל תשלום מבוסס מניות בסך של 8 מיליון ש"ח, מדיבידנד ששולם במזומן בסך של 1,310 מיליון ש"ח, מהפסד כולל אחר בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן בסך של 336 מיליון ש"ח, מהפסד כולל אחר בגין הטבות לעובדים בסך של 5 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 בספטמבר 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.

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.

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 בספטמבר 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	**14,730**	14,824
	הון רובד 2, לאחר ניכויים	**3,570**	2,804
	סך כל ההון הכולל	**18,300**	17,628
2.	**יתרות משוקללות של נכסי סיכון** (במיליוני ש"ח)		
	סיכון אשראי	**130,772**	119,233
	סיכוני שוק	**1,757**	1,133
	סיכון תפעולי	**10,753**	13,238
	סך כל היתרות המשוקללות של נכסי סיכון	**143,282**	133,604
3.	**יחס ההון לרכיבי סיכון**		
	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	**10.28%**	11.10%
	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	**12.77%**	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 בספטמבר 2026 עמד על 10.28%, בהשוואה ל-11.10% ליום 31 בדצמבר 2025. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ליום 30 בספטמבר 2026 עמד על 12.77%, בהשוואה ל-13.19% ליום 31 בדצמבר 2025.

ההון הכולל ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכם ב-18,300מיליון ש"ח, בהשוואה ל-17,628 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2025.

בסיס ההון הושפע מחד מרווח בסך של 1,571 מיליון ש"ח, מגידול בהפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי הכשירה להיכלל בהון רובד 2 בסך של 100 מיליון ש"ח, מקיטון בהשקעה במכשירי הון פיקוחיים של בנקים אחרים בסך של 915 מיליון ש"ח. מאידך, גידול זה קוזז בדיבידנד ששולם במזומן בסך של 1,310 מיליון ש"ח, מפרעון מוקדם של שטר הון שהונפק על ידי הבנק בסך 311 מיליון ש"ח, מהפסד כולל אחר בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי שוק בסך של 336 מיליון ש"ח, מרכישה עצמית של מניות בסך של 9 מיליון ש"ח ומהפסד כולל אחר בגין הטבות לעובדים בסך של 5 מיליון ש"ח.

נכסי הסיכון ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכמו ב-143,282 מיליון ש"ח בהשוואה ל-133,604 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025, גידול בשיעור של 7.24%, אשר נבע בעיקר מגידול באשראי לציבור שקוזז 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-0.55% 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 בספטמבר 2026	31 בדצמבר 2025
בנק מסד בע"מ		
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	**15.65%**	15.32%
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	**16.82%**	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 ששך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית (וכולל את הבנק). ביום 15 בנובמבר 2020, פרסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 250 - התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה (הוראת שעה), במסגרתו נתנה הקלה בדרישת יחס המינוף בחצי נקודת האחוז, כך שעל הבנק לעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-4.5% על בסיס מאוחד (במקום 5%). הוראת השעה הוארכה מעת לעת. בחוזר מיום 14 בספטמבר 2025, הוארך תוקף ההקלה עד ליום 30 בספטמבר 2027 ובתנאי שלא יירד מיחס המינוף ביום 31 בדצמבר 2026, או מיחס המינוף הרגולטורי לפני ההקלה, הנמוך מביניהם.
יחס המינוף ליום 30 בספטמבר 2026 עומד על 4.84%, 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 10 בנובמבר 2026, החליט דירקטוריון הבנק לאשר חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של הבנק בסך של כ-254 מיליון ש"ח (ברוטו), המהווים כ-50% מהרווח הנקי על פי הדוחות הכספיים של הבנק לרבעון השלישי של שנת 2026, וזאת בשים לב להוראות הפיקוח על הבנקים.
המועד הקובע לעניין תשלום הדיבידנד יחול ביום 18 בנובמבר 2026 ויום התשלום יהיה ביום 26 בנובמבר 2026. סכום הדיבידנד הינו לפני כל מס במקור שעל הבנק לנכות על פי כל דין.

בבאור 24א.ב' לדוחות הכספיים לשנת 2025, ניתן גילוי בקשר עם מתווה אפשרי של חלוקה בפעימות מתוך עודפי ההון של הבנק, בסכום מצטבר כולל של כ-1 מיליארד ש"ח. במסגרת מתווה זה חולק עד כה, בשתי פעימות, סכום מצטבר כולל של 532 מיליון ש"ח (ברוטו). כפי שצוין, כל חלוקה נוספת במסגרת המתווה האמור, נבחנת בכל מועד חלוקה ולא ניתן להעריך אם ומתי יאושרו פעימות נוספות. כמו כן, ובהמשך לאמור, אין וודאות כי תאושרנה חלוקות נוספות בדרך של תוכניות רכישה עצמית של מניות.

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
19 באוגוסט 2026	27 באוגוסט 2026	558	5.56	96[1]	-	558

(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 תשעת החודשים הראשונים 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 בספטמבר		השינוי	חלק המגזר מסך ההכנסות לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2026	2025		2026	2025
	במיליוני ש"ח		באחוזים	באחוזים	
עסקים גדולים	**270**	256	5.5	**16.1**	14.0
עסקים בינוניים	**101**	91	11.0	**6.0**	5.0
עסקים קטנים וזעירים	**305**	349	(12.6)	**18.2**	19.1
משקי בית	**720**	799	(9.9)	**43.1**	43.6
בנקאות פרטית	**68**	65	4.6	**4.1**	3.6
גופים מוסדיים	**173**	131	32.1	**10.3**	7.2
ניהול פיננסי	**37**	137	(73.0)	**2.2**	7.5
סך הכל	**1,674**	1,828	(8.4)	**100.0**	100.0

	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		השינוי	חלק המגזר מסך ההכנסות לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2026	2025		2026	2025
	במיליוני ש"ח		באחוזים	באחוזים	
עסקים גדולים	**782**	720	8.6	**15.4**	13.5
עסקים בינוניים	**291**	280	3.9	**5.7**	5.2
עסקים קטנים וזעירים	**951**	1,043	(8.8)	**18.7**	19.5
משקי בית	**2,213**	2,391	(7.4)	**43.5**	44.9
בנקאות פרטית	**203**	194	4.6	**4.0**	3.6
גופים מוסדיים	**497**	401	23.9	**9.8**	7.5
ניהול פיננסי	**148**	308	(51.9)	**2.9**	5.8
סך הכל	**5,085**	5,337	(4.7)	**100.0**	100.0

ב. רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2026	2025	2026	2025
	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	
עסקים גדולים	**109**	87	**338**	282
עסקים בינוניים	**42**	53	**118**	140
עסקים קטנים וזעירים	**85**	123	**256**	341
משקי בית	**174**	210	**545**	644
בנקאות פרטית	**23**	21	**63**	64
גופים מוסדיים	**46**	38	**142**	115
ניהול פיננסי	**29**	49	**109**	162
סך הכל	**508**	581	**1,571**	1,748

* 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 בספטמבר 2026				לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 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	**222**	**77**	**199**	**498**	252	73	180	505
הכנסות שאינן מריבית	**83**	**24**	**71**	**178**	97	18	76	191
סך הכנסות	**305**	**101**	**270**	**676**	349	91	256	696
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	**6**	**(6)**	**(3)**	**(3)**	(12)	(24)	37	1
הוצאות תפעוליות ואחרות	**150**	**34**	**83**	**267**	158	27	82	267
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	**85**	**42**	**109**	**236**	123	53	87	263
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור	**19,292**	**10,455**	**66,964**	**96,711**	19,029	7,938	47,440	74,407
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	**20,131**	**10,565**	**73,003**	**103,699**	18,672	8,777	49,601	77,050
יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור	**25,535**	**6,570**	**42,708**	**74,813**	24,604	6,424	24,528	55,556
יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	**24,633**	**6,346**	**41,522**	**72,501**	24,702	6,409	24,808	55,919

	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026				לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 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	**683**	**224**	**582**	**1,489**	760	223	538	1,521
הכנסות שאינן מריבית	**268**	**67**	**200**	**535**	283	57	182	522
סך הכנסות	**951**	**291**	**782**	**2,024**	1,043	280	720	2,043
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	**37**	**(12)**	**(45)**	**(20)**	(13)	(43)	34	(22)
הוצאות תפעוליות ואחרות	**468**	**98**	**244**	**810**	487	87	226	800
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	**256**	**118**	**338**	**712**	341	140	282	763
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור	**19,084**	**9,807**	**60,944**	**89,835**	18,413	7,632	46,692	72,737
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	**20,131**	**10,565**	**73,003**	**103,699**	18,672	8,777	49,601	77,050
יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור	**25,219**	**6,526**	**39,270**	**71,015**	24,668	6,332	24,456	55,456
יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	**24,633**	**6,346**	**41,522**	**72,501**	24,702	6,409	24,808	55,919

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

סך כל הכנסות הריבית, נטו הסתכמו ב-1,489 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,521 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 2.1%, אשר נבע מירידה במרווח מפעילות קבלת פקדונות ובמרווח מפעילות מתן אשראי, וקוזז בחלקו מעלייה בהיקפי הפעילות העסקית.

ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו ב-535 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-522 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 2.5%, אשר נבע בעיקר מעלייה בהכנסות מפעילות בשוק ההון.

ההכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-20 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-22 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-810 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-800 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 1.3%, אשר נבע בעיקר מעלייה בעמלות מפעילות בשוק ההון.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם ב-712 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-763 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 6.7%.

היתרה הממוצעת של האשראי לציבור הסתכמה ב-89,835 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-72,737 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 23.5%.

האשראי לציבור ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכם ב-103,699 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-77,050 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2025, גידול בשיעור של 34.6%.

היתרה הממוצעת של פקדונות הציבור הסתכמה ב-71,015 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-55,456 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 28.1%.

פקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכמו ב-72,501 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-55,919 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2025, גידול בשיעור של 29.7%.

אנשים פרטיים - משקי בית ובנקאות פרטית

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

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026			לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025		
	משקי בית	**בנקאות פרטית**	**סך הכל**	משקי בית	בנקאות פרטית	סך הכל
	במיליוני ש"ח					
הכנסות ריבית, נטו	**549**	**27**	**576**	631	29	660
הכנסות שאינן מריבית	**171**	**41**	**212**	168	36	204
סך הכנסות	**720**	**68**	**788**	799	65	864
הכנסות בגין הפסדי אשראי	**(5)**	**(1)**	**(6)**	15	-	15
הוצאות תפעוליות ואחרות	**397**	**27**	**424**	409	30	439
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	**174**	**23**	**197**	210	21	231
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור	**64,409**	**207**	**64,616**	60,421	137	60,558
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	**66,167**	**230**	**66,397**	62,208	167	62,375
יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור	**68,573**	**11,451**	**80,024**	69,627	11,550	81,177
יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	**66,464**	**11,199**	**77,663**	70,371	11,781	82,152

	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026			לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025		
	משקי בית	**בנקאות פרטית**	**סך הכל**	משקי בית	בנקאות פרטית	סך הכל
	במיליוני ש"ח					
הכנסות ריבית, נטו	**1,701**	**79**	**1,780**	1,897	91	1,988
הכנסות שאינן מריבית	**512**	**124**	**636**	494	103	597
סך הכנסות	**2,213**	**203**	**2,416**	2,391	194	2,585
הכנסות בגין הפסדי אשראי	**(25)**	**(1)**	**(26)**	12	-	12
הוצאות תפעוליות ואחרות	**1,219**	**93**	**1,312**	1,223	86	1,309
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	**545**	**63**	**608**	644	64	708
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור	**63,161**	**195**	**63,356**	59,343	127	59,470
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	**66,167**	**230**	**66,397**	62,208	167	62,375
יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור	**67,389**	**11,329**	**78,718**	70,139	11,732	81,871
יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	**66,464**	**11,199**	**77,663**	70,371	11,781	82,152

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

סך כל הכנסות הריבית, נטו הסתכמו ב-1,780 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,988 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 10.5%, אשר נבע בעיקר מירידה במרווח מפעילות קבלת פקדונות ומירידה בהיקף פקדונות הציבור.

ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו ב-636 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-597 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6.5%, אשר נבע בעיקר מעלייה בהכנסות מפעילות בשוק ההון.

ההכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-26 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאות בסך של 12 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-1,312 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,309 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם ב-608 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-708 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 14.1%.

היתרה הממוצעת של האשראי לציבור הסתכמה ב-63,356 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-59,470 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6.5%.

האשראי לציבור ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכם ב-66,397 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-62,375 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2025, גידול בשיעור של 6.4%.

היתרה הממוצעת של פקדונות הציבור הסתכמה ב-78,718 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-81,871 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 3.9%.

פקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכמו ב-77,663 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-82,152 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2025, קיטון בשיעור של 5.5%.

גופים מוסדיים

סך כל ההכנסות המשויכות למגזר זה הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-497 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-401 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 23.9%, אשר נבע בעיקר מעלייה במרווח מפעילות קבלת פקדונות ומעלייה בהכנסות מפעילות בשוק ההון.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-255 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-211 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 20.9%, אשר נבע בעיקר מעלייה בעמלות מפעילות בשוק ההון.

הרווח הנקי במגזר גופים מוסדיים הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-142 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-115 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 23.5%.

היתרה הממוצעת של פקדונות הציבור הסתכמה ב-91,540 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-87,146 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 5.0%.

פקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכמו ב-93,661 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-94,949 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2025, קיטון בשיעור של 1.4%.

מגזר ניהול פיננסי

סך כל ההכנסות המשויכות למגזר זה הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-148 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-308 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בסך ההכנסות נבע בעיקר מירידה בהכנסות מהשפעת השינויים במדד.

הרווח הנקי במגזר הניהול הפיננסי הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-109 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-162 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח הנקי מוסבר בעיקר מקיטון בהכנסות כאמור לעיל, וקוזז בחלקו בגידול בחלק הבנק ברווחי כאל.

חברות מוחזקות עיקריות

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

השקעת הבנק במסד ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכמה ב-630 מיליון ש"ח.

סך המאזן של מסד ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכם ב-11,664 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-12,360 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2025.

סך כל ההון של מסד ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכם ב-1,236 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,195 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2025, גידול בשיעור של 3.4%.

הרווח הנקי של מסד הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-151.6 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-164.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 8.0%.

חלק הבנק ברווחי מסד הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-77.3 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-84.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 8.7%.

ביום 29 בספטמבר 2026, חילק מסד דיבידנד בסך של 100 מיליון ש"ח. חלק הבנק בדיבידנד הסתכם בכ-51 מיליון ש"ח.

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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 על שיעור של 16.2%, בהשוואה ל-15.5% בתקופה המקבילה אשתקד. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון עומד על 16.82%, בהשוואה ל-16.40% בסוף שנת 2025. יחס הון עצמי רובד 1 עומד על 15.65%, 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 בספטמבר 2026 הסתכמה ב-952 מיליון ש"ח.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון עומד על 13.70%, בהשוואה ל-12.40% בסוף שנת 2025. יחס הון עצמי רובד 1 עומד על 12.60%, בהשוואה ל-11.30% בסוף שנת 2025.

חלק הבנק ברווחי כאל, לפני השפעת המס, הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-76.9 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-20.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח נובע בעיקרו מאירועים בעלי אופי חד פעמי שנרשמו בתקופה המקבילה אשתקד:

א. הוצאות הקשורות בפסק הדין בעניין שומות מס ערך מוסף בסך של 137 מיליון ש"ח, נטו לאחר השפעת המס.

ב. הוצאות מעדכון שיערוך אופציה מסוג "פאנטום", אשר הוקנתה לאל על (כמפורט בדוח הדירקטוריון של הבנק, פרק חברות מוחזקות עיקריות, בדוחות הכספיים לשנת 2022), בסך של 75 מיליון ש"ח, נטו לאחר השפעת המס.

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 (להלן - "יוניון") והראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסים בע"מ (להלן - "הראל") (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 הייתה 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.

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.

בהתאם לדיווחי כאל, נמסר לכאל על ידי דיסקונט, כי הרוכשים פנו לקבלת היתרים מהמפקח על הבנקים ואישור הממונה על התחרות ("הממונה") 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. המועד האחרון להשלמת העסקה היה 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. כאל דיווחה כי כניסת הוראות מזכר ההבנות לתוקף מותנה בעסקת המכירה המתוארת לעיל, ולפיכך ככל שהעסקה תבוטל, יפעלו הצדדים לאשר הסכמות חדשות להתקשרות בהסכם ההנפקה.

בהתאם לדיווחי כאל, ביום 22 בספטמבר 2026 התקבלה החלטת הממונה לפיה היא מאשרת את המיזוג בין יוניון לכאל בכפוף לעמידה במספר תנאים מצטברים שעיקרם כי יוניון תמכור את מלוא זכויותיה בסופר-פארם (ישראל) בע"מ (להלן - "סופר-פארם"), לצד ג' אשר זהותו תאושר על ידי הממונה ואינו קשור לצדדים להיתר, וכן כי מכירת זכויותיה של יוניון בסופר-פארם כאמור, תפיג להנחת דעתה של הממונה את החשש הסביר לפגיעה משמעותית בתחרות כתוצאה מהזיקה בין כאל לסופר-פארם שהייתה נוצרת עקב המיזוג, כפי שהוצע, ולא תעלה חשש סביר לפגיעה משמעותית בתחרות; כן נקבע בהיתר כי כאל לא תעביר מידע להראל והראל לא תקבל מידע מכאל, למעט חריגים מסוימים שנקבעו בהיתר.
ביום 23 בספטמבר 2026, דיווח הבנק כי ביום 22 בספטמבר 2026, התקבלה אצלו הודעה מטעם הרוכשים, אשר נשלחה גם לדיסקונט, לפיה, בהמשך להחלטת הממונה מאותו היום, המתנה לטענתם את אישור המיזוג בקשר עם העסקה בתנאים מכבידים, שהם אינם מחויבים לקבלם לפי הסכם הרכישה, הרי שככל שהחלטת הממונה כאמור תעמוד בעינה, תוצאתה היא ביטול הסכם הרכישה בתום תקופת ההארכה האחרונה שנקבעה להשלמתו (1 בנובמבר 2026) (להלן - "הודעת הרוכשים").
בהמשך להודעת הרוכשים, דיסקונט פרסם דיווח לפיו, בין היתר, על פי הוראות הסכם הרכישה, במקרה של ביטולו, דיסקונט והבינלאומי זכאים לפיצוי מוסכם בסכום של כ-187 מיליון ש"ח, על פי חלקם היחסי, וזאת מבלי לגרוע מהעובדה שדיסקונט לומד את השלכות האמור, לרבות ביחס לאפשרות הגשת ערעור על ידי הרוכשים ו/או למיצוי זכויותיו החוזיות של דיסקונט כלפי הרוכשים על פי הסכם הרכישה.
ביום 2 בנובמבר 2026, דיווח הבנק כי עד לתום יום 1 בנובמבר 2026, לא הובא לידיעתו כי חל שינוי בהחלטת הממונה בקשר עם ההתקשרות של דיסקונט עם הרוכשים בהסכם, ולפיכך, בהתאם להודעת הרוכשים מיום 22 בספטמבר 2026 כאמור, ובהמשך לדיווח שמסר דיסקונט בעניין זה, ההסכם בא אל סיומו ביום 1 בנובמבר 2026.
הבנק בוחן את המשך צעדיו לנוכח האירועים המתוארים לעיל.

כמו כן, ביום 27 בספטמבר 2026, דיווח דיסקונט כי ביום 24 בספטמבר 2026, התקבל אצלו ובכאל מכתב מאת בא-כוחו של בעל מניות בדיסקונט, הכולל פנייה מוקדמת לפי סעיף 194 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן - "חוק החברות") לבחינת מיצוי זכויות, וכן דרישה לגילוי ולעיון במסמכים לפי סעיף 198א לחוק החברות, טרם הגשת בקשה אפשרית לבית המשפט לאישור תביעה נגזרת בשם דיסקונט ותביעה נגזרת מרובה בשם כאל. במכתב מועלות טענות שונות בקשר עם הליך מכירת החזקות דיסקונט בכאל, לרבות בקשר עם אופן בחירת הרוכש, ההתנהלות מול רשות התחרות

ואחריות נטענת של נושאי משרה בדיסקונט ובכאל ושל הרוכשים המיועדים. הפונה אומד את הנזק הנטען בסכומים שבין עשרות לבין מאות מיליוני ש"ח. כאל דיווחה כי דיסקונט וכאל השיבו למכתב האמור ודחו את כלל הטענות המועלות בו. עוד דיווחה כאל, כי ביום 2 בנובמבר 2026 התקבל מכתב נוסף מאותו גורם ובו טענות נוספות באותו עניין.

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 בתקופת הדוח, וכי למיטב הערכתה לא צפויה פגיעה בתוצאותיה בכל שנת 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 בדוחות הכספיים לשנת 2025. על כן, יש לקרוא את הפרק יחד עם פרק סקירת הסיכונים שפורסם בדוחות הכספיים לשנת 2025. מידע נוסף על הסיכונים ניתן למצוא בדוח על הסיכונים ובגילויים פיקוחיים נוספים.

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, 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 בספטמבר 2026				30 בספטמבר 2025			
	מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל
	במיליוני ש"ח							
סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי[1]								
סיכון אשראי מאזני	**103,730**	**41,278**	**23,687**	**168,695**	77,336	37,912	22,970	138,218
סיכון אשראי חוץ מאזני*	**35,787**	**1,316**	**9,548**	**46,651**	31,178	3,849	17,851	52,878
סך סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי	**139,517**	**42,594**	**33,235**	**215,346**	108,514	41,761	40,821	191,096
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי								
לא בעייתי	**1,652**	**163**	**667**	**2,482**	1,528	265	698	2,491
בעייתי צובר	**226**	**64**	**171**	**461**	557	67	169	793
בעייתי לא צובר	**251**	**266**	**105**	**622**	321	211	102	634
סך הכל סיכון אשראי מאזני	**2,129**	**493**	**943**	**3,565**	2,406	543	969	3,918
סיכון אשראי חוץ מאזני	**430**	**-**	**53**	**483**	443	-	82	525
סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי	**2,559**	**493**	**996**	**4,048**	2,849	543	1,051	4,443
מזה: חובות צוברים, בפיגור של 90 ימים או יותר	**7**	**-**	**17**	**24**	5	-	15	20
סך הכל סיכון אשראי כולל של הציבור[2]	**142,076**	**43,087**	**34,231**	**219,394**	111,363	42,304	41,872	195,539
נכסים שאינם מבצעים								
חובות לא צוברים	**251**	**266**	**105**	**622**	321	211	102	634

	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	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	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

* החל מיום 1 ביולי 2026, הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 בנושא "מסגרת פיקוחית למדידה ובקרה של חשיפות גדולות". בהתאם להוראה, מספרי ההשוואה לא סווגו מחדש. יישום ההוראה הביא לקיטון בסיכון האשראי החוץ מאזני.

(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.
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 בספטמבר 2026				לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025			
	מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל
	במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח			
יתרת חובות שאינם צוברים לתחילת התקופה	**258**	**269**	**107**	**634**	282	215	104	601
חובות שסווגו כחובות שאינם צוברים במהלך התקופה	**49**	**11**	**23**	**83**	103	41	25	169
חובות שחזרו לצבור הכנסות ריבית	**(3)**	**(12)**	**(5)**	**(20)**	(19)	(36)	(4)	(59)
חובות שנמחקו חשבונאית	**(18)**	**-**	**(13)**	**(31)**	(13)	-	(15)	(28)
חובות שנפרעו	**(35)**	**(2)**	**(7)**	**(44)**	(32)	(9)	(8)	(49)
יתרת חובות שאינם צוברים לסוף התקופה	**251**	**266**	**105**	**622**	321	211	102	634
שינויים בהפרשות להפסדי אשראי בגין חובות שאינם צוברים								
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילה התקופה	**109**	**18**	**35**	**162**	122	10	36	168
גידול בהפרשות	**15**	**1**	**14**	**30**	40	2	10	52
גביות ומחיקות	**(22)**	**(1)**	**(11)**	**(34)**	(28)	(2)	(11)	(41)
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה	**102**	**18**	**38**	**158**	134	10	35	179

	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026				לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 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	**101**	**93**	**82**	**276**	196	133	87	416
חובות שחזרו לצבור הכנסות ריבית	**(20)**	**(60)**	**(20)**	**(100)**	(133)	(86)	(22)	(241)
חובות שנמחקו חשבונאית	**(65)**	**-**	**(43)**	**(108)**	(33)	-	(43)	(76)
חובות שנפרעו	**(68)**	**(9)**	**(21)**	**(98)**	(88)	(19)	(26)	(133)
יתרת חובות שאינם צוברים לסוף התקופה	**251**	**266**	**105**	**622**	321	211	102	634
שינויים בהפרשות להפסדי אשראי בגין חובות שאינם צוברים								
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילה השנה	**142**	**13**	**36**	**191**	132	8	36	176
גידול בהפרשות	**29**	**8**	**31**	**68**	83	5	30	118
גביות ומחיקות	**(69)**	**(3)**	**(29)**	**(101)**	(81)	(3)	(31)	(115)
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה	**102**	**18**	**38**	**158**	134	10	35	179

	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 לתחילה 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

	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026				לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025			
	מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל
ניתוח איכות האשראי לציבור								
שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור	**0.24%**	**0.64%**	**0.43%**	**0.36%**	0.41%	0.55%	0.43%	0.45%
שיעור אשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור	**0.24%**	**0.64%**	**0.50%**	**0.37%**	0.41%	0.55%	0.49%	0.46%
שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור	**0.45%**	**0.79%**	**1.12%**	**0.63%**	1.11%	0.72%	1.13%	1.01%
שיעור אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור	**2.01%**	**1.18%**	**3.83%**	**2.07%**	3.04%	1.41%	4.05%	2.77%
ניתוח ההוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופת הדיווח								
שיעור הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור*	**(0.03%)**	**(0.02%)**	**(0.12%)**	**(0.04%)**	(0.04%)	(0.05%)	0.15%	(0.01%)
שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור*	**0.05%**	**(0.02%)**	**0.09%**	**0.04%**	(0.07%)	(0.01%)	0.09%	(0.03%)
ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין האשראי לציבור								
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור	**0.89%**	**0.40%**	**1.86%**	**0.91%**[1]	1.26%	0.40%	1.98%	1.15%[1]
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר	**375.3%**	**62.4%**	**437.1%**	**251.9%**	311.2%	72.0%	463.7%	256.2%
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת אשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר	**365.1%**	**62.4%**	**376.2%**	**242.6%**	306.4%	72.0%	404.3%	248.3%
יחס ההפרשה להפסדי אשראי למחיקות החשבונאיות נטו*	**18.6**	**(20.8)**	**23.0**	**25.0**	(18.7)	(28.5)	23.7	(42.0)

* 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 1.36% (30.9.25 - 1.58%, 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 בספטמבר 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 בספטמבר 2026 על בסיס התחזית הפסימית היה מביא לגידול של עד כ-82 מיליון ש"ח ואילו חישוב ההפרשה הקבוצתית על בסיס תחזית אופטימית היה מביא לקיטון של כ-63 מיליון ש"ח בהפרשה הקבוצתית. יודגש, כי התרחיש הפסימי אינו מהווה תרחיש קיצון.

סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק

(במיליוני ש"ח)

	30 בספטמבר 2026*							
			סיכון אשראי כולל			הפסדי אשראי[3]		
	סיכון אשראי כולל[1]	מזה: 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	11,190	8,876	10,543	126	59	(1)	-	184
בינוי ונדל"ן - בינוי	25,439	15,153	24,813	136	28	(15)	1	256
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	10,767	9,338	10,499	42	34	19	(2)	213
מסחר	10,759	9,431	10,429	143	106	(8)	4	214
שירותים פיננסיים	63,979	45,678	63,778	7	5	2	-	34
שירותים עסקיים אחרים	3,688	2,938	3,538	50	19	(2)	22	35
שירותים ציבוריים וקהילתיים	4,573	4,093	4,482	33	5	2	1	66
ענפים אחרים	9,756	7,928	9,531	50	19	(17)	12	70
סך הכל מסחרי	140,151	103,435	137,613	587	275	(20)	38	1,072
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	43,087	41,771	42,594	330	266	(5)	(6)	171
אנשים פרטיים - אחר	34,231	24,626	33,235	284	106	(21)	15	493
סך הכל ציבור - פעילות בישראל	217,469	169,832	213,442	1,201	647	(46)	47	1,736
בנקים בישראל וממשלת ישראל	28,582	2,219	28,582	-	-	-	-	2
סך הכל פעילות בישראל	246,051	172,051	242,024	1,201	647	(46)	47	1,738
פעילות לווים בחו"ל								
סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל	1,925	1,055	1,904	13	13	(1)	-	20
בנקים וממשלות בחו"ל	11,929	641	11,929	-	-	-	-	-
סך הכל פעילות בחו"ל	13,854	1,696	13,833	13	13	(1)	-	20
סך הכל	259,905	173,747	255,857	1,214	660	(47)	47	1,758

* החל מיום 1 ביולי 2026, הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 בנושא "מסגרת פיקוחית למדידה ובקרה של חשיפות גדולות". בהתאם להוראה, מספרי ההשוואה לא סווגו מחדש. יישום ההוראה הביא לקיטון בסיכון האשראי החוץ מאזני.

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 173,747 מיליון ש"ח, 36,755 מיליון ש"ח, 1 מיליון ש"ח, 777 מיליון ש"ח ו-48,625 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 בספטמבר 2025							
			סיכון אשראי כולל			הפסדי אשראי[3]		
	סיכון אשראי כולל[1]	מזה: 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	10,829	7,616	10,275	171	41	(51)	(24)	199
בינוי ונדל"ן - בינוי	22,321	13,909	21,690	366	24	29	(2)	268
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	8,383	7,330	8,098	78	57	(45)	(11)	169
מסחר	9,905	8,341	9,417	188	128	(7)	(2)	229
שירותים פיננסיים	42,110	27,886	41,868	4	3	-	1	34
שירותים ציבוריים וקהילתיים	4,301	3,679	4,188	40	7	15	(2)	68
ענפים אחרים	12,375	9,225	11,877	143	77	28	-	176
סך הכל מסחרי	110,224	77,986	107,413	990	337	(31)	(40)	1,143
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	42,304	38,455	41,761	278	211	(13)	(4)	161
אנשים פרטיים - אחר	41,872	23,920	40,821	280	102	25	15	511
סך הכל ציבור - פעילות בישראל	194,400	140,361	189,995	1,548	650	(19)	(29)	1,815
בנקים בישראל וממשלת ישראל	28,441	2,983	28,441	-	-	1	-	2
סך הכל פעילות בישראל	222,841	143,344	218,436	1,548	650	(18)	(29)	1,817
פעילות לווים בחו"ל								
סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל	1,139	553	1,101	40	37	8	-	16
בנקים וממשלות בחו"ל	13,714	1,726	13,714	-	-	-	-	-
סך הכל פעילות בחו"ל	14,853	2,279	14,815	40	37	8	-	16
סך הכל	237,694	145,623	233,251	1,588	687	(10)	(29)	1,833

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 145,623 מיליון ש"ח, 36,588 מיליון ש"ח, 184 מיליון ש"ח, 860 מיליון ש"ח ו-54,439 מיליון ש"ח, בהתאמה.

(2) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (יתרת ההפרשה בגין מכשירים אלה, מוצגת במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).

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

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

סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק (המשך)

(במיליוני ש"ח)

	31 בדצמבר 2025							
			סיכון אשראי כולל			הפסדי אשראי[3]		
	סיכון אשראי כולל[1]	מזה: 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 בספטמבר 2026		
	חשיפה		
	מאזנית(2)	חוץ מאזנית(2)	סך הכל
ארצות הברית	13,230	639	13,869
בריטניה	2,029	1,018	3,047
מדינות אחרות	1,530	465	1,995
סך כל החשיפות למדינות זרות	16,789	2,122	18,911
מזה: סך החשיפות למדינות LDC	189	17	206
מזה: סך החשיפות למדינות עם בעיות נזילות	22(3)	-	22

	31 בדצמבר 2025		
	חשיפה		
	מאזנית(2)	חוץ מאזנית(2)	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(3)	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.

(3) 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 בספטמבר 2026, הסתכם ב-22,199 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-21,555 מיליון ש"ח בסוף שנת 2025, גידול בשיעור של 3.0%.

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 בספטמבר 2026, הסתכם ב-64,679 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-46,827 מיליון ש"ח בסוף שנת 2025, גידול בשיעור של 38.1%, אשר נבע בעיקר מפעילות עסקאות השאלת ניירות ערך.

להלן נתונים על סיכון האשראי הכולל בענף שירותים פיננסיים בישראל:

	30 בספטמבר 2026						
			סיכון אשראי כולל			הפסדי אשראי	
	סיכון אשראי כולל	חובות	מזה: דירוג ביצוע אשראי	מזה: סיכון אשראי בעייתי	מזה: סיכון אשראי לא צובר	הוצאות בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי
שירותים פיננסיים	63,979	45,678	63,778	7	5	2	-	34
מזה: מוסדות פיננסיים שאינם בנקים	17,996	5,582	17,990	-	-	-	-	7
פעילי שוק הון	32,138	29,575	32,135	2	-	-	-	12

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

	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2026	2025	שינוי
	במיליוני ש"ח		באחוזים
ביצועי אשראי לדיור			
הלוואות מכספי הבנק	**5,874**	4,959	18.5
הלוואות מכספי האוצר	**8**	10	(20.0)
מענקים מכספי האוצר	**5**	6	(16.7)
סך הכל הלוואות חדשות	**5,887**	4,975	18.3
הלוואות שמוחזרו מכספי הבנק*	**856**	727	17.7
סך כל הביצועים	**6,743**	5,702	18.3

* לא כולל הלוואות בהן נדחו תשלומים מעל שלושה חודשים.

	ליום 30 בספטמבר		
	2026	2025	שינוי
	במיליוני ש"ח		באחוזים
יתרת האשראי לדיור, נטו			
הלוואות מכספי הבנק	**41,605**	38,303	8.6
הלוואות מכספי האוצר*	**176**	192	(8.3)
מענקים מכספי האוצר*	**53**	63	(15.9)
סך הכל יתרה	**41,834**	38,558	8.5

* 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 בספטמבר 2026 כולל כ-66% אשראי שניתן עם שיעור מימון עד 60%, בהשוואה לכ-67% ליום 30 בספטמבר 2025.

כ-98% מסך האשראי ניתן בשיעור מימון של עד 75%, בדומה לנתון ליום 30 בספטמבר 2025.

ביצועי ההלוואות לדיור ממקורות הבנק בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 כוללים כ-58% אשראי שניתן עם שיעור מימון של עד 60%, בדומה לתקופה 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 בספטמבר 2026 כולל כ-83% אשראי שניתן עם שיעור החזר מהכנסה של עד 35%, בהשוואה לכ-85% ליום 30 בספטמבר 2025. כ-99% מהאשראי ניתן ללווים עם שיעור החזר מהכנסה של עד 50%, בדומה לנתון ליום 30 בספטמבר 2025.

ביצועי ההלוואות לדיור ממקורות הבנק בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 כוללים כ-69% אשראי שניתן עם שיעור החזר מהכנסה של עד 35%, בהשוואה לכ-68% 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 בספטמבר 2026 כולל שיעור של 60% אשראי שניתן בריבית משתנה ומסתכם לסך של 25,163 מיליון ש"ח.

ביצועי ההלוואות לדיור ממקורות הבנק בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 כוללים סך של 3,433 מיליון ש"ח בריבית משתנה עד חמש שנים, המהווים 58% מסך הביצועים וסך של 113 מיליון ש"ח בריבית משתנה כל חמש שנים ומעלה, המהווים 2% מסך הביצועים.

הלוואות ארוכות טווח

תיק ההלוואות לדיור ממקורות הבנק ליום 30 בספטמבר 2026 כולל כ-67% אשראי אשר תקופת פירעונו למועד הדיווח היא עד 25 שנה ומסתכם לסך של 27,868 מיליון ש"ח.

ביצועי ההלוואות לדיור ממקורות הבנק בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 כוללים כ-41% אשראי אשר תקופת פירעונו למועד הדיווח היא עד 25 שנה ומסתכמים לסך של 2,396 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				בביטחון דירת מגורים	סך הכל
	ריבית קבועה		ריבית משתנה		ריבית קבועה		ריבית משתנה		ריבית משתנה		סך הכל			
	יתרה	שיעור	יתרה	שיעור	יתרה	שיעור	יתרה	שיעור	יתרה	שיעור				
	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
30.9.26	**11,931**	**29.7**	**18,906**	**47.1**	**3,950**	**9.9**	**5,332**	**13.3**	**2**	**-**	**41,121**		**1,484**	**41,605**
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):

	תשעה חודשים 2026	תשעה חודשים 2025	שנת 2025	שנת 2024
ביצועי ההלוואות לדיור (במיליוני ש"ח)	**5,874**	4,959	6,545	4,345
שיעור השינוי בביצועי ההלוואות לדיור ביחס לתקופה מקבילה	**18.5%**	61.9%	50.6%	25.7%
שיעור ההוצאה (ההכנסה) להפסדי אשראי ביחס למשכנתאות באחריות הבנק	**(0.03%)**	(0.04%)	(0.01%)	(0.08%)
שיעור ההפרשה המצטברת להפסדי אשראי ביחס למשכנתאות באחריות הבנק	**0.42%**	0.42%	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 חל על הלוואות שניתנו 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') בעלות יכולת החזר או כנגד בטחונות הניתנים למימוש. הלוואות לאוכלוסיית המורים הינן הלוואות המשולמות בעיקר באמצעות ניכוי ישיר מהשכר.

כ-88% מיתרת סיכון האשראי לאנשים פרטיים הינם בגין לקוחות בעלי הכנסה קבועה בחשבון בסכום העולה על 10 אלפי ש"ח.

השפעת מלחמת "חרבות ברזל", מבצע "עם כלביא" ומבצע "שאגת הארי" 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 בספטמבר		31 בדצמבר	30 בספטמבר	31 בדצמבר
	2026	2025	2025	2025	2025
	במיליוני ש"ח			באחוזים	
יתרות עו"ש ויתרות מנוצלות בכרטיסי אשראי	**6,460**	6,249	6,251	3.4	3.3
הלוואות אחרות	**18,166**	17,671	17,698	2.8	2.6
סך כל סיכון האשראי המאזני	**24,626**	23,920	23,949	3.0	2.8
מסגרות עו"ש לא מנוצלות	**5,679**	5,530	5,487	2.7	3.5
מסגרות כרטיסי אשראי לא מנוצלות	**1,054**	9,417	9,814	(88.8)	(89.3)
סיכון אשראי חוץ מאזני אחר	**2,830**	2,976	2,951	(4.9)	(4.1)
סך כל סיכון האשראי החוץ מאזני*	**9,563**	17,923	18,252	(46.6)	(47.6)
סך כל סיכון האשראי	**34,189**	41,843	42,201	(18.3)	(19.0)
ממוצע היקף האשראי המאזני, כולל משיכת יתר בעו"ש, יתרות מנוצלות בכרטיסי אשראי והלוואות	**23,182**	22,364	22,505	3.7	3.0

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

	יתרה ליום			שינוי לעומת	
	30 בספטמבר		31 בדצמבר	30 בספטמבר	31 בדצמבר
	2026	2025	2025	2025	2025
	במיליוני ש"ח			באחוזים	
סיכון אשראי בעייתי לא צובר	**106**	102	108	3.9	(1.9)
סיכון אשראי בעייתי צובר	**178**	178	175	-	1.7
סיכון אשראי לא בעייתי	**33,905**	41,563	41,918	(18.4)	(19.1)
סך כל סיכון האשראי	**34,189**	41,843	42,201	(18.3)	(19.0)
מזה: חובות צוברים בפיגור של 90 ימים או יותר	**17**	15	16	13.3	6.3
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים	**98**	90	96	8.9	2.1
שיעור ההוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור[2]	**(0.12%)**	0.15%	0.25%		

* החל מיום 1 ביולי 2026, הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 בנושא "מסגרת פיקוחית למדידה ובקרה של חשיפות גדולות". בהתאם להוראה, מספרי ההשוואה לא סווגו מחדש. יישום ההוראה הביא לקיטון בסיכון האשראי החוץ מאזני.

(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 בספטמבר 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	**115**	**49**	**164**	**127**
עד 10	**2,411**	**325**	**2,736**	**1,160**
מ-10 עד 20	**4,720**	**1,199**	**5,919**	**1,996**
מעל 20	**9,473**	**6,334**	**15,807**	**6,280**
סך הכל	**16,719**	**7,907**	**24,626**	**9,563**

	30 בספטמבר 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	124	36	160	206
עד 10	2,482	341	2,823	2,291
מ-10 עד 20	4,684	1,220	5,904	3,953
מעל 20	8,750	6,283	15,033	11,473
סך הכל	16,040	7,880	23,920	17,923

	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 בספטמבר 2026	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
	סיכון אשראי מאזני		
תקופה לפרעון	במיליוני ש"ח		
עד שנה	**7,085**	6,794	6,780
משנה ועד שלוש שנים	**3,068**	3,130	3,065
משלוש שנים ועד חמש שנים	**4,261**	4,115	4,114
מחמש שנים ועד שבע שנים	**2,803**	2,774	2,819
מעל שבע שנים	**7,409**	7,107	7,171
סך הכל	**24,626**	23,920	23,949

התפלגות לפי גודל האשראי של הלווה*

תחום אשראי ללווה	30 בספטמבר 2026			30 בספטמבר 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	**388**	**541**	**929**	187	536	723	173	546	719
מ- 10 עד 20	**649**	**962**	**1,611**	422	1,059	1,481	412	1,076	1,488
מ- 20 עד 40	**1,519**	**2,106**	**3,625**	1,164	2,631	3,795	1,132	2,654	3,786
מ- 40 עד 80	**3,039**	**2,633**	**5,672**	2,811	4,682	7,493	2,778	4,758	7,536
מ- 80 עד 150	**4,830**	**1,647**	**6,477**	5,010	4,596	9,606	4,967	4,681	9,648
מ- 150 עד 300	**7,658**	**1,074**	**8,732**	7,666	3,101	10,767	7,758	3,169	10,927
מעל 300	**6,543**	**600**	**7,143**	6,660	1,318	7,978	6,729	1,368	8,097
סך הכל	**24,626**	**9,563**	**34,189**	23,920	17,923	41,843	23,949	18,252	42,201

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

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

התפלגות לפי סוג ומידת החשיפה לגידול משמעותי בתשלומים

סוג האשראי	30 בספטמבר 2026	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
	סיכון אשראי מאזני		
	במיליוני ש"ח		
עו"ש	**1,607**	1,456	1,604
כרטיסי אשראי	**4,853**	4,793	4,647
אשראי בריבית משתנה	**17,374**	16,861	16,886
אשראי בריבית קבועה	**792**	810	812
סך הכל	**24,626**	23,920	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, החליט הבנק לשמר את שיעור תוספת ההפרשה הקבוצתית בענף הפעילות בנדל"ן וכן את שיעור תוספת ההפרשה הקבוצתית בגין מימון קרקעות בענף הבינוי, 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 בספטמבר		31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	במיליוני ש"ח		
סיכון אשראי כולל[1]			
נדל"ן שבנייתו לא הושלמה:			
- קרקע גולמית	**6,272**	6,498	7,035
- נדל"ן בתהליכי בניה	**12,206**	9,446	9,867
נדל"ן שבנייתו הושלמה	**7,759**	7,172	7,516
אחר[2]	**9,969**	7,588	8,801
סך הכל	**36,206**	30,704	33,219

(1) מזה: אשראי המובטח בנדל"ן למגורים בסך של 16,520 מיליון ש"ח (10,264 מיליון ש"ח מאזני ו- 6,256 מיליון ש"ח חוץ מאזני), אשראי המובטח בנדל"ן לתעשיה בסך של 2,223 מיליון ש"ח (1,977 מיליון ש"ח מאזני ו-246 מיליון ש"ח חוץ מאזני) ואשראי המובטח בנדל"ן למסחר בסך של 7,494 מיליון ש"ח (6,668 מיליון ש"ח מאזני ו- 826 מיליון ש"ח חוץ מאזני), (30.9.25 - 13,783 מיליון ש"ח, 1,734 מיליון ש"ח ו-7,573 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 בספטמבר		31 בדצמבר	30 בספטמבר	31 בדצמבר
	2026	2025	2025	2025	2025
	במיליוני ש"ח			באחוזים	
סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי					
סיכון אשראי לא בעייתי	**35,312**	29,788	32,178	18.5	9.7
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי					
סיכון אשראי לא בעייתי	**716**	472	526	51.7	36.1
סיכון אשראי בעייתי צובר	**116**	363	429	(68.0)	(73.0)
סיכון אשראי בעייתי לא צובר	**62**	81	86	(23.5)	(27.9)
סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי	**894**	916	1,041	(2.4)	(14.1)
סך כל סיכון האשראי	**36,206**	30,704	33,219	17.9	9.0
מזה: חובות צוברים בפיגור של 90 ימים או יותר	**1**	1	-	-	
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים	**34**	20	19	70.0	78.9

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

	30 בספטמבר		31 בדצמבר
	2026	2025	2025
שיעור יתרת סיכון האשראי לענף הבינוי והנדל"ן מסך סיכון האשראי הכולל לציבור	**16.6%**	15.8%	16.3%
יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי (במיליוני ש"ח)	**469**	437	465
שיעור יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי מסיכון האשראי הכולל לציבור	**1.3%**	1.4%	1.4%
שיעור האשראי הבעייתי מסיכון האשראי הכולל לציבור	**0.5%**	1.4%	1.6%
שיעור האשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מסיכון האשראי הכולל לציבור	**2.5%**	3.0%	3.1%

מימון ממונף - Leveraged Finance

מימון ממונף מוגדר כאשראי למימון עיסקאות הוניות בתאגידים (כמוגדר בהוראת בנק ישראל מספר 323), אשר עונה על תבחינים מסוימים, 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 בספטמבר 2026, סך יתרות האשראי המצרפיות (אשראי מאזני וחוץ מאזני, בניכוי הפרשות להפסדי אשראי ובטחונות מותרים בניכוי) הנחשבות כמימון ממונף הסתכם ב-724 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-568 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2025 ו- 1,173 מיליון ש"ח בסוף שנת 2025.

חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים*

החל מיום 1 ביולי 2026, הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 בנושא "מסגרת פיקוחית למדידה ובקרה של חשיפות גדולות".

ליום 30 בספטמבר 2026, קיימות שתי קבוצות לווים, אשר חשיפתן על בסיס מאוחד, לאחר הפחתת סיכון אשראי בהתאם 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 לקבוצות לווים. נכון למועד הדיווח, הבנק אינו חורג מהמגבלות.

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

	30 בספטמבר 2026					
	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני	חשיפה עקיפה(1)	סיכון אשראי כולל	הפחתת סיכון אשראי	סיכון אשראי לאחר הפחתה
	במיליוני ש"ח					
קבוצת לווים א'	**2,439**	**408**	**142**	**2,989**	**-**	**2,989**
קבוצת לווים ב'	**1,331**	**952**	**1**	**2,284**	**13**	**2,271**

* הגדרת קבוצת לווים בהתאם להגדרות הוראת ניהול בנקאי תקין 313.

(1) בגין בטחונות כשירים מפחיתי סיכון (ניירות ערך) שהונפקו על ידי קבוצת הלווים.

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 333, בנושא ניהול סיכון ריבית בתיק הבנקאי.

בניהול החשיפות לסיכוני שוק, מבחין הבנק בין החשיפות הנוצרות כחלק מהניהול השוטף של הנכסים וההתחייבויות (התיק הבנקאי), לבין החשיפות בתיק למסחר, זאת בהתבסס על מדיניות מפורטת שאישר הדירקטוריון להגדרת התיק הבנקאי והתיק למסחר.

סיכון הריבית בתיק הבנקאי, הוא הסיכון הנשקף להונו ולרווחיו של תאגיד בנקאי כתוצאה מתזוזות בשיעורי הריבית המשפיעות על הפוזיציות בתיק הבנקאי. ניהול הסיכון כפוף להוראת ניהול בנקאי תקין 333, המאמצת את מסמך ועדת באזל בנושא סיכון הריבית בתיק הבנקאי (IRRBB). הבנק פועל בהתאם להוראה, הקובעת עקרונות על פיהם נדרשים הבנקים לנהל את סיכון הריבית בתיק הבנקאי ובפרט דרישות לנקיטת פעולות אקטיביות לזיהוי, מדידה, ניטור, בקרה וגילוי אודות הסיכון.

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 בספטמבר 2026			30 בספטמבר 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]	**10,816**	**(628)**	**10,188**	11,429	(176)	11,253	11,110	(262)	10,848
שווי הוגן נטו מותאם[1]	**14,275**	**(184)**	**14,091**	14,781	116	14,897	14,573	42	14,615
מזה: תיק בנקאי	**13,488**	**(118)**	**13,370**	13,342	(642)	12,700	14,132	(755)	13,377
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות[2]	**3,065**	**506**	**3,571**	3,151	354	3,505	3,045	367	3,412
מזה: השפעת ייחוס לתקופות של פקדונות ללא מועד פרעון	**3,200**	**506**	**3,706**	2,930	354	3,284	3,057	367	3,424
מזה: השפעת פרעונות מוקדמים בהלוואות לדיור	**(36)**	**-**	**(36)**	310	-	310	(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 בספטמבר 2026			30 בספטמבר 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%	**(477)**	**(295)**	**(772)**	(524)	(133)	(657)	(338)	(166)	(504)
מזה: תיק בנקאי	**(460)**	**(282)**	**(742)**	(525)	(118)	(643)	(315)	(163)	(478)
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות[2]	**1,000**	**135**	**1,135**	787	75	862	957	83	1,040
מזה: השפעת ייחוס לתקופות של פקדונות ללא מועד פרעון	**694**	**135**	**829**	621	75	696	684	83	767
מזה: השפעת פרעונות מוקדמים בהלוואות לדיור	**335**	**-**	**335**	181	-	181	306	-	306
ירידה במקביל של 1%	**451**	**321**	**772**	524	149	673	265	182	447
מזה: תיק בנקאי	**434**	**307**	**741**	508	128	636	241	178	419
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות[2]	**(1,208)**	**(140)**	**(1,348)**	(857)	(77)	(934)	(1,182)	(86)	(1,268)
מזה: השפעת ייחוס לתקופות של פקדונות ללא מועד פרעון	**(732)**	**(140)**	**(872)**	(654)	(77)	(731)	(721)	(86)	(807)
מזה: השפעת פרעונות מוקדמים בהלוואות לדיור	**(498)**	**-**	**(498)**	(218)	-	(218)	(483)	-	(483)
עלייה במקביל של 2%	**(887)**	**(566)**	**(1,453)**	(941)	(255)	(1,196)	(630)	(320)	(950)
מזה: תיק בנקאי	**(854)**	**(541)**	**(1,395)**	(933)	(227)	(1,160)	(584)	(312)	(896)
ירידה במקביל של 2%	**991**	**669**	**1,660**	1,049	311	1,360	602	380	982
מזה: תיק בנקאי	**955**	**643**	**1,598**	1,025	269	1,294	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 בספטמבר 2026			30 בספטמבר 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%	**252**	**(23)**	**229**	80	(18)	62	187	(20)	167
מזה: תיק בנקאי	**262**	**(2)**	**260**	92	-	92	186	-	186
ירידה במקביל של 1%	**(427)**	**24**	**(403)**	(408)	19	(389)	(427)	21	(406)
מזה: תיק בנקאי	**(436)**	**2**	**(434)**	(420)	-	(420)	(426)	-	(426)
עלייה במקביל של 2%	**553**	**(45)**	**508**	312	(36)	276	476	(40)	436
מזה: תיק בנקאי	**572**	**(3)**	**569**	337	-	337	475	-	475
ירידה במקביל של 2%	**(852)**	**48**	**(804)**	(814)	39	(775)	(857)	42	(815)
מזה: תיק בנקאי	**(871)**	**3**	**(868)**	(839)	-	(839)	(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 בספטמבר 2026	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
	במיליוני ש"ח		
עלייה במקביל של 1%	**(843)**	(439)	(482)
ירידה במקביל של 1%	**905**	459	507

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

	עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים עד שנה	מעל שנה עד 3 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל 5 עד 10 שנים	מעל 10 עד 20 שנה	מעל 20 שנה	ללא תקופת פרעון
	במיליוני ש"ח								
נכסים פיננסיים*	180,920	15,327	29,762	21,630	10,879	14,572	2,522	158	116
סכומים אחרים לקבל**	69,238	66,977	62,010	5,091	2,011	982	-	-	-
התחייבויות פיננסיות*	134,181	29,348	62,775	18,347	15,624	377	128	1	-
התחייבות בגין זכויות עובדים	49	188	108	130	83	164	175	57	-
סכומים אחרים לשלם**	68,291	66,849	62,545	5,528	2,272	884	-	-	-
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית	47,637	(14,081)	(33,656)	2,716	(5,089)	14,129	2,219	100	116
פירוט נוסף של החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית									
א. לפי בסיסי הצמדה									
מטבע ישראלי לא צמוד	51,438	(11,173)	(36,811)	2,802	(9,371)	9,401	1,445	50	116
מטבע ישראלי צמוד למדד	137	188	2,045	(394)	2,348	1,389	615	50	-
מטבע חוץ (לרבות צמוד מט"ח)	(3,938)	(3,096)	1,110	308	1,934	3,339	159	-	-
ב. השפעות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית[1]									
נכסים פיננסיים, לפני הנחות	180,740	14,988	28,637	20,499	10,775	15,043	4,394	730	116
השפעת פרעונות מוקדמים בהלוואות לדיור	180	339	1,125	1,131	104	(471)	(1,872)	(572)	-
נכסים פיננסיים	180,920	15,327	29,762	21,630	10,879	14,572	2,522	158	116
התחייבויות פיננסיות, לפני הנחות	162,231	29,258	61,502	10,248	898	345	103	1	-
השפעת פריסה לתקופות של פקדונות ללא מועד פרעון	(26,494)	-	-	8,043	14,745	-	-	-	-
השפעת פריסה לתקופות של פקדונות לאחר תחנת היציאה הקרובה[2]	(1,556)	90	1,273	56	(19)	32	25	-	-
התחייבויות פיננסיות	134,181	29,348	62,775	18,347	15,624	377	128	1	-

הערות לטבלה, ראה בעמוד הבא.

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

	30 בספטמבר 2026			30 בספטמבר 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	במיליוני ש"ח	באחוזים	בשנים
נכסים פיננסיים*	**275,886**	**4.32**	**0.87**	260,082	4.39	0.83	268,235	4.20	0.79
סכומים אחרים לקבל**	**206,309**		**0.33**	160,631		0.27	164,484		0.26
התחייבויות פיננסיות*	**260,781**	**3.52**	**0.58**	243,901	3.82	0.53	252,261	3.65	0.54
התחייבות בגין זכויות עובדים	**954**		**5.80**	890		9.50	952		8.60
סכומים אחרים לשלם**	**206,369**		**0.33**	161,025		0.29	164,891		0.27
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית	**14,091**			14,897			14,615		
פירוט נוסף של החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית									
א. לפי בסיסי הצמדה									
מטבע ישראלי לא צמוד	**7,897**		**0.55***	5,900		0.51***	5,433		0.50***
מטבע ישראלי צמוד למדד	**6,378**		**2.21***	8,881		2.33***	9,140		2.36***
מטבע חוץ (לרבות צמוד מט"ח)	**(184)**		**0.44***	116		0.36***	42		0.36***
ב. השפעות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית[1]									
נכסים פיננסיים, לפני הנחות	**275,922**	**4.45**	**1.02**	259,772	4.42	0.90	268,310	4.15	0.78
השפעת פרעונות מוקדמים בהלוואות לדיור	**(36)**	**(0.28)**	**(1.18)**	310	(0.03)	(0.63)	(75)	(0.05)	(0.65)
נכסים פיננסיים	**275,886**	**4.32**	**0.87**	260,082	4.39	0.83	268,235	4.20	0.79
התחייבויות פיננסיות, לפני הנחות	**264,586**	**2.73**	**0.30**	247,274	3.37	0.28	255,772	3.00	0.27
השפעת פריסה לתקופות של פקדונות ללא מועד פרעון	**(3,706)**	**4.17**	**2.32**	(3,284)	4.13	3.46	(3,424)	3.98	3.46
השפעת פריסה לתקופות של פקדונות לאחר תחנת היציאה הקרובה[2]	**(99)**	**(0.01)**	**(0.07)**	(89)	(0.02)	(0.05)	(87)	0.01	(0.06)
התחייבויות פיננסיות	**260,781**	**3.52**	**0.58**	243,901	3.82	0.53	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 הוגן 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-30.9.26 הסתכמה ב-33.5 מיליארד ש"ח (30.9.25 - יתרה של 25 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 בספטמבר	ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	ליום 31 בדצמבר
	2026	2025	2026	2025
מט"י לא צמוד	**4,998**	2,051	**33**	14
מט"י צמוד מדד	**6,485**	9,423	**43**	62
מט"ח וצמוד מט"ח	**(628)**	(262)	**(4)**	(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 בספטמבר 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%	**(9)**	**1**
ירידה של 10%	**(22)**	**3**
עלייה של 5%	**7**	**(6)**
עלייה של 10%	**21**	**(16)**

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 בספטמבר 2026 (במיליוני ש"ח).

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

אחוז שינוי במדד	
ירידה של 3%	**(186)**
עלייה של 3%	**186**

ניהול סיכונים במכשירים פיננסיים נגזרים

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

	30 בספטמבר 2026			31 בדצמבר 2025		
	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סך הכל	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סך הכל
עסקאות גידור:						
חוזי ריבית	**1,194**	**-**	**1,194**	1,412	-	1,412
עסקאות אחרות:						
חוזי ריבית	**707**	**25,304**	**26,011**	893	14,657	15,550
חוזי מטבע חוץ	**28,977**	**154,441**	**183,418**	32,318	120,283	152,601
חוזים בגין מניות, מדדי מניות, סחורות ואחרים	**-**	**124,709**	**124,709**	-	154,423	154,423
סך הכל מכשירים פיננסיים נגזרים	**30,878**	**304,454**	**335,332**	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 בספטמבר 2026	31 בדצמבר 2025
	באחוזים	
יחס כיסוי הנזילות בנתוני המאוחד	**131%**	129%
יחס כיסוי הנזילות בנתוני הבנק	**130%**	126%
יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	**100%**	100%

להלן רכיבי היחס במאוחד:

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום	
	30 בספטמבר 2026	31 בדצמבר 2025
סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (במיליוני ש"ח)	**93,315**	101,452
סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים (במיליוני ש"ח)	**117,359**	112,242
סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים (במיליוני ש"ח)	**46,395**	33,335
סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים, נטו (במיליוני ש"ח)	**70,964**	78,907
יחס כיסוי הנזילות (באחוזים)	**131%**	129%

ברבעון השלישי של שנת 2026, יחס כיסוי הנזילות עמד על 131%, 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 בספטמבר 2026	31 בדצמבר 2025
	באחוזים	
יחס מימון יציב נטו בנתוני המאוחד	**115%**	127%
יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	**100%**	100%

נכון ליום 30 בספטמבר 2026, יחס מימון יציב עמד על 115%, גבוה מהדרישה הרגולטורית (100%), בהשוואה ל-127% ביום 31 בדצמבר 2025, הקיטון נבע בעיקר מגידול באשראי 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 החוזי, היומי והחודשי, ובתזרימים בלתי צפויים, בתנאים רגילים ובתרחישי לחץ. הנכסים הנזילים העיקריים בקבוצה, הכוללים מזומנים, פקדונות בבנק ישראל (עו"ש ופקדונות מוניטריים), פקדונות בבנקים וניירות ערך סחירים, הסתכמו ליום 30 בספטמבר 2026 ב-103.9 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-119.2 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2025, מזה, יתרת המזומנים, פקדונות בבנק ישראל ופקדונות בבנקים הסתכמה ב-67.7 מיליארד ש"ח, ובהשקעה בניירות ערך, בעיקר באגרות חוב של ממשלות ישראל וארה"ב הסתכמה ב-36.2 מיליארד ש"ח (כ-94% 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 בדוח על הסיכונים.

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-100.3 מיליארד ש"ח לתקופה של עד יום וכ-28.1 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 בספטמבר 2026, עמדה על כ-64 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-79 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2025. לבנק יתרת נכסים נזילים אותם ניתן לשעבד לבנק ישראל לצורך קבלת הלוואה מוניטרית מיידית, בנוסף לפקדונות המופקדים בבנק ישראל, כגון אגרות חוב של ממשלת ישראל ושל ממשלות זרות וניירות ערך של חברות, לפי קריטריונים מסוימים. בנוסף, הבנק עושה שימוש בפעילות רכש מכר חוזר כנגד שיעבוד ניירות ערך.

תכנית חירום

בהתאם להוראות בנק ישראל, הוגדרה בבנק תכנית מגירה לטיפול במשבר נזילות (Contingency Funding Plan - CFP). מטרת התכנית היא להגדיר את הפעולות הדרושות בניהול 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 בספטמבר 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 בספטמבר 2026, מהווים כ-37.4% מסך פקדונות הציבור.

התקופה החוזית של הפקדונות (כולל יתרות זכות בעו"ש) הינה קצרה ו-83% 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. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026, הנפיקה קבוצת הבנק כ-6 מיליארד ש"ח לתקופות פרעון של בין שנה לשלוש וחצי שנים.

אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכמו ב-11,178 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-6,791 מיליון ש"ח בסוף שנת 2025, גידול בשיעור של 65%.

יחס פקדונות הציבור לאשראי לציבור, נטו ליום 30 בספטמבר 2026, עומד על 142.7%, בהשוואה ל-162.9% בסוף שנת 2025.

ליום 30 בספטמבר 2026, הסתכמו פקדונות הציבור, אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים, בכ-255.0 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-245.3 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2025, גידול של כ-9.7 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:

	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026			לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025			לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025		
	יתרה ליום 30.9.26	יתרה ממוצעת	שיעור ריבית ממוצעת	יתרה ליום 30.9.25	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	**41,522**	**39,270**	**3.7**	24,808	24,456	3.7	32,879	23,331	4.1
עסקים בינוניים	**6,346**	**6,526**	**2.6**	6,409	6,332	2.9	6,968	6,356	2.9
עסקים קטנים וזעירים	**24,633**	**25,219**	**2.3**	24,702	24,668	2.5	25,206	24,951	2.5
משקי בית	**66,464**	**67,389**	**2.0**	70,371	70,139	2.2	68,328	69,977	2.1
בנקאות פרטית	**11,199**	**11,329**	**3.2**	11,781	11,732	3.6	11,760	11,728	3.5
גופים מוסדיים	**93,661**	**91,540**	**2.2**	94,949	87,146	3.2	93,368	90,271	3.2
סך הכל	**243,825**	**241,273**	**2.5**	233,020	224,473	2.9	238,509	226,614	2.9

(1) כולל פקדונות שאינם נושאי ריבית.

שינוי תמהיל מקורות בין מגזרי הפעילות

בתשעת החודשים הראשונים 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 בספטמבר 2026	31 בדצמבר 2025
	במיליוני ש"ח	
1	**11,213**	9,721
2	**8,202**	8,548
3	**6,460**	4,862

שיעור סך הפקדונות של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות מסך פקדונות הציבור עמד ביום 30 בספטמבר 2026, על כ-10.6%, 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.

דיון בגורמי סיכון

לדיון בגורמי הסיכון ראה פרק סקירת הסיכונים בדוחות הכספיים לשנת 2025.
לא היו שינויים בטבלת גורמי הסיכון במהלך תשעת 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 בספטמבר 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 בספטמבר 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, 10 בנובמבר 2026
ל' בחשוון, תשפ"ז

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 בספטמבר 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.

10 בנובמבר 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 בספטמבר 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.

10 בנובמבר 2026

נחמן ניצן
סמנכ"ל, CFO, חשבונאי ראשי

דוחות כספיים

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים	70
דוח רווח והפסד מאוחד	71
דוח מאוחד על הרווח הכולל	72
מאזן מאוחד	73
דוח על השינויים בהון	74
דוח מאוחד על תזרימי המזומנים	76
באורים לדוחות הכספיים	78

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 בספטמבר 2026 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שלושה חודשים ותשעה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי 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, 10 בנובמבר 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 בספטמבר		לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר
		2026	2025	2026	2025	2025
		(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(מבוקר)
הכנסות ריבית	2	**2,780**	3,120	**8,421**	8,942	11,771
הוצאות ריבית	2	**1,634**	1,830	**4,993**	5,208	6,949
הכנסות ריבית, נטו		**1,146**	1,290	**3,428**	3,734	4,822
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	6,12	**(9)**	17	**(47)**	(10)	19
הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי		**1,155**	1,273	**3,475**	3,744	4,803
הכנסות שאינן מריבית						
הכנסות מימון שאינן מריבית	3	**63**	70	**246**	275	312
עמלות		**463**	461	**1,400**	1,320	1,777
הכנסות אחרות		**2**	7	**11**	8	11
סך כל ההכנסות שאינן מריבית		**528**	538	**1,657**	1,603	2,100
הוצאות תפעוליות ואחרות						
משכורות והוצאות נלוות		**427**	438	**1,314**	1,340	1,769
אחזקה ופחת בנינים וציוד		**84**	85	**249**	251	338
הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים		**40**	37	**118**	108	146
הוצאות אחרות		**254**	238	**750**	684	937
סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות		**805**	798	**2,431**	2,383	3,190
רווח לפני מסים		**878**	1,013	**2,701**	2,964	3,713
הפרשה למסים על הרווח		**369**	387	**1,123**	1,157	1,386
רווח לאחר מסים		**509**	626	**1,578**	1,807	2,327
חלק הבנק ברווח (הפסד) של חברות כלולות לאחר השפעת המס		**23**	(15)	**67**	23	35
רווח נקי:						
לפני יחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		**532**	611	**1,645**	1,830	2,362
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		**(24)**	(30)	**(74)**	(82)	(102)
המיוחס לבעלי מניות הבנק		**508**	581	**1,571**	1,748	2,260
		בשקלים חדשים				
רווח בסיסי למניה המיוחס לבעלי מניות הבנק:						
רווח נקי למניה בת 0.05 ש"ח		**5.06**	5.79	**15.66**	17.42	22.53
רווח מדולל למניה המיוחס לבעלי מניות הבנק:						
רווח נקי למניה בת 0.05 ש"ח		**5.06**	5.79	**15.66**	17.42	22.52

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

רון לבקוביץ
יו"ר והדירקטוריון

אלי כהן
מנהל כללי

נחמן ניצן
סמנכ"ל, CFO, חשבונאי ראשי

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 10 בנובמבר 2026

דוח מאוחד על הרווח הכולל[1]

(במיליוני ש"ח)

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		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	**532**	611	**1,645**	1,830	2,362
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	**(24)**	(30)	**(74)**	(82)	(102)
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	**508**	581	**1,571**	1,748	2,260
רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מסים:					
התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן נטו	**(533)**	39	**(592)**	203	281
התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים[2]	**(26)**	(1)	**(8)**	8	(69)
רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מסים	**(559)**	38	**(600)**	211	212
השפעת המס המתייחס	**236**	(16)	**254**	(83)	(86)
רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, לאחר מסים	**(323)**	22	**(346)**	128	126
בניכוי רווח כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	**(5)**	-	**(5)**	6	10
רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק, לאחר מסים	**(318)**	22	**(341)**	122	116
הרווח הכולל לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	**209**	633	**1,299**	1,958	2,488
הרווח הכולל המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	**(19)**	(30)	**(69)**	(88)	(112)
הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות הבנק	**190**	603	**1,230**	1,870	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 בספטמבר		31 בדצמבר
		2026	2025	2025
	באור	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(מבוקר)
נכסים				
מזומנים ופקדונות בבנקים		**67,737**	81,921	83,776
ניירות ערך[4]	5	**38,599**	37,995	38,266
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר		**1**	184	355
אשראי לציבור	6,12	**172,418**	141,432	148,014
הפרשה להפסדי אשראי	6,12	**(1,567)**	(1,624)	(1,640)
אשראי לציבור, נטו		**170,851**	139,808	146,374
אשראי לממשלה		**1,342**	1,466	1,607
השקעות בחברות כלולות	17	**952**	862	875
בנינים וציוד		**860**	865	871
נכסים בלתי מוחשיים		**386**	362	404
נכסים בגין מכשירים נגזרים	10	**3,596**	4,131	3,934
נכסים אחרים[2]		**1,602**	1,905	1,371
סך כל הנכסים		**285,926**	269,499	277,833
התחייבויות והון				
פקדונות הציבור	7	**243,825**	233,020	238,509
פקדונות מבנקים		**1,080**	1,730	1,906
פקדונות הממשלה		**1,520**	934	2,032
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר		**5,270**	3,623	4,107
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים		**11,178**	5,836	6,791
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	10	**3,656**	4,520	4,336
התחייבויות אחרות[1][3]		**4,259**	4,610	4,953
סך כל ההתחייבויות		**270,788**	254,273	262,634
הון המיוחס לבעלי מניות הבנק		**14,533**	14,543	14,614
זכויות שאינן מקנות שליטה		**605**	683	585
סך כל ההון		**15,138**	15,226	15,199
סך כל ההתחייבויות וההון		**285,926**	269,499	277,833

(1) מזה: הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים בסך של 189 מיליון ש"ח, 207 מיליון ש"ח ו-210 מיליון ש"ח ב-30.9.26, 30.9.25 ו-31.12.25, בהתאמה.

(2) מזה: נכסים אחרים הנמדדים בשווי הוגן בסך של 4 מיליון ש"ח, 12 מיליון ש"ח ו-5 מיליון ש"ח ב-30.9.26, 30.9.25 ו-31.12.25, בהתאמה.

(3) מזה: התחייבויות אחרות הנמדדות בשווי הוגן בסך של 4 מיליון ש"ח, 12 מיליון ש"ח ו-5 מיליון ש"ח ב-30.9.26, 30.9.25 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 בספטמבר 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 30 ביוני 2026	**918**	**9**	**927**	**(85)**	**14,057**	**14,899**	**635**	**15,534**
רווח נקי בתקופה	**-**	**-**	**-**	**-**	**508**	**508**	**24**	**532**
דיבידנד	**-**	**-**	**-**	**-**	**(558)**	**(558)**	**(49)**	**(607)**
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	**-**	**2**	**2**	**-**	**-**	**2**	**-**	**2**
הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס	**-**	**-**	**-**	**(318)**	**-**	**(318)**	**(5)**	**(323)**
יתרה ליום 30 בספטמבר 2026	**918**	**11**	**929**	**(403)**	**14,007**	**14,533**	**605**	**15,138**

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 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 30 ביוני 2025	927	1	928	(78)	13,408	14,258	712	14,970
רווח נקי בתקופה	-	-	-	-	581	581	30	611
דיבידנד	-	-	-	-	(319)	(319)	(59)	(378)
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	-	1	1	-	1	1	-	1
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס	-	-	-	22	-	22	-	22
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025	927	2	929	(56)	13,670	14,543	683	15,226

	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 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	**-**	**-**	**-**	**-**	**1,571**	**1,571**	**74**	**1,645**
דיבידנד	**-**	**-**	**-**	**-**	**(1,310)**	**(1,310)**	**(49)**	**(1,359)**
רכישה עצמית של מניות	**(9)**	**-**	**(9)**	**-**	**-**	**(9)**	**-**	**(9)**
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	**-**	**8**	**8**	**-**	**-**	**8**	**-**	**8**
הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס	**-**	**-**	**-**	**(341)**	**-**	**(341)**	**(5)**	**(346)**
יתרה ליום 30 בספטמבר 2026	**918**	**11**	**929**	**(403)**	**14,007**	**14,533**	**605**	**15,138**

	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 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	-	-	-	-	1,748	1,748	82	1,830
דיבידנד	-	-	-	-	(759)	(759)	(59)	(818)
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	-	2	2	-	-	2	-	2
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס	-	-	-	122	-	122	6	128
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025	927	2	929	(56)	13,670	14,543	683	15,226

הערות לטבלה, ראה בעמוד הבא.

דוח על השינויים בהון (המשך)

(במיליוני ש"ח)

	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 30.9.25 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 בספטמבר		לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		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	**532**	611	**1,645**	1,830	2,362
התאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעילות (לפעילות)שוטפת:					
חלק הבנק בהפסד (רווח) של חברות כלולות	**(23)**	15	**(67)**	(23)	(35)
פחת על בנינים וציוד	**17**	16	**50**	47	64
הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים	**40**	37	**118**	108	146
רווח ממימוש בנינים וציוד	**-**	(6)	**(7)**	(6)	(9)
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	**(9)**	17	**(47)**	(10)	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	**(29)**	(18)	**(158)**	(45)	(46)
הפסד (רווח) שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר	**(1)**	12	**26**	83	111
רווח שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של מניות שאינן למסחר	**(36)**	(24)	**(17)**	(104)	(113)
מסים נדחים, נטו	**15**	3	**27**	(1)	3
הוצאות הנובעות מעסקאות תשלום מבוסס מניות	**2**	-	**4**	-	2
תכניות פיצויים ופנסיה להטבה מוגדרת	**30**	18	**91**	63	93
התאמות בגין הפרשי שער	**472**	(255)	**(491)**	(1,011)	(1,461)
שינוי נטו בנכסים שוטפים:					
ניירות ערך למסחר	**(670)**	(985)	**(1,781)**	(639)	(892)
נכסים אחרים	**711**	(564)	**(271)**	(590)	(8)
נכסים בגין מכשירים נגזרים	**107**	1,591	**346**	(1,609)	(1,418)
שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:					
התחייבויות אחרות	**665**	210	**3,388**	1,869	1,179
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	**(159)**	(1,656)	**(680)**	1,791	1,607
הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה ומימון	**(188)**	(232)	**(537)**	(684)	(874)
מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת	**1,476**	(1,210)	**1,630**	1,069	730
תזרימי מזומנים לפעילות השקעה:					
שינוי בפקדונות בבנקים	**154**	570	**92**	(102)	(391)
שינוי בניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	**253**	88	**354**	(117)	(285)
שינוי באשראי לציבור	**(2,700)**	(3,663)	**(11,074)**	(8,491)	(12,571)
תמורה ממכירת הלוואות	**-**	-	**119**	-	-
שינוי באשראי לממשלה	**(438)**	(70)	**264**	29	(112)
רכישת אגרות חוב מוחזקות לפדיון	**-**	-	**(474)**	(1,764)	(1,765)
רכישת אגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר	**(20,754)**	(13,985)	**(72,998)**	(46,440)	(61,863)
תמורה מפדיון אגרות חוב מוחזקות לפדיון	**330**	477	**487**	664	1,037
תמורה ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר	**913**	568	**8,036**	4,199	4,280
תמורה מפדיון אגרות חוב זמינות למכירה	**18,891**	12,093	**65,333**	39,061	52,650
רכישת בנינים וציוד	**(14)**	(30)	**(41)**	(49)	(73)
תמורה ממימוש בנינים, ציוד ונכסים אחרים	**-**	10	**9**	10	14
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים	**(38)**	(44)	**(100)**	(107)	(187)
מזומנים נטו לפעילות השקעה	**(3,403)**	(3,986)	**(9,993)**	(13,107)	(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 בספטמבר		לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2026	2025	2025
	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(מבוקר)
תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) מימון:					
שינוי בפקדונות הציבור	**(13,115)**	9,001	**(9,271)**	18,107	23,902
שינוי בפקדונות מבנקים	**(342)**	(331)	**(712)**	(711)	(474)
שינוי בפקדונות הממשלה	**248**	(386)	**(1,354)**	(2,379)	(1,113)
שינוי בניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	**431**	(491)	**1,288**	1,731	2,327
תמורה מהנפקת אגרות חוב וניירות ערך מסחריים	**911**	3,000	**5,889**	3,000	4,119
פדיון אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	**(1,301)**	(1,759)	**(1,667)**	(1,766)	(1,946)
דיבידנד ששולם לבעלי המניות	**(558)**	(319)	**(1,310)**	(759)	(1,195)
דיבידנד ששולם לבעלי מניות חיצוניים בחברה מאוחדת	**(49)**	(59)	**(49)**	(59)	(181)
רכישה עצמית של מניות	**-**	-	**(9)**	-	-
מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) מימון	**(13,775)**	8,656	**(7,195)**	17,164	25,439
גידול (קיטון) במזומנים	**(15,702)**	3,460	**(15,558)**	5,126	6,903
יתרת מזומנים לתחילת התקופה	**82,812**	78,202	**83,117**	76,907	76,907
השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים	**60**	(111)	**(389)**	(482)	(693)
יתרת מזומנים לסוף התקופה	**67,170**	81,551	**67,170**	81,551	83,117
ריבית דיבידנד ומסים ששולמו ו/או התקבלו:					
ריבית שהתקבלה	**2,836**	2,816	**8,766**	8,646	11,414
ריבית ששולמה	**(1,748)**	(1,752)	**(4,941)**	(5,194)	(6,940)
דיבידנדים שהתקבלו	**9**	23	**31**	44	57
מסים על הכנסה ששולמו	**(357)**	(472)	**(1,194)**	(1,336)	(1,768)
מסים על הכנסה שהתקבלו	**-**	-	**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 בספטמבר 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 10 בנובמבר 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.

החל מהדוחות 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.

החל מהדוחות הכספיים ליום 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 בספטמבר		לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר	
		2026	2025	2026	2025
		(לא מבוקר)		(לא מבוקר)	
א.	**הכנסות ריבית** [1]				
	מאשראי לציבור	**1,809**	1,879	**5,355**	5,347
	מאשראי לממשלה	**8**	16	**26**	40
	מפקדונות בבנקים	**31**	43	**97**	121
	מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים	**551**	773	**1,844**	2,299
	מניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	**-**	3	**7**	6
	מאגרות חוב	**381**	406	**1,092**	1,129
	סך כל הכנסות הריבית	**2,780**	3,120	**8,421**	8,942
ב.	**הוצאות ריבית**				
	על פקדונות הציבור	**1,424**	1,690	**4,469**	4,853
	על פקדונות הממשלה	**9**	5	**21**	26
	על פקדונות מבנקים	**6**	7	**23**	25
	על פקדונות מבנק ישראל	**1**	2	**3**	5
	על ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	**59**	47	**149**	129
	על אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	**135**	79	**328**	170
	סך כל הוצאות הריבית	**1,634**	1,830	**4,993**	5,208
	סך כל הכנסות הריבית, נטו	**1,146**	1,290	**3,428**	3,734
ג.	**פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות ריבית**				
	הכנסות ריבית [2]	**6**	9	**16**	27
ד.	**פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאגרות חוב**				
	מוחזקות לפדיון	**77**	88	**228**	235
	זמינות למכירה	**292**	289	**817**	808
	למסחר	**12**	29	**47**	86
	סך הכל כלול בהכנסות ריבית	**381**	406	**1,092**	1,129

(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 בספטמבר		לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	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]	**434**	(268)	**(498)**	(913)
2. מהשקעה באגרות חוב				
רווחים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה[2]	**2**	7	**107**	24
הפסדים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה[2]	**-**	-	**-**	(1)
סך הכל מהשקעה באגרות חוב	**2**	7	**107**	23
3. הפרשי שער, נטו	**(472)**	255	**491**	1,011
4. מהשקעה במניות				
רווחים ממכירת מניות שאינן למסחר	**35**	11	**59**	23
הפסדים ממכירת מניות שאינן למסחר	**(8)**	-	**(8)**	(1)
דיבידנד ממניות שאינן למסחר	**10**	15	**39**	33
רווחים שטרם מומשו[3]	**36**	24	**17**	104
סך הכל מהשקעה במניות	**73**	50	**107**	159
5. רווחים בגין הלוואות שנמכרו	**-**	-	**9**	-
סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר	**37**	44	**216**	280

(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 בספטמבר		לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2026	2025	2026	2025
	(לא מבוקר)		(לא מבוקר)	
ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר[3]				
הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים	**25**	38	**56**	78
רווחים (הפסדים)שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח למסחר, נטו[1]	**1**	(10)	**(28)**	(79)
רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו[2]	**-**	(2)	**2**	(4)
סך הכל הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר[4]	**26**	26	**30**	(5)
סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית	**63**	70	**246**	275
פירוט על הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר לפי חשיפת סיכון				
חשיפת ריבית	**(3)**	19	**27**	41
חשיפה למניות	**1**	(1)	**4**	-
חשיפת מטבע חוץ	**28**	8	**(1)**	(46)
סך הכל	**26**	26	**30**	(5)

(1) מזה: הפסדים הקשורים לאגרות חוב למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן בסך של 5 מיליון ש"ח ורווחים בסך של 3 מיליון ש"ח בשלושת ובתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026, בהתאמה (בתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 - רווחים בסך של 1 מיליון ש"ח).

(2) מזה: הפסדים הקשורים למניות למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן בסך של 1 מיליון ש"ח ו-4 מיליון ש"ח בשלושת ובתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026, בהתאמה.

(3) כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.

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

באור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

(במיליוני ש"ח)

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

	רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה			רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק
	התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן	התאמות בגין הטבות לעובדים	סך הכל		
	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026				
יתרה ליום 30 ביוני 2026 (לא מבוקר)	**74**	**(165)**	**(91)**	**(6)**	**(85)**
שינוי נטו במהלך התקופה	**(307)**	**(16)**	**(323)**	**(5)**	**(318)**
יתרה ליום 30 בספטמבר 2026 (לא מבוקר)	**(233)**	**(181)**	**(414)**	**(11)**	**(403)**
	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025				
יתרה ליום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)	37	(125)	(88)	(10)	(78)
שינוי נטו במהלך התקופה	23	(1)	22	-	22
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)	60	(126)	(66)	(10)	(56)
	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026				
יתרה ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)	**108**	**(176)**	**(68)**	**(6)**	**(62)**
שינוי נטו במהלך התקופה	**(341)**	**(5)**	**(346)**	**(5)**	**(341)**
יתרה ליום 30 בספטמבר 2026 (לא מבוקר)	**(233)**	**(181)**	**(414)**	**(11)**	**(403)**
	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025				
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)	(63)	(131)	(194)	(16)	(178)
שינוי נטו במהלך התקופה	123	5	128	6	122
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)	60	(126)	(66)	(10)	(56)
	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 בספטמבר						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 (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	**(539)**	**228**	**(311)**	52	(21)	31	354	(139)	215
הפסדים (רווחים) בגין אגרות חוב זמינות למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד[1]	**6**	**(2)**	**4**	(13)	5	(8)	(73)	29	(44)
שינוי נטו במהלך התקופה	**(533)**	**226**	**(307)**	39	(16)	23	281	(110)	171
הטבות לעובדים									
הפסד אקטוארי נטו בתקופה	**(42)**	**15**	**(27)**	(7)	2	(5)	(110)	38	(72)
הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד[2]	**16**	**(5)**	**11**	6	(2)	4	41	(14)	27
שינוי נטו במהלך התקופה	**(26)**	**10**	**(16)**	(1)	-	(1)	(69)	24	(45)
השינויים במרכיבי רווח כולל אחר מצטבר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה									
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה	**(9)**	**4**	**(5)**	1	(1)	-	16	(6)	10
השינויים במרכיבי רווח כולל אחר מצטבר המיוחס לבעלי מניות הבנק									
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה	**(550)**	**232**	**(318)**	37	(15)	22	196	(80)	116

	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר					
	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 (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	**(493)**	**209**	**(284)**	268	(106)	162
רווחים בגין אגרות חוב זמינות למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד[1]	**(99)**	**42**	**(57)**	(65)	26	(39)
שינוי נטו במהלך התקופה	**(592)**	**251**	**(341)**	203	(80)	123
הטבות לעובדים						
הפסד אקטוארי נטו בתקופה	**(55)**	**19**	**(36)**	(17)	6	(11)
הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד[2]	**47**	**(16)**	**31**	25	(9)	16
שינוי נטו במהלך התקופה	**(8)**	**3**	**(5)**	8	(3)	5
השינויים במרכיבי רווח כולל אחר מצטבר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה						
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה	**(9)**	**4**	**(5)**	10	(4)	6
השינויים במרכיבי רווח כולל אחר מצטבר המיוחס לבעלי מניות הבנק						
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה	**(591)**	**250**	**(341)**	201	(79)	122

(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 בספטמבר 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	7,655	7,655	-	126	75	7,706
של מוסדות פיננסיים בישראל	39	39	-	-	1	38
של אחרים בישראל	25	25	-	2	-	27
סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון	7,719	7,719	-	128	76	7,771

				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	15,776	15,984	-	50	258	15,776
של ממשלות זרות	9,181	9,297	-	-	116	9,181
של מוסדות פיננסיים בישראל	1,941	1,976	-	3	38	1,941
של מוסדות פיננסיים זרים	880	907	-	-	27	880
של אחרים בישראל	376	385	-	3	12	376
של אחרים זרים	152	160	-	-	8	152
סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה	28,306	28,709	-	56[2]	459[2]	28,306

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	1,825	1,621	-	219[3]	15[3]	1,825
מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין	296	295	-	1	-	296
סך כל ניירות הערך שאינם למסחר	37,850	38,049	-	403	550	37,902

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	710	707	-	5	2	710
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל	15	15	-	-	-	15
אגרות חוב של אחרים בישראל	2	2	-	-	-	2
אגרות חוב של אחרים זרים	3	3	-	-	-	3
סך כל אגרות החוב למסחר	730	727	-	5	2	730
מניות	19	22	-	-	3	19
סך כל ניירות הערך למסחר	749	749	-	5	5	749
סך כל ניירות הערך	38,599	38,798	-	408	555	38,651

(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.

הערות כלליות:

ניירות ערך ששועבדו הסתכמו בסך של 6,897 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 בספטמבר 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	7,769	7,769	-	124	83	7,810
של מוסדות פיננסיים בישראל	42	42	-	-	2	40
של אחרים בישראל	46	46	-	1	-	47
סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון	7,857	7,857	-	125	85	7,897

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	13,951	13,871	-	108	28	13,951
של ממשלות זרות	10,362	10,330	-	32	-	10,362
של מוסדות פיננסיים בישראל	950	959	-	5	14	950
של מוסדות פיננסיים זרים	826	820	-	7	1	826
של אחרים בישראל	180	178	-	3	1	180
של אחרים זרים	5	5	-	-	-	5
סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה	26,274	26,163	-	155[2]	44[2]	26,274

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	1,393	1,116	-	277[3]	-[3]	1,393
מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין	264	263	-	1	-	264
סך כל ניירות הערך שאינם למסחר	35,524	35,136	-	557	129	35,564

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	1,548	1,547	-	2	1	1,548
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל	904[5]	895	-	9	-	904
אגרות חוב של אחרים בישראל	5	5	-	-	-	5
סך כל אגרות החוב למסחר	2,457	2,447	-	11	1	2,457
מניות	14	11	-	3	-	14
סך כל ניירות הערך למסחר	2,471	2,458	-	14[3]	1[3]	2,471
סך כל ניירות הערך	37,995	37,594	-	571	130	38,035

(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 901 מיליון ש"ח הנמדדים לפי שווי הוגן תוך זקיפת השינויים בשווי לרווח והפסד.

הערות כלליות:

ניירות ערך ששועבדו הסתכמו בסך של 4,277 מיליון ש"ח.

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

באור 5 - ניירות ערך (המשך)

(במיליוני ש"ח)

	31 בדצמבר 2025 (מבוקר)				
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	7,464	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

				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	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 בספטמבר 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	553	33	- 33	1,633	24	18 42
של מוסדות פיננסיים בישראל	-	-	- -	38	1	- 1
סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון	553	33	- 33	1,671	25	18 43
אגרות חוב זמינות למכירה						
של ממשלת ישראל	9,473	212	- 212	1,526	46	- 46
של ממשלות זרות	9,902	116	- 116	-	-	- -
של מוסדות פיננסיים בישראל	1,333	30	- 30	265	8	- 8
של מוסדות פיננסיים זרים	730	23	- 23	109	4	- 4
של אחרים בישראל	186	12	- 12	-	-	- -
של אחרים זרים	149	8	- 8	-	-	- -
סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה	21,773	401	- 401	1,900	58	- 58

	30 בספטמבר 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	-	-	- -	2,328	83	- 83
של מוסדות פיננסיים בישראל	-	-	- -	40	2	- 2
סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון	-	-	- -	2,368	85	- 85
אגרות חוב זמינות למכירה						
של ממשלת ישראל	1,365	7	- 7	2,415	21	- 21
של ממשלות זרות	64	1	- 1	385	13	- 13
של מוסדות פיננסיים בישראל	177	1	- 1	-	-	- -
של אחרים בישראל	-	-	- -	30	1	- 1
סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה	1,606	9	- 9	2,830	35	- 35

	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-2,300 מיליון ש"ח (30.9.25 - 2,453 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 בספטמבר 2026 (לא מבוקר)					
	אשראי לציבור				בנקים ממשלות ואגרות חוב	סך הכל
	מסחרי	דיור	פרטי אחר	סך הכל		
יתרת חוב רשומה:						
חובות שנבדקו על בסיס פרטני	99,613	-	305	99,918	41,379	141,297
חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי	6,408	41,771	24,321	72,500	-	72,500
סך הכל	106,021	41,771	24,626	172,418(1)(2)	41,379	213,797
מזה:						
חובות לא צוברים	251	266	105	622	-	622
חובות בפיגור 90 ימים או יותר	7	-	17	24	-	24
חובות בעייתיים אחרים	219	64	154	437	-	437
סך הכל חובות בעייתיים	477	330	276	1,083	-	1,083
יתרת הפרשה להפסדי אשראי:						
בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני	872	-	5	877	2	879
בגין חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי	70	166	454	690	-	690
סך הכל	942	166	459	1,567	2	1,569
מזה: בגין חובות לא צוברים	102	18	38	158	-	158
מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים	32	4	28	64	-	64

	30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)					
	אשראי לציבור				בנקים ממשלות ואגרות חוב	סך הכל
	מסחרי	דיור	פרטי אחר	סך הכל		
יתרת חוב רשומה:						
חובות שנבדקו על בסיס פרטני	73,163	-	264	73,427	41,940	115,367
חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי	5,894	38,455	23,656	68,005	-	68,005
סך הכל	79,057	38,455	23,920	141,432(1)(2)	41,940	183,372
מזה:						
חובות לא צוברים	321	211	102	634	-	634
חובות בפיגור 90 ימים או יותר	5	-	15	20	-	20
חובות בעייתיים אחרים	552	67	154	773	-	773
סך הכל חובות בעייתיים	878	278	271	1,427	-	1,427
יתרת הפרשה להפסדי אשראי:						
בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני	914	-	6	920	2	922
בגין חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי	85	152	467	704	-	704
סך הכל	999	152	473	1,624	2	1,626
מזה: בגין חובות לא צוברים	134	10	35	179	-	179
מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים	66	2	31	99	-	99

* 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 37,720 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2026 (30.9.2025 - 20,715 מיליון ש"ח, 31.12.2025 - 23,667 מיליון ש"ח).

(2) מזה: בגין בטחונות במזומן שניתנו בגין עסקאות בנגזרים בסך של 1,531 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2026 (30.9.2025 - 518 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 בספטמבר 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]	1,103	165	505	1,773	2	1,775
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	(3)	3	(9)	(9)	-	(9)
- מחיקות חשבונאיות	(22)	-	(28)	(50)	-	(50)
- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	14	3	25	42	-	42
מחיקות חשבונאיות, נטו	(8)	3	(3)	(8)	-	(8)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה[2]	1,092	171	493	1,756	2	1,758
מזה: (1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	151	6	36	193	-	193
(2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	150	5	34	189	-	189

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 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]	1,149	159	504	1,812	2	1,814
הוצאות בגין הפסדי אשראי	2	-	15	17	-	17
- מחיקות חשבונאיות	(21)	-	(32)	(53)	-	(53)
- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	29	2	24	55	-	55
מחיקות חשבונאיות, נטו	8	2	(8)	2	-	2
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה[2]	1,159	161	511	1,831	2	1,833
מזה: (1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	135	10	35	180	-	180
(2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	160	9	38	207	-	207

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

(במיליוני ש"ח)

2. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 (לא מבוקר)					
	אשראי לציבור				בנקים ממשלות ואגרות חוב	סך הכל
	מסחרי	דיור	פרטי אחר	סך הכל		
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה (מבוקר) [1]	1,151	170	529	1,850	2	1,852
הכנסות בגין הפסדי אשראי	(21)	(5)	(21)	(47)	-	(47)
- מחיקות חשבונאיות	(76)	(1)	(91)	(168)	-	(168)
- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	38	7	76	121	-	121
מחיקות חשבונאיות, נטו	(38)	6	(15)	(47)	-	(47)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה[2]	1,092	171	493	1,756	2	1,758
מזה: (1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	164	10	36	210	-	210
(2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	150	5	34	189	-	189

	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)					
	אשראי לציבור				בנקים ממשלות ואגרות חוב	סך הכל
	מסחרי	דיור	פרטי אחר	סך הכל		
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה (מבוקר) [1]	1,140	170	501	1,811	3	1,814
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	(21)	(13)	25	(9)	(1)	(10)
- מחיקות חשבונאיות	(50)	(4)	(88)	(142)	-	(142)
- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	90	8	73	171	-	171
מחיקות חשבונאיות, נטו	40	4	(15)	29	-	29
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה[2]	1,159	161	511	1,831	2	1,833
מזה: (1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	134	10	33	177	-	177
(2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	160	9	38	207	-	207

באור 7 - פקדונות הציבור

(במיליוני ש"ח)

א. סוגי פקדונות לפי מקום הגיוס ולפי סוג המפקיד בישראל

	30 בספטמבר		31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	(לא מבוקר)		(מבוקר)
לפי דרישה			
- אינם נושאים ריבית	**51,343**	51,009	51,945
- נושאים ריבית	**40,877**	36,223	40,440
סך הכל לפי דרישה	**92,220**	87,232	92,385
לזמן קצוב	**151,605**	145,788	146,124
סך הכל פקדונות בישראל*	**243,825**	233,020	238,509
מזה: פקדונות בגין שאילה לא מובטחת של ניירות ערך	**35,573**	18,067	19,245
פקדונות שהתקבלו בגין עסקאות בנגזרים	**4,269**	2,988	3,243
* מזה:			
פקדונות של אנשים פרטיים	**77,663**	82,152	80,088
פקדונות של גופים מוסדיים	**93,661**	94,949	93,368
פקדונות של תאגידים ואחרים	**72,501**	55,919	65,053

ב. פקדונות הציבור לפי גודל

	30 בספטמבר		31 בדצמבר
	2026	2025	2025
תקרת הפקדון	(לא מבוקר)		(מבוקר)
עד 1	**55,374**	60,306	56,620
מעל 1 עד 10	**38,997**	41,179	40,820
מעל 10 עד 100	**18,379**	18,884	20,719
מעל 100 עד 500	**6,997**	7,412	9,742
מעל 500	**124,078**	105,239	110,608
סך הכל	**243,825**	233,020	238,509

באור לא - זכויות עובדים

(במיליוני ש"ח)

א. הרכב ההטבות

	30 בספטמבר		31 בדצמבר
	2026	**2025**	**2025**
	(לא מבוקר)		(מבוקר)
פנסיה ופיצויי פרישה			
סכום ההתחייבות	**1,009**	939	1,011
השווי ההוגן של נכסי התכנית	**(272)**	(283)	(292)
עודף ההתחייבות על נכסי התכנית	**737**	656	719
עודף ההתחייבות שנכלל בסעיף "התחייבויות אחרות"	**737**	656	719
מענקים בגין ותק - סכום ההתחייבות	**12**	14	14
הטבה בגין ימי מחלה שלא נוצלו	**21**	27	22
הטבות אחרות לאחר העסקה	**9**	9	9
הטבות אחרות לאחר פרישה	**184**	193	197
חופשה	**62**	72	69
אחר	**165**	187	229
סך הכל			
עודף ההתחייבויות בגין הטבות לעובדים על נכסי תכנית שנכללו בסעיף "התחייבויות אחרות"	**1,190**	1,158	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 בספטמבר		לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		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	**981**	928	**1,011**	936	936	**197**	190	**197**	191	191
עלות שירות	**7**	6	**22**	18	24	**-**	1	**2**	3	3
עלות ריבית	**10**	10	**32**	31	42	**3**	2	**7**	7	10
הפסד (רווח) אקטוארי**	**54**	10	**80**	29	128	**(13)**	2	**(17)**	(5)	(3)
הטבות ששולמו	**(43)**	(15)	**(136)**	(75)	(119)	**(3)**	(2)	**(5)**	(3)	(4)
מחויבות בגין הטבה חזויה בסוף התקופה	**1,009**	939	**1,009**	939	1,011	**184**	193	**184**	193	197
מחויבות בגין הטבה מצטברת בסוף התקופה	**925**	808	**925**	808	852	**181**	190	**181**	190	194
ב. שינוי בשווי ההוגן של נכסי התכנית ומצב המימון של התכנית										
שווי הוגן של נכסי התכנית בתחילת תקופה	**277**	276	**292**	271	271	**-**	-	**-**	-	-
תשואה בפועל על נכסי התכנית	**1**	9	**15**	17	27	**-**	-	**-**	-	-
הפקדות לתכנית על ידי התאגיד הבנקאי	**2**	3	**6**	7	9	**-**	-	**-**	-	-
הטבות ששולמו	**(8)**	(5)	**(41)**	(12)	(15)	**-**	-	**-**	-	-
שווי הוגן של נכסי התכנית בסוף התקופה	**272**	283	**272**	283	292	**-**	-	**-**	-	-
מצב המימון - התחייבות נטו שהוכרה בסוף תקופה*	**737**	656	**737**	656	719	**184**	193	**184**	193	197

* נכלל בסעיף " התחייבויות אחרות".

** תכנית פיצויים ופנסיה - בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026. ההפסד האקטוארי נבע בעיקר ממהלך התייעלות שהביא לפרישה מרצון בתנאים מיטיבים לעובדים, בניכוי השפעת שינוי בהנחות אקטואריות והשפעת עלייה בשיעור ריבית ההיוון. לפרטים נוספים בדבר מהלכי ההתייעלות, ראה סעיף ה' להלן. בתשעת החודשים הראשונים של 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 - בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026, הרווח האקטוארי נבע בעיקר מעלייה בשיעור ריבית ההיוון, מירידה בתחזית האינפלציה ומשינויי הנחות אקטואריות, בקיזוז השפעת מהלך ההתייעלות שהביא לפרישה מרצון. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 ובשנת 2025, הרווח האקטוארי נבע בעיקר מירידה בתחזית האינפלציה, בקיזוז ירידה בשיעור ריבית ההיוון.

	תכניות פיצויים ופנסיה			הטבות אחרות לאחר פרישה		
	30 בספטמבר		31 בדצמבר	30 בספטמבר		31 בדצמבר
	2026	2025	2025	2026	2025	2025
	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)
ג. סכומים שהוכרו במאזן המאוחד						
סכומים שהוכרו בסעיף התחייבויות אחרות	**737**	656	719	**184**	193	197
התחייבות נטו שהוכרה בסוף התקופה	**737**	656	719	**184**	193	197
ד. סכומים שהוכרו בהפסד כולל אחר מצטבר לפני השפעת מס						
הפסד (רווח) אקטוארי נטו	**276**	174	250	**(15)**	-	2
יתרת סגירה בהפסד כולל אחר מצטבר	**276**	174	250	**(15)**	-	2

באור לא - זכויות עובדים (המשך)

2. הוצאה לתקופה

	תכניות פיצויים ופנסיה				הטבות אחרות לאחר פרישה				
	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		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	**7**	6	**22**	18	24	**-**	1	**2**	3	3
עלות ריבית	**10**	10	**32**	31	42	**3**	2	**7**	7	10
תשואה חזויה על נכסי תכנית	**(3)**	(3)	**(8)**	(8)	(11)	**-**	-	**-**	-	-
הפחתה של סכומים שלא הוכרו:										
הפסד אקטוארי נטו	**5**	3	**14**	9	13	**-**	-	**-**	-	-
סילוק	**12**	3	**33**	16	28	**-**	-	**-**	-	-
היוון עלויות תוכנה	**(1)**	(1)	**(2)**	(3)	(3)	**-**	-	**-**	-	-
סך עלות ההטבה, נטו	**30**	18	**91**	63	93	**3**	3	**9**	10	13
ב. שינויים בנכסי תכנית ובמחויבות להטבה שהוכרו כהפסד (רווח) כולל אחר לפני השפעת מס										
הפסד (רווח) אקטוארי נטו בתקופה	**56**	4	**73**	20	112	**(13)**	2	**(17)**	(5)	(3)
הפחתה של הפסד אקטוארי	**(5)**	(3)	**(14)**	(9)	(13)	**-**	-	**-**	-	-
סילוק	**(12)**	(3)	**(33)**	(16)	(28)	**-**	-	**-**	-	-
סך הכל הוכר בהפסד (רווח) כולל אחר	**39**	(2)	**26**	(5)	71	**(13)**	2	**(17)**	(5)	(3)
סך עלות ההטבה נטו	**30**	18	**91**	63	93	**3**	3	**9**	10	13
סך הכל הוכר בעלות ההטבה, נטו לתקופה ובהפסד כולל אחר	**69**	16	**117**	58	164	**(10)**	5	**(8)**	5	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 בספטמבר		31 בדצמבר	30 בספטמבר		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	**4.7**	4.6	4.5	**5.1**	4.9	4.8

	תכניות פיצויים ופנסיה			הטבות אחרות לאחר פרישה		
	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		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	**4.3-4.7**	4.6-5.1	4.6-5.1	**4.6-5.0**	4.9-5.3	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 בספטמבר		31 בדצמבר	30 בספטמבר		31 בדצמבר
	2026	2025	2025	2026	2025	2025
	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)
	במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
שיעור היוון	**(27)**	(46)	(50)	**(25)**	(28)	(28)

	קיטון בנקודת אחוז אחת					
	תכניות פיצויים ופנסיה			הטבות אחרות לאחר פרישה		
	30 בספטמבר		31 בדצמבר	30 בספטמבר		31 בדצמבר
	2026	2025	2025	2026	2025	2025
	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)
	במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
שיעור היוון	**33**	54	58	**31**	36	36

ג. תזרימי מזומנים

הפקדות

	תכניות פיצויים ופנסיה				
	תחזית	הפקדות בפועל			
		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר	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	8	**2**	3	**6**	7	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 33.ז. 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.

ביום 3 בספטמבר 2026, נחתם הסכם הבנות בין הבנק ומתף לבין הסתדרות המעו"ף וועד עובדי מתף, במסגרתו נקבע כי סכסוך העבודה שהוכרז ביום 22 ביוני 2026, יבוטל לאלתר, לרבות כל הליך משפטי שנפתח בגינו, כל הצעדים הארגוניים שננקטו על ידי עובדי מתף יופסקו ועובדי מתף יחזרו לעבודה מלאה לאלתר, וכי הצדדים ינהלו משא ומתן על השלכות המיזוג של מתף עם ולתוך הבנק.

נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, הצדדים מנהלים משא ומתן לשם חתימה על הסכם קיבוצי חדש.

לפרטים נוספים בדבר המיזוג כאמור, ראה באור 17.ב' להלן.

ה. מהלכי התייעלות

בחודש יוני 2026, במסגרת מהלכי התייעלות, הציע הבנק הצעת פרישה מרצון בתנאים מיטביים לעובדים בעלי ותק גבוה. ההצעה הייתה בתוקף לתקופה קצובה בזמן. כ-5% מעובדי הבנק ביקשו לפרוש במסגרת הצעת הפרישה ומרביתם צפויים לסיים את העסקתם עד לתום שנת 2026. בעקבות הצעת הפרישה מרצון, צפוי הבנק לרשום ברבעונים הבאים גידול חד פעמי בהוצאות הסילוק בסך כולל שבין 80 מיליון ש"ח ל-100 מיליון ש"ח. מהלך ההתייעלות צפוי להביא לירידה בהוצאות השכר.

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 בספטמבר 2026	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
	(לא מבוקר)		(מבוקר)
	במיליוני ש"ח		
א. הון לצורך חישוב יחס ההון			
הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים	**14,730**	14,759	14,824
הון רובד 2, לאחר ניכויים	**3,570**	2,781	2,804
סך הכל הון כולל	**18,300**	17,540	17,628
ב. יתרות משוקללות של נכסי סיכון			
סיכון אשראי	**130,772**	115,298	119,233
סיכוני שוק	**1,757**	1,198	1,133
סיכון תפעולי	**10,753**	13,131	13,238
סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון	**143,282**	129,627	133,604
	באחוזים		
ג. יחס ההון לרכיבי סיכון			
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	**10.28%**	11.39%	11.10%
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	**12.77%**	13.53%	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	**15.65%**	17.66%	15.32%
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	**16.82%**	18.74%	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 30 בספטמבר 2021.

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

(3) רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

	30 בספטמבר 2026	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
	(לא מבוקר)		(מבוקר)
	במיליוני ש"ח		
א. הון עצמי רובד 1			
הון המיוחס לבעלי מניות הבנק	**14,533**	14,543	14,614
הבדלים בין הון המיוחס לבעלי מניות הבנק לבין הון עצמי רובד 1			
זכויות שאינן מקנות שליטה	**299**	312	310
סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים	**14,832**	14,855	14,924
התאמות פיקוחיות וניכויים:			
נכסים בלתי מוחשיים	**(93)**	(93)	(94)
התאמות פיקוחיות וניכויים אחרים - הון עצמי רובד 1	**(3)**	(4)	(4)
סך הכל התאמות פיקוחיות וניכויים לפני התאמות בגין מהלכי ההתייעלות ובגין הפסדי אשראי צפויים - הון עצמי רובד 1	**(96)**	(97)	(98)
סך התאמות בגין מהלכי ההתייעלות - הון עצמי רובד 1	**-**	3	-
סך התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים - הון עצמי רובד 1	**(6)**	(2)	(2)
סך הכל הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים	**14,730**	14,759	14,824
ב. הון רובד 2			
הון רובד 2: מכשירים, לפני ניכויים	**1,919**	2,241	2,229
הון רובד 2: הפרשות, לפני ניכויים	**1,590**	1,441	1,490
הון רובד 2: זכויות מיעוט	**61**		
סך הון רובד 2, לפני ניכויים	**3,570**	3,682	3,719
ניכויים:			
סך הכל ניכויים - הון רובד 2	**-**	(901)	(915)
סך הכל הון רובד 2	**3,570**	2,781	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 יישם 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

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 בספטמבר 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**	**0.07**
מסד	**1.28**	**2.29**

(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 בספטמבר 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 בספטמבר 2026	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(מבוקר)
	במיליוני ש"ח		
(1) בנתוני המאוחד			
הון רובד 1	**14,730**	14,759	14,824
סך החשיפות	**304,440**	284,464	294,223
	באחוזים		
יחס המינוף	**4.84%**	5.19%	5.04%
(2) חברה בת משמעותית בנק מסד בע"מ			
יחס המינוף	**9.95%**	10.36%	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 בספטמבר 2026	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
	(לא מבוקר)		(מבוקר)
	באחוזים		
1. בנתוני המאוחד*			
יחס כיסוי הנזילות	**131%**	131%	129%
2. בנתוני הבנק*			
יחס כיסוי הנזילות	**130%**	128%	126%
3. חברה בת משמעותית*			
בנק מסד בע"מ			
יחס כיסוי הנזילות	**345%**	506%	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 בספטמבר	ליום 30 בספטמבר	ליום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(מבוקר)
	באחוזים		
1. בנתוני המאוחד			
יחס מימון יציב נטו	**115%**	127%	127%
2. חברה בת משמעותית			
בנק מסד בע"מ			
יחס מימון יציב נטו	**146%**	164%	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 בספטמבר				לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר				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
558	**-**	**558**	319	**1,310**	**9**	**1,319**	759	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 10 בנובמבר 2026, החליט דירקטוריון הבנק לאשר חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של הבנק בסך של כ-254 מיליון ש"ח (ברוטו), המהווים כ-50% מהרווח הנקי על פי הדוחות הכספיים של הבנק לרבעון השלישי של שנת 2026 וזאת בשים לב להוראות הפיקוח על הבנקים.

בבאור 24א.ב' לדוחות הכספיים לשנת 2025, ניתן גילוי בקשר עם מתווה אפשרי של חלוקה בפעימות מתוך עודפי ההון של הבנק, בסכום מצטבר כולל של כ-1 מיליארד ש"ח. במסגרת מתווה זה חולק עד כה, בשתי פעימות, סכום מצטבר כולל של 532 מיליון ש"ח (ברוטו). כפי שצוין, כל חלוקה נוספת במסגרת המתווה האמור, נבחנת בכל מועד חלוקה ולא ניתן להעריך אם ומתי יאושרו פעימות נוספות. כמו כן, ובהמשך לאמור, אין וודאות כי תאושרנה חלוקות נוספות בדרך של תוכניות רכישה עצמית של מניות.

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 בספטמבר 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	-	-	2,568	153[3]	2,721
אגרות חוב של ממשלת ישראל	214	432	6,098	-	6,744
אגרות חוב של ממשלות זרות	-	-	77	-	77
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים	-	-	76	-	76
סך הכל ניירות ערך	214	432	6,251	-	6,897
אשראי לציבור	-	779	1,475	575[4]	2,829
סך הכל נכסים	214	1,211	10,294	728	12,447
ההתחייבויות כנגדן משועבדים הנכסים					
פקדונות מבנקים	201	-	-	-	201
התחייבויות בגין נגזרים	-	279	1,720	-	1,999
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו בכפוף לרכש חוזר	-	-	5,270	-	5,270
סך כל ההתחייבויות	201	279	6,990	-	7,470

	ליום 31 בדצמבר 2025				
	לבנק מרכזי[1]	לבורסות ולמסלקות	בעסקאות השאלת ניירות ערך, רכש חוזר ונגזרים[2]	מחויבויות אחרות	סך הכל
	לא מבוקר				
נכסים משועבדים					
מזומנים ופקדונות בבנקים	-	-	3,211	160[3]	3,371
אגרות חוב של ממשלת ישראל	221	297	4,814	-	5,332
אגרות חוב של ממשלות זרות	-	-	78	-	78
סך הכל ניירות ערך	221	297	4,892	-	5,410
אשראי לציבור	-	508	720	539[4]	1,767
סך הכל נכסים	221	805	8,823	699	10,548
ההתחייבויות כנגדן משועבדים הנכסים					
פקדונות מבנקים	208	-	-	-	208
התחייבויות בגין נגזרים	-	232	759	-	991
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו בכפוף לרכש חוזר	-	-	4,107	-	4,107
סך כל ההתחייבויות	208	232	4,866	-	5,306

(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 10,043 מיליון ש"ח בגין חובת נזילות כנגד פקדונות הציבור בסך של 209,486 מיליון ש"ח (31.12.25 - 9,478 מיליון ש"ח ו-207,422 מיליון ש"ח, בהתאמה).

(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.

באור 8א - שעבודים, תנאים מגבילים ובטחונות (המשך)

(במיליוני ש"ח)

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 בספטמבר 2026, יתרת הבטוחות הינה בסך של 214 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2025 - 221 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 בספטמבר 2026, יתרת הבטוחות הינה בסך של 528 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2025 - 342 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 בספטמבר 2026, יתרת הבטוחות הינה בסך של 684 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2025 - 463 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 בספטמבר 2026, העביר הבנק לטובת צדדים נגדיים ולקוחות כאמור פקדונות כספיים בסך כולל של 711 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2025 - 811 מיליון ש"ח) וניירות ערך בשווי של 6,174 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2025 - 4,814 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 בספטמבר 2026, מסתכמים בסך של 3,253 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2025 - 3,106 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 בספטמבר 2026 מופקדים אצל כלל הברוקרים הזרים כבטוחה ניירות ערך של הבנק (נוסטרו) בשווי מצטבר של 77 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2025 - 78 מיליון ש"ח), וכמו כן עומדים לזכות הבנק אצל כלל הברוקרים הזרים יתרות מזומן (לרבות פקדונות במזומן כאמור) בשווי מצטבר של 79 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2025 - 14 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 בספטמבר 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 (31 בדצמבר 2025 - 518 מיליון ש"ח ו-22 מיליון ש"ח, בהתאמה).

	30 בספטמבר 2026	31 בדצמבר 2025
	לא מבוקר	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	**1**	**355**
סך הכל	**1**	**355**
השימושים בניירות ערך שהתקבלו כביטחון ובניירות ערך של הבנק, לפי שווי הוגן, לפני השפעת קיזוזים		
ניירות ערך שנמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	**6,174**	**4,814**
סך הכל	**6,174**	**4.814**
ד. פירוט ניירות ערך אשר שועבדו למלווים(1)		
ניירות ערך למסחר	**-**	**-**
אגרות חוב זמינות למכירה	**77**	**78**
אגרות חוב מוחזקות לפדיון	**646**	**517**
סך הכל	**723**	**595**
ה. יתרות בגין עסקאות השאלה ושאילה לא מובטחת של ניירות ערך		
ניירות ערך למסחר שהתקבלו בעסקאות שאילה לא מובטחת של ניירות ערך	**6,609**	**3,941**
אשראי לציבור בגין עסקאות השאלה לא מובטחת של ניירות ערך	**37,720**	**23,667**
פקדונות הציבור בגין עסקאות שאילה לא מובטחת של ניירות ערך	**35,573**	**19,245**

(1) ניירות ערך אלו הועמדו כביטחון למלווים אשר אינם רשאים למכור או לשעבד אותם.
מלבד ניירות ערך אלו, נכון ליום 30 בספטמבר 2026 וליום 31 בדצמבר 2025, 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 בספטמבר		31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(מבוקר)
א. שיפורים במבנים, רכישת והקמת מבנים, ציוד ותוכנה	**10**	5	16
התחייבות להשקעה בקרנות השקעה פרטיות	**157**	190	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.ז. לדוחות הכספיים לשנת 2025.

להלן פירוט בקשות לאישור תובענות ייצוגיות שהוגשו בעבר נגד הבנק, לרבות אלה אשר חל בהן שינוי ביחס לאמור בדוחות הכספיים לשנת 2025:

1. א. ביום 5 ביוני 2023, התקבלו בבנק כתב תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית. סכום התובענה, המיוחס לכלל הבנקים המשיבים הוא מעל 1 מיליארד ש"ח. בהתאם לנטען בבקשה, אי מתן ריבית זכות על יתרות זכות בחשבונות עו"ש בבנקים, וזאת בין על דרך מתן ריבית ישירה ו/או על דרך ביצוע פקדון בריבית יומית באופן אוטומטי או בכל דרך אחרת, מהווה התנהלות שלא כדין ואי גילוי נאות, חוסר תום לב, עושק וניצול והפרת ההסכמים והדין המחייבים וכן עשיית עושר ולא במשפט. עוד עוסקת הבקשה בטענות בעניין אי יידוע הלקוחות בדבר האפשרויות המתאימות להם במצב של יתרת זכות בעו"ש והפנייתם לפתרון מתאים בזמן אמת, על מנת שיתרות זכות אלו, יישאו ריבית כלשהי. ביום 23 בספטמבר 2026, ניתנה החלטת בית המשפט המחוזי, לפיה יש מקום לאשר את ניהול התביעה כייצוגית, בעילה של עשיית עושר ולא במשפט. עוד נקבע בהחלטה כי הקבוצה בשמה תנוהל התובענה הייצוגית תכלול לקוחות שניהלו חשבון בבנק, וחשבונם עמד ביתרת זכות של 3,000 ש"ח ומעלה במשך יום עסקים אחד לפחות או 1,000 ש"ח לשלושה ימי עסקים ומעלה, והכל ביחס לתקופה שמאז אפריל 2022 ועד 20 במאי 2025. בהחלטתו ציין עוד בית המשפט כי הגדרת הקבוצה, עשויה להצטמצם עוד במהלך ההליך, לרבות ספי היתרות ותקופת הזכאות.

   ב. ביום 24 בספטמבר 2026, התקבלה בבנק בקשה לגילוי ועיון במסמכים לפי סעיף 198א' לחוק החברות, תשנ"ט-1999, שהוגשה נגד הבנק ובנקים נוספים, על ידי בעל מניות, בקשר לאחריות לכאורה של נושאי משרה בקשר לנזקים שעלולים להיגרם כתוצאה מהחזקת יתרות זכות בחשבונות עו"ש ובהמשך להחלטת בית המשפט המחוזי מיום 23 בספטמבר 2026 לאשר ניהול תובענה כייצוגית נגד הבנק ובנקים נוספים בנושא אי מתן ריבית אוטומטית על יתרות זכות בחשבונות עו"ש.

2. ביום 8 במאי 2018, התקבלו בבנק כתב תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית בסכום של כ-146 מיליון ש"ח (להלן 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 בספטמבר 2026, בגין תביעות תלויות שלהערכת הנהלת הבנק אפשרות התממשותן כולן, או חלקן, אינה קלושה ושלא בוצעה בגינן הפרשה, מסתכם בכ-272 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. דיון קדם משפט בתיק קבוע ליום 4 בינואר 2027.

(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. ביום 1 בספטמבר 2026, אישר בית המשפט את הסדר הפשרה.

(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 בספטמבר 2026, סכום החשיפה בשל תביעות שהוגשו כנגד כאל, שאפשרות התממשותן, כולן או חלקן, הינה אפשרית (Reasonably Possible) מסתכם בכ-229 מיליון ש"ח.

3. להלן פירוט של בקשה לאשר תובענה מסוימת נגד כאל כתובענה ייצוגית, אשר לדעת כאל, בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים, לא ניתן להעריך בשלב זה את סיכוייה ולפיכך לא נערכה בגינה הפרשה:

ביום 5 בנובמבר 2026, נמסרו לכאל תביעה ובקשה לאשרה כתובענה ייצוגית שהוגשו לבית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו נגד כאל וחברה נוספת.

המבקשים טוענים, בין היתר, כי כאל פוגעת בפרטיות הלקוחות ומפרה את הוראות הדין, בכך שהיא מטמיעה מנגנוני מעקב טכנולוגיים סמויים בהודעות דואר אלקטרוני הנשלחות מטעמה ללקוחות (הודעות שיווקיות, תפעוליות ושירותיות), המאפשרים לכאל לעקוב ולנטר מידע בקשר עם הודעות הדואר האלקטרוני, זאת מבלי שניתן ללקוחות יידוע אפקטיבי ללא קבלת הסכמתם המוקדמת מדעת.

עוד נטען, כי המעקב כאמור מופעל כברירת מחדל המוסתרת מהלקוחות, וללא קיום מנגנון ברור ונגיש לסירוב או להפסקת המעקב.

הקבוצות בשמן מבוקש לנהל את התובענה הוגדרו ככלל נמעני הודעות הדואר האלקטרוני של החברות שבהן שולבו אמצעי מעקב כאמור, וכן נמענים שכלפיהם החברות נקטו בדפוסי פעילות כאמור.

המבקשים מציינים כי אין באפשרותם להעריך את סכום הנזק הקבוצתי, אולם העריכו, כי סכום זה עולה על 2.5 מיליון ש"ח.

בנוסף, עותרים המבקשים, בין היתר, למתן צווי מניעה ועשה שיורו לבנקים לחדול משימוש באמצעי המעקב ללא יידוע ברור וקבלת הסכמה מוקדמת ומדעת, וכן ליצור מנגנון ברור ונגיש, הכולל אפשרות סירוב ושליטה במעקב.

כאל לומדת את התביעה ואת הבקשה לאשרה.

4. 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-138 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 בספטמבר 2026 (לא מבוקר)			30 בספטמבר 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	**707**	**13,309**	**14,016**	936	4,907	5,843	893	5,891	6,784
אופציות שנכתבו	**-**	**-**	**-**	-	-	-	-	1,062	1,062
אופציות שנקנו	**-**	**-**	**-**	-	-	-	-	1,062	1,062
SWAPS[1]	**1,194**	**11,995**	**13,189**	1,963	6,888	8,851	1,412	6,642	8,054
סך הכל[2]	**1,901**	**25,304**	**27,205**	2,899	11,795	14,694	2,305	14,657	16,962
מזה: נגזרים מגדרים[3]	**1,194**	**-**	**1,194**	1,463	-	1,463	1,412	-	1,412
חוזי מטבע חוץ									
חוזי FORWARD-ו FUTURES [4]	**28,977**	**138,691**	**167,668**	33,043	99,433	132,476	32,318	106,866	139,184
אופציות שנכתבו	**-**	**7,976**	**7,976**	-	7,645	7,645	-	6,762	6,762
אופציות שנקנו	**-**	**7,584**	**7,584**	-	7,885	7,885	-	6,655	6,655
SWAPS	**-**	**190**	**190**	-	-	-	-	-	-
סך הכל	**28,977**	**154,441**	**183,418**	33,043	114,963	148,006	32,318	120,283	152,601
חוזים בגין מניות									
חוזי FORWARD-ו FUTURES	**-**	**85,210**	**85,210**	-	85,051	85,051	-	92,648	92,648
אופציות שנכתבו	**-**	**18,525**	**18,525**	-	25,403	25,403	-	29,753	29,753
אופציות שנקנו[5]	**-**	**18,525**	**18,525**	-	25,394	25,394	-	29,747	29,747
SWAPS	**-**	**507**	**507**	-	-	-	-	-	-
סך הכל	**-**	**122,767**	**122,767**	-	135,848	135,848	-	152,148	152,148
חוזי סחורות ואחרים									
חוזי FORWARD-ו FUTURES	**-**	**296**	**296**	-	251	251	-	647	647
אופציות שנכתבו	**-**	**823**	**823**	-	745	745	-	814	814
אופציות שנקנו	**-**	**823**	**823**	-	745	745	-	814	814
סך הכל	**-**	**1,942**	**1,942**	-	1,741	1,741	-	2,275	2,275
סך הכל סכום נקוב	**30,878**	**304,454**	**335,332**	35,942	264,347	300,289	34,623	289,363	323,986

(1) מזה: SWAPS שהבנק משלם משלם שיעור ריבית קבוע בסך 8,160 מיליון ש"ח (30.9.25 - 5,080 מיליון ש"ח ו-31.12.25 - 4,862 מיליון ש"ח).

(2) מזה: חוזי החלפת שקל-מדד בסך 1,093 מיליון ש"ח (30.9.25 - 840 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 1,134 מיליון ש"ח (30.9.25 - 2,197 מיליון ש"ח ו-31.12.25 - 2,082 מיליון ש"ח).

(5) מזה: נסחרים בבורסה בסך 18,525 מיליון ש"ח (30.9.25 - 25,368 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 בספטמבר 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	60	370	430	2	378	380
מזה: נגזרים מגדרים	59	-	59	2	-	2
חוזי מטבע חוץ	135	1,862	1,997	244	1,863	2,107
חוזים בגין מניות	-	1,158	1,158	-	1,158	1,158
חוזי סחורות ואחרים	-	11	11	-	11	11
סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו	195	3,401	3,596	246	3,410	3,656
סכומים שקוזזו במאזן	-	-	-	-	-	-
יתרה מאזנית	195	3,401	3,596	246	3,410	3,656
מזה: שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או הסדרים דומים	-	-	-	-	-	-

	30 בספטמבר 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	78	88	166	28	83	111
מזה: נגזרים מגדרים	60	-	60	3	-	3
חוזי מטבע חוץ	103	2,233	2,336	296	2,489	2,785
חוזים בגין מניות	-	1,609	1,609	-	1,609	1,609
חוזי סחורות ואחרים	-	20	20	-	20	20
סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו[1]	181	3,950	4,131	324	4,201	4,525
סכומים שקוזזו במאזן	-	-	-	-	-	-
יתרה מאזנית	181	3,950	4,131	324	4,196	4,520
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) ב-30.9.25 וב-31.12.25 - מזה: שווי הוגן ברוטו של התחייבויות בגין נגזרים משובצים בסך של 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 בספטמבר		לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2026	2025	2025
	(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	**(9)**	9	**(8)**	45	51
- נגזרים מגדרים	**15**	-	**24**	(18)	(17)

	ליום 30 בספטמבר 2026 (לא מבוקר)		ליום 30 בספטמבר 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	**1,155**	**(56)**	1,440	(54)	1,390	(48)

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2026	2025	2025
	(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	**5**	(11)	**(12)**	3	(1)
חוזי מטבע חוץ	**453**	(220)	**(432)**	(842)	(1,256)
חוזים בגין מניות	**1**	1	**2**	4	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 בספטמבר 2026 (לא מבוקר)						
	בורסות	בנקים	דילרים / ברוקרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	גופים מוסדיים	אחרים	סך הכל
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים	129	904	557	107	1,425	474	3,596
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:							
הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים	-	(493)	(124)	(25)	(471)	(140)	(1,253)
הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל[2]	-	(60)	(34)	(82)	(555)	(19)	(750)
סך הכל יתרה מאזנית נטו של נכסים בגין נגזרים שמשקפת פרופורמה לו התאגיד היה מבצע קיזוז נכסים והתחייבויות במאזן	129	351	399	-	399	315	1,593
התאמת יתרה מאזנית נטו לסיכון אשראי מאזני	(102)	(329)	(380)	-	(4)	(1)	(816)
סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים	27	22	19	-	395	314	777
סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים[1]	58	672	105	45	3,271	917	5,068
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים	85	694	124	45	3,666	1,231	5,845
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	279	1,314	128	26	1,391	518	3,656
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:							
מכשירים פיננסיים	-	(493)	(124)	(26)	(470)	(140)	(1,253)
ביטחון במזומן ששועבד[3]	-	(402)	(1)	-	(660)	(9)	(1,072)
סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	279	419	3	-	261	369	1,331

	30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)						
	בורסות	בנקים	דילרים / ברוקרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	גופים מוסדיים	אחרים	סך הכל
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים	672	1,751	265	117	639	687	4,131
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:							
הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים	-	(1,047)	(66)	-	(162)	(138)	(1,413)
הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל	-	(93)	(73)	(107)	(311)	(2)	(586)
סך הכל יתרה מאזנית נטו של נכסים בגין נגזרים שמשקפת פרופורמה לו התאגיד היה מבצע קיזוז נכסים והתחייבויות במאזן	672	611	126	10	166	547	2,132
התאמת יתרה מאזנית נטו לסיכון אשראי מאזני	(641)	(509)	(117)	-	(3)	(2)	(1,272)
סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים	31	102	9	10	163	545	860
סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים[1]	63	494	70	35	3,284	827	4,773
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים	94	596	79	45	3,447	1,372	5,633
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	195	1,646	272	-	1,801	606	4,520
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:							
מכשירים פיננסיים	-	(1,047)	(66)	-	(162)	(138)	(1,413)
ביטחון במזומן ששועבד	-	(413)	(7)	-	(769)	(2)	(1,191)
סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	195	186	199	-	870	466	1,916

(1) ההפרש, אם הוא חיובי, בין סך כל הסכומים בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) שנכללו בחשיפת הלווה, כפי שחושבו לצורך מגבלות על חשיפות 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 בחשיפת הלווה, כפי שחושבו לצורך מגבלות על חשיפות 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 בספטמבר 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	-	893	200	-	1,093
- אחר	14,329	3,559	6,633	1,591	26,112
חוזי מטבע חוץ	123,438	55,851	3,767	362	183,418
חוזים בגין מניות	120,337	1,667	763	-	122,767
חוזי סחורות ואחרים	1,937	5	-	-	1,942
סך הכל	260,041	61,975	11,363	1,953	335,332

	30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)				
	עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 5 שנים	סך הכל
סך הכל	242,468	48,589	7,467	1,765	300,289

	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 בספטמבר 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	838	496	7	2	273	145	536	10	976	2,780
הוצאות ריבית מחיצוניים	327	-	-	87	141	42	406	447	184	1,634
הכנסות ריבית, נטו										
- מחיצוניים	511	496	7	(85)	132	103	130	(437)	792	1,146
- בינמגזרי	38	(404)	(2)	112	90	(26)	69	532	(815)	-
סך הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו	549	92	5	27	222	77	199	95	(23)	1,146
הכנסות שאינן מריבית	171	2	27	41	83	24	71	78	60	528
סך הכנסות	720	94	32	68	305	101	270	173	37	1,674
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	(5)	3	-	(1)	6	(6)	(3)	-	-	(9)
הוצאות תפעוליות ואחרות	397	49	13	27	150	34	83	94	20	805
רווח לפני מסים	328	42	19	42	149	73	190	79	17	878
הפרשה למסים על הרווח	137	17	7	18	63	30	81	33	7	369
רווח לאחר מסים	191	25	12	24	86	43	109	46	10	509
חלק הבנק ברווח של חברות כלולות לאחר השפעת המס	-	-	-	-	-	-	-	-	23	23
רווח נקי:										
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	191	25	12	24	86	43	109	46	33	532
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(17)	-	(1)	(1)	(1)	(1)	-	-	(4)	(24)
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	174	25	11	23	85	42	109	46	29	508
יתרה ממוצעת של נכסים[1]	64,409	41,066	5,108	207	19,292	10,455	66,964	2,109	124,836	288,272
מזה: השקעות בחברות כלולות[1]	-	-	-	-	-	-	-	-	938	938
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור[1]	64,409	41,066	5,108	207	19,292	10,455	66,964	2,109	-	163,436
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	66,167	41,771[4]	4,754	230	20,131	10,565	73,003	2,322	-	172,418
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום	388	266	1	-	126	72	60	-	-	646
יתרת חובות בעייתיים אחרים	218	64	4	-	140	41	38	-	-	437
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	625	166	13	-	468	108	365	1	2	1,569
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	-	(3)	-	-	1	7	-	-	-	8
יתרה ממוצעת של התחייבויות[1]	69,209	326	57	11,459	25,859	6,733	43,450	91,703	24,524	272,937
מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור[1]	68,573	-	-	11,451	25,535	6,570	42,708	91,628	-	246,465
יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	66,464	-	-	11,199	24,633	6,346	41,522	93,661	-	243,825
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון[1][2]	46,285	21,398	4,522	600	20,730	10,821	47,724	4,642	10,644	141,446
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח[2]	45,236	21,515	4,208	608	18,349	11,302	46,870	3,954	16,963	143,282
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול[1][3]	64,696	-	-	52,989	34,329	9,521	29,287	811,583	-	1,002,405
פיצול הכנסות ריבית נטו										
- מרווח מפעילות מתן אשראי	198	75	5	-	113	50	139	4	-	504
- מרווח מפעילות קבלת פקדונות	320	-	-	27	94	20	24	87	-	572
- אחר	31	17	-	-	15	7	36	4	(23)	70
סך הכל הכנסות ריבית, נטו	549	92	5	27	222	77	199	95	(23)	1,146

(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 1,992 מיליון ש"ח.

באור 11 - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

(במיליוני ש"ח)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 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	892	518	8	1	311	138	525	8	1,245	3,120
הוצאות ריבית מחיצוניים	404	-	-	104	164	53	258	745	102	1,830
הכנסות ריבית, נטו										
- מחיצוניים	488	518	8	(103)	147	85	267	(737)	1,143	1,290
- בינמגזרי	143	(413)	(5)	132	105	(12)	(87)	799	(1,080)	-
סך הכנסות ריבית, נטו	631	105	3	29	252	73	180	62	63	1,290
הכנסות שאינן מריבית	168	2	26	36	97	18	76	69	74	538
סך הכנסות	799	107	29	65	349	91	256	131	137	1,828
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	15	-	-	-	(12)	(24)	37	1	-	17
הוצאות תפעוליות ואחרות	409	48	11	30	158	27	82	68	24	798
רווח לפני מסים	375	59	18	35	203	88	137	62	113	1,013
הפרשה למסים על הרווח	143	23	8	13	77	33	53	24	44	387
רווח לאחר מסים	232	36	10	22	126	55	84	38	69	626
חלק הבנק בהפסד של חברה כלולה לאחר השפעת המס	-	-	-	-	-	-	-	-	(15)	(15)
רווח נקי:										
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	232	36	10	22	126	55	84	38	54	611
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(22)	-	-	(1)	(3)	(2)	3	-	(5)	(30)
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	210	36	10	21	123	53	87	38	49	581
יתרה ממוצעת של נכסים[1]	60,421	37,888	3,299	137	19,029	7,938	47,440	1,700	126,755	263,420
מזה: השקעה בחברה כלולה[1]	-	-	-	-	-	-	-	-	864	864
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור[1]	60,421	37,888	3,299	137	19,029	7,938	47,440	1,700	-	136,665
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	62,208	38,455[4]	4,708	167	18,672	8,777	49,601	2,007	-	141,432
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום	328	211	1	-	158	80	88	-	-	654
יתרת חובות בעייתיים אחרים	221	67	5	-	180	69	303	-	-	773
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	625	152	14	-	484	141	373	1	2	1,626
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	6	(2)	-	-	(3)	6	(11)	-	-	(2)
יתרה ממוצעת של התחייבויות[1]	70,714	415	78	11,616	25,118	6,642	25,464	92,452	16,670	248,676
מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור[1]	69,627	-	-	11,550	24,604	6,424	24,528	91,926	-	228,659
יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	70,371	-	-	11,781	24,702	6,409	24,808	94,949	-	233,020
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון[1][2]	41,776	19,682	3,131	557	18,844	9,252	38,213	3,668	15,750	128,060
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח[2]	42,012	19,846	4,057	560	19,088	9,717	39,137	3,801	15,312	129,627
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול[1][3]	56,487	-	-	43,313	33,979	7,295	24,240	651,951	-	817,265
פיצול הכנסות ריבית נטו										
- מרווח מפעילות מתן אשראי	213	85	3	-	121	44	120	4	-	502
- מרווח מפעילות קבלת פקדונות	383	-	-	29	114	21	23	54	-	624
- אחר	35	20	-	-	17	8	37	4	63	164
סך הכל הכנסות ריבית, נטו	631	105	3	29	252	73	180	62	63	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 1,994 מיליון ש"ח.

באור 11 - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

(במיליוני ש"ח)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 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	2,451	1,398	24	5	850	422	1,583	35	3,075	8,421
הוצאות ריבית מחיצוניים	1,023	-	-	273	441	136	1,127	1,542	451	4,993
הכנסות ריבית, נטו										
- מחיצוניים	1,428	1,398	24	(268)	409	286	456	(1,507)	2,624	3,428
- בינמגזרי	273	(1,114)	(11)	347	274	(62)	126	1,764	(2,722)	-
סך הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו	1,701	284	13	79	683	224	582	257	(98)	3,428
הכנסות שאינן מריבית	512	6	77	124	268	67	200	240	246	1,657
סך הכנסות	2,213	290	90	203	951	291	782	497	148	5,085
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	(25)	(5)	-	(1)	37	(12)	(45)	(1)	-	(47)
הוצאות תפעוליות ואחרות	1,219	150	36	93	468	98	244	255	54	2,431
רווח לפני מסים	1,019	145	54	111	446	205	583	243	94	2,701
הפרשה למסים על הרווח	422	60	22	46	186	85	244	101	39	1,123
רווח לאחר מסים	597	85	32	65	260	120	339	142	55	1,578
חלק הבנק ברווח של חברות כלולות לאחר השפעת המס	-	-	-	-	-	-	-	-	67	67
רווח נקי:										
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	597	85	32	65	260	120	339	142	122	1,645
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(52)	-	(2)	(2)	(4)	(2)	(1)	-	(13)	(74)
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	545	85	30	63	256	118	338	142	109	1,571
יתרה ממוצעת של נכסים[1]	63,161	40,174	4,618	195	19,084	9,807	60,944	2,477	128,092	283,760
מזה: השקעות בחברות כלולות[1]	-	-	-	-	-	-	-	-	912	912
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור[1]	63,161	40,174	4,618	195	19,084	9,807	60,944	2,477	-	155,668
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	66,167	41,771[4]	4,754	230	20,131	10,565	73,003	2,322	-	172,418
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום	388	266	1	-	126	72	60	-	-	646
יתרת חובות בעייתיים אחרים	218	64	4	-	140	41	38	-	-	437
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	625	166	13	-	468	108	365	1	2	1,569
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	9	(6)	-	-	4	34	-	-	-	47
יתרה ממוצעת של התחייבויות[1]	68,115	384	65	11,339	25,559	6,715	40,090	91,613	25,042	268,473
מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור[1]	67,389	-	-	11,329	25,219	6,526	39,270	91,540	-	241,273
יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	66,464	-	-	11,199	24,633	6,346	41,522	93,661	-	243,825
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון[1][2]	44,469	20,944	4,094	602	18,764	10,575	44,654	3,970	14,736	137,770
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח[2]	45,236	21,515	4,208	608	18,349	11,302	46,870	3,954	16,963	143,282
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול[1][3]	62,848	-	-	50,869	36,039	8,449	29,823	792,689	-	980,717
פיצול הכנסות (הוצאות) ריבית נטו										
- מרווח מפעילות מתן אשראי	605	232	13	1	342	142	412	19	-	1,521
- מרווח מפעילות קבלת פקדונות	1,001	-	-	77	297	58	63	228	-	1,724
- אחר	95	52	-	1	44	24	107	10	(98)	183
סך הכל הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו	1,701	284	13	79	683	224	582	257	(98)	3,428

(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 1,992 מיליון ש"ח.

באור 11 - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

(במיליוני ש"ח)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 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	2,538	1,415	25	3	920	389	1,467	22	3,603	8,942
הוצאות ריבית מחיצוניים	1,186	-	-	313	475	146	721	2,103	264	5,208
הכנסות ריבית, נטו										
- מחיצוניים	1,352	1,415	25	(310)	445	243	746	(2,081)	3,339	3,734
- בינמגזרי	545	(1,092)	(14)	401	315	(20)	(208)	2,267	(3,300)	-
סך הכנסות ריבית, נטו	1,897	323	11	91	760	223	538	186	39	3,734
הכנסות שאינן מריבית	494	6	76	103	283	57	182	215	269	1,603
סך הכנסות	2,391	329	87	194	1,043	280	720	401	308	5,337
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	12	(13)	-	-	(13)	(43)	34	1	(1)	(10)
הוצאות תפעוליות ואחרות	1,223	138	32	86	487	87	226	211	63	2,383
רווח לפני מסים	1,156	204	55	108	569	236	460	189	246	2,964
הפרשה למסים על הרווח	451	80	22	42	222	92	180	74	96	1,157
רווח לאחר מסים	705	124	33	66	347	144	280	115	150	1,807
חלק הבנק ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס	-	-	-	-	-	-	-	-	23	23
רווח נקי:										
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	705	124	33	66	347	144	280	115	173	1,830
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(61)	-	(2)	(2)	(6)	(4)	2	-	(11)	(82)
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	644	124	31	64	341	140	282	115	162	1,748
יתרה ממוצעת של נכסים[1]	59,343	37,106	3,267	127	18,413	7,632	46,692	1,350	124,553	258,110
מזה: השקעה בחברה כלולה[1]	-	-	-	-	-	-	-	-	864	864
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור[1]	59,343	37,106	3,267	127	18,413	7,632	46,692	1,350	-	133,557
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	62,208	38,455[4]	4,708	167	18,672	8,777	49,601	2,007	-	141,432
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום	328	211	1	-	158	80	88	-	-	654
יתרת חובות בעייתיים אחרים	221	67	5	-	180	69	303	-	-	773
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	625	152	14	-	484	141	373	1	2	1,626
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	11	(4)	-	-	(17)	(2)	(21)	-	-	(29)
יתרה ממוצעת של התחייבויות[1]	71,112	411	78	11,778	25,120	6,534	25,342	87,494	16,212	243,592
מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור[1]	70,139	-	-	11,732	24,668	6,332	24,456	87,146	-	224,473
יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	70,371	-	-	11,781	24,702	6,409	24,808	94,949	-	233,020
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון[1][2]	41,434	19,248	3,115	545	17,898	8,924	37,647	3,384	15,096	124,928
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח[2]	42,012	19,846	4,057	560	19,088	9,717	39,137	3,801	15,312	129,627
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול[1][3]	53,971	-	-	39,851	31,827	6,605	20,366	598,495	-	751,115
פיצול הכנסות ריבית נטו										
- מרווח מפעילות מתן אשראי	654	266	11	1	358	128	356	11	-	1,508
- מרווח מפעילות קבלת פקדונות	1,139	-	-	89	353	71	75	165	-	1,892
- אחר	104	57	-	1	49	24	107	10	39	334
סך הכל הכנסות ריבית, נטו	1,897	323	11	91	760	223	538	186	39	3,734

(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 1,994 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 בספטמבר 2026 (לא מבוקר)						
	חטיבה בנקאית				חטיבה עסקית		
	משכנתאות	משקי בית	בנקאות פרטית	אחר	לקוחות עסקיים	לקוחות מסחריים	אחר
הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו	94	265	151	151	240	98	89
הכנסות שאינן מריבית	2	64	138	51	98	25	22
סך כל ההכנסות	96	329	289	202	338	123	111
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	7	-	(4)	(12)	6	(1)	-
הוצאות תפעוליות ואחרות	53	211	139	101	123	46	6
מזה: משכורות והוצאות נלוות	28	96	66	49	43	22	2
רווח לפני מסים	36	118	154	113	209	78	105
הפרשה למסים על הרווח	15	50	65	47	88	33	44
רווח לאחר מסים	21	68	89	66	121	45	61
חלק הבנק ברווח של חברות כלולות לאחר השפעת המס	-	-	-	-	-	-	-
רווח נקי							
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	21	68	89	66	121	45	61
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-
המיוחס לבעלי מניות הבנק	21	68	89	66	121	45	61
יתרה ממוצעת של נכסים[1]	41,065	18,993	5,856	8,489	75,583	14,281	1,903
אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	41,363	16,432	4,672	11,857	78,982	15,067	2,071
פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	-	31,259	41,201	18,943	55,408	10,552	88,007

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)						
	חטיבה בנקאית				חטיבה עסקית		
	משכנתאות	משקי בית	בנקאות פרטית	אחר	לקוחות עסקיים	לקוחות מסחריים	אחר
הכנסות ריבית, נטו	106	302	178	161	226	100	68
הכנסות שאינן מריבית	2	62	137	49	111	23	43
סך כל ההכנסות	108	364	315	210	337	123	111
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	1	11	3	(9)	25	(40)	1
הוצאות תפעוליות ואחרות	51	205	162	99	118	41	12
מזה: משכורות והוצאות נלוות	29	99	73	51	42	22	4
רווח לפני מסים	56	148	150	120	194	122	98
הפרשה למסים על הרווח	22	57	57	47	75	47	38
רווח לאחר מסים	34	91	93	73	119	75	60
חלק הבנק בהפסד של חברה כלולה לאחר השפעת המס	-	-	-	-	-	-	-
רווח נקי							
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	34	91	93	73	119	75	60
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-
המיוחס לבעלי מניות הבנק	34	91	93	73	119	75	60
יתרה ממוצעת של נכסים[1]	37,817	18,478	5,789	7,380	54,595	11,385	1,759
אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	38,147	15,948	4,614	10,650	56,483	11,555	1,965
פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	-	33,037	43,782	19,403	34,326	8,619	90,999

(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
	536	**(28)**	**113**	**(563)**	**(537)**	**1,146**
	334	**59**	**29**	**(294)**	**(258)**	**528**
	870	**31**	**142**	**(857)**	**(795)**	**1,674**
	5	**-**	**(4)**	**(6)**	**(5)**	**(9)**
	323	**20**	**61**	**(278)**	**(225)**	**805**
	111	**6**	**25**	**(21)**	**(91)**	**427**
	542	**11**	**85**	**(573)**	**(565)**	**878**
	227	**4**	**36**	**(240)**	**(236)**	**369**
	315	**7**	**49**	**(333)**	**(329)**	**509**
	-	**23**	**-**	**-**	**-**	**23**
	315	**30**	**49**	**(333)**	**(329)**	**532**
	-	**-**	**(24)**	**-**	**-**	**(24)**
	315	**30**	**25**	**(333)**	**(329)**	**508**
	37,699	**122,818**	**9,916**	**(48,331)**	**(37,699)**	**288,272**
	40,679	**-**	**6,927**	**(45,632)**	**(40,679)**	**172,418**
	241,146	**-**	**9,835**	**(252,526)**	**(241,146)**	**243,825**

			התאמות		
	חטיבת נכסי לקוחות	ניהול פיננסי	חברות בנות	סך הכל	מזה: פעילות במוצרי שוק ההון	סך הכל
	582	47	129	(609)	(582)	1,290
	332	74	26	(321)	(267)	538
	914	121	155	(930)	(849)	1,828
	9	-	10	6	(9)	17
	322	24	53	(289)	(252)	798
	117	7	25	(31)	(96)	438
	583	97	92	(647)	(588)	1,013
	224	38	32	(250)	(227)	387
	359	59	60	(397)	(361)	626
	-	(15)	-	-	-	(15)
	359	44	60	(397)	(361)	611
	-	-	(30)	-	-	(30)
	359	44	30	(397)	(361)	581
	23,481	124,506	9,962	(31,732)	(23,481)	263,420
	25,101	-	6,733	(29,764)	(25,101)	141,432
	225,574	-	10,013	(232,733)	(225,574)	233,020

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

(במיליוני ש"ח)

	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 (לא מבוקר)						
	חטיבה בנקאית				חטיבה עסקית		
	משכנתאות	משקי בית	בנקאות פרטית	אחר	לקוחות עסקיים	לקוחות מסחריים	אחר
הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו	288	819	467	475	710	291	239
הכנסות שאינן מריבית	6	188	423	154	296	74	70
סך כל ההכנסות	294	1,007	890	629	1,006	365	309
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	(8)	(4)	(6)	3	(34)	(4)	-
הוצאות תפעוליות ואחרות	160	614	458	310	355	135	20
מזה: משכורות והוצאות נלוות	92	291	213	156	131	68	6
רווח לפני מסים	142	397	438	316	685	234	289
הפרשה למסים על הרווח	59	165	182	131	285	97	120
רווח לאחר מסים	83	232	256	185	400	137	169
חלק הבנק ברווח של חברות כלולות לאחר השפעת המס	-	-	-	-	-	-	-
רווח נקי							
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	83	232	256	185	400	137	169
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-
המיוחס לבעלי מניות הבנק	83	232	256	185	400	137	169
יתרה ממוצעת של נכסים[1]	40,153	15,307	4,202	8,475	69,989	13,033	2,253
אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	41,363	16,432	4,672	11,857	78,982	15,067	2,071
פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	-	31,259	41,201	18,943	55,408	10,552	88,007

	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)						
	חטיבה בנקאית				חטיבה עסקית		
	משכנתאות	משקי בית	בנקאות פרטית	אחר	לקוחות עסקיים	לקוחות מסחריים	אחר
הכנסות ריבית, נטו	326	900	548	555	671	298	200
הכנסות שאינן מריבית	6	178	401	164	277	70	74
סך כל ההכנסות	332	1,078	949	719	948	368	274
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	(11)	25	1	(22)	3	(46)	2
הוצאות תפעוליות ואחרות	147	602	475	329	323	131	35
מזה: משכורות והוצאות נלוות	86	296	220	173	125	70	14
רווח לפני מסים	196	451	473	412	622	283	237
הפרשה למסים על הרווח	77	177	185	162	244	111	93
רווח לאחר מסים	119	274	288	250	378	172	144
חלק הבנק ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס	-	-	-	-	-	-	-
רווח נקי							
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	119	274	288	250	378	172	144
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-
המיוחס לבעלי מניות הבנק	119	274	288	250	378	172	144
יתרה ממוצעת של נכסים[1]	36,973	14,928	4,153	8,918	53,227	10,839	1,449
אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	38,147	15,948	4,614	10,650	56,483	11,555	1,965
פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	-	33,037	43,782	19,403	34,326	8,619	90,999

(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
	1,628	(123)	342	(1,708)	(1,629)	3,428
	1,021	230	96	(901)	(789)	1,657
	2,649	107	438	(2,609)	(2,418)	5,085
	(2)	-	(1)	9	2	(47)
	969	53	178	(821)	(713)	2,431
	352	17	80	(92)	(289)	1,314
	1,682	54	261	(1,797)	(1,707)	2,701
	698	22	110	(746)	(708)	1,123
	984	32	151	(1,051)	(999)	1,578
	-	67	-	-	-	67
	984	99	151	(1,051)	(999)	1,645
	-	-	(74)	-	-	(74)
	984	99	77	(1,051)	(999)	1,571
	33,901	125,874	10,032	(39,459)	(33,901)	283,760
	40,679	-	6,927	(45,632)	(40,679)	172,418
	241,146	-	9,835	(252,526)	(241,146)	243,825

				התאמות		
	חטיבת נכסי לקוחות	ניהול פיננסי	חברות בנות	סך הכל	מזה: פעילות במוצרי שוק ההון	סך הכל
	1,760	5	375	(1,904)	(1,760)	3,734
	937	270	77	(851)	(732)	1,603
	2,697	275	452	(2,755)	(2,492)	5,337
	12	(1)	19	8	(12)	(10)
	921	62	167	(809)	(710)	2,383
	352	20	79	(95)	(289)	1,340
	1,764	214	266	(1,954)	(1,770)	2,964
	691	84	99	(766)	(694)	1,157
	1,073	130	167	(1,188)	(1,076)	1,807
	-	23	-	-	-	23
	1,073	153	167	(1,188)	(1,076)	1,830
	-	-	(82)	-	-	(82)
	1,073	153	85	(1,188)	(1,076)	1,748
	21,931	122,144	10,102	(26,554)	(21,931)	258,110
	25,101	-	6,733	(29,764)	(25,101)	141,432
	225,574	-	10,013	(232,733)	(225,574)	233,020

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 בספטמבר 2026 (לא מבוקר)					
	אשראי לציבור				בנקים ממשלות ואגרות חוב	סך הכל
	מסחרי	דיור	פרטי אחר	סך הכל		
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת התקופה [1]	1,103	165	505	1,773	2	1,775
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	(3)	3	(9)	(9)	-	(9)
- מחיקות חשבונאיות	(22)	-	(28)	(50)	-	(50)
- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	14	3	25	42	-	42
מחיקות חשבונאיות, נטו	(8)	3	(3)	(8)	-	(8)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה[2]	1,092	171	493	1,756	2	1,758
מזה: (1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	151	6	36	193	-	193
(2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	150	5	34	189	-	189

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)					
	אשראי לציבור				בנקים ממשלות ואגרות חוב	סך הכל
	מסחרי	דיור	פרטי אחר	סך הכל		
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת התקופה [1]	1,149	159	504	1,812	2	1,814
הוצאות בגין הפסדי אשראי	2	-	15	17	-	17
- מחיקות חשבונאיות	(21)	-	(32)	(53)	-	(53)
- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	29	2	24	55	-	55
מחיקות חשבונאיות, נטו	8	2	(8)	2	-	2
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה[2]	1,159	161	511	1,831	2	1,833
מזה: (1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	135	10	35	180	-	180
(2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	160	9	38	207	-	207

* 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)

	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 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	(21)	(5)	(21)	(47)	-	(47)
- מחיקות חשבונאיות	(76)	(1)	(91)	(168)	-	(168)
- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	38	7	76	121	-	121
מחיקות חשבונאיות, נטו	(38)	6	(15)	(47)	-	(47)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה[2]	1,092	171	493	1,756	2	1,758
מזה: (1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	164	10	36	210	-	210
(2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	150	5	34	189	-	189

	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 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	(21)	(13)	25	(9)	(1)	(10)
- מחיקות חשבונאיות	(50)	(4)	(88)	(142)	-	(142)
- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	90	8	73	171	-	171
מחיקות חשבונאיות, נטו	40	4	(15)	29	-	29
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה[2]	1,159	161	511	1,831	2	1,833
מזה: (1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	134	10	33	177	-	177
(2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	160	9	38	207	-	207

* 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 בספטמבר 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	15,096	36	21	15,153	1	4
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	9,300	7	31	9,338	-	7
שירותים פיננסיים	46,016	1	2	46,019	1	2
מסחרי - אחר	32,900	182	184	33,266	5	34
סך הכל מסחרי	103,312	226	238	103,776	7	47
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	41,441	64	266	41,771	-	200
אנשים פרטיים - אחר	24,350	171	105	24,626	17	40
סך הכל ציבור - פעילות בישראל	169,103	461	609	170,173	24	287
פעילות לווים בחו"ל						
מסחרי						
בינוי ונדל"ן	31	-	-	31	-	-
מסחרי אחר	2,201	-	13	2,214	-	1
סך הכל מסחרי	2,232	-	13	2,245	-	1
אנשים פרטיים	-	-	-	-	-	-
סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל	2,232	-	13	2,245	-	1
סך הכל אשראי לציבור	171,335	461	622	172,418	24	288

	30 בספטמבר 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	13,628	266	15	13,909	-	5
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	7,277	19	34	7,330	1	4
שירותים פיננסיים	28,320	1	3	28,324	-	23
מסחרי - אחר	28,360	268	233	28,861	4	33
סך הכל מסחרי	77,585	554	285	78,424	5	65
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	38,177	67	211	38,455	-	186
אנשים פרטיים - אחר	23,649	169	102	23,920	15	45
סך הכל ציבור - פעילות בישראל	139,411	790	598	140,799	20	296
פעילות לווים בחו"ל						
מסחרי						
בינוי ונדל"ן	23	-	-	23	-	-
מסחרי אחר	571	3	36	610	-	1
סך הכל מסחרי	594	3	36	633	-	1
אנשים פרטיים	-	-	-	-	-	-
סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל	594	3	36	633	-	1
סך הכל אשראי לציבור	140,005	793	634	141,432	20	297

(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 104 מיליון ש"ח (30.9.25 - 112 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 5 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2025 (מסחרי בסך 1 מיליון ש"ח והלוואות לדיור בסך 4 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 בספטמבר 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	8,413	3,819	1,519	1,020	702	1,747	7,270	1	24,491
אשראי בדירוג ביצוע	8,335	3,765	1,449	998	687	1,720	7,161	1	24,116
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	73	47	43	15	14	17	71	-	280
אשראי בעייתי צובר	1	2	1	1	1	5	32	-	43
אשראי שאינו צובר	4	5	26	6	-	5	6	-	52
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה	-	8	1	1	-	3	-	-	13
מסחרי - אחר	11,337	5,585	3,237	1,110	1,430	3,022	53,557	7	79,285
אשראי בדירוג ביצוע	11,010	5,492	3,028	1,053	1,221	2,947	52,786	7	77,544
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	304	74	173	20	198	20	583	-	1,372
אשראי בעייתי צובר	20	10	14	16	6	32	85	-	183
אשראי שאינו צובר	3	9	22	21	5	23	103	-	186
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה	8	9	20	10	3	13	-	-	63
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	4,606	6,324	3,653	2,427	4,595	20,166	-	-	41,771
LTV עד 60%	2,726	3,797	2,280	1,529	2,969	14,755	-	-	28,056
LTV מעל 60% ועד 75%	1,880	2,527	1,369	881	1,597	5,180	-	-	13,434
LTV מעל 75%	-	-	4	17	29	231	-	-	281
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	4,597	6,271	3,600	2,389	4,543	19,878	-	-	41,278
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	3	6	7	4	5	12	-	-	37
בפיגור 89-30 יום	6	38	28	15	23	99	-	-	209
בפיגור מעל 90 יום	-	9	18	19	24	177	-	-	247
אשראי שאינו צובר	-	9	20	20	25	192	-	-	266
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה	-	-	-	-	-	1	-	-	1
אנשים פרטיים - אחר	4,084	3,399	2,276	1,392	1,334	5,514	6,545	82	24,626
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	4,005	3,280	2,164	1,306	1,276	5,229	6,348	75	23,683
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	75	110	102	79	54	271	178	7	876
בפיגור 89-30 יום	3	7	6	5	3	9	12	-	45
בפיגור מעל 90 יום	1	2	4	2	1	5	7	-	22
אשראי שאינו צובר	9	11	15	12	10	36	11	1	105
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה	7	10	17	15	11	31	-	-	91
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	28,440	19,127	10,685	5,949	8,061	30,449	67,372	90	170,173
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	442	27	2	-	5	2	1,767	-	2,245
אשראי לא בעייתי	442	27	2	-	5	2	1,754	-	2,232
אשראי בעייתי צובר	-	-	-	-	-	-	-	-	-
אשראי שאינו צובר	-	-	-	-	-	-	13	-	13
סך הכל אשראי לציבור	28,882	19,154	10,687	5,949	8,066	30,451	69,139	90	172,418

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 בספטמבר 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	8,393	3,536	1,391	1,449	681	1,707	4,079	3	21,239
אשראי בדירוג ביצוע	8,256	3,455	1,333	1,186	667	1,385	3,812	3	20,097
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	125	49	39	17	5	308	265	-	808
אשראי בעייתי צובר	2	18	7	245	4	7	2	-	285
אשראי שאינו צובר	10	14	12	1	5	7	-	-	49
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה	-	1	-	1	1	3	-	-	6
מסחרי - אחר	11,069	4,886	1,894	2,176	1,114	2,760	33,279	7	57,185
אשראי בדירוג ביצוע	10,795	4,620	1,796	2,136	1,077	2,639	32,890	7	55,960
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	250	201	40	26	25	35	143	-	720
אשראי בעייתי צובר	10	35	35	8	3	58	120	-	269
אשראי שאינו צובר	14	30	23	6	9	28	126	-	236
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה	-	5	4	3	5	27	-	-	44
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	4,194	3,889	2,639	5,000	6,044	16,689	-	-	38,455
LTV עד 60%	2,436	2,447	1,673	3,192	3,987	12,415	-	-	26,150
LTV מעל 60% ועד 75%	1,758	1,438	944	1,778	2,010	3,973	-	-	11,901
LTV מעל 75%	-	4	22	30	47	301	-	-	404
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	4,185	3,847	2,594	4,944	5,966	16,376	-	-	37,912
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	2	23	15	18	21	86	-	-	165
בפיגור 89-30 יום	7	15	19	29	32	96	-	-	198
בפיגור מעל 90 יום	-	4	11	9	25	131	-	-	180
אשראי שאינו צובר	-	6	14	14	30	147	-	-	211
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה	-	-	-	-	-	4	-	-	4
אנשים פרטיים - אחר	3,912	3,275	1,955	1,754	1,388	5,330	6,181	125	23,920
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	3,824	3,142	1,834	1,677	1,327	5,001	6,031	115	22,951
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	78	112	100	65	52	292	126	8	833
בפיגור 89-30 יום	7	13	15	9	6	29	13	1	93
בפיגור מעל 90 יום	3	8	6	3	3	8	11	1	43
אשראי שאינו צובר	9	14	16	11	8	30	13	1	102
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה	8	12	17	12	9	30	-	-	88
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	27,568	15,586	7,879	10,379	9,227	26,486	43,539	135	140,799
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	287	7	13	19	31	47	229	-	633
אשראי לא בעייתי	285	6	13	8	30	23	229	-	594
אשראי בעייתי צובר	2	1	-	-	-	-	-	-	3
אשראי שאינו צובר	-	-	-	11	1	24	-	-	36
סך הכל אשראי לציבור	27,855	15,593	7,892	10,398	9,258	26,533	43,768	135	141,432

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 בספטמבר 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	**51**	**13**	**1**	**52**	**1,707**	**-**
מסחרי - אחר	**173**	**76**	**13**	**186**	**2,369**	**-**
סך הכל מסחרי	**224**	**89**	**14**	**238**	**4,076**	**-**
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	**265**	**18**	**1**	**266**	**328**	**-**
אנשים פרטיים - אחר	**104**	**38**	**1**	**105**	**398**	**-**
סך הכל פעילות בישראל	**593**	**145**	**16**	**609**	**4,802**	**-**
פעילות לווים בחו"ל						
סך הכל פעילות בחו"ל	**13**	**13**	**-**	**13**	**13**	**-**
סך הכל (*)	**606**	**158**	**16**	**622**	**4,815**	**-**
(*) מזה:						
נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים	**238**	**102**	**3**	**241**		
נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון	**-**	**-**	**8**	**8**		
נמדד על בסיס קבוצתי	**368**	**56**	**5**	**373**		

	30 בספטמבר 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	43	8	6	49	1,497	-
מסחרי - אחר	216	116	20	236	2,131	-
סך הכל מסחרי	259	124	26	285	3,628	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	211	10	-	211	263	-
אנשים פרטיים - אחר	100	35	2	102	370	-
סך הכל פעילות בישראל	570	169	28	598	4,261	-
פעילות לווים בחו"ל						
סך הכל פעילות בחו"ל	36	10	-	36	36	-
סך הכל (*)	606	179	28	634	4,297	-
(*) מזה:						
נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים	295	134	18	313		
נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון	-	-	7	7		
נמדד על בסיס קבוצתי	311	45	3	314		

(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 34 מיליון ש"ח (30.9.25 - 37 מיליון ש"ח).
מידע נוסף: סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים הינה 636 מיליון ש"ח (30.9.25 - 624 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 בספטמבר 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	**64**	**14**	**-**	**-**	**78**
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	**21**	**8**	**-**	**-**	**29**
אנשים פרטיים - אחר	**74**	**24**	**-**	**-**	**98**
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**159**	**46**	**-**	**-**	**205**
פעילות לווים בחו"ל					
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	**13**	**-**	**-**	**-**	**13**
סך הכל אשראי לציבור	**172**	**46**	**-**	**-**	**218**

	30 בספטמבר 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	65	9	-	-	74
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	27	10	-	-	37
אנשים פרטיים - אחר	71	19	-	-	90
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	163	38	-	-	201

	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 בספטמבר 2026, חובות צוברים שעברו שינוי בתנאים בשנים קודמות בסך של 13 מיליון ש"ח (30.9.25 - 9 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 בספטמבר 2026, חובות של לווים בקשיים פיננסיים בסך של 9 מיליון ש"ח עברו שינוי בתנאים יותר מפעמיים (30.9.25 - 8 מיליון ש"ח, 31.12.25 - 8 מיליון ש"ח).

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

(במיליוני ש"ח)

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

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

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 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	5	-	-	-	5	1
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	1	-	-	-	1	-
אנשים פרטיים - אחר	15	-	-	-	15	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	21	-	-	-	21	1
פעילות לווים בחו"ל						
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	-	-	-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור	21	-	-	-	21	1

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 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	17	-	-	-	17	1
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	3	-	-	-	3	-
אנשים פרטיים - אחר	14	-	-	-	14	2
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	34	-	-	-	34	3

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)

	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 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	30	-	-	30	1	
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	2	-	-	2	-	
אנשים פרטיים - אחר	40	1	-	41	1	
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	72	1	-	73	2	
פעילות לווים בחו"ל						
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	13	-	-	13	-	
סך הכל אשראי לציבור	85	1	-	86	2	

	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 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	41	-	-	-	41	5
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	9	-	-	-	9	-
אנשים פרטיים - אחר	37	-	-	-	37	5
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	87	-	-	-	87	10

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

3. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינויים בתקופת הדיווח

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 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	**5**	**-**	**-**	**5**	**-**	**-**
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	**1**	**-**	**-**	**-**	**1**	**-**
אנשים פרטיים - אחר	**15**	**0.06**	**-**	**14**	**1**	**-**
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**21**	**0.01**	**-**	**19**	**2**	**-**
פעילות לווים בחו"ל						
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
סך הכל אשראי לציבור	**21**	**0.01**	**-**	**19**	**2**	**-**

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 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	17	0.02	1	14	2	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	3	0.01	-	-	-	3
אנשים פרטיים - אחר	14	0.06	1	12	1	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	34	0.02	2	26	3	3

(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			
	0.85	36	-	2	-	2	-	-
	1.58	79	1	-	-	-	-	-
	0.88	43	-	2	-	2	-	-
	0.88	41	1	4	-	4	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
	0.88	41	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	במיליוני ש"ח			
	1.12	29	-	1	-	1	-	-
	-	-	2	4	-	-	-	4
	2.11	41	-	1	-	1	-	-
	1.44	34	2	6	-	2	-	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

	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 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	**30**	**0.03**	**-**	**29**	**1**	**-**
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	**2**	**-**	**-**	**-**	**1**	**1**
אנשים פרטיים - אחר	**41**	**0.17**	**1**	**37**	**3**	**-**
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**73**	**0.04**	**1**	**66**	**5**	**1**
פעילות לווים בחו"ל						
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	**13**	**0.58**	**-**	**-**	**-**	**13**
סך הכל אשראי לציבור	**86**	**0.05**	**1**	**66**	**5**	**14**

	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 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	41	0.05	1	37	3	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	9	0.02	-	-	-	9
אנשים פרטיים - אחר	37	0.15	1	32	4	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	87	0.06	2	69	7	9

(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			
	0.81	33	-	4	-	4	-	-
	1.58	79	4	2	-	-	-	2
	1.10	43	-	3	-	3	-	-
	1.00	38	4	9	-	7	-	2
	-	-	4	-	-	-	-	-
	1.00	38	4	9	-	7	-	2

	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			
	1.14	29	-	2	-	1	1	-
	-	-	2	12	-	-	-	12
	1.47	44	-	2	-	2	-	-
	1.32	35	2	16	-	3	1	12

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 בספטמבר 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	155	22	10	58	3	2	1	251
הלוואות לדיור	19	103	75	53	9	4	3	266
אנשים פרטיים - אחר	99	2	2	2	-	-	-	105
סך הכל	273	127	87	113	12	6	4	622

	30 בספטמבר 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	224	26	9	54	6	2	-	321
הלוואות לדיור	31	85	48	35	6	3	3	211
אנשים פרטיים - אחר	96	2	2	2	-	-	-	102
סך הכל	351	113	59	91	12	5	3	634

	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 בספטמבר 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%	**27,364**	**664**	**16,085**	**2,220**
מעל 60%	**13,715**	**253**	**8,419**	**2,091**
שיעבוד משני או ללא שיעבוד	**692**	**13**	**659**	**-**
סך הכל	**41,771**	**930**	**25,163**	**4,311**

	30 בספטמבר 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%	25,584	492	14,864	2,116
מעל 60%	12,305	204	7,466	1,733
שיעבוד משני או ללא שיעבוד	566	10	529	-
סך הכל	38,455	706	22,859	3,849

	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 בספטמבר		31 בדצמבר	30 בספטמבר		31 בדצמבר
	2026	2025	2025	2026	2025	2025
	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:						
אשראי תעודות	**265**	322	157	**2**	2	1
ערבויות להבטחת אשראי	**1,291**	1,284	1,316	**19**	21	20
ערבויות לרוכשי דירות	**2,984**	2,369	2,577	**5**	7	7
ערבויות והתחייבויות אחרות	**5,073**	4,965	5,208	**34**	52	47
מסגרות לפעולה במכשירים נגזרים שלא נוצלו	**5,674**	4,317	5,256	**-**	-	-
מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו	**11,083**	13,134	10,387	**14**	44	18
התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שעדיין לא ניתן	**18,723**	11,072	15,120	**93**	51	87
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו	**12,319**	11,063	11,507	**12**	14	14
מסגרות להשאלות ניירות ערך	**1,657**	1,277	1,433	**1**	-	1
ערבויות בגין קרן סיכונים של מסלקת הבורסה והמעו"ף	**620**	469	368	**-**	-	-
התחייבויות להוצאת ערבויות	**3,623**	3,157	3,364	**9**	16	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 בספטמבר 2026				ליום 30 בספטמבר 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	**876**	**396**	**19**	**1,291**	956	299	29	1,284	915	379	22	1,316
ערבויות לרוכשי דירות	**1,106**	**1,378**	**500**	**2,984**	1,351	666	352	2,369	1,494	753	330	2,577
ערבויות והתחייבויות אחרות	**4,001**	**907**	**1,050**	**5,958**	4,001	908	847	5,756	3,987	919	827	5,733
התחייבויות להוצאת ערבויות	**275**	**1,307**	**2,041**	**3,623**	603	578	1,976	3,157	557	1,026	1,781	3,364
סך הכל	**6,258**	**3,988**	**3,610**	**13,856**	6,911	2,451	3,204	12,566	6,953	3,077	2,960	12,990

באור 13 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

(במיליוני ש"ח)

	30 בספטמבר 2026 (לא מבוקר)						
	מטבע ישראלי	מטבע חוץ[1]					
	לא צמוד	צמוד מדד	דולר ארה"ב	אירו	אחר	פריטים שאינם כספיים[2]	סך הכל
נכסים							
מזומנים ופקדונות בבנקים	64,460	-	2,581	467	229	-	67,737
ניירות ערך	17,979	1,407	16,214	1,155	-	1,844	38,599
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	1	-	-	-	-	-	1
אשראי לציבור, נטו[3]	136,544	15,180	15,051	2,755	105	1,216	170,851
אשראי לממשלה	1,040	302	-	-	-	-	1,342
השקעות בחברות כלולות	-	-	-	-	-	952	952
בנינים וציוד	-	-	-	-	-	860	860
נכסים בלתי מוחשיים	-	-	-	-	-	386	386
נכסים בגין מכשירים נגזרים	431	1	1,954	22	18	1,170	3,596
נכסים אחרים	1,265	11	22	7	-	297	1,602
סך כל הנכסים	221,720	16,901	35,822	4,406	352	6,725	285,926
התחייבויות							
פקדונות הציבור	195,367	4,744	36,212	4,347	1,939	1,216	243,825
פקדונות מבנקים	851	-	182	41	6	-	1,080
פקדונות הממשלה	568	-	943	8	1	-	1,520
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	-	-	5,270	-	-	-	5,270
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	5,263	5,915	-	-	-	-	11,178
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	484	1	1,962	32	7	1,170	3,656
התחייבויות אחרות	3,812	61	321	8	1	56	4,259
סך כל ההתחייבויות	206,345	10,721	44,890	4,436	1,954	2,442	270,788
הפרש	15,375	6,180	(9,068)	(30)	(1,602)	4,283	15,138
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(10,253)	305	8,229	112	1,607	-	-
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)	172	-	(157)	(15)	-	-	-
אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)	(296)	-	391	(95)	-	-	-
סך הכל כללי	4,998	6,485	(605)	(28)	5	4,283	15,138
אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)	153	-	(66)	(87)	-	-	-
אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)	(943)	-	1,309	(366)	-	-	-

(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 בספטמבר 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	76,986	-	3,177	1,214	544	-	81,921
ניירות ערך	17,923	2,179	15,252	1,234	-	1,407	37,995
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	101	-	83	-	-	-	184
אשראי לציבור, נטו[3]	110,416	16,338	9,948	2,159	100	847	139,808
אשראי לממשלה	733	733	-	-	-	-	1,466
השקעה בחברה כלולה	-	-	-	-	-	862	862
בנינים וציוד	-	-	-	-	-	865	865
נכסים בלתי מוחשיים	-	-	-	-	-	362	362
נכסים בגין מכשירים נגזרים	2,282	-	140	73	7	1,629	4,131
נכסים אחרים	1,588	3	16	10	2	286	1,905
סך כל הנכסים	210,029	19,253	28,616	4,690	653	6,258	269,499
התחייבויות							
פקדונות הציבור	186,192	4,672	33,608	5,580	2,115	853	233,020
פקדונות מבנקים	1,228	-	347	71	84	-	1,730
פקדונות הממשלה	534	-	396	3	1	-	934
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	-	-	3,623	-	-	-	3,623
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	1,304	4,532	-	-	-	-	5,836
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	2,531	25	82	254	4	1,624	4,520
התחייבויות אחרות	4,418	78	36	16	1	61	4,610
סך כל ההתחייבויות	196,207	9,307	38,092	5,924	2,205	2,538	254,273
הפרש	13,822	9,946	(9,476)	(1,234)	(1,552)	3,720	15,226
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(11,275)	(848)	9,388	1,174	1,561	-	-
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)	(19)	-	(10)	29	-	-	-
אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)	56	-	(53)	(3)	-	-	-
סך הכל כללי	2,584	9,098	(151)	(34)	9	3,720	15,226
אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)	(9)	-	24	(15)	-	-	-
אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)	41	-	(199)	69	89	-	-

(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]					
	לא צמוד	צמוד מדד	דולר ארה"ב	אירו	אחר	פריטים שאינם כספיים[2]	סך הכל
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 בספטמבר 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	64,126	-	3,610	8	-
אגרות חוב ממשלתיות סחירות	611	786	2,812	1,353	4,490
אגרות חוב סחירות אחרות	-	-	12	56	389
סך הכל מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות	64,737	786	6,434	1,417	4,879
נכסים כספיים אחרים					
אשראי לציבור[4]	10,796	9,366	12,190	13,430	34,452
נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים	36	275	974	219	197
סך הכל נכסים כספיים, למעט נגזרים	75,569	10,427	19,598	15,066	39,528
התחייבויות כספיות					
פקדונות הציבור[5]	109,323	25,563	19,311	48,697	35,728
מזה: משקי בית ועסקים קטנים	47,162	7,702	7,627	16,604	11,287
פקדונות מבנקים	836	3	10	84	148
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו בהסכמי רכש חוזר	-	213	464	1,167	3,526
אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים	-	-	-	1,346	4,319
התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים וזכויות עובדים	972	607	1,025	932	621
סך הכל התחייבויות כספיות, למעט נגזרים	111,131	26,386	20,810	52,226	44,342
זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים					
השפעת מכשירים נגזרים	45	(61)	120	(214)	28
התחייבויות להעמיד אשראי	(3,005)	(75)	(3,640)	(2,649)	(38,377)
זכויות עובדים	(9)	(6)	(67)	(229)	(252)
השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים	(2,969)	(142)	(3,587)	(3,092)	(38,601)
סך הכל תזרימים נטו (כולל בשקלים ובמטבע חוץ)	(38,531)	(16,101)	(4,799)	(40,252)	(43,415)
מזה: סך הכל מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות במטבע חוץ	3,967	766	2,823	405	2,703
סך הכל נכסים כספיים אחרים במטבע חוץ	1,205	134	2,180	2,986	6,141
סך הכל התחייבויות כספיות במטבע חוץ	23,433	3,329	5,923	7,015	9,681
השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים במטבע חוץ	456	1,343	4,546	(2,137)	(10)
סך הכל תזרימים נטו במטבע חוץ	(17,805)	(1,086)	3,626	(5,761)	(847)

	30 בספטמבר 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]	17,784	5,423	58,120	10,387	3,749
נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים[4]	307	9,542	14,127	9,977	27,995
פקדונות הציבור[5]	80,259	50,144	32,950	40,182	23,920
התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים וזכויות עובדים	562	2,147	1,447	1,654	4,449
השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים	(1,515)	(581)	(3,383)	(2,987)	(34,905)
סך הכל תזרימים נטו	(64,245)	(37,907)	34,467	(24,459)	(31,530)
מזה: תזרימים נטו במטבע חוץ	(19,005)	165	4,989	(1,606)	681

(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 94,875 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2026 (30.9.25 - 115,433 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
	-	-	-	-	67,737	3.76
	7,088	6,688	16,345	-	33,323	4.14
	1,133	1,315	1,275	-	3,433	3.72
	8,221	8,003	17,620	-	104,493	4.11
	29,552	16,757	54,795	16,303	169,635	4.45
	395	43	521	7	2,647	(0.68)
	38,168	24,803	72,936	16,310	276,775	4.38
	3,743	687	775	-	242,609	2.73
	714	132	263	-	91,097	2.98
	-	-	-	-	1,080	1.44
	-	-	-	-	5,270	4.54
	3,980	67	2,045	-	11,178	2.26
	194	68	97	24	4,533	0.25
	7,917	822	2,917	24	264,670	2.56
	73	8	(2)	-	(60)	
	(4,470)	(10,907)	-	-	(63,123)	
	(157)	(101)	(814)	-	(1,190)	
	(4,554)	(11,000)	(816)	-	(64,373)	
	25,697	12,981	69,203	16,286	(52,268)	
	5,083	2,668	5,280	-	20,642	5.66
	1,362	1,220	351	2,931	17,919	4.79
	12	5	-	-	49,234	4.73
	1,049	(79)	-	-	5,353	
	7,482	3,804	5,631	2,931	(5,320)	

	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
	8,224	9,098	11,399	-	118,693	4.41
	27,453	16,510	53,026	12,774	142,046	5.15
	2,826	457	3,336	-	232,167	3.76
	3,177	148	2,539	31	15,510	2.38
	(2,935)	(7,965)	(1,186)	-	(54,816)	
	26,739	17,038	57,364	12,743	(41,754)	
	6,133	2,181	3,075	1,277	(3,943)	

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 בספטמבר 2026 (לא מבוקר)				
		שווי הוגן[1]			
	יתרה במאזן	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סך הכל
נכסים פיננסיים					
מזומנים ופקדונות בבנקים	67,737	672	67,059	-	67,731
ניירות ערך[2]	38,599	20,965	17,393	293	38,651
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	1	-	1	-	1
אשראי לציבור, נטו	170,851	37,720	-	133,284	171,004
אשראי לממשלה	1,342	-	1,035	254	1,289
נכסים בגין מכשירים נגזרים	3,596	1,501	845	1,250	3,596
נכסים פיננסיים אחרים	274	4	-	270	274
סך כל הנכסים הפיננסיים	282,400[3]	60,862	86,333	135,351	282,546
התחייבויות פיננסיות					
פקדונות הציבור	243,825	35,573	146,603	61,589	243,765
פקדונות מבנקים	1,080	-	1,076	16	1,092
פקדונות הממשלה	1,520	-	1,514	6	1,520
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	5,270	-	1,835	3,430	5,265
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	11,178	11,188	-	8	11,196
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	3,656	1,491	2,164	1	3,656
התחייבויות פיננסיות אחרות	2,885	4	-	2,865	2,869
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות	269,414[3]	48,256	153,192	67,915	269,363
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
עסקות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי	35	-	-	35	35
בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים נטו, הנמדדות על בסיס אקטוארי	954	-	-	954	954

(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 71,904 מיליון ש"ח והתחייבויות בסך 39,233 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 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)				
		שווי הוגן[1]			
	יתרה במאזן	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סך הכל
נכסים פיננסיים					
מזומנים ופקדונות בבנקים	81,921	696	81,189	14	81,899
ניירות ערך[2]	37,995	21,063	16,710	262	38,035
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	184	-	184	-	184
אשראי לציבור, נטו	139,808	20,715	-	119,258	139,973
אשראי לממשלה	1,466	-	728	696	1,424
נכסים בגין מכשירים נגזרים	4,131	1,717	1,510	904	4,131
נכסים פיננסיים אחרים	833	12	-	821	833
סך כל הנכסים הפיננסיים	266,338[3]	44,203	100,321	121,955	266,479
התחייבויות פיננסיות					
פקדונות הציבור	233,020	18,067	167,874	46,889	232,830
פקדונות מבנקים	1,730	-	1,728	13	1,741
פקדונות הממשלה	934	33	890	11	934
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	3,623	-	948	2,677	3,625
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	5,836	5,801	-	17	5,818
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	4,520	1,717	2,778	25	4,520
התחייבויות פיננסיות אחרות	3,126	12	-	3,090	3,102
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות	252,789[3]	25,630	174,218	52,722	252,570
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
עסקות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי	32	-	-	32	32
בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים נטו, הנמדדות על בסיס אקטוארי	890	-	-	890	890

(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 54,731 מיליון ש"ח והתחייבויות בסך 22,637 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)

	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 בספטמבר 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	**11,408**	**16,898**	**-**	**-**	**28,306**
מניות שאינן למסחר	**1,529**	**-**	**-**	**-**	**1,529**
ניירות ערך למסחר	**749**	**-**	**-**	**-**	**749**
נכסים בגין מכשירים נגזרים	**1,501**	**845**	**1,250**	**-**	**3,596**
אחר	**37,724**	**-**	**-**	**-**	**37,724**
סך כל הנכסים	**52,911**	**17,743**	**1,250**	**-**	**71,904**
התחייבויות					
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	**1,491**	**2,164**	**1**	**-**	**3,656**
אחר	**35,577**	**-**	**-**	**-**	**35,577**
סך כל ההתחייבויות	**37,068**	**2,164**	**1**	**-**	**39,233**

	30 בספטמבר 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	10,617	15,657	-	-	26,274
מניות שאינן למסחר	1,129	-	-	-	1,129
ניירות ערך למסחר	1,617	854	-	-	2,471
נכסים בגין מכשירים נגזרים	1,717	1,510	904	-	4,131
אחר	20,726	-	-	-	20,726
סך כל הנכסים	35,806	18,021	904	-	54,731
התחייבויות					
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	1,717	2,783	25	-	4,525
אחר	18,112	-	-	-	18,112
סך כל ההתחייבויות	19,829	2,783	25	-	22,637

	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 בספטמבר 2026 (לא מבוקר)				
	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סך הכל שווי הוגן	רווחים בגין השינויים בשווי לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026
השקעה במניות	-	3	-	3	-
אשראי בעייתי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון	-	-	7	7	-

	30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)				
	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סך הכל שווי הוגן	רווחים בגין השינויים בשווי לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025
השקעה במניות	-	3	-	3	-
אשראי בעייתי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון	-	-	7	7	9

	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 בספטמבר 2026 (לא מבוקר)							
	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2026	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 בספטמבר 2026	רווחים שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2026
נכסים								
נכסים בגין מכשירים נגזרים	1,381	1,420	9	(1,560)	-	-	1,250	691
התחייבויות								
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	17	(1)	-	(17)	-	-	1	-

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)							
	שווי הוגן ליום 30 ביוני 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 בספטמבר 2025	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2025
נכסים								
נכסים בגין מכשירים נגזרים	1,833	833	11	(1,773)	-	-	904	383
התחייבויות								
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	22	(3)	-	-	-	-	25	(3)

	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2026	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2026
נכסים								
נכסים בגין מכשירים נגזרים	714	5,158	48	(4,670)	-	-	1,250	1,185
התחייבויות								
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	20	(2)	-	(21)	-	-	1	(1)

	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)							
	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2024	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 בספטמבר 2025	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2025
נכסים								
נכסים בגין מכשירים נגזרים	389	4,219	50	(3,754)	-	-	904	814
התחייבויות								
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	24	(4)	-	(3)	-	-	25	(4)

	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 בספטמבר 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	**1**	**1.15**	**0.55-1.28**
	- חוזי ריבית אחר	היוון תזרימי מזומנים	סיכון אשראי צד נגדי	**3**	**1.39**	**1.39**
	- חוזי מטבע חוץ	היוון תזרימי מזומנים	סיכון אשראי צד נגדי	**1,246**	**1.59**	**1.34-3.67**
	התחייבויות					
	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:					
	- חוזי ריבית שקל מדד	היוון תזרימי מזומנים	עקום ציפיות האינפלציה	**1**	**1.55**	**(1.49)-1.85**
2.	**פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה**					
	אשראי בעייתי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון	שווי הוגן של בטחונות		**7**		

		30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)				
		טכניקת הערכת שווי	נתונים לא נצפים	שווי הוגן	ממוצע משוקלל	טווח
				במיליוני ש"ח	באחוזים	
א.	**פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה**					
	נכסים					
	נכסים בגין מכשירים נגזרים:					
	- חוזי ריבית אחר	היוון תזרימי מזומנים	סיכון אשראי צד נגדי	3	1.64	1.07-1.72
	- חוזי מטבע חוץ	היוון תזרימי מזומנים	סיכון אשראי צד נגדי	901	1.72	1.07-3.98
	התחייבויות					
	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:					
	- חוזי ריבית שקל מדד	היוון תזרימי מזומנים	עקום ציפיות האינפלציה	25	0.96	(0.30)-1.88
ב.	**פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה**					
	אשראי בעייתי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון	שווי הוגן של בטחונות		7		

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 ובתשעת החודשים הראשונים 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 הרביעי 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 ובתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026, נזקף לרווח והפסד סך כולל של כ-185 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 בחברות מוחזקות

א. 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 בספטמבר 2026, הסתכמה ב-952 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 (להלן - "יוניון") 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 הייתה 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.

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 ייכשו 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.

בהתאם לדיווחי כאל, נמסר לכאל על ידי דיסקונט, כי הרוכשים פנו לקבלת היתרים מהמפקח על הבנקים ואישור הממונה על התחרות ("הממונה") 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. המועד האחרון להשלמת העסקה היה 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. כאל דיווחה כי כניסת הוראות מזכר ההבנות לתוקף מותנה בעסקת המכירה המתוארת לעיל, ולפיכך ככל שהעסקה תבוטל, יפעלו הצדדים לאשר הסכמות חדשות להתקשרות בהסכם ההנפקה.

בהתאם לדיווחי כאל, ביום 22 בספטמבר 2026 התקבלה החלטת הממונה לפיה היא מאשרת את המיזוג בין יונין לכאל בכפוף לעמידה במספר תנאים מצטברים שעיקרם כי יונין תמכור את מלוא זכויותיה בסופר-פארם (ישראל) בע"מ (להלן - "סופר-פארם"), לצד ג' אשר זהותו תאושר על ידי הממונה ואינו קשור לצדדים להיתר, וכן כי מכירת זכויותיה של יונין בסופר-פארם כאמור, תפיג להנחת דעתה של הממונה את החשש הסביר לפגיעה משמעותית בתחרות כתוצאה מהזיקה בין כאל לסופר-פארם שהייתה נוצרת עקב המיזוג, כפי שהוצע, ולא תעלה חשש סביר לפגיעה משמעותית בתחרות; כן נקבע בהיתר כי כאל לא תעביר מידע להראל והראל לא תקבל מידע מכאל, למעט חריגים מסוימים שנקבעו בהיתר.
ביום 23 בספטמבר 2026, דיווח הבנק כי ביום 22 בספטמבר 2026, התקבלה אצלו הודעה מטעם הרוכשים, אשר נשלחה גם לדיסקונט, לפיה, בהמשך להחלטת הממונה מאותו היום, המתנה לטענתם את אישור המיזוג בקשר עם העסקה בתנאים מכבידים, שהם אינם מחויבים לקבלם לפי הסכם הרכישה, הרי שככל שהחלטת הממונה כאמור תעמוד בעינה, תוצאתה היא ביטול הסכם הרכישה בתום תקופת ההארכה האחרונה שנקבעה להשלמתו (1 בנובמבר 2026) (להלן - "הודעת הרוכשים").
בהמשך להודעת הרוכשים, דיסקונט פרסם דיווח לפיו, בין היתר, על פי הוראות הסכם הרכישה, במקרה של ביטולו, דיסקונט והבינלאומי זכאים לפיצוי מוסכם בסכום של כ-187 מיליון ש"ח, על פי חלקם היחסי, וזאת מבלי לגרוע מהעובדה שדיסקונט לומד את השלכות האמור, לרבות ביחס לאפשרות הגשת ערעור על ידי הרוכשים ו/או למיצוי זכויותיו החוזיות של דיסקונט כלפי הרוכשים על פי הסכם הרכישה.
ביום 2 בנובמבר 2026, דיווח הבנק כי עד לתום יום 1 בנובמבר 2026, לא הובא לידיעתו כי חל שינוי בהחלטת הממונה בקשר עם ההתקשרות של דיסקונט עם הרוכשים בהסכם, ולפיכך, בהתאם להודעת הרוכשים מיום 22 בספטמבר 2026 כאמור, ובהמשך לדיווח שמסר דיסקונט בעניין זה, ההסכם בא אל סיומו ביום 1 בנובמבר 2026.
הבנק בוחן את המשך צעדיו לנוכח האירועים המתוארים לעיל.

כמו כן, ביום 27 בספטמבר 2026, דיווח דיסקונט כי ביום 24 בספטמבר 2026, התקבל אצלו ובכאל מכתב מאת בא-כוחו של בעל מניות בדיסקונט, הכולל פנייה מוקדמת לפי סעיף 194 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן - "חוק החברות") לבחינת מיצוי זכויות, וכן דרישה לגילוי ולעיון במסמכים לפי סעיף 198א לחוק החברות, טרם הגשת בקשה אפשרית לבית המשפט לאישור תביעה נגזרת בשם דיסקונט ותביעה נגזרת מרובה בשם כאל. במכתב מועלות טענות שונות בקשר עם הליך מכירת החזקות דיסקונט בכאל, לרבות בקשר עם אופן בחירת הרוכש, ההתנהלות מול רשות התחרות ואחריות נטענת של נושאי משרה בדיסקונט ובכאל ושל הרוכשים המיועדים. הפונה אומד את הנזק הנטען בסכומים שבין עשרות לבין מאות מיליוני ש"ח. כאל דיווחה כי דיסקונט וכאל השיבו למכתב האמור ודחו את כלל הטענות המועלות בו. עוד דיווחה כאל, כי ביום 2 בנובמבר 2026 התקבל מכתב נוסף מאותו גורם ובו טענות נוספות באותו עניין.

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 בתקופת הדוח, וכי למיטב הערכתה לא צפויה פגיעה בתוצאותיה בכל שנת 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.

ב. שינוי מבני

ביום 12 באוגוסט 2026, הנחה דירקטוריון הבנק את הנהלת הבנק לקדם את מיזוגה של מתף מחשוב ותפעול פיננסי בע"מ (להלן - "מתף"), חברה בת בבעלות מלאה של הבנק, עם ולתוך הבנק (להלן - "המיזוג"). מתף משמשת כספק של תפעול וטכנולוגיית המידע של הבנק.
ביום 1 בספטמבר 2026, אישרו דירקטוריון הבנק ודירקטוריון מתף את מיזוגה של מתף עם ולתוך הבנק, וכן נחתם הסכם המיזוג. המיזוג כפוף, בין היתר, להליכים לפי הפרק הראשון לחלק השמיני לחוק החברות, תשנ"ט-1999, ולאישור מוקדם של רשות המסים לפי הפרק השני לחלק ה'2 לפקודת מס הכנסה, שנתקבל בתקופת הדיווח. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים טרם הושלם המיזוג.

ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספח

ממשל תאגידי	**168**
הביקורת הפנימית בקבוצה	168
ישיבות הדירקטוריון וועדותיו	168
מינויים ופרישות	168
עסקאות עם בעלי עניין	169
פרטים על בעלי השליטה בבנק	170
פרטים נוספים	**171**
חקיקה ויוזמות רגולטוריות	171
הליכים משפטיים	176
דירוג הבנק על ידי חברות דירוג	176
שינוי מבני	176
מדיניות תגמול לעובדים	176
מערכת יחסי עבודה	176
מהלכי התייעלות	177
מעורבות ותרומה לקהילה	177
נספח	**179**
נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד	179

רשימת לוחות

1	ריכוז נתונים בעניין עסקאות בנקאיות שנעשו על ידי הבנק והחברות שבשליטתו עם בעלי שליטה בבנק	169
2	נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית	179

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 20 ישיבות מליאה ו-40 ישיבות של ועדות הדירקטוריון בחודשים ינואר-ספטמבר 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, ראה פרק ממשל תאגידי, עסקאות עם בעלי עניין, בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025.

בנוסף:

1. 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.
2. ביום 6 בספטמבר 2026 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר אישור ועדת התגמול, את הגמול המשולם לדירקטורים שהינם מבעלי השליטה בבנק ו/או קרוביהם באופן שיהיה זהה לגמול המשולם ליתר הדירקטורים בבנק, לתקופה של שלוש 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 חשיפה 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'	חשיפת בעל השליטה בגין עסקאות בנגזרים	סך הכל
	באלפי ש"ח								
חשיפות של אחרים[1]									
30 בספטמבר 2026	**188**	**-**	**-**	**188**	**145**	**-**	**14**	**-**	**347**
31 בדצמבר 2025	124	-	-	124	443	-	10	-	577

	30 בספטמבר 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]	**20,956**	**23,420**	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 קבלת הסכמות בעלי השליטה הקיימים, ותוך שימור גרעין שליטה בבנק. לבנק ולפיבי נמסר מחברות אינסטנט מספר 2 בע"מ ודולפין אנרגיות בע"מ, הנמנות עם בעלי השליטה, כי הן זקוקות לקבלת החלטת רשות המיסים באוסטרליה (להלן - "ATO"), המאשרת שעסקת המיזוג במתווה המוצע אינה יוצרת חבות מס מיידית באוסטרליה עבור משפחת אבלס ומשפחת ליברמן השולטות באינסטנט מספר 2 בע"מ ובדולפין אנרגיות בע"מ, בהתאמה, ובהתאם הגישו פניות בנושא ל-ATO. הבנק אינו יודע לצפות את משך ההליכים בפני ה-ATO כאמור ו/או את תוצאתם.
   עוד הבנק עודכן, כי הוגשה לבנק ישראל פנייה לקבלת היתר שליטה מתוקן בבנק;
2. קבלת החלטת רשות המיסים על היות עסקת המיזוג בפטור ממס. הבנק ופיבי פנו לרשות המיסים לקבלת ההחלטה כאמור;
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 או התקיימות התנאים, 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-2026; 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 שנכנסו 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 12 ביוני 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. במקביל, מס"ב פועלת לפיתוח תשתית ל"אישור מתמשך", שהוא סוג של ייזום מתקדם.

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 בהדרגה, החל מ-6 חודשים מיום פרסומו, ומועד כניסת חלק מהוראותיו לתוקף מותנה בפרסום כללים שייקבעו על ידי נגיד בנק ישראל או ועדת הכלכלה של הכנסת.

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.

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. ביום 16 באוגוסט 2026, הגיש הבנק 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 ("המתווה המדורג") שהציגה הממונה לצורך ההארכה הנוספת, הכולל תנאים ביחס להרכב הדירקטוריון ואופן קבלת ההחלטות בו.

ביום 23 ביולי 2026, הגישו הבנקים לבית הדין לתחרות בקשה ליתן תוקף של החלטה למתווה מוסכם שגיבשו לצורך יישום השלב השני במתווה המדורג ובקשה לקביעת הסדרים נלווים. בהמשך לאמור, ולעמדה שהוגשה על ידי הרשות, ביום 6 בספטמבר 2026, ניתנה החלטת בית הדין בבקשת הבנקים, במסגרתה נקבע, בין היתר, כי הבנקים רשאים לפעול בהתאם למנגנון ההחלפה והמתווה שהציגו, ונדחתה בקשתם למינוי משקיף או למתן זכות למידע שוטף לבנק שאינו מיוצג בדירקטוריון. בית הדין הבהיר כי אין באמור כדי לחוות דעה כלשהי מצידו לעניין הארכה נוספת של ההיתר הזמני ולתנאיה של הארכה כאמור, ככל שתידרש מעבר ליום 1 בפברואר 2027.

הליכים משפטיים

לעניין תביעות מהותיות אשר תלויות ועומדות נגד הבנק והחברות המאוחדות שלו, ראה 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 9 בנובמבר 2026, אישררה S&P מעלות את דירוג המנפיק לטווח ארוך של הבנק בדירוג ilAAA בתחזית יציבה, את דירוג כתבי ההתחייבות הנדחים בעלי מנגנון לספיגת הפסדים בדירוג ilAA- ואת דירוג המנפיק לטווח קצר של הבנק בדירוג ilA-1+.

שינוי מבני

ביום 12 באוגוסט 2026, הנחה דירקטוריון הבנק את הנהלת הבנק לקדם את מיזוגה של מתף מחשוב ותפעול פיננסי בע"מ (להלן - "מתף"), חברה בת בבעלות מלאה של הבנק, עם ולתוך הבנק (להלן - "המיזוג"). מתף משמשת כספק של תפעול וטכנולוגיית המידע של הבנק.

ביום 1 בספטמבר 2026, אישרו דירקטוריון הבנק ודירקטוריון מתף את מיזוגה של מתף עם ולתוך הבנק, וכן נחתם הסכם המיזוג. המיזוג כפוף, בין היתר, להליכים לפי הפרק הראשון לחלק השמיני לחוק החברות, תשנ"ט-1999, ולאישור מוקדם של רשות המסים לפי הפרק השני לחלק ה'2 לפקודת מס הכנסה, שנתקבל בתקופת הדיווח. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים טרם הושלם המיזוג. לפרטים נוספים בקשר עם המיזוג, ראה דיווח מיידי של הבנק מיום 2 בספטמבר 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-082709).

מדיניות תגמול לעובדים

לגילוי בנושא מדיניות תגמול לעובדים, ראה דוח על הסיכונים לשנת 2025.

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. בהתאם להודעה, העניינים שבסכסוך נוגעים בעיקר למגעים לחידוש ההסכם הקיבוצי במתף.

ביום 3 בספטמבר 2026, נחתם הסכם הבנות בין הבנק ומתף לבין הסתדרות המעו"ף וועד עובדי מתף, במסגרתו נקבע כי סכסוך העבודה שהוכרז ביום 22 ביוני 2026, יבוטל לאלתר, לרבות כל הליך משפטי שנפתח בגינו, כל הצעדים הארגוניים שננקטו על ידי עובדי מתף יופסקו ועובדי מתף יחזרו לעבודה מלאה לאלתר, וכי הצדדים ינהלו משא ומתן על השלכות המיזוג של מתף עם ולתוך הבנק.

נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, הצדדים מנהלים משא ומתן לשם חתימה על הסכם קיבוצי חדש.

מהלכי התייעלות

בחודש יוני 2026, במסגרת מהלכי התייעלות, הציע הבנק הצעת פרישה מרצון בתנאים מיטביים לעובדים בעלי ותק גבוה. ההצעה הייתה בתוקף לתקופה קצובה בזמן. כ-5% מעובדי הבנק ביקשו לפרוש במסגרת הצעת הפרישה ומרביתם צפויים לסיים את העסקתם עד לתום שנת 2026. בעקבות הצעת הפרישה מרצון, צפוי הבנק לרשום ברבעונים הבאים גידול חד פעמי בהוצאות הסילוק בסך כולל שבין 80 מיליון ש"ח ל-100 מיליון ש"ח. מהלך ההתייעלות צפוי להביא לירידה בהוצאות השכר.

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.

הבנק ממשיך למקד את תמיכתו בכוחות הביטחון וזאת לצד המשך ליווי קהילת קיבוץ ניר עוז וסיוע ליישובי קו העימות בצפון.

בניר עוז, בהמשך לשלב הראשון שבו סייע הבנק בניהול תהליך השיקום של הקהילה, תרם הבנק להקמת בית ילדים בשכונת החלוץ החדשה הנבנית במקום.

במסגרת חיזוק דור העתיד בצפון, מתוך דגש מיוחד על דור העתיד, תרם הבנק להקמת מרכזי חוסן לילדי תיכוני קרית שמונה ונהריה ("אורט דנציגר" ו"אורט למדעים ואומנויות"). לצד זאת, העביר הבנק תרומת ריהוט לרווחת התלמידים. כל זאת, מתוך מטרה לסייע בחיזוק החוסן ובמתן מענה רגשי כחלק מתהליך שיקום של הדור הצעיר בצפון.

במקביל, עובדי הבנק, בשיתוף עמותת אלון ואלה, לקחו חלק בשיפור רווחת תושבי הצפון, בין היתר, באמצעות אריזת סלי מזון עשירים לתושבי מטולה ויישובי הגבול, והקמת פינות ישיבה וספרייה ציבורית לרווחת קהילת מטולה.

הבנק ממשיך לתרום כמפורט:

תוכניות רב שנתיות לתמיכה בכוחות 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 הם 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" ו"סיירת פלאפל" - הבנק מאמץ, במסגרת מיזם "אמץ לוחם" את גדוד 411 של חיל התותחנים. במסגרת זו, הבנק שותף לאירועי היחידה ותומך ברווחת החיילים לאורך השירות ובעיקר בזמני מלחמה. במקביל, עובדי הבנק ירדו לשטח כדי להכין ולהגיש לחיילים מנות פלאפל חמות כהוקרה על תרומתם.

- "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, בישול לחיילים בודדים, בניית ריהוט לרווחת החיילים, 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 בספטמבר 2026			לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 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	**135,014**	**1,809**	**5.36**	119,345	1,879	6.30
סך הכל	**135,014**	**1,809**	**5.36**	119,345	1,879	6.30
אשראי לממשלה						
- בישראל	**857**	**8**	**3.73**	1,325	16	4.83
סך הכל	**857**	**8**	**3.73**	1,325	16	4.83
פקדונות בבנקים						
- בישראל	**4,132**	**31**	**3.00**	4,901	43	3.51
סך הכל	**4,132**	**31**	**3.00**	4,901	43	3.51
פקדונות בבנק ישראל						
- בישראל	**63,239**	**551**	**3.49**	68,223	773	4.53
סך הכל	**63,239**	**551**	**3.49**	68,223	773	4.53
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר						
- בישראל	**39**	**-**	**-**	238	3	5.04
סך הכל	**39**	**-**	**-**	238	3	5.04
אגרות חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה(3)						
- בישראל	**34,546**	**369**	**4.27**	33,816	377	4.46
סך הכל	**34,546**	**369**	**4.27**	33,816	377	4.46
אגרות חוב למסחר						
- בישראל	**1,135**	**12**	**4.23**	2,030	29	5.71
סך הכל	**1,135**	**12**	**4.23**	2,030	29	5.71
סך כל הנכסים נושאי ריבית	**238,962**	**2,780**	**4.65**	229,878	3,120	5.43
חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית	**3,773**			3,617		
נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית(4)	**45,529**			29,900		
סך כל הנכסים	**288,264**			263,395		

הערות לטבלה, ראה עמוד 184.

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 בספטמבר 2026			לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 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	**41,479**	**275**	**2.65**	36,097	341	3.78
לזמן קצוב	**124,925**	**1,149**	**3.68**	130,113	1,349	4.15
סך הכל	**166,404**	**1,424**	**3.42**	166,210	1,690	4.07
פקדונות הממשלה						
- בישראל	**792**	**9**	**4.55**	467	5	4.28
סך הכל	**792**	**9**	**4.55**	467	5	4.28
פקדונות מבנקים						
- בישראל	**596**	**6**	**4.03**	752	7	3.72
סך הכל	**596**	**6**	**4.03**	752	7	3.72
פקדונות מבנק ישראל						
- בישראל	**200**	**1**	**2.00**	225	2	3.56
סך הכל	**200**	**1**	**2.00**	225	2	3.56
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי מכר חוזר						
- בישראל	**5,112**	**59**	**4.62**	3,945	47	4.77
סך הכל	**5,112**	**59**	**4.62**	3,945	47	4.77
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים						
- בישראל	**11,324**	**135**	**4.77**	4,534	79	6.97
סך הכל	**11,324**	**135**	**4.77**	4,534	79	6.97
התחייבויות אחרות						
- בישראל	**16**	**-**	**-**	15	-	-
סך הכל	**16**	**-**	**-**	15	-	-
סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית	**184,444**	**1,634**	**3.54**	176,148	1,830	4.16
פקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית	**80,061**			62,449		
זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית	**1,656**			1,775		
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית(6)	**6,776**			8,304		
סך כל ההתחייבויות	**272,937**			248,676		
סך כל האמצעים ההוניים	**15,327**			14,719		
סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים	**288,264**			263,395		
פער הריבית			**1.11**			1.27
תשואה נטו על נכסים נושאים ריבית(7)						
- בישראל	**238,962**	**1,146**	**1.92**	229,878	1,290	2.24
סך הכל	**238,962**	**1,146**	**1.92**	229,878	1,290	2.24

הערות לטבלה, ראה עמוד 184.

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

א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים המיוחסים לפעילות בישראל (המשך)

	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026			לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 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	**132,038**	**5,355**	**5.41**	116,351	5,347	6.13
סך הכל	**132,038**	**5,355**	**5.41**	116,351	5,347	6.13
אשראי לממשלה						
- בישראל	**1,147**	**26**	**3.02**	1,349	40	3.95
סך הכל	**1,147**	**26**	**3.02**	1,349	40	3.95
פקדונות בבנקים						
- בישראל	**5,010**	**97**	**2.58**	4,685	121	3.44
סך הכל	**5,010**	**97**	**2.58**	4,685	121	3.44
פקדונות בבנק ישראל						
- בישראל	**65,033**	**1,844**	**3.78**	68,363	2,299	4.48
סך הכל	**65,033**	**1,844**	**3.78**	68,363	2,299	4.48
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר						
- בישראל	**233**	**7**	**4.01**	154	6	5.19
סך הכל	**233**	**7**	**4.01**	154	6	5.19
אגרות חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה(3)						
- בישראל	**33,902**	**1,045**	**4.11**	32,126	1,043	4.33
סך הכל	**33,902**	**1,045**	**4.11**	32,126	1,043	4.33
אגרות חוב למסחר						
- בישראל	**1,395**	**47**	**4.49**	2,126	86	5.39
סך הכל	**1,395**	**47**	**4.49**	2,126	86	5.39
סך כל הנכסים נושאי ריבית	**238,758**	**8,421**	**4.70**	225,154	8,942	5.30
חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית	**3,587**			3,493		
נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית(4)	**41,345**			29,466		
סך כל הנכסים	**283,690**			258,113		

הערות לטבלה, ראה עמוד 184.

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

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

	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026			לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 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	**39,923**	**867**	**2.90**	32,331	872	3.60
לזמן קצוב	**127,591**	**3,602**	**3.76**	129,523	3,981	4.10
סך הכל	**167,514**	**4,469**	**3.56**	161,854	4,853	4.00
פקדונות הממשלה						
- בישראל	**678**	**21**	**4.13**	693	26	5.00
סך הכל	**678**	**21**	**4.13**	693	26	5.00
פקדונות מבנקים						
- בישראל	**900**	**23**	**3.41**	820	25	4.07
סך הכל	**900**	**23**	**3.41**	820	25	4.07
פקדונות מבנק ישראל						
- בישראל	**200**	**3**	**2.00**	465	5	1.43
סך הכל	**200**	**3**	**2.00**	465	5	1.43
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי מכר חוזר						
- בישראל	**4,530**	**149**	**4.39**	3,519	129	4.89
סך הכל	**4,530**	**149**	**4.39**	3,519	129	4.89
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים						
- בישראל	**9,520**	**328**	**4.59**	4,504	170	5.03
סך הכל	**9,520**	**328**	**4.59**	4,504	170	5.03
התחייבויות אחרות						
- בישראל	**16**	**-**	**-**	15	-	-
סך הכל	**16**	**-**	**-**	15	-	-
סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית	**183,358**	**4,993**	**3.63**	171,870	5,208	4.04
פקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית	**73,759**			62,619		
זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית	**1,690**			1,757		
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית(6)	**9,666**			7,346		
סך כל ההתחייבויות	**268,473**			243,592		
סך כל האמצעים ההוניים	**15,217**			14,521		
סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים	**283,690**			258,113		
פער הריבית			**1.07**			1.26
תשואה נטו על נכסים נושאים ריבית(7)						
- בישראל	**238,758**	**3,428**	**1.91**	225,154	3,734	2.21
סך הכל	**238,758**	**3,428**	**1.91**	225,154	3,734	2.21

הערות לטבלה, ראה עמוד 184.

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 בספטמבר 2026			לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 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	**195,020**	**2,200**	**4.51**	185,977	2,477	5.33
סך התחייבויות נושאות ריבית	**151,083**	**(1,257)**	**(3.33)**	143,830	(1,450)	(4.03)
פער הריבית			**1.18**			1.30
מטבע ישראלי צמוד למדד						
סך נכסים נושאי ריבית	**15,938**	**253**	**6.35**	17,627	346	7.85
סך התחייבויות נושאות ריבית	**8,555**	**(129)**	**(6.03)**	7,494	(120)	(6.40)
פער הריבית			**0.32**			1.45
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)						
סך נכסים נושאי ריבית	**28,004**	**327**	**4.67**	26,274	297	4.52
סך התחייבויות נושאות ריבית	**24,806**	**(248)**	**(4.00)**	24,824	(260)	(4.19)
פער הריבית			**0.67**			0.33
סך פעילות בישראל						
סך נכסים נושאי ריבית	**238,962**	**2,780**	**4.65**	229,878	3,120	5.43
סך התחייבויות נושאות ריבית	**184,444**	**(1,634)**	**(3.54)**	176,148	(1,830)	(4.16)
פער הריבית			**1.11**			1.27

	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026			לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 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	**193,310**	**6,872**	**4.74**	182,965	7,273	5.30
סך התחייבויות נושאות ריבית	**149,695**	**(3,945)**	**(3.51)**	140,568	(4,167)	(3.95)
פער הריבית			**1.23**			1.35
מטבע ישראלי צמוד למדד						
סך נכסים נושאי ריבית	**16,476**	**645**	**5.22**	17,503	825	6.29
סך התחייבויות נושאות ריבית	**8,053**	**(313)**	**(5.18)**	7,472	(265)	(4.73)
פער הריבית			**0.04**			1.56
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)						
סך נכסים נושאי ריבית	**28,972**	**904**	**4.16**	24,686	844	4.56
סך התחייבויות נושאות ריבית	**25,610**	**(735)**	**(3.83)**	23,830	(776)	(4.34)
פער הריבית			**0.33**			0.22
סך פעילות בישראל						
סך נכסים נושאי ריבית	**238,758**	**8,421**	**4.70**	225,154	8,942	5.30
סך התחייבויות נושאות ריבית	**183,358**	**(4,993)**	**(3.63)**	171,870	(5,208)	(4.04)
פער הריבית			**1.07**			1.26

הערות לטבלה, ראה עמוד 184.

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 בספטמבר 2026 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד			לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 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	210	(280)	(70)	636	(628)	8
סך הכל	210	(280)	(70)	636	(628)	8
נכסים נושאי ריבית אחרים						
- בישראל	(62)	(208)	(270)	(60)	(469)	(529)
סך הכל	(62)	(208)	(270)	(60)	(469)	(529)
סך כל הכנסות הריבית	148	(488)	(340)	576	(1,097)	(521)
התחייבויות נושאות ריבית						
פקדונות הציבור						
- בישראל						
לפי דרישה	36	(102)	(66)	165	(170)	(5)
לזמן קצוב	(48)	(152)	(200)	(55)	(324)	(379)
סך הכל	(12)	(254)	(266)	110	(494)	(384)
התחייבויות נושאות ריבית אחרות						
- בישראל	94	(24)	70	193	(24)	169
סך הכל	94	(24)	70	193	(24)	169
סך כל הוצאות הריבית	82	(278)	(196)	303	(518)	(215)
סך כל הכנסות הריבית פחות הוצאות הריבית	66	(210)	(144)	273	(579)	(306)

(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 ולתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 בסך של 8 מיליון ש"ח ו-70 מיליון ש"ח, בהתאמה (לשלושה חודשים ולתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 נוכתה/נוספה יתרה בסך של 25 מיליון ש"ח ו-3 מיליון ש"ח, בהתאמה).

(4) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.

(5) עמלות בסך של 46 מיליון ש"ח ו-40 מיליון ש"ח נכללו בהכנסות ריבית בתקופות של שלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 ו-30 בספטמבר 2025, בהתאמה וסך של 130 מיליון ש"ח ו-124 מיליון ש"ח נכללו בהכנסות ריבית בתקופות של תשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 ו-30 בספטמבר 2025, בהתאמה.

(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

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, 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, 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 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** - צד נגדי כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין 313 בדבר "מסגרת פיקוחית למדידה ובקרה של חשיפות גדולות".
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.
	סיכון אשראי חוץ מאזני - סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים לפני הפחתת סיכון אשראי, כפי שחושב לצורך המגבלה על חשיפה של הבנק ללווה ולקבוצת לווים (הוראת ניהול בנקאי תקין 313). סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים יחושב כסך ההפרש, אם הוא חיובי, בין סך הסכומים שנכללו בחשיפת הלווה בגין מכשירים נגזרים, לאחר הפחתת סיכון אשראי, לבין סיכון האשראי המאזני של הלווה בגין מכשירים נגזרים.
	סיכון אשראי מאזני - חובות לפני הפחתת סיכון אשראי וכן יתרת נכסים בגין מכשירים נגזרים לאחר הפחתת סיכון אשראי.
	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** - קבוצת לווים נגדיים קשורים כהגדרתם בהוראת ניהול בנקאי תקין 313 בדבר "מסגרת פיקוחית למדידה ובקרה של חשיפות גדולות".

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	65
	אסטרטגיה עסקית	11
	אקטואריה	93
ב	באזל	185 ,102 ,98 ,27 ,8
	בקרות	68 ,67 ,66 ,39
ג	גידור	185 ,111 ,59
ד	דוח על הרווח הכולל	72
	דוח על השינויים בהון	74
	דוח רואי החשבון המבקרים	70
	דוח רווח והפסד	71
	דוח תזרים מזומנים	76
	דיבידנד ומדיניות חלוקת רווח	104 ,29
ה	הון והלימות הון	98 ,27
	הון מניות	74
	הון עצמי רובד 1	185 ,98 ,27
	הון רובד 2	185 ,99 ,28
	היבטי סביבה, חברה וממשל (ESG)	12
	הלוואות לדיור	145 ,117 ,88 ,47 ,43
	הפרשה להפסדי אשראי	185 ,128 ,88 ,43 ,19
ח	חובות בעייתיים	185 ,130 ,88 ,40
	חובות לא צוברים	185 ,130 ,88 ,40
י	יחסי הון	186 ,99 ,27
	יחס כיסוי נזילות	186 ,103 ,60
	יחס מימון יציב נטו (NSFR)	186 103 ,61
	יעדי הון	98 ,27
ל	לווים גדולים	186 ,54 ,24
	לקוחות עסקיים	117 ,32 ,31 ,4
	לקוחות קמעונאיים	117 ,34 ,31 ,4
מ	מאזן	147 ,73
	מגזרי פעילות	117 ,31
	מדד המחירים לצרכן	185 ,59 ,18 ,14
מ	מדינות זרות	46
	מדיניות חשבונאית	78 ,65
	מדיניות ניהול סיכונים	39 ,8
	מימון ממונף	54
	מינוף	186 ,102 ,29
	מסגרות אשראי	146 ,22
	מפקידים גדולים	64
נ	נגזרים	186 ,111 ,59 ,22
	נזילות	103 ,60
	ניירות ערך	186 ,84 ,24
	ניתוח תרחישי קיצון	39
	נכסי סיכון	99 ,28
ס	סיכון אשראי	186 ,128 ,88 ,40
	סיכון נזילות	60
	סיכון ריבית	55
	סיכון שוק	55
	סיכונים אחרים	64 ,8
ע	עמלות	20
	ענפי משק	130 ,43 ,23
	עסקאות עם בעלי עניין	169
	ערך בסיכון (VAR)	187 ,55 ,46
פ	פעילי שוק הון	47 ,20 ,4
	פקדונות הציבור	186 ,92 ,64 ,26
	פנסיה	93
ר	רווח למניה	187 ,71
	רכישה עצמית של מניות	104 ,74 ,30
ש	שווי הוגן	187 ,154
ת	תיאבון לסיכון	39
	תיק למסחר	186 ,84
	תשואה להון	187 ,17
	תשלום מבוסס מניות	187 ,97 ,74

19/10/2026

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 30/09/2026, 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 30/09/2026.

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 ובהתבסס על ניסיון העבר בקבוצת הבינלאומי.

7. שיעורי עזיבת ושיעור פיצויים עודפים, לעניין התחייבויות לעובדים 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, שעודכנו ברבעון השלישי של שנת 2026.
<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 30/09/2026 באלפי ₪</u>

ההטבה	יתרת ההתחייבות	ריבית היוון נומינלית (שת"פ)
פיצויי פיטורין נטו, ללא מס שכר	609,392	4.72%
הטבות לאחר פרישה	184,042	5.05%
המרת ימי מחלה לחופשה	20,714	4.83%
פנסיה תקציבית	12,315	4.68%
מענק ותק	3,024	4.38%
נופש 25 שנה	9,406	4.46%
סה"כ	**838,893**	

<u>מבחני רגישות להנחות מרכזיות, בשינוי של אחוז אחד, באלפי ₪</u>:

ההטבה	רגישות לשינוי בריבית היוון	
	+1%	-1%
פיצויי פיטורין נטו, ללא מס שבר	(22,846)	26,808
הטבות לאחר פרישה	(24,672)	31,342
המרת ימי מחלה לחופשה	(1,811)	2,093
פנסיה תקציבית	(772)	867
מענק ותק	(82)	116
נופש 25 שנה	(396)	425
סה"כ	**(50,580)**	**61,651**

בכבוד רב,

אלכסיי טרקשינסקי

אקטואר CERA F.IL.A.A

