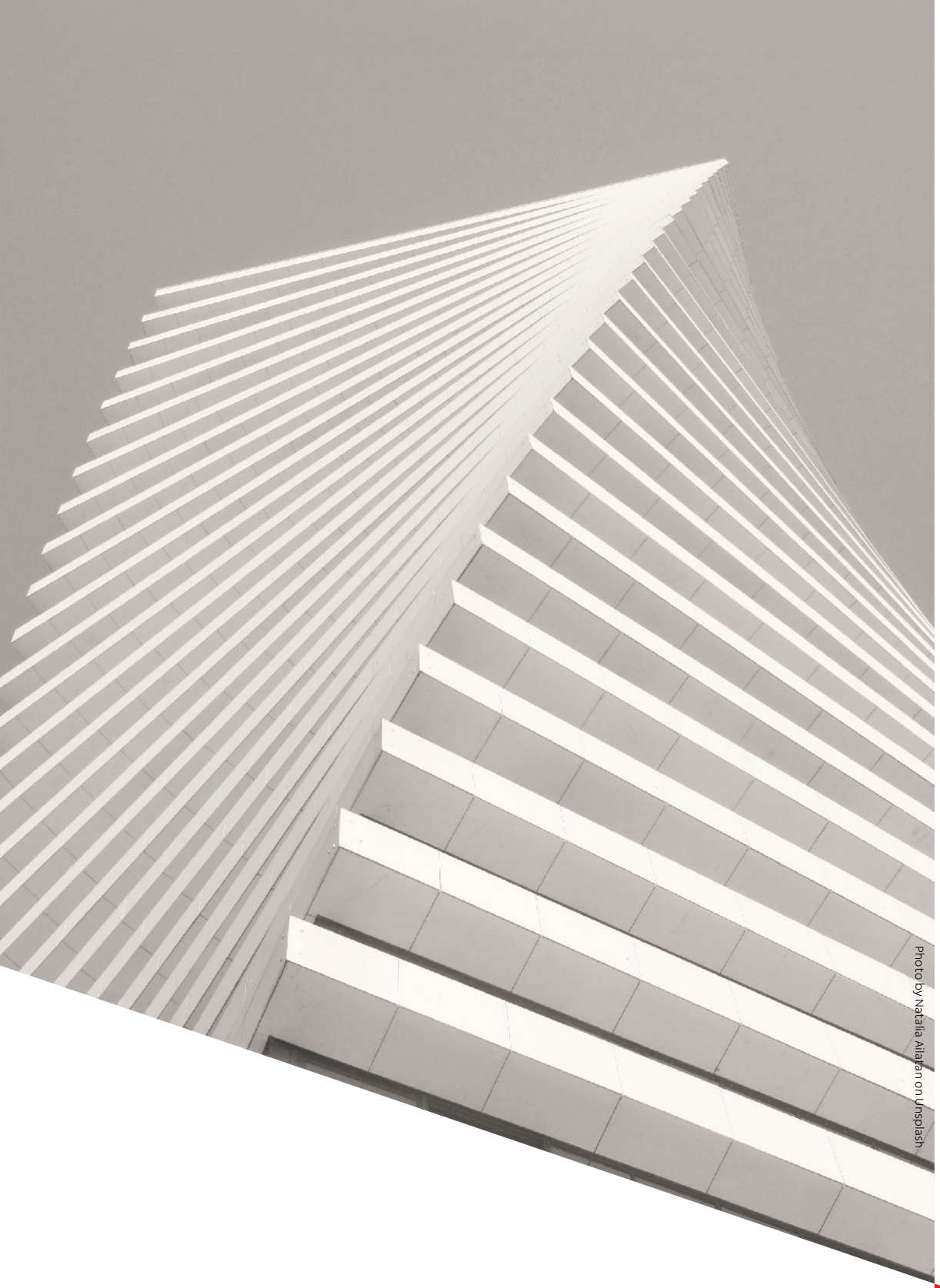


Photo by Natalia Ailafan on Unsplash

Q3 26

תמצית דוחות כספיים רבעוניים
ליום 30 בספטמבר 2026

הערכת האקטואר בגין זכויות עובדים, מידע נוסף על מכשירי הון פיקוחיים ודוח על הסיכונים - גילוי בהתאם לנדבך השלישי של באזל ומידע נוסף על הסיכונים, נמצאים באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך www.magna.isa.gov.il וכן באתר הבנק: www.bankhapoalim.co.il > בנק הפועלים > אודות הבנק > דוחות כספיים

בנק הפועלים

לא רק פועלים, **יוזמים.**

הדוח מודפס במהדורה מצומצמת על נייר בעל תקן ידידותי לסביבה (FSC)



דוח הדירקטוריון וההנהלה **5**

1. סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה 9

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי 15

3. סקירת הסיכונים 50

4. מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקרות ונהלים 85

הצהרות בקרה פנימית על הדיווח הכספי **87**

תמצית דוחות כספיים **91**

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של בנק הפועלים בע"מ 93

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים 102

ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים **223**

5. ממשל תאגידי 225

6. פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם 227

7. נספחים 247

מילון מונחים 258

אינדקס 260

בנק הפועלים

דוח הדירקטוריון וההנהלה

Q3 26

1. סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה **9**

1.1. יעדים ואסטרטגיה עסקית 9

1.2. מידע כספי תמציתי 10

1.3. תיאור תמציתי של הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם 14

1.4. מידע צופה פני עתיד 14

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי **15**

2.1. מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים 15

2.2. התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר 25

2.3. המבנה וההתפתחות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון 34

2.4. תיאור עסקי קבוצת הבנק לפי מגזרי פעילות פיקוחיים 45

2.5. תיאור עסקי קבוצת הבנק לפי מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה 49

2.6. חברות עיקריות 49

3. סקירת הסיכונים **50**

3.1. תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם 50

3.2. סיכון אשראי 51

3.3. סיכון שוק 74

3.4. סיכון נזילות ומימון 76

3.5. סיכון תפעולי 83

3.6. סיכון ציות 83

3.7. סיכונים אחרים 84

4. מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקרות ונהלים **85**

4.1. מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים 85

4.2. בקרות ונהלים 86

רשימת הטבלאות

טבלה 1-1: מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן של קבוצת בנק הפועלים 10
טבלה 2-1: נתונים על השינויים במדד המחירים לצרכן ובשערי החליפין 17
טבלה 2-2: הטבות שהבנק העניק לציבור 23
טבלה 2-3: מידע נוסף על פעילויות לטובת הלווים 24
טבלה 2-4: תמצית דוח רווח והפסד 25
טבלה 2-5: הרכב הרווח המימוני, נטו 26
טבלה 2-6: נתונים עיקריים בדבר הכנסות והוצאות ריבית 28
טבלה 2-7: ההוצאה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים 29
טבלה 2-8: פירוט עמלות והכנסות אחרות 31
טבלה 2-9: פירוט של ההוצאות התפעוליות והאחרות 32
טבלה 2-10: רווח כולל 33
טבלה 2-11: ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים 34
טבלה 2-12: התפתחות האשראי לציבור, נטו, לפי מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה 34
טבלה 2-13: סיכון אשראי בעייתי 35
טבלה 2-14: ההתפתחות בסעיפים החוץ-מאזניים העיקריים 36
טבלה 2-15: יתרות ניירות-ערך 37
טבלה 2-16: פירוט אגרות-חוב קונצרניות לפי ענפי משק 38
טבלה 2-17: התפתחות ביתרות הפיקדונות 38
טבלה 2-18: מידע נוסף על פיקדונות הציבור 38
טבלה 2-19: ההתפתחות ביתרות החזקת הנכסים הכספיים החוץ-מאזניים של לקוחות קבוצת הבנק 39
טבלה 2-20: פירוט אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים 39
טבלה 2-21: מכשירים נגזרים 40
טבלה 2-22: פרטים בדבר חלוקה כוללת, דיבידנד ששולם ורכישות עצמיות של מניות בתקופות קודמות 41
טבלה 2-23: חישוב יחס הלימות ההון 43
טבלה 2-24: יחס מינוף 44
טבלה 2-25: תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזרי פעילות פיקוחיים 45
טבלה 3-1: ניתוח איכות אשראי, סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים של הציבור 52
טבלה 3-2: מידע נוסף על תנועה באשראי לציבור לא צובר 53
טבלה 3-3: מדדי סיכון אשראי 54
טבלה 3-4: סיכון אשראי לפי ענפי משק 56
טבלה 3-5: פילוח סיכון האשראי בענפי הבינוי והנדל"ן בישראל, בהתאם לתחומי הפעילות העיקריים של הלקוחות 59
טבלה 3-6: ניתוח איכות האשראי בענפי הבינוי והנדל"ן בישראל 60
טבלה 3-7: סיכון אשראי בענף הנדל"ן בחטיבה העסקית בישראל לפי שיעור המימון (LTV) וכושר ספיגה 61
טבלה 3-8: סיכון אשראי מאזני וחוץ-מאזני בישראל לפי סוגי לקוחות 64
טבלה 3-9: פירוט סיכון האשראי המאזני בישראל לפי מוצרים 65
טבלה 3-10: ניתוח איכות האשראי של קבוצת הבנק בענף שירותים פיננסיים בישראל 65
טבלה 3-11: חשיפות עיקריות למדינות זרות 66
טבלה 3-12: סיכונים בתיק הלוואות לדיור 67
טבלה 3-13: התפתחות שיעור החוב הבעייתי וההפרשה להפסדי אשראי בהלוואות לדיור 67
טבלה 3-14: מעקב אחר התפתחות יתרת תיק האשראי לדיור על-פי בסיסי הצמדה וכשיעור מיתרת תיק האשראי של הבנק 68
טבלה 3-15: התפתחות יתרות האשראי לדיור ב-5 רבעונים אחרונים 68

טבלה 3-16: פירוט מאפיינים שונים של אשראי לדיור שהעמיד הבנק 69
טבלה 3-17: יתרת האשראי לאנשים פרטיים 70
טבלה 3-18: התפלגות האשראי המאזני לאנשים פרטיים בהתאם להכנסה הממוצעת ולגודל הלווה 70
טבלה 3-19: התפלגות האשראי המאזני לאנשים פרטיים בהתאם ליתרת תיק הנכסים הפיננסיים של הלווים 71
טבלה 3-20: התפלגות האשראי המאזני לאנשים פרטיים בהתאם לסוג הריבית ולתקופה הנותרת לפירעון 71
טבלה 3-21: חשיפות הבנק בגין מימון ממונף לפי ענף המשק של הלווה 72
טבלה 3-22: יתרות סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ-מאזני ללווים שיתרת חבותם מעל 1,200 מיליון ש"ח לפי ענפי משק 72
טבלה 3-23: יתרות סיכון האשראי לכל קבוצת צדדים נגדיים אשר ערך חשיפתה על בסיס מאוחד עולה על 15% מהון התאגיד הבנקאי (כהגדרתו בהוראה 313) 73
טבלה 3-24: שווי הוגן נטו מותאם של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו 74
טבלה 3-25: השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם של הבנק וחברות מאוחדות שלו 74
טבלה 3-26: השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית (לתקופה של שנה) 75
טבלה 3-27: השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על ההון העצמי (נטו לאחר מס) 75
טבלה 3-28: רגישות שווי כלכלי לשינויים בשערי חליפין של מטבעות חוץ בעלי נפח פעילות משמעותי ולשינויים במדד המחירים לצרכן 76
טבלה 3-29: יחס כיסוי הנזילות (LCR) 78
טבלה 3-30: יחס מימון יציב, נטו (NSFR) 79
טבלה 3-31: יתרת פיקדונות הציבור ושיעור ריבית ממוצעת לפי מגזרי פעילות פיקוחיים 80
טבלה 3-32: מקורות מימון נוספים שאינם פיקדונות הציבור 80
טבלה 3-33: יתרת סך הפיקדונות של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות 80
טבלה 3-34: נכסים משועבדים וההתחייבויות כנגדן הם משועבדים 81

רשימת התרשימים

תרשים 1-1: נתונים ומדדים עיקריים ליום 30 בספטמבר 2026 ולתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 10
תרשים 2-1: תשואות אגרות-חוב ממשלתי, מדד המחירים לצרכן, ריביות ושוק המניות 18
תרשים 2-2: סיכונים מובילים ומתפתחים 19
תרשים 2-3: רווח מימוני, נטו 27
תרשים 2-4: פילוח האשראי לפי מגזרים עיקריים ליום 30 בספטמבר 2026 35
תרשים 2-5: פילוח ניירות-ערך של הבנק 37
תרשים 2-6: התפתחות תמהיל פיקדונות הציבור 39
תרשים 2-7: התפלגות השקעות פועלים אקוויטי 49
תרשים 3-1: התפתחות רבעונית של רגישות השווי ההוגן נטו מתואם לשינויים מקבילים של 1% בשיעור הריבית 75



1. סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 15 בנובמבר 2026, הוחלט לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים של בנק הפועלים בע"מ והחברות המאוחדות שלו, ליום 30 בספטמבר 2026.

1.1. יעדים ואסטרטגיה עסקית

בסוף שנת 2022 אישרו הנהלת הבנק ודירקטוריון הבנק תכנית אסטרטגית רב-שנתית - 'פועלים 2026', לשנים 2023 עד 2026, אשר מטרתה לחזק את מעמדו של בנק הפועלים כבנק מוביל בישראל. עקרונות התכנית תומכים בהמשך צמיחה, שימור עמדת המובילות של הבנק וקפיצת מדרגה בשירות ללקוחות. במחצית השנייה של שנת 2024 נבחנו והותאמו המיקודים האסטרטגיים של הבנק לשנים 2025-2028 ואושרו על-ידי הנהלת הבנק ודירקטוריון הבנק.

המיקודים האסטרטגיים מגדירים את עמודי התווך האסטרטגיים לשנים הבאות ואת צירי השינוי הנדרשים בכדי להשיג צמיחה בת-קיימא ושיפור מתמשך ברווח, תוך מיקוד בעסקי הליבה של הבנק וניצול משאבים מיטבי ויעיל. המיקודים האסטרטגיים עוסקים בתחום המכירות, השירות וההוגנות, bit, הדיגיטל, הדאטה וה-AI, היעילות התפעולית וכן תשתיות ופלטפורמות תומכות.

תכניות הבנק והיעדים הפיננסיים כפופים לשינויים שעשויים להידרש מעת לעת.

במקביל, מקיים הבנק תהליך הערכה אסטרטגית הכולל גם התייחסות למיקודים האסטרטגיים שהוגדרו, וגיבוש מסמך אסטרטגי כולל בראיה קדימה.

במסגרת הדוחות הכספיים לשנת 2025 פרסם הבנק יעדים פיננסיים, זאת טרום התגבשות החקיקה בנוגע למס מיוחד על רווחי הבנקים, שהתבססו על הנחות שונות שפורטו שם, ובהן, בין היתר, ההנחה שהשפעת המס המיוחד על חמשת הבנקים הגדולים על תוצאות הבנק בשנים 2024 ו-2025 תהיה דומה גם בשנים 2026 ו-2027. ביום 30 במרץ 2026 אושרה בכנסת חקיקה לתשלום מיוחד בשנים 2026 ו-2027. בהתאם לתקרה שנקבעה, היקף התשלום המיוחד לחמשת הבנקים הגדולים יעמוד בשנת 2026 על סך של עד 3 מיליארד ש"ח ובשנת 2027 על סך של עד 125 מיליון ש"ח. לצד חקיקת התשלום המיוחד, הוסכם כי המערכת הבנקאית תפעל להקים ממקורותיה קרן בסך כולל של 175 מיליון ש"ח (מהם 75 מיליון ש"ח בשנת 2026 ו-100 מיליון ש"ח בשנת 2027) לטובת סיוע לעסקים קטנים בצפון. בהתאם להערכת הבנק, השפעת התשלום המיוחד בשנים 2026 ו-2027 צפויה להתבטא בתשלום מיוחד בסך של כ-950 מיליון ש"ח בשנת 2026 וכ-40 מיליון ש"ח בשנת 2027 ובהתאם להשפיע בהיקפים אלה על הרווח הנקי של הבנק בשנים אלו. לאור החקיקה האמורה ומבלי שעודכנו יתר ההנחות שעל בסיסן נקבעו היעדים, יעד הרווח הנקי של הבנק לשנת 2026 יקטן לטווח של 8.5-9.5 מיליארד ש"ח ויעד התשואה להון לשנת 2026 יקטן לטווח של 13%-14%, כאשר השפעת התשלום המיוחד על התשואה להון בשנת 2026 נאמדת בטווח של 1.3%-1.4%.

ביחס לשנת 2027 - יעד הרווח הנקי יגדל לטווח של 9.5-10.5 מיליארד ש"ח ויעד התשואה להון נותר בטווח של 14%-15%.

יעדי צמיחת תיק האשראי (שיעור שנתי ממוצע של 8%-9%) וחלוקת רווחים (טווח של 50%-60% מהרווח הנקי) לשנים 2026 ו-2027 נותרו כשהיו.

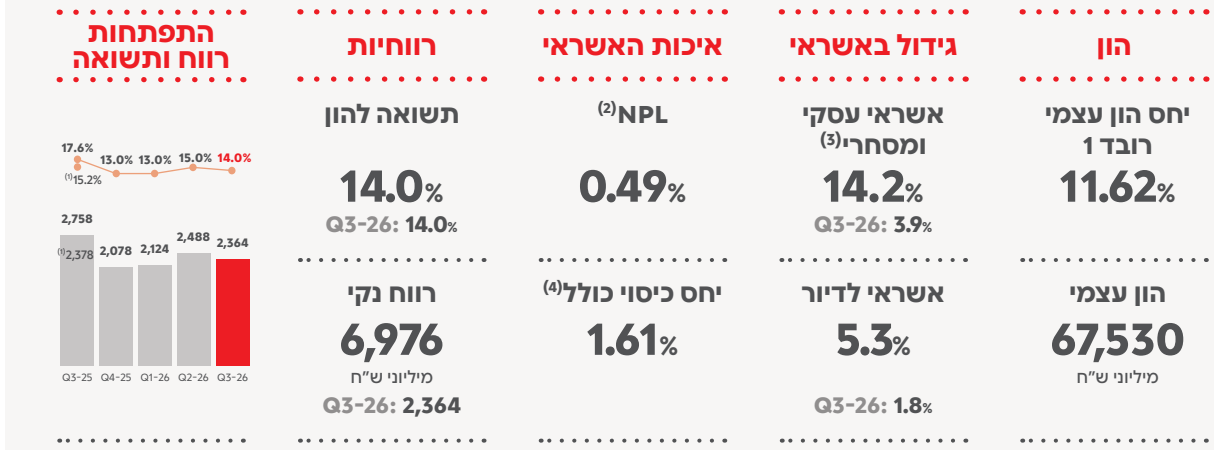
האמור לעיל בעניין חקיקת התשלום המיוחד והערכת השפעתה על התוצאות העסקיות של הבנק ועל היעדים הפיננסיים, הינו בגדר מידע צופה פני עתיד, שעשוי שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית, בין היתר בשל שינויים נוספים בחקיקה או באופן יישומה, או בשל דרישות תמיכה נוספות שיושתו על המערכת הבנקאית, ובהתייחס ליעדים הפיננסיים לרבות גם בשל שינויים בסביבה העסקית, במצב המאקרו כלכלי, המקומי, הגלובלי והגיאופוליטי, כפי שהונחו בעת פרסום היעדים או אי התממשות ההנחות שפורטו בדוחות הכספיים לשנת 2025. הבנק לא יהיה מחויב לעדכן בכל עת את המידע בנוגע ליעדים הפיננסיים.

למידע נוסף בדבר היעדים ואסטרטגיה עסקית של הבנק, ויעדי התכנית האסטרטגית לשנים 2026-2027, ראו פרק סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה בדוח הדירקטוריון וההנהלה בדוחות הכספיים לשנת 2025.

למידע נוסף בדבר החקיקה לתשלום מס מיוחד ראה ביאור 1 בתמצית הדוחות הכספיים.

1.2. מידע כספי תמציתי

תרשים 1-1: נתונים ומדדים עיקריים ליום 30 בספטמבר 2026 ולתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026



(1) בנטרול רווח בסך של כ-380 מיליון ש"ח נטו, לאחר מס, בשל סכומים שהתקבלו ממבטחים ומנושאי משרה בקשר עם הסדר הפשרה בתביעה נגזרת בקשר עם חקירת המס האמריקאית, הרווח המנוטרל לרבעון השלישי 2025 הוא 2,378 מיליון ש"ח (תשואה של 15.2%). לפרטים נוספים ראה ביאור 25.ג.ג.1 בדוחות הכספיים לשנת 2025.
(2) אשראי לציבור שאינו צובר הכנסות ריבית מתוך יתרה רשומה של אשראי לציבור.
(3) כולל יתרות בגין פעילות השאלת ניירות-ערך כמפורט בביאור 13א בדבר מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה.
(4) סך ההפרשה להפסדי אשראי (כולל בגין יתרות חוץ מאזניות) מתוך יתרה רשומה של האשראי לציבור.

טבלה 1-1: מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן של קבוצת בנק הפועלים

	2026		2025			
	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון
	במיליוני ש"ח/באחוזים						
נתוני דוח רווח והפסד עיקריים - התפתחות רבעונית							
הכנסות ריבית, נטו	**4,652**	4,825	4,235	4,203	4,829	4,796	4,275
הכנסות מימון שאינן מריבית	**195**	609	156	385	311	497	325
רווח מימוני, נטו	**4,847**	5,434	4,391	4,588	5,140	5,293	4,600
הוצאות בגין הפסדי אשראי	**167**	298	35	388	347	302	262
עמלות והכנסות אחרות(1)	**1,312**	1,169	1,119	1,132	1,561	1,152	1,090
הוצאות תפעוליות ואחרות	**1,982**	2,019	2,018	2,250	2,052	2,113	1,989
רווח לפני מסים	**4,010**	4,286	3,457	3,082	4,302	4,030	3,439
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	**2,364**	2,488	2,124	2,078	2,758	2,542	2,424
תשואת הרווח הנקי	**14.0%**	15.0%	13.0%	13.0%	17.6%	16.7%	16.4%
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק מנוטרל(2)	**2,364**	2,488	2,124	2,078	2,378	2,542	2,424
תשואת הרווח הנקי מנוטרלת(2)	**14.0%**	15.0%	13.0%	13.0%	15.2%	16.7%	16.4%
מרווח מימוני מפעילות שוטפת*(3)	**2.55%**	2.70%	2.49%	2.46%	2.84%	2.90%	2.68%

* סווג מחדש לאור סיווג יתרות אשראי ופיקדונות בגין פעילות השאלה ושאילה של אגרות-חוב בין לקוחות, כיתרות שאינן נושאות ריבית.
(1) ברבעון השלישי לשנת 2025 כלולות הכנסות בסך של כ-432 מיליון ש"ח בשל סכומים שהתקבלו ממבטחים ומנושאי משרה בקשר עם הסדר הפשרה בתביעה נגזרת בקשר עם חקירת המס האמריקאית. לפרטים נוספים ראה ביאור 25.ג.ג.1 בדוחות הכספיים לשנת 2025.
(2) ברבעון השלישי לשנת 2025 בנטרול רווח בסך של כ-380 מיליון ש"ח נטו, לאחר מס, בשל סכומים שהתקבלו ממבטחים ומנושאי משרה בקשר עם הסדר הפשרה בתביעה נגזרת בקשר עם חקירת המס האמריקאית, כאמור לעיל.
(3) רווח מימוני מפעילות שוטפת (ראה פרק התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר להלן) מחולק בסך-הכל נכסים פיננסיים לאחר הפרשה להפסדי אשראי ובניכוי יתרות בגין כרטיסי אשראי ויתרות בגין השאלות שאינן נושאות ריבית.

טבלה 1-1: מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן של קבוצת בנק הפועלים (המשך)

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		לשנה שהסתיימה ביום
	30.09.2026	30.09.2025	**30.09.2026**	30.09.2025	31.12.2025
מדדי ביצוע עיקריים					
תשואת הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק להון[1]	**14.0%**	17.6%	**14.0%**	16.9%	15.9%
תשואת הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק להון מנוטרלת[1][2]	**14.0%**	15.2%	**14.0%**	16.1%	15.3%
תשואת הרווח הנקי לנכסים ממוצעים[1]	**1.15%**	1.47%	**1.16%**	1.41%	1.33%
תשואת הרווח הנקי המנוטרל[2] לנכסים ממוצעים[1]	**1.15%**	1.27%	**1.16%**	1.34%	1.28%
יחס הכנסות לנכסים ממוצעים[1]	**3.01%**	3.57%	**3.05%**	3.45%	3.33%
יחס הכנסות מנוטרלות[3] לנכסים ממוצעים[1]	**3.01%**	3.34%	**3.05%**	3.37%	3.28%
יחס הכנסות ריבית, נטו לנכסים ממוצעים[1]	**2.27%**	2.57%	**2.29%**	2.54%	2.46%
יחס עמלות לנכסים ממוצעים[1]	**0.62%**	0.60%	**0.59%**	0.61%	0.60%
יחס יעילות - הוצאות תפעוליות לסך ההכנסות	**32.2%**	30.6%	**32.9%**	32.7%	34.2%
יחס יעילות מנוטרל - הוצאות תפעוליות לסך ההכנסות[3]	**32.2%**	32.7%	**32.9%**	33.4%	34.8%
מרווח מימוני מפעילות שוטפת*[1][4]	**2.55%**	2.84%	**2.58%**	2.81%	2.72%
יחס כיסוי נזילות (LCR)[5]	**126%**	124%	**126%**	124%	130%
יחס מימון יציב נטו (NSFR)[6]	**115%**	118%	**115%**	118%	116%

	ליום		
	30.09.2026	30.09.2025	31.12.2025
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון[7]	**11.62%**	12.05%	11.98%
יחס הון כולל לרכיבי סיכון[7]	**14.09%**	15.40%	15.27%
יחס מינוף[7]	**7.25%**	7.47%	7.52%

* סווג מחדש לאור סיווג יתרות אשראי ופיקדונות בגין פעילות השאלה ושאילה של אגרות-חוב בין לקוחות, כיתרות שאינן נושאות ריבית.

(1) מחושב על בסיס שנתי.

(2) בתקופות שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 ובשנת 2025, בנטרול רווח בסך של כ-380 מיליון ש"ח נטו, לאחר מס, בשל סכומים שהתקבלו ממבטחים ומנושאי משרה בקשר עם הסדר הפשרה בתביעה נגזרת בקשר עם חקירת המס האמריקאית. לפרטים נוספים ראה ביאור 25.ג.ג.1 בדוחות הכספיים לשנת 2025.

(3) סך ההכנסות - הכנסות ריבית נטו והכנסות שאינן מריבית. בתקופות שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 ובשנת 2025, בנטרול הכנסות בסך של כ-432 מיליון ש"ח בשל סכומים שהתקבלו ממבטחים ומנושאי משרה בקשר עם הסדר הפשרה בתביעה נגזרת בקשר עם חקירת המס האמריקאית, כאמור לעיל.

(4) רווח מימוני מפעילות שוטפת (ראה פרק התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר להלן) מחולק בסך-הכל נכסים פיננסיים לאחר הפרשה להפסדי אשראי ובניכוי יתרות בגין כרטיסי אשראי ויתרות בגין השאלות שאינן נושאות ריבית.

(5) על בסיס ממוצע יומי בשלושת החודשים שהסתיימו בתאריך הדיווח.

(6) למידע נוסף, ראה פרק סיכון נזילות ומימון להלן.

(7) למידע נוסף, ראה פרק הון, הלימות הון ומינוף להלן.

טבלה 1-1: מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן של קבוצת בנק הפועלים (המשך)

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		לשנה שהסתיימה ביום
	30.09.2026	30.09.2025	**30.09.2026**	30.09.2025	31.12.2025
מדדי איכות אשראי עיקריים					
שיעור יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי* מתוך האשראי לציבור	**1.61%**	1.74%	**1.61%**	1.74%	1.72%
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מתוך האשראי לציבור	**1.42%**	1.52%	**1.42%**	1.52%	1.49%
שיעור אשראי לציבור לא צובר או בפיגור של 90 יום או יותר מתוך האשראי לציבור	**0.54%**	0.52%	**0.54%**	0.52%	0.52%
שיעור מחיקות חשבונאיות, נטו מתוך אשראי ממוצע לציבור	**0.07%**	0.12%	**0.06%**	0.09%	0.08%
שיעור ההוצאות להפסדי אשראי מתוך אשראי ממוצע לציבור**	**0.12%**	0.29%	**0.12%**	0.26%	0.27%
			במיליוני ש"ח		
נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד					
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	**2,364**	2,758	**6,976**	7,724	9,802
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק מנוטרל[1]	**2,364**	2,378	**6,976**	7,344	9,422
הכנסות ריבית, נטו	**4,652**	4,829	**13,712**	13,900	18,103
רווח מימוני, נטו[2]	**4,847**	5,140	**14,672**	15,033	19,621
הכנסות שאינן מריבית	**1,507**	1,872	**4,560**	4,936	6,453
הכנסות שאינן מריבית מנוטרלות[3]	**1,507**	1,440	**4,560**	4,504	6,021
מזה - עמלות	**1,277**	1,117	**3,537**	3,322	4,431
סך הכנסות	**6,159**	6,701	**18,272**	18,836	24,556
סך הכנסות מנוטרלות[3]	**6,159**	6,269	**18,272**	18,404	24,124
הוצאות בגין הפסדי אשראי	**167**	347	**500**	911	1,299
הוצאות תפעוליות ואחרות	**1,982**	2,052	**6,019**	6,154	8,404
מזה - משכורות והוצאות נילוות	**1,101**	1,124	**3,300**	3,404	4,671
נתונים נוספים					
רווח נקי למניה המיוחס לבעלי המניות של הבנק - בסיסי (בש"ח)	**1.81**	2.10	**5.33**	5.85	7.43
סך-הכל דיבידנד למניה (בש"ח)[4]	**0.73**	0.84	**2.14**	2.35	3.10

* לרבות הפרשה בגין יתרות חוץ-מאזניות.

** כולל הוצאה בגין בנקים וממשלות.

(1) בתקופות שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 ובשנת 2025, בנטרול רווח בסך של כ-380 מיליון ש"ח נטו, לאחר מס, בשל סכומים שהתקבלו ממבטחים ומנושאי משרה בקשר עם הסדר הפשרה בתביעה נגזרת בקשר עם חקירת המס האמריקאית. לפרטים נוספים ראה ביאור 25.ג.ג.1 בדוחות הכספיים לשנת 2025.

(2) רווח מימוני, נטו כולל הכנסות ריבית, נטו והכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית.

(3) בתקופות שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 ובשנת 2025, בנטרול הכנסות בסך של כ-432 מיליון ש"ח בשל סכומים שהתקבלו ממבטחים ומנושאי משרה בקשר עם הסדר הפשרה בתביעה נגזרת בקשר עם חקירת המס האמריקאית, כאמור לעיל.

(4) דיבידנד בגין התקופה הרלוונטית (לא כולל רכישה עצמית של מניות, כמפורט בפרק הון, הלימות הון ומינוף להלן).

טבלה 1-1: מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן של קבוצת בנק הפועלים (המשך)

	ליום		
	30.09.2026	30.09.2025	31.12.2025
	במיליוני ש"ח		
נתונים עיקריים מהמאזן			
סך-הכל נכסים	**842,006**	768,062	766,665
מזה - מזומנים ופיקדונות בבנקים	**75,050**	88,231	71,892
ניירות-ערך	**149,931**	151,034	144,245
אשראי לציבור, נטו	**553,237**	479,316	502,881
סיכון אשראי בעייתי, נטו	**6,415**	7,243	7,159
אשראי לציבור שלא צובר הכנסות ריבית (NPL)	**2,727**	2,371	2,448
סך-הכל התחייבויות	**774,476**	704,317	701,988
מזה - פיקדונות הציבור	**637,179**	590,624	592,676
פיקדונות מבנקים	**8,972**	11,666	10,367
אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים	**46,956**	33,139	35,896
הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק	**67,530**	63,745	64,677
נתונים נוספים			
מחיר מניה לסוף תקופה (בש"ח)	**76.6**	67.3	72.1

1.3. תיאור תמציתי של הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם

הבנק מבצע בחינה מקיפה להערכת הסיכונים אליהם הוא חשוף ואומד את המהותיות שלהם. במסגרת תהליך ה-ICAAP (תהליך פנימי להערכת הלימות ההון), הגדיר הבנק את הסיכונים הבאים כסיכונים מהותיים: סיכון אשראי, סיכון ריכוזיות, סיכון שוק, סיכון השקעה, סיכון תפעולי (לרבות סיכון IT וסיכון סייבר), סיכון צד נגדי, סיכון ריבית בתיק הבנקאי, סיכון נזילות, סיכון מוניטין, סיכון אסטרטגי-תחרותי, סיכון רגולטורי, סיכון ציות וסיכון מודל. סיכונים נוספים אליהם חשוף הבנק מטופלים באופן ישיר כחלק מהניהול העסקי והם: סיכון משפטי, סיכון כלכלי (אשר יכול להתממש דרך סיכוני אשראי, השקעה, שוק ועוד) וסיכוני אקלים וסביבה.

למידע נוסף על הסיכונים ככלל ראה פרק סיכונים מובילים ומתפתחים, פרק השלכות המלחמה והמצב הביטחוני ופרק סקירת הסיכונים להלן והדוח על הסיכונים- גילוי בהתאם לנדבך 3 ומידע נוסף על הסיכונים ליום 31 בדצמבר 2025 וליום 30 בספטמבר 2026.

1.4. מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוחות אלו, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות (אף אם הוא מבוסס על עיבוד של נתונים היסטוריים), מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות-ערך התשכ"ח-1968. תוצאות הבנק 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 ושינויים בכללי המיסוי, וכן שינויים אחרים שאינם בשליטת הבנק, ואשר עשויים להביא לאי התממשות ההערכות ו/או לשינויים בתכניות העסקיות של הבנק. מידע צופה פני עתיד מאופיין בדרך כלל במילים או בביטויים כגון: "תחזית", "תכנית", "יעד", "אומדן סיכון", "תרחיש", "תרחיש קיצון", "הערכת סיכון", "קורלציה", "התפלגות", "אנו מאמינים", "צפוי", "חזוי", "מעריכים", "מתכוונים", "מתכננים", "מתעתד", "עשוי להשתנות", "צריך", "יכול", "יהיה" וביטויים דומים להם. ביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר ודאות, משום שהם מבוססים על הערכות ההנהלה לגבי אירועים עתידיים, אשר כוללים, בין היתר, שינויים בפרמטרים הבאים: מצב המשק, טעמי הציבור, שיעורי ריבית בארץ ובחו"ל, שיעורי אינפלציה, הוראות חקיקה ורגולציה חדשות בתחום הבנקאות ושוק ההון, החשיפה לסיכונים פיננסיים, איתנות פיננסית של לווים, התנהגות המתחרים, היבטים הקשורים בתדמית הבנק, המצב הביטחוני בישראל, התפתחויות טכנולוגיות ונושאי כוח אדם, ובתחומים אחרים אשר יש להם השפעה על פעילות הבנק ועל הסביבה בה הוא פועל, ואשר מטבע הדברים התממשותם אינה ודאית.

מידע זה משקף את נקודת המבט הנוכחית של הבנק בנוגע לאירועים עתידיים. נקודת מבט זו מבוססת על הערכות, ולכן נתונה לסיכונים, לחוסר ודאות, ואף לאפשרות שאירועים או התפתחויות, שנחזו כצפויים, לא יתממשו בכלל, או יתממשו באופן חלקי בלבד, ואף שההתפתחויות בפועל תהיינה הפוכות מאלו שנצפו.

המידע המוצג בדוחות נסמך, בין היתר, על מידע המצוי בידיעת הבנק והמבוסס, בין היתר, על פרסומים של גורמים שונים, כגון: הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, משרד האוצר, נתוני בנק ישראל, משרד הבינוי והשיכון וגורמים אחרים המפרסמים נתונים והערכות לגבי שוקי ההון בארץ ובעולם.



2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

2.1. מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים

2.1.1. סקירה כלכלית ופיננסית

הפעילות הכלכלית במשק הישראלי

המשק הישראלי ממשיך לצמצם בקצב מהיר את הפער שנוצר בתקופת המלחמה בין רמת התוצר שנגזרת ממגמת הצמיחה ששררה לפני המלחמה, לבין רמת התוצר בפועל. בנק ישראל העריך לאחרונה כי צמיחת המשק צפויה להסתכם השנה בשיעור של 5.6%, ובנטרול השפעת הייצור של חברות ישראליות בחו"ל ב-3.4%. ההשפעה של ייצור חברות ישראליות בחו"ל מתרחבת בשנים האחרונות, אך יש לזכור שתרומתה לתעסוקה ולהכנסות משקי הבית מועטה. האינדיקטורים הכלכליים מצביעים על המשך התרחבות של הפעילות הכלכלית ברבעון זה, לאחר צמיחה חדה ברבעון השני של השנה. הרכישות בכרטיסי האשראי עלו בממוצע ב-1.8%, יצוא הסחורות עלה בשיעור דולרי של 3.4% ויבוא הסחורות עלה ב-4.9%. שוק העבודה נותר הדוק - שיעור האבטלה נותר יציב ברמה של 3.0% בחודש ספטמבר 2026, והשכר הממוצע במשק בחודשים יולי-אוגוסט 2026 היה גבוה ב-3.6% לעומת תקופה מקבילה אשתקד.

1.0%
שיעור עליית המדד

2.9%
שיעור השינוי בשע"ח $

ביום 27 באוקטובר 2026 התקיימו בחירות כלליות לכנסת. נכון למועד הסמוך לפרסום הדוחות הכספיים, מתקיימים מגעים קואליציוניים להרכבת ממשלה. המצב הגיאופוליטי נותר אף הוא מתוח, לאור הצהרות אמריקניות לאפשרות לתקיפה באיראן לאחר בחירות האמצע בארצות-הברית אם המשא-ומתן לא יצלח. אי-הוודאות הפוליטית והגיאופוליטית לא תורגמו לעלייה בפרמיית סיכון המדינה בשווקים הפיננסיים.

חברות דירוג האשראי הותירו את דירוג האשראי ללא שינוי, כשהן מציינות את המצב הגיאופוליטי ואת ההתפתחויות הפיסקאליות כגורמי סיכון.

שוק הנדל"ן למגורים ממשיך להיות מאופיין בעודפי היצע. היקפי הבנייה למגורים בשנים האחרונות היו גדולים ועמדו על כ-80 אלף יחידות לשנה. בצד הביקוש חלה האטה שיתכן שהיא מוסברת בשינויים הדמוגרפיים, בריבית ו/או במצב הגיאופוליטי. כתוצאה מכך, נכון לחודש אוגוסט 2026, מלאי הדירות הלא מכורות (משלב ההיתר) עלה לכ-86 אלף יחידות דיור. סקר מחירי הדירות, שמפרסמת הלמ"ס, מצביע על ירידת מחירים של 1.8% בכלל הדירות ב-12 החודשים שהסתיימו באוגוסט 2026, והם נמוכים ב-3.2% ביחס לרמת השיא, בעוד שמחירי הדירות החדשות ירדו ב-0.4% בשנה האחרונה והם נמוכים ב-3.6% ביחס לרמת השיא.

התפתחויות בכלכלה העולמית

ברבעון השלישי לשנת 2026 המשיכה הכלכלה העולמית להתרחב בקצב מהיר, בהובלת ארצות-הברית, אסיה וגל ההשקעות בבינה המלאכותית. עם זאת, אי-הוודאות נותרה גבוהה על רקע המלחמה המתמשכת בין רוסיה לאוקראינה והחשש מהסלמה נוספת במזרח התיכון. התפתחויות אלו תרמו לעלייה בתנודתיות בשווקים הפיננסיים ולזינוק במחירי האנרגיה, כאשר מחיר הנפט מסוג Brent עלה בכ-30% במהלך הרבעון והמשיך לעלות גם בחודש אוקטובר 2026. באירופה גברו החששות הפיסקליים, ובפרט בצרפת, מגמה אשר תרמה לעלייה בפרמיות הסיכון ובתשואות אגרות-החוב הממשלתיות. ביום 3 בנובמבר 2026 התקיימו בחירות האמצע בארצות-הברית, שבסיומן זכו הדמוקרטים ברוב בבית הנבחרים ובסנאט. תוצאה זו עשויה להקשות על קידום מדיניותו של נשיא רפובליקני, ולהשפיע גם על מדיניות החוץ האמריקאית, ובפרט על ההתפתחויות במזרח התיכון.

במהלך הרבעון השלישי לשנת 2026 נמשכה מגמת העלייה בתשואות אגרות-החוב הממשלתיות בעולם, והתשואות הארוכות בארצות-הברית הגיעו לרמות הגבוהות ביותר זה קרוב לשני עשורים. העלייה בתשואות שיקפה שילוב של פעילות כלכלית איתנה, אינפלציה שנותרה מעל היעד, ציפיות לריבית גבוהה לאורך זמן וחששות מהתרחבות הגירעון התקציבי ומהגידול המתמשך בחוב הממשלתי.

כלכלת ארצות-הברית רשמה ברבעון השלישי לשנת 2026 צמיחה בשיעור של 3.4% במונחים שנתיים, שנתמכה בהשקעות עסקיות ובביקוש מקומי גבוה. בגוש האירו נרשמה צמיחה גבוהה מהצפוי בשיעור שנתי של 1.7%, ובסין נרשמה צמיחה של 4.5% לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

על רקע העלייה במחירי האנרגיה והמשך הביקוש החזק, לחצי האינפלציה נותרו גבוהים יחסית. ב-12 החודשים שהסתיימו בחודש ספטמבר 2026 הסתכמה האינפלציה בארצות-הברית ב-3.6%. בעוד שאינפלציית הליבה נותרה בתקופה זו ברמה של כ-2.6%. בגוש האירו קצב האינפלציה השנתי עלה בחודש ספטמבר 2026 לרמה של 3.8%, ואינפלציית הליבה עלתה לרמה של 2.5%.

על רקע סביבת האינפלציה הגבוהה בנקים מרכזיים רבים המשיכו להדק את המדיניות המוניטרית. בארצות-הברית עלתה ריבית הפד בספטמבר 2026 ב-25 נקודות בסיס לרמה של 4.0% וה-ECB העלה את ריבית הפיקדונות ב-25 נקודות בסיס לרמה של 2.50%. בחודש אוקטובר 2026 הותירו שני הבנקים המרכזיים את הריבית ללא שינוי אך המשיכו לשדר מסר ניצי על רקע האינפלציה העיקשת והעלייה במחירי האנרגיה. נכון לסוף חודש אוקטובר 2026 השווקים מגלמים המשך העלאות ריבית בשנה הקרובה. בכ-0.5% בארצות-הברית ובגוש האירו.

המדיניות הפיסקאלית והמוניטרית

הגרעון התקציבי הסתכם בשלושת הרבעונים הראשונים של השנה ב-29.5 מיליארד ש"ח, לעומת גירעון של 56.3 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור הגירעון התקציבי מהתמ"ג ב-12 החודשים האחרונים המסתיימים בחודש ספטמבר 2026 התמתן לרמה של 3.2%, זאת לעומת גירעון בשיעור של 4.6% בחודש דצמבר 2025. סך הוצאות הממשלה גדלו בשיעור של 3.4% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הוצאות המשרדים האזרחיים עלו ב-0.3% ואילו הוצאות מערכת הביטחון גדלו ב-9.7%. שיעור הגידול בהכנסות ממסים בשלושת הרבעונים הראשונים של השנה עומד על 13.3%, בין השאר על רקע תקבולי מסים גבוהים ממספר עסקות מכירה חריגות של חברות טכנולוגיה במחצית הראשונה של השנה. יעד הגירעון לשנת 2026 נקבע ל-4.9% מהתוצר, וכפי המסתמן עד כה נראה שהגירעון השנתי יהיה נמוך ממנו.

3.25%
שיעור ריבית
בנק ישראל

4.00%
שיעור ריבית
ה-FED

המדיניות המוניטרית בישראל הייתה במגמה הפוכה מזו של מרבית המדינות המפותחות בעולם, זאת בהשפעת אינפלציה שנמוכה במידה ניכרת מזו שברוב העולם. בתחילת חודש יולי 2026 בוצעה הפחתת ריבית לרמה של 3.50%, ובחודש ספטמבר 2026 הריבית הופחתה ל-3.25% ונותרה ברמה זו. נכון למועד הסמוך לפרסום הדוחות הכספיים השווקים מגלמים יציבות בריבית בשנה הקרובה.

אינפלציה ושער חליפין

מדד המחירים לצרכן "הידוע" עלה ברבעון השלישי לשנת 2026 בשיעור של 1.0%. מדד המחירים לחודש ספטמבר 2026 ירד ב-0.5%. מדד המחירים לצרכן לחודש ספטמבר 2026 גבוה ב-1.6% לעומת מדד חודש ספטמבר אשתקד. האינפלציה השנתית נמצאת מתחת למרכז יעד האינפלציה, והיא הושפעה ככל הנראה מהשפעות בפיגור של התחזקות השקל בשנה שעברה, אם כי ניתן לראות גם התמתנות בקצב עליית מחירי שירותים שונים שפחות תלויים בשער החליפין. השווקים הפיננסיים מגלמים עתה אינפלציה שנמוכה במעט ממרכז היעד בשנה הקרובה. הבנק מעריך כי סיכון האינפלציה בעולם וגם בישראל עדיין קיים, זאת לאור המצב הגיאופוליטי שגורם לתנודתיות במחירי האנרגיה והסחורות, לצד גירעונות תקציביים גבוהים. במהלך הרבעון השלישי לשנת 2026 השקל פוחת בשיעור של 2.9% מול הדולר האמריקאי, ומול האירו פוחת ב-2.4%. בחודש אוקטובר 2026 השקל נחלש ב-1.8% מול הדולר. ייתכן ששינוי המגמה של שער החליפין בחמשת החודשים האחרונים קשור לירידה בעודף בחשבון השוטף של מאזן התשלומים, ואף מעבר לגירעון קל במחצית הראשונה של השנה. בנק ישראל לא התערב במסחר במטבע-חוץ ברבעון השלישי של השנה. יתרות מטבע החוץ בבנק ישראל נכון לסוף חודש ספטמבר 2026 הסתכמו בסך של כ-237 מיליארדי דולרים, המהווים כ-34.2% מהתוצר.

שוקי הכספים וההון

בסיכום הרבעון השלישי לשנת 2026 נרשמה מגמה מעורבת בשוקי ההון בעולם. בארצות-הברית עלו המדדים המובילים, אך העליות לוו בתנודתיות גבוהה, בעיקר במניות הטכנולוגיה, אשר הושפעו מעליית תשואות אגרות-החוב ומהתגברות החששות ביחס לתמחור חברות הבינה המלאכותית. באירופה נרשמה חולשה יחסית על רקע החששות הפיסקליים והאטה בפעילות הכלכלית. בארצות-הברית עלה מדד ה-S&P500 בשיעור של 2.0% ומדד הנאסד"ק עלה ב-2.5%. באירופה, מדד היורוסטוקס 50 ירד ב-0.9%. שוק המניות המקומי הושפע הן מההתפתחויות הביטחוניות והמאקרו-כלכליות בישראל והן מהמגמות בשווקים הגלובליים. לאחר פתיחה חזקה של השנה שהביאה את מדד תל-אביב 125 לשיא במאי 2026, השתנתה המגמה, עם החתימה של ארצות-הברית על הסכם ההבנות עם איראן, וירידות שערים חדות של כ-10% נרשמו במדד תל-אביב 125. ברבעון השלישי לשנת 2026 נבלמו הירידות ובסיכומו עלה מדד תל-אביב 125 ב-1.6%. בחודש אוקטובר 2026 התחדשו ירידות השערים ומדד ת"א 125 ירד ב-3.4%.

בארצות-הברית התשואה ל-10 שנים עלתה לרמה של 5.29% מרמה של 4.47% בסוף הרבעון השני של השנה, והתשואה ל-30 שנים עלתה לרמה של 5.63%. גם בישראל עלו תשואות אגרות-החוב הממשלתיות, חרף התמתנות האינפלציה, הירידה בגירעון והפחתת הריבית, בעיקר בהשפעת המגמה הגלובלית ועל רקע עלייה באי-הוודאות הפוליטית והגיאופוליטית המקומית. תשואת אגרות-חוב ממשלת ישראל לטווח של עשר שנים עלתה לרמה של 4.15% מרמה של 3.73% בסוף הרבעון השני של 2026. בחודש אוקטובר 2026 נרשמה ירידה של כ-35 נקודות בסיס בתשואת אגרות-חוב ממשלת ארצות-הברית לעשר שנים, ואילו בישראל התשואות נותרו ברמה של כ-4.2%.
בסיכום הרבעון השלישי לשנת 2026 מדד אגרות-החוב הממשלתיות השקליות ירד בשיעור של 1.1% ומדד אגרות-החוב הממשלתיות הצמודות ירד ב-0.4%.

טבלה 2-1: נתונים על השינויים במדד המחירים לצרכן ובשערי החליפין

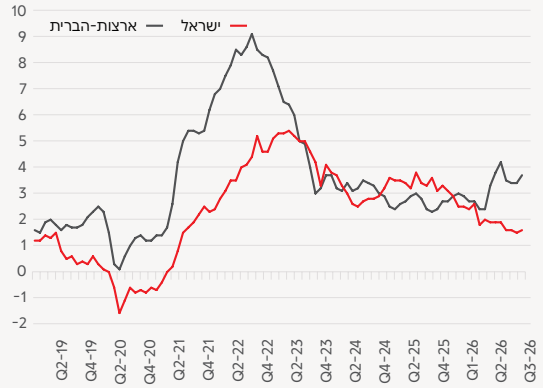
	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		לשנה שהסתיימה ביום
	30.09.2026	30.09.2025	**30.09.2026**	30.09.2025	31.12.2025
שיעור עליית (ירידת) מדד המחירים ה"ידוע"	**1.0%**	1.4%	**2.1%**	3.0%	2.4%
שיעור עליית (ירידת) שער הדולר של ארצות-הברית	**2.9%**	(2.0%)	**(4.0%)**	(9.4%)	(12.5%)
שיעור עליית (ירידת) שער האירו	**2.4%**	(1.9%)	**(7.2%)**	2.2%	(1.3%)

נתונים על ריביות בנקים מרכזיים:

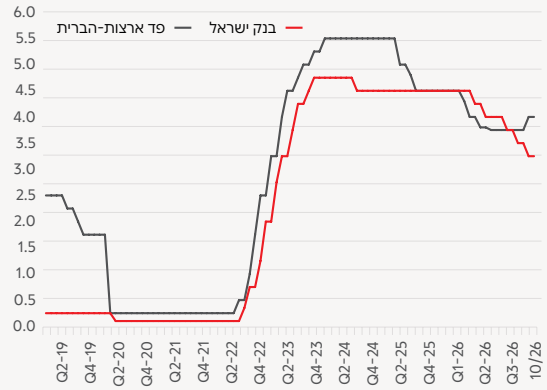
	30.09.2026	30.06.2026	31.03.2026	31.12.2025	30.09.2025
שיעור הריבית בסוף התקופה - בנק ישראל	**3.25%**	3.75%	4.00%	4.25%	4.50%
שיעור הריבית בסוף התקופה - פד האמריקני	**3.75%-4.00%**	3.50%-3.75%	3.50%-3.75%	3.50%-3.75%	4.00%-4.25%

תרשים 2-1: תשואות אגרות-חוב ממשלתי, מדד המחירים לצרכן, ריביות ושוק המניות

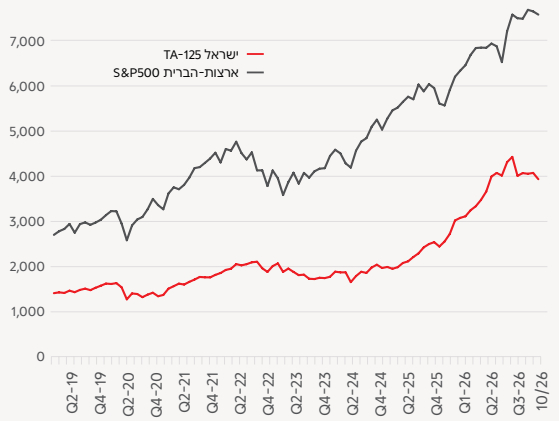
מדד המחירים לצרכן
שיעור שינוי חודשי לעומת מקבילו אשתקד, באחוזים



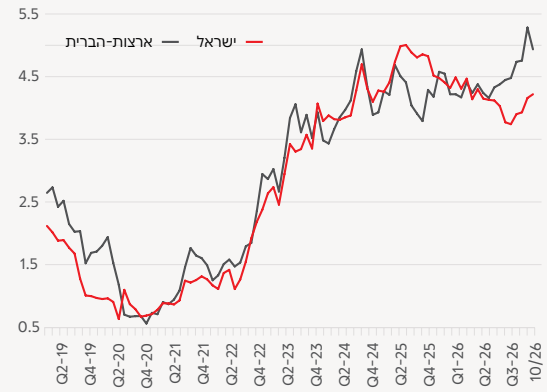
ריביות
סוף תקופה, באחוזים



שוק המניות
סוף תקופה, מונחי מטבע מקומי



תשואות אגרות-חוב ממשלתי ל-10 שנים
באחוזים

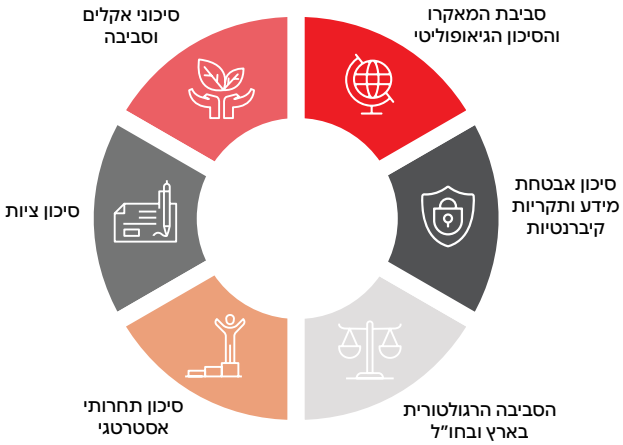


2.1.2. סיכונים מובילים ומתפתחים

בהתבסס על המלצת ה-FSB (המוסד ליציבות פיננסית), סיכון מוביל, מוגדר כהתפתחות המתרחשת כיום בסביבת העסקים של הבנק, אשר עלולה להשפיע לרעה על תוצאות הבנק במהלך השנה הקרובה. זאת לעומת סיכון מתפתח אשר ישנה אי ודאות גדולה יותר לגבי מועד גיבושו לכלל התרחשות בעלת השפעה מהותית על אסטרטגיית הבנק.

הנהלת הבנק והדירקטוריון דנו בהשפעתם של הסיכונים המובילים והמתפתחים המפורטים להלן על הבנק ובוחנים מעת לעת את הצורך בהתאמת האסטרטגיה העסקית של הבנק בהתאם להתפתחויות אלה:

תרשים 2-2: סיכונים מובילים ומתפתחים



- **סביבת המאקרו והסיכון הגיאופוליטי:** פעילות הבנק תלויה במידה רבה במצב המשק בישראל וכן במצב השווקים בעולם. תנודתיות בשווקים, שינויים במדיניות המוניטרית ובעקומי הריביות, תנודות במחירי נכסים פיננסיים ובמחירי נדל"ן, וכן המצב הכלכלי-מדיני-ביטחוני בישראל ובאזור, כולם בעלי פוטנציאל להשפעה על פעילות הבנק ועל תוצאותיו. ביום 27 באוקטובר 2026 התקיימו בחירות כלליות לכנסת. נכון למועד הסמוך לפרסום הדוחות הכספיים מתקיימים מגעים קואליציוניים להקמת ממשלה, כשאין לפסול אפשרות של סבב בחירות נוסף. המצב הגיאופוליטי נותר אף הוא מתוח, בין היתר בשל הצהרות אמריקניות לאפשרות לתקיפה באיראן במידה והמשא-ומתן לא יצלח. ביום 3 בנובמבר התקיימו בחירות אמצע הכהונה בארצות-הברית (midterm elections). תוצאות הבחירות הביאו לרוב דמוקרטי בבית הנבחרים ובסנאט. מצב זה עלול להקשות את המדיניות של נשיא רפובליקני, ועשויות להיות לכך השלכות על המדיניות במזרח התיכון בכלל ועל ישראל בפרט. בנוסף, נשיא ארצות-הברית הודיע על כוונה לסיים את הסיוע הביטחוני למדינת ישראל שעומד על סך של 3.8 מיליארד דולר בשנה. ככל שכוונה זו תיושם, עשויות להיות לכך השלכות על תקציב המדינה. על רקע התמשכות מצב הלחימה בעזה וקידום בנייה בשטח E1, מספר מדינות קידמו הגבלות על מסחר וקשרים עם חברות הפעילות באזורים אלה. קיים חשש שמגבלות אלו יתרחבו הן ביחס לחומרתן והן ביחס למדינות שיאמצו אותן. אי-הוודאות הפוליטית והגיאופוליטית לא תורגמו לעלייה בפרמיית סיכון המדינה בשווקים הפיננסיים. חברות דירוג האשראי הותירו את דירוג האשראי ללא שינוי, כשהן מציינות את המצב הגיאופוליטי ואת ההתפתחויות הפיסקאליות כגורמי סיכון.

שוק הנדל"ן למגורים ממשיך להיות מאופיין בעודפי היצע. היקפי הבנייה למגורים בשנים האחרונות היו גדולים ועמדו על כ-80 אלף יחידות לשנה. בצד הביקוש חלה האטה שיתכן שהיא מוסברת בשינויים הדמוגרפיים, בריבית ו/או במצב הגיאופוליטי. כתוצאה מכך, נכון לחודש אוגוסט 2026, מלאי הדירות הלא מכורות (משלב ההיתר) עלה לכ-86 אלף יחידות דיור. סקר מחירי הדירות, שמפרסמת הלמ"ס, מצביע על ירידת מחירים של 1.8% בכלל הדירות ב-12 החודשים שהסתיימו באוגוסט 2026, והם נמוכים ב-3.2% ביחס לרמת השיא, בעוד שמחירי הדירות החדשות ירדו ב-0.4% בשנה האחרונה והם נמוכים ב-3.6% ביחס לרמת השיא. האטה מתמשכת בעסקות המכר, בשילוב עם המלאי הגבוה של דירות לא מכורות וסביבת ריבית גבוהה יחסית לאורך זמן, מגבירים את הסיכון הפוטנציאלי ללווים בתחום זה.

השלכות המלחמה והמצב הביטחוני על המשק בישראל: ישראל מתמודדת מאז אוקטובר 2023 עם מצב מלחמה במספר חזיתות בעצימות משתנה. נכון למועד זה, נראה כי נרשמה רגיעה מסוימת בעוצמת הלחימה, אם כי האפשרות למערכה נוספת מול איראן ושלוחותיה עדיין עומדת על הפרק. המערכה המתמשכת הביאה לפגיעה בפעילות הכלכלית, והצמיחה בשנים האחרונות הייתה נמוכה ביחס לפוטנציאל וביחס לשנים שקדמו למלחמה. פער זה הצטמצם בשנה האחרונה, נוכח הצמיחה המהירה. המצב הפיסקאלי הורע -

יחס החוב הממשלתי לתוצר עלה בשנים אלו בכשמונה נקודות האחוז, והוצאות הביטחון עלו. התחדשות המלחמה, ככל שתתקרה, עשויה להגביר את הלחצים על תקציב המדינה ואולי גם להגדיל את החוב ויתכנו השפעות ארוכות טווח שליליות על המשק ועל פריון העבודה. חברת S&P מעניקה לישראל דירוג A עם אופק יציב, לאחר שהעלתה את תחזית הדירוג בנובמבר 2025. גם Moody's הותירה את הדירוג ברמה Baa1, כאשר בינואר 2026 עדכנה את אופק הדירוג משלילי ליציב. Fitch הותירה את הדירוג ברמה A אך עם אופק שלילי, על רקע אי-הוודאות הגבוהה בנוגע למצב הביטחוני והשלכותיו על המצב הפיסקאלי.

החל משנת 2021 משתמש הבנק בדירוג S&P למדינות כמדרג יחיד לצרכי מדידת הלימות ההון, ובהתאם, להורדות דירוג על-ידי חברות אחרות, שהתרחשו ו/או עלולות להתרחש, אין השפעה ישירה על יחס ההון של הבנק. הורדות דירוג נוספות של מדינת ישראל על-ידי S&P, ככל שיהיו, ישפיעו באופן ישיר על יחסי הלימות ההון של הבנק רק ככל שהדירוג ירד ל-BBB+ ומטה (היינו הורדה של שני נוטצ'ים מהדירוג הנוכחי של A). ככל שתתרחש ירידת דירוג שכזו, הדבר עלול להביא, נכון ליום 30 בספטמבר 2026, לפגיעה ישירה של 0.3% ו-0.36% ביחס הון עצמי רובד 1 וביחס ההון הכולל, בהתאמה.

דירוג הבנקים הישראלים ובכללם הבנק מושפע מדירוג מדינת ישראל. הורדות דירוג הבנקים, ככל שיתרחשו בעתיד, עלולות להשפיע על פעילות מוסדות פיננסיים זרים מול הבנקים הישראלים ועל הפעילות הבנקאית הבינלאומית.

אין ביכולת הבנק להעריך בשלב זה כיצד יתפתח המצב הביטחוני, את ההשפעות הכלכליות והפיננסיות שלו ואת משכן, ובהתאם קיים קושי להעריך את ההשפעות העתידיות על מצב לקוחותיו של הבנק והבנק עצמו ועל הסיכונים השונים. הבנק פועל לתמיכה בלקוחותיו. לפרטים ראה פרק מגזרי פעילות בדוח ממשל תאגידי, פרק השלכות המלחמה והמצב הביטחוני להלן ופרק סקירה כלכלית ופיננסית לעיל.

הכלכלה הגלובלית: מחירי האנרגיה ממשיכים להיות גבוהים והאינפלציה בעולם התגברה. הבנקים המרכזיים בעולם חזרו להעלות ריביות בכדי לבלום את התרחבות עליות המחירים. עליות הריבית זלגו גם לטווחים הארוכים, זאת כשברקע גירעונות תקציביים גדולים באירופה ובארצות-הברית, וכן גיוסי הון גדולים מצידן של חברות טכנולוגיה כחלק מקידום תשתיות של בינה מלאכותית.

- **סיכון אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות:** איומי הסייבר המתגברים כלפי גופים פיננסיים מביאים להפניית משאבי התעשייה הבנקאית להתמודדות עם הסיכון. הבנק משקיע מאמצים רבים, אנושיים וטכנולוגיים, בכדי לחזק את מערך אבטחת המידע והגנת הסייבר, ומבצע בקרות באופן תדיר בכלל הערוצים על מנת למנוע חדירת פוגענים, הפעלת תוכנות זדוניות ודלף מידע. מעגלי בקרה אלו מורכבים ממספר רב של מערכות אבטחת מידע מתקדמות אשר פרוסות פנימית ברשת הבנק וחיצונית בתור הגנה היקפית.

יצוין כי הרחבת מודל העבודה מרחוק, המעבר לשירותי מחשוב ענן והאצת תהליכי הדיגיטציה בפעילות הבנק לרבות הגידול במתן שירותים מרחוק ללקוחות, וכן העלייה המתמשכת בהיקף האיומים ובניסיונות התקיפה המופנים כלפי הבנק, ספקיו ולקוחותיו מגבירים את החשיפה לסיכוני סייבר והונאות. סיכונים אלה מתעצמים נוכח האפשרות לניצול בידי גורמי איום, השימוש בבינה מלאכותית שמעצים את תחכום המתקפות וכן לאור התרחבות השימוש בטכנולוגיות אלו בתהליכים עסקיים, טכנולוגיות בינה מלאכותית ותהליכים תפעוליים בבנק, המשפיעה על פרופיל הסיכון ומחייבת התאמה שוטפת של מנגנוני הניהול, הבקרה וההגנה. בשנה האחרונה, ובפרט על רקע המצב הביטחוני, חלה עלייה בכמות ניסיונות ההונאה, בדגש על הונאות במתווה הנדסה חברתית. במקביל, התגבר איום הסייבר המופנה כלפי גופים בישראל ובהם הבנק. לנוכח התפתחויות אלה, הבנק משקיע משאבים ומאמצים ניכרים בחיזוק מערך ההגנה, תוך שימוש במגוון אמצעים לצמצום החשיפה לסיכונים אלו, ובהם הערכת בשלות בקרות הסייבר בהתאם לסטנדרטים מקובלים ברמה הבינלאומית. נכון למועד פרסום הדוח, לא נתגלו בבנק אירועי סייבר מהותיים בעלי השפעה על הדוחות הכספיים.

- **הסביבה הרגולטורית בארץ ובחו"ל:** לרפורמות רגולטוריות מקומיות ובינלאומיות קיימת השלכה על פעילותו העסקית של הבנק בארץ ובחו"ל. בישראל גובשו בשנים האחרונות מספר יוזמות רגולטוריות שעיקרן הגברת התחרות במערכת הבנקאית בישראל ולצידן קיימות יוזמות רגולטוריות נוספות הנמצאות בשלבי ייזום, אשר חלקן עוסק בהתערבות ישירה במחירים ובריביות (לרבות על יתרות זכות ופיקדונות) במערכת הבנקאית, בפרט ביחס למשקי הבית. ביום 6 במאי 2026 הודיעה רשות התחרות לבנק כי הממונה על התחרות החליטה כי חמשת הבנקים הגדולים מהווים יחד קבוצת ריכוז בענף סל השירותים הבנקאיים ללקוחות קמעונאיים ופרסמה הוראות בדבר צעדים שעל הבנק לנקוט. הוראות אלו יכנסו לתוקף תוך שנה מיום ההחלטה. ביום 16 באוגוסט 2026 הבנק הגיש ערר לבית הדין לתחרות על הקביעה בדבר קיומה של קבוצת ריכוז והתנגדות להוראות. טרם התקבלה החלטה בערר. בין היוזמות והצעדים הרגולטוריים הנוספים נכללים גם: מודל עמלות עו"ש חדש המעדכן את שיטת גביית העמלות בחשבונות העו"ש למודל "שירות ניהול חשבון תשלום", מודל תגמול בניירות-ערך המציע מתווה לשינוי מדורג במודל התגמול בפעילות הציבור בניירות-ערך אשר יצריך תיקון בכללי העמלות על-ידי בנק ישראל ותיקון חקיקה לצורך שינוי מנגנון הגבייה בקרנות נאמנות, רפורמה במכשירי חיסכון והשקעה לטווח קצר ובינוני הממליצה להקים חשבון השקעה ייעודי מוטב במס אשר יאפשר ללקוח לרכז תחת פלטפורמה אחת מגוון נכסים פיננסיים, הומלץ כי בשלב הראשון יתאפשר רק לבנקים קטנים ובינוניים להקים ולתפעל את החשבון ובחלוף שלוש שנים ממועד כניסת החקיקה לתוקף יורחב ההסדר לכלל הבנקים; סיכונים הנובעים מאופן פרשנות רשות התחרות לדיני תחרות, בשילוב המדיניות המסתמנת של רשות התחרות להטיל עיצומים גבוהים כנגד חברות במשק; התערבות חקיקתית ישירה בריביות על פיקדונות, עו"ש ומשכנתאות באמצעות הגשת הצעות חוק פרטיות; פרסום חוק לקידום

תחרות בשוק הבנקאות באמצעות מתווה מדורג של רישוי ורגולציה מקלה לגופים חוץ בנקאיים ופרסום הוראת ניהול בנקאי תקין "מסגרת פיקוחית לבנקים קטנים וחדשים" העוסק בהתאמת הוראות הפיקוח למדרגות פיקוחיות של בנק ישראל לפי מתווה זה; פרסום עקרונות למתווה סיוע ללקוחות לשנים 2025-2026 על-ידי בנק ישראל אשר מיושם החל מהרבעון השני 2025. להרחבה על היוזמות לעיל ויוזמות נוספות ראו פרק יוזמות רגולטוריות בדוח ממשל תאגידי. היוזמות והמגמות הרגולטוריות עלולות להשפיע לרעה על המערכת הבנקאית ובכלל זה על הבנק. בשלב זה לא ניתן להעריך את ההשפעות של חלק משינויים אלה על הבנק, ככל שיתרחשו. כמו-כן, ייתכן כי השפעות אלו לא יהיו מיידיות, אלא השפעות איטיות ומתמשכות לאורך זמן, שתגזרנה מתהליכי השינוי ההדרגתי בסביבת הבנק (לקוחותיו, שחקנים בשוק וכדומה), לצד היערכות הדרגתית של הבנק להתאמות הדרושות בפעילותו.

- **סיכון תחרותי-אסטרטגי:** שינויים רגולטוריים ותחרותיים בזירה המקומית, בדגש על מהלכים להגברת התחרות במערכת הבנקאית ובכללם: רישיון מותנה להקמת בנק בישראל שנמסר לאחרונה לקבוצה פיננסית בינלאומית, ההכרזה על הבנקים כקבוצת ריכוז; אישור החוק לקידום התחרות בשוק הבנקאות (תיקוני חקיקה), התשפ"ו-2025, המבוסס על המלצות 'הצוות לבחינת האמצעים להגברת התחרות במערכת הבנקאית למגזר הקמעונאי'; וכן, הוראת ניהול בנקאי תקין 'מסגרת פיקוחית לבנקים חדשים וקטנים' של בנק ישראל, עלולים להגביר את התחרות מצד גופים מוסדיים וחברות כרטיסי אשראי בתחומי פעילות בנקאיים, כמו גם תחרות במגזר העסקי. כל אלו, עלולים להשפיע על התוצאות העסקיות של הבנק ובכלל זה גם על מרווחי האשראי שלו. לצד זאת, תחרות מצד חברות פינטק, בהן גם חברות שירותי תשלום ובנקים דיגיטליים ופיתוחן של טכנולוגיות חדשות, שינויים בהתנהגות הלקוחות ומודלים עסקיים חדשים בעולם הפיננסי, עלולים להשפיע באופן משמעותי על המערכת הבנקאית בארץ ובעולם בטווח הבינוני-ארוך. במחצית השנייה של שנת 2024, נבחנו והותאמו המיקודים האסטרטגיים של הבנק לשנים 2025-2028. המיקודים האסטרטגיים שגובשו עוסקים בתחום המכירות, השירות וההוגנות, bit, הדיגיטל, הדאטה והבינה המלאכותית, היעילות התפעולית וכן תשתיות ופלטפורמות תומכות, בין היתר, כדי לתת מענה לאיומים תחרותיים אלה (לפרטים ראה פרק אסטרטגיה עסקית לעיל). במקביל מקיים הבנק תהליך הערכה אסטרטגית הכולל גם התייחסות למיקודים האסטרטגיים שהוגדרו, וגיבוש מסמך אסטרטגי כולל בראיה קדימה.
- **סיכון ציות:** תחת סיכון הציות כלולים, בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 308, גם סיכונים הנובעים מתחום הוגנות הבנק כלפי לקוחותיו, ניגוד עניינים, איסור הלבנת הון ומימון טרור (לרבות סנקציות בינלאומיות), מתן ייעוץ ללקוח, הגנה על הפרטיות (למעט היבטים של טכנולוגיית המידע), היבטי מיסוי רלוונטיים למוצרים או שירותים ללקוחות, או הוראות בעלות אופי דומה. התממשות הסיכון בעולם באה לידי ביטוי בהליכים משפטיים הננקטים כנגד בנקים וכן קנסות המוטלים עליהם בקשר להפרות חוק או רגולציה, כגון בדבר סיוע להעלמות מס, מימון טרור, הלבנת הון, חקירת מעשי שחיתות, חוסר הוגנות ואי ציות לחקיקה צרכנית. החקיקה הצרכנית מתפתחת ומתעדכנת באופן תדיר ודורשת התאמה במערכות הטכנולוגיות, במוצרים ללקוחות, בתהליכים ובהתנהגות. ציות לחקיקה הצרכנית נמצא בפוקוס רגולטורי. טעות בהתאמה לחקיקה הצרכנית או עדכון שאינו מלא, עלולים להיחשב כאי ציות לחקיקה הצרכנית. גברו סיכוני הציות הקשורים לסיכון ההוגנות, ציות לחקיקה צרכנית והיבטי שירות. הבנק אישר תכניות עבודה ופועל לשיפור וקידום השירות, ההוגנות והציות לחקיקה צרכנית. התמשכות מלחמת חרבות ברזל ובמהלכה גם המערכה עם איראן, העצימה את סיכוני הציות המובנים הנובעים ממימון טרור והלבנת הון. מערך הציות בבנק העריך את הסיכונים והתאים את פעילותו בשורה של צעדים הממוקדים בין היתר בסיכונים העולים ממצב זה. היקף הסנקציות הבינלאומיות הורחב, בין היתר בשל מלחמת רוסיה אוקראינה ולאחריה מלחמת חרבות ברזל. במהלך 2024-2026 הוטלו סנקציות בינלאומיות על ישראלים יחידים ועמותות בשל פעילות בגדה המערבית. בחודשים האחרונים גבר השיח סביב אפשרות סנקציות כלכליות ופיננסיות על ישראל. מערך הציות עוקב אחר הפרסומים וההכרזות בנושא הסנקציות על תאגידים ויחידים ומתאים את פעילותו בשורה של צעדים, לרבות ניטור ומעקב לשם צמצום סיכוני הציות הנובעים מאי כיבודן של הסנקציות הבינלאומיות. הבנק מעניק שירותים קורספונדנטים לבנקים פלסטינים תחת כתבי שיפוי וחסינות שהתקבלו מהמדינה. כתבי השיפוי והחסינות הוארכו מעת לעת ולאחרונה הוארכו עד ליום 31 בדצמבר 2026. הודעה ניתנה בהתאם לבנקים הפלסטינים על סיום מתן השירותים עד למועד זה. הפסקת השירותים דורשת היערכות תפעולית. הבנק נערך לתרחישים אפשריים, ולסיכונים הנלווים.
- **סיכוני אקלים וסביבה:** בשנים האחרונות גברה ההבנה בעולם, כי אפשרות של התממשות סיכונים סביבתיים וסיכוני אקלים תפגע בכלכלה ובמקרים קיצוניים עלולה להביא לפגיעה משמעותית בבנקים ובמערכת הפיננסית כתוצאה מהתממשות סיכונים פיננסיים ולא-פיננסיים בטווח הארוך. השפעות אלו יכולות לבוא לידי ביטוי גם במסגרת הסיכונים האחרים אליהם חשוף התאגיד הבנקאי בפעילותו, כמו סיכון אשראי (בשל ההשפעה על החוסן הפיננסי של לווים ו/או על שווי ביטחונות), סיכון שוק והשקעה, סיכון תפעולי, סיכון משפטי, סיכון מוניטין ועוד. סיכונים אלו, בדגש על סיכוני האקלים והשפעת תהליכי המעבר לכלכלה מעוטת פליטת גזי חממה, מאופיינים במאפיינים ייחודיים של חוסר ודאות. בשלב זה, מוקדם להעריך את פוטנציאל ההשפעות ארוכות הטווח של שינויים אלו על הבנק. לפרטים בדבר היערכות הבנק בנושא ראה פרק סיכוני אקלים וסביבה בדוח על הסיכונים.

לפרטים נוספים בדבר השלכות המלחמה והמצב הביטחוני ראה הפרק להלן.
לפרטים בדבר הליכים משפטיים ראה ביאור 10 בתמצית הדוחות הכספיים.
לפרטים נוספים בדבר יוזמות רגולטוריות מהותיות בעלות השפעה על פעילות הבנק בתקופת הדיווח ראה דוח ממשל תאגידי.

2.1.3. השלכות המלחמה והמצב הביטחוני

ישראל מתמודדת מאז אוקטובר 2023 עם מצב מלחמה במספר חזיתות בעצימות משתנה. נכון למועד זה, נראה כי נרשמה רגיעה מסוימת בעוצמת הלחימה, אם כי האפשרות למערכה נוספת מול איראן ושלוחותיה עדיין עומדת על הפרק. המערכה המתמשכת הביאה לפגיעה בפעילות הכלכלית, והצמיחה בשנים האחרונות הייתה נמוכה ביחס לפוטנציאל וביחס לשנים שקדמו למלחמה. פער זה הצטמצם בשנה האחרונה, נוכח הצמיחה המהירה. המצב הפיסקאלי הורע - יחס החוב הממשלתי לתוצר עלה בשנים אלו בכשמונה נקודות האחוז, והוצאות הביטחון עלו. התחדשות המלחמה, ככל שתקרה, עשויה להגביר את הלחצים על תקציב המדינה ואולי גם להגדיל את החוב ויתכנו השפעות שליליות ארוכות טווח על המשק ועל פריון העבודה. יש לציין שהשווקים הפיננסיים אינם מגלמים סיכון מוגבר, ופרמיית סיכון המדינה הנמדדת באמצעות תשואות אגרות-חוב מדינה נקובות דולר, נמצאת ברמות שדומות לאלו טרם המלחמה. לפרטים נוספים ולהרחבה ראה פרק סיכונים מובילים ומתפתחים לעיל.

על מנת להקל על לקוחות הבנק להתמודד עם השלכות המצב הביטחוני, הבנק הודיע על סדרת הטבות משמעותית ללקוחותיו, תוך הבחנה בין לקוחות אשר מושפעים באופן ישיר מהמלחמה לבין שאר האוכלוסייה. לפרטים נוספים ראה פרק הטבות שניתנו ללקוחות הבנק להלן.

בהיבטי סיכון האשראי, הבנק בוחן באופן שוטף את השפעות המצב על פעילותו, לרבות מעקב אחרי מדדי סיכון אשראי שונים תוך בחינה של הסגמנטים השונים וביצוע הערכה עדכנית של ענפי משק וסקטורים שנפגעו או שצפויים להיפגע באופן משמעותי. תיירות החוץ צפויה להתאושש באיטיות לאחר שאי הודאות הביטחונית תתמתן. תיירות הפנים מהווה גורם מפצה, אך עיקר תיירות הפנים מרוכז באזורים ספציפיים וחזרת חברות תעופה בינלאומיות תביא לגידול ביוצאים לנפוש בחו"ל. בתחום הבינוי והנדל"ן כמות העסקות ממשיכה להיות נמוכה במקביל לגידול במלאי הדירות הלא מכורות. יחד עם זאת, קשה לקבוע כי המצב הביטחוני הוא הגורם העיקרי למצב האמור. מפרוץ מלחמת חרבות ברזל הגדיל הבנק את יתרות ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי ויתרות אלה נותרו ברמה גבוהה, על מנת לשקף את רמת אי הוודאות והשפעות הסיכון הגיאופוליטי והכלכלי, אשר נותרו ברמה גבוהה עד כה.

בהיבטי סיכוני שוק, ברבעונים האחרונים התרחשו זעזועים בשווקים הפיננסיים בישראל ובעולם מפעם לפעם, בין השאר כתלות בהתפתחויות במצב הביטחוני והגיאופוליטי בארץ ובעולם ובצעדי סחר שמבצעים הממשל בארצות-הברית ומדינות נוספות, בהתאמה. לזעזועים בשווקים, ככל שיקרו, ובכללם פיחות בשער החליפין של השקל, ירידות בשוק ההון, שינויים בעקומי התשואה ובריבית בנק ישראל פוטנציאל להשפעה שלילית על יחסי ההון, על רווחיות הבנק ועל השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות, כמפורט בפרק סיכוני שוק להלן.

להורדות דירוג המדינה עשויות להיות השפעות שליליות, ובכללן: פיחות, פגיעה אפשרית בנזילות במטבע-חוץ, עלייה בעקומי התשואות של אגרות-חוב ממשלת ישראל ובעקבות כך גידול בעלויות הגיוס של הבנק, פגיעה ביחס ההון והשלכות פיננסיות שליליות על המשק, על לקוחות הבנק ועל הבנק עצמו. הורדות דירוג של מדינת ישראל על-ידי S&P, ככל שיהיו, ישפיעו באופן ישיר על יחסי הלימות ההון של הבנק רק ככל שהדירוג ירד ל-BBB+ ומטה כמפורט בפרק ההון להלן. דירוג הבנקים הישראלים ובכללם הבנק מושפע מדירוג מדינת ישראל. הורדות דירוג הבנקים, ככל שיתרחשו בעתיד, עלולות להשפיע על פעילות מוסדות פיננסיים זרים מול הבנקים הישראלים ועל הפעילות הבנקאית הבינלאומית.

נכון למועד הדיווח, המצב הביטחוני אינו משפיע על הפעילות התפעולית של הבנק. הבנק בוחן את המצב באופן שוטף ומבצע התאמות בפעילותו. מערך הציות התאים את פעילותו למצב הביטחוני והחירום בשורה של צעדים הממוקדים בסיכוני הציות המוגברים עקב המצב הביטחוני.

הטבות שניתנו ללקוחות הבנק

גם במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 העניק הבנק הטבות ללקוחותיו להתמודדות עם השלכות המצב הביטחוני והקלות נוספות בהתאם למתווה הוולונטרי של בנק ישראל.

סך ההטבות שהוכרו על-ידי הבנק בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2026, כמפורט להלן, מסתכם בכ-149 מיליון ש"ח.

הטבות ותרומות להתמודדות עם המצב הביטחוני

במטרה לסייע ללקוחות להתמודד עם השלכות המצב הביטחוני, העניק הבנק ללקוחותיו הטבות בהתאם למתווים שפרסם הפיקוח על הבנקים והטבות נוספות מעבר למתווים אלה. ההטבות כללו, בין היתר, ויתור על תשלומי משכנתא, אפשרות לדחיית והקפאת תשלומי הלוואות ומשכנתאות לאוכלוסיות מסוימות ללא ריבית, אפשרות לדחיית תשלומי הלוואות מסוימות בריבית הסכמית, פטור מעמלות עו"ש ומריבית על יתרות חובה לאוכלוסיות מסוימות, ועוד.

עם פתיחת מבצע "שאגת הארי" הבנק הודיע על סדרת הצעות ערך ללקוחותיו, וביניהן - הלוואה ללא ריבית, ויתור על תשלומי משכנתה ומענקים כספיים ללקוחות המפונים מבתיהם, דחיית תשלומי הלוואות ללקוחות פרטיים ועסקיים, הטבות ללקוחות השוהים בחו"ל וחיילי מילואים ועוד. בנוסף, הבנק אימץ את מתווה בנק ישראל שפורסם ביום 2 במרץ 2026 לתמיכה בלקוחות שנפגעו במבצע.

הטבות אחרות ללקוחות הבנק

החל מהרבעון השני של שנת 2025 הבנק העניק הקלות כספיות ללקוחותיו בהתאם למתווה הוולונטרי של בנק ישראל, שאומץ על-ידי המערכת הבנקאית לתקופה של שנתיים. בהתאם למתווה זה, נתן הבנק מענקים והטבות ללקוחותיו בתחומי העו"ש, העמלות, ההלוואות, האשראי לדיור, שוק ההון ותחומים נוספים בהיקף של כ-460 מיליון ש"ח. כחלק ממהלך זה, העניק הבנק ללקוחות זכאים הטבות בצורת מענקים כספיים (לרבות החזרי תשלומי משכנתה) ויתור על עמלות, הפחתת ריבית על יתרות עו"ש בחובה וכן והטבות נוספות, וכל זאת בהתאם למאפיינים שהוגדרו.

לפרטים נוספים ראה ביאור 1.ג. בתמצית הדוחות הכספיים ודוח ממשל תאגידי, פרק מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה.

להלן גילוי על הטבות שניתנו על-ידי הבנק לציבור, במסגרת מתווי ההקלות של בנק ישראל משנת 2025 וכן הטבות שהבנק העניק לציבור בגין מלחמת חרבות ברזל, מבצע עם כלביא ומבצע שאגת הארי, לרבות במסגרת מתווים קודמים. תחילת ההטבות הניתנות במסגרת מתווה ההקלות של בנק ישראל משנת 2025 היא מיום 1 באפריל 2025.

טבלה 2-2: הטבות שהבנק העניק לציבור

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026				**לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026**	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	סך ההטבות שנוצלו מתחילת המלחמה
	דיור	אנשים פרטיים - אחר	עסקים קטנים וזעירים	אחר	סך-הכל			
	במיליוני ש"ח						
הטבות אשר נזקפו לדוח רווח והפסד בתקופת הדיווח							
הטבות ריבית באמצעות שינוי בתנאי אשראי[1]	-	**9**	-	-	**9**	**41**	49	295
הטבות ריבית אחרות על אשראי[2]	-	-	-	-	-	**6**	14	71
מענקים אחרים	-	**7**	-	-	**7**	**85**	282	367
ויתור על עמלות[3]	-	-	-	-	-	**11**	45	153
תרומות	-	-		-	-	**6**	55	155
סך-הכל	-	**16**	-	-	**16**	**149**	445	1,041
הטבות שהוכרו במסגרת מתווה ההקלות של בנק ישראל								
הטבות ריבית באמצעות שינוי בתנאי אשראי[1]	-	**9**	-	-	**9**	**41**	33	74
הטבות ריבית אחרות על אשראי[2]	-	-	-	-	-	-	7	7
מענקים אחרים	-	**7**	-	-	**7**	**70**	260	330
ויתור על עמלות[3]	-	-	-	-	-	**11**	38	49
תרומות[4]	-	-	-	**8**	**8**	**29**	-	29
סך-הכל	-	**16**	-	**8**	**24**	**151**	338	489

(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.
(3) לרבות מתן מענקים/החזרים בגין עמלות.
(4) כולל גם תרומות שהוענקו בתקופת הדוח אשר ההוצאה בגינן נזקפה לדוח רווח והפסד בתקופות קודמות.

טבלה 2-3: מידע נוסף על פעילויות לטובת הלווים

	יתרה ליום						
	30 בספטמבר 2026					30 ביוני 2026	31 בדצמבר 2025
	דיור	אנשים פרטיים - אחר	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	סך-הכל	
	במיליוני ש"ח						
יתרת האשראי שעבר שינוי בתנאים, ליום הדיווח[1]							
שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה ביאור 14 בתמצית הדוחות הכספיים)	**34**	**19**	**25**	**-**	**-**	**78**	87	72
שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים							
אשראי עם ויתור על ריבית	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	1	2
אשראי עם דחיית תשלומים ו/או הארכת תקופה, שבו תקופת הדחייה טרם הסתיימה[2]	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	3,753	30
דחיית תשלומים ממוצעת בחודשים[2]	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	3	7
סך-הכל	**34**	**19**	**25**	**-**	**-**	**78**	3,841	104
מידע נוסף על שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים								
יתרת אשראי בו דחיית התשלומים הסתיימה	**12,139**	**1,262**	**3,136**	**1,229**	**1,615**	**19,381**	17,311	20,000
מזה: חובות שכשלו לאחר שעברו שינוי בתנאים	**537**	**31**	**75**	**1**	**-**	**644**	538	688

(1) סך האשראי שעבר שינוי בתנאים, במהלך תשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 הסתכם לסך של כ-5.2 מיליארדי ש"ח (בשנת 2025: 3.5 מיליארדי ש"ח).

(2) לרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחייה. במקרה שניתנה לחוב דחיה חוזרת בתשלומים, מוצג משך הדחייה המצטבר. דחיית תשלומים אינה כוללת דחייה שבה נוצלה זכאות, לה הלווה זכאי לפי כל דין.

תשלום מיוחד למדינה לאור המלחמה

לפרטים בדבר הוצאות שנרשמו בסעיף מסים על ההכנסה בגין חוק "תשלום מיוחד לשם השגת יעדי תקציב (הוראת שעה - חרבות ברזל)", התשפ"ד-2024 ראה ביאור 1.ד. בתמצית הדוחות הכספיים.

2.1.4. רואי החשבון המבקרים

רואי החשבון זיו האפט (BDO) וסומך חייקין (KPMG) משמשים כרואי החשבון המשותפים של הבנק. לעיתים, מוצא לנכון רואה החשבון המבקר לכלול שינוי מהנוסח האחיד של חוות הדעת או דוח הסקירה על-ידי הוספת פיסקת הפניית תשומת לב שנועדה להדגיש עניין מסוים המשפיע באופן משמעותי על הדוחות הכספיים וכלול בביאור לדוחות הכספיים.

לעניין זה, רואי החשבון המבקרים הפנו תשומת לב לאמור בביאור 10.ב.ב. בתמצית הדוחות הכספיים בדבר חשיפה לתובענות ייצוגיות שהוגשו כנגד קבוצת הבנק.

2.2. התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר

הרווח הנקי של קבוצת הבנק המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 ב-6,976 מיליון ש"ח (תשואה של 14.0%), בהשוואה לרווח בסך של 7,724 מיליון ש"ח (תשואה של 16.9%) בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח נבע בעיקר מעלייה בהפרשה לתשלום המיוחד ומרישום הכנסות מס בתקופה המקבילה אשתקד בסך של כ-0.3 מיליארד ש"ח בגין תחילת פירוק חברת הבת הפועלים שוויץ. מנגד נרשם קיטון בהוצאות הפסדי אשראי ובהוצאות תפעוליות אחרות.

בנוסף, הקיטון ברווח הנקי הושפע בין היתר מהכרה ברווח בסך של כ-380 מיליון ש"ח נטו, לאחר השפעת המס, בתקופה המקבילה אשתקד, בשל סכומים שהתקבלו מהמבטחים ומנושאי המשרה בקשר לחקירת המס האמריקאית, כמפורט בביאור 1.ג.ג.25 בדוחות הכספיים לשנת 2025.

לצרכי נוחות, מוצגים להלן הרווח, ההכנסות והתשואה לתקופה המקבילה אשתקד, בנטרול הסכומים שהתקבלו ממבטחים כאמור. בהתאם לכך, הרווח הנקי המנוטרל הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 7,344 מיליון ש"ח (תשואה של 16.1%).

הרווח הנקי המדווח של קבוצת הבנק המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2026 בסך של 2,364 מיליון ש"ח (תשואה של 14.0%), בהשוואה לרווח מנוטרל בסך של 2,378 מיליון ש"ח (תשואה של 15.2%) בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח נבע בעיקר מירידה ברווח המימוני. מנגד נרשם קיטון בהוצאות הפסדי אשראי ועלייה בעמלות.

לעניין השפעת סביבת הריבית, ראה פרק 2.2.1 התפתחות הכנסות והוצאות להלן.

טבלה 2-4: תמצית דוח רווח והפסד

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		השינוי	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		השינוי
	30.09.2026	30.09.2025		**30.09.2026**	30.09.2025	
	במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
הכנסות ריבית	**9,438**	9,887	(4.5%)	**27,628**	28,150	(1.9%)
הוצאות ריבית	**(4,786)**	(5,058)	(5.4%)	**(13,916)**	(14,250)	(2.3%)
הכנסות ריבית, נטו	**4,652**	4,829	(3.7%)	**13,712**	13,900	(1.4%)
הכנסות מימון שאינן מריבית	**195**	311	(37.3%)	**960**	1,133	(15.3%)
רווח מימוני, נטו[1]	**4,847**	5,140	(5.7%)	**14,672**	15,033	(2.4%)
הוצאות בגין הפסדי אשראי	**167**	347	(51.9%)	**500**	911	(45.1%)
רווח מימוני, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי	**4,680**	4,793	(2.4%)	**14,172**	14,122	0.4%
עמלות והכנסות אחרות[1][2]	**1,312**	1,561	(16.0%)	**3,600**	3,803	(5.3%)
הוצאות תפעוליות ואחרות	**1,982**	2,052	(3.4%)	**6,019**	6,154	(2.2%)
רווח לפני מסים	**4,010**	4,302	(6.8%)	**11,753**	11,771	(0.2%)
הפרשה למסים על הרווח	**1,673**	1,597	4.8%	**4,856**	4,124	17.7%
רווח לאחר מסים	**2,337**	2,705	(13.6%)	**6,897**	7,647	(9.8%)
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר מסים	**27**	53	(49.1%)	**79**	77	2.6%
רווח נקי:						
המיוחס לבעלי מניות הבנק	**2,364**	2,758	(14.3%)	**6,976**	7,724	(9.7%)
תשואת הרווח הנקי	**14.0%**	17.6%	(20.3%)	**14.0%**	16.9%	(17.1%)
המיוחס לבעלי מניות הבנק מנוטרל[3]	**2,364**	2,378	(0.6%)	**6,976**	7,344	(5.0%)
תשואת הרווח הנקי מנוטרלת[3]	**14.0%**	15.2%	(7.5%)	**14.0%**	16.1%	(12.8%)

(1) סעיפי רווח והפסד לעיל הוצגו במתכונת שונה מדוח רווח והפסד באופן המאפשר ניתוח טוב יותר של התוצאות הפיננסיות. השינוי בא לידי ביטוי באמצעות מיון של הכנסות מימון שאינן מריבית מסעיף הכנסות (הוצאות) שאינן מריבית לרווח המימוני, נטו.

(2) בתקופות שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025, כולל הכנסות בסך של כ-432 מיליון ש"ח בשל סכומים שהתקבלו ממבטחים ומנושאי משרה בקשר עם הסדר הפשרה בתביעה נגזרת בקשר עם חקירת המס האמריקאית. לפרטים נוספים ראה ביאור 1.ג.ג.25 בדוחות הכספיים לשנת 2025.

(3) בתקופות שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025, בנטרול רווח בסך של כ-380 מיליון ש"ח נטו, לאחר מס, בשל סכומים שהתקבלו ממבטחים ומנושאי משרה בקשר עם הסדר הפשרה בתביעה נגזרת בקשר עם חקירת המס האמריקאית, כאמור לעיל.

2.2.1. התפתחות הכנסות והוצאות

הרווח המימוני נטו

הרווח מפעילות מימון כולל הכנסות והוצאות ריבית וכן הכנסות והוצאות מימון שאינן מריבית. הכנסות מימון שאינן מריבית כוללות, בין היתר, הכנסות מימון בגין מכשירים נגזרים וניירות-ערך, המהוות חלק אינטגרלי מהרווחיות הפיננסית ומניהול החשיפות של הבנק, כך שהכללתן משקפת את סך תוצאות פעילותו הפיננסית של הבנק. במטרה לנתח את הרווח המימוני, מפוצל הרווח מפעילות מימון לרווח מפעילות שוטפת ורווח מפעילות שאינה שוטפת. הרווח מפעילות שוטפת כולל את צבירת הריבית, הפרשי שער והשפעות מדד בגין אשראי, פיקדונות, אגרות-חוב ויתר רכיבי המאזן הפיננסיים וכן את השפעת רכיבים אלה מהפעילות במכשירים נגזרים. התפתחות הרווח מפעילות שוטפת לאורך זמן משקפת את המגמות ברווחיות הפיננסית של הבנק. הרווח מפעילות שאינה שוטפת כולל השפעות תנודתיות או חריגות, הנובעות בעיקרן מעיתוי הרישום החשבונאי של הוצאות והכנסות, כגון רווח (הפסד) ממניות, רווח (הפסד) ממימוש אגרות-חוב כחלק מניהול הפוזיציה המאזנית ושינוי בפערים בין השווי ההוגן של נגזרים לבין מדידה על בסיס צבירה, וכן השפעת הטבות שניתנו ללקוחות במסגרת מתווה בנק ישראל וכהתמודדות עם המצב הביטחוני.

טבלה 5-2: הרכב הרווח המימוני, נטו

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		השינוי	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		השינוי
	30.09.2026	30.09.2025		**30.09.2026**	30.09.2025	
	במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
הכנסות ריבית	**9,438**	9,887	(4.5%)	**27,628**	28,150	(1.9%)
הוצאות ריבית	**(4,786)**	(5,058)	(5.4%)	**(13,916)**	(14,250)	(2.3%)
הכנסות ריבית, נטו	**4,652**	4,829	(3.7%)	**13,712**	13,900	(1.4%)
הכנסות מימון שאינן מריבית	**195**	311	(37.3%)	**960**	1,133	(15.3%)
סך הרווח המימוני המדווח	**4,847**	5,140	(5.7%)	**14,672**	15,033	(2.4%)
בנטרול השפעות שאינן מפעילות שוטפת:						
רווח ממימושי אגרות-חוב זמינות למכירה	**(52)**	66	(178.8%)	**(43)**	184	(123.4%)
רווח מהשקעות במניות	**96**	129	(25.6%)	**365**	331	10.3%
התאמות לשווי הוגן של מכשירים נגזרים[1]	**51**	49	4.1%	**33**	101	(67.3%)
אחרים[2]	**(67)**	(130)	(48.5%)	**(103)**	(108)	(4.6%)
סך-הכל השפעות שאינן מפעילות שוטפת	**28**	114	(75.4%)	**252**	508	(50.4%)
סך-הכל הכנסות מימון מפעילות שוטפת*	**4,819**	5,026	(4.1%)	**14,420**	14,525	(0.7%)
* מזה: בגין שינויים במדד	**344**	468	(26.5%)	**742**	1,075	(31.0%)

(1) השפעת מדידת הרווח והפסד במכשירים נגזרים המהווים חלק מאסטרטגית ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק על בסיס שווי הוגן לעומת מדידה על בסיס צבירה.

(2) כולל עלויות מימוניות בגין הטבות שהבנק העניק ללקוחותיו במסגרת מתווה ההקלות של בנק ישראל משנת 2025 ובגין אירועי המצב הביטחוני בסך של כ-13 וכ-114 מיליוני ש"ח לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026, בהתאמה (לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025: כ-122 מיליוני ש"ח וכ-201 מיליוני ש"ח, בהתאמה) והשפעות גידור חשיפות מטבע של פריטים לא-כספיים.

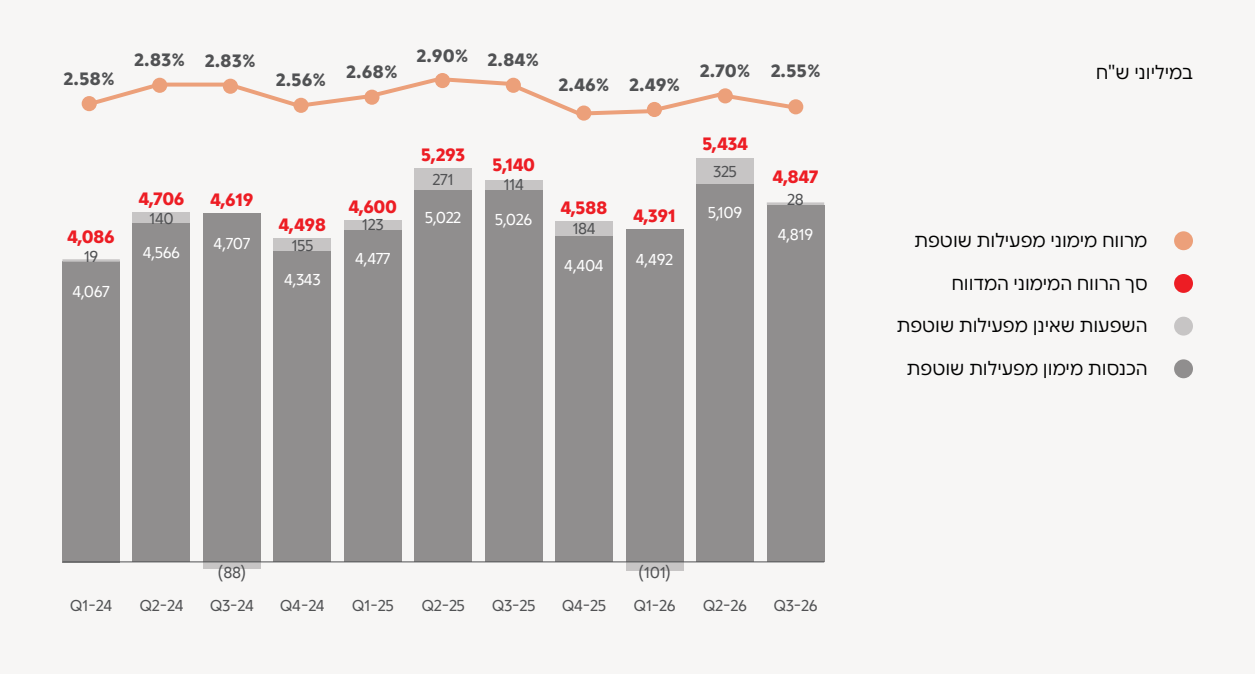
טבלה 2-5: הרכב הרווח המימוני, נטו (המשך)

	2026			2025			
	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון
	במיליוני ש"ח						
הכנסות ריבית	**9,438**	9,650	8,540	8,638	9,887	9,565	8,698
הוצאות ריבית	**(4,786)**	(4,825)	(4,305)	(4,435)	(5,058)	(4,769)	(4,423)
הכנסות ריבית, נטו	**4,652**	4,825	4,235	4,203	4,829	4,796	4,275
הכנסות מימון שאינן מריבית	**195**	609	156	385	311	497	325
סך הרווח המימוני המדווח	**4,847**	5,434	4,391	4,588	5,140	5,293	4,600
בניטרול השפעות שאינן מפעילות שוטפת:							
רווח ממימושי אגרות-חוב זמינות למכירה	**(52)**	1	8	10	66	49	69
רווח מהשקעות במניות	**96**	213	56	211	129	142	60
התאמות לשווי הוגן של מכשירים נגזרים[1]	**51**	15	(33)	85	49	68	(16)
אחרים[2]	**(67)**	96	(132)	(122)	(130)	12	10
סך-הכל השפעות שאינן מפעילות שוטפת	**28**	325	(101)	184	114	271	123
סך-הכל הכנסות מימון מפעילות שוטפת*	**4,819**	5,109	4,492	4,404	5,026	5,022	4,477
* מזה: בגין שינויים במדד	**344**	431	(33)	(194)	468	496	111

(1) השפעת מדידת הרווח והפסד במכשירים נגזרים המהווים חלק מאסטרטגית ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק על בסיס שווי הוגן לעומת מדידה על בסיס צבירה.

(2) כולל עלויות מימוניות בגין הטבות שהבנק העניק ללקוחותיו במסגרת מתווה ההקלות של בנק ישראל משנת 2025 ובגין אירועי המצב הביטחוני בסך של כ-13 מיליוני ש"ח ברבעון השלישי 2026 (לרבעון שני 2026: 12 מיליוני ש"ח, לרבעון ראשון 2026: 89 מיליוני ש"ח, לרבעון רביעי 2025: 144 מיליוני ש"ח, לרבעון שלישי 2025: 122 מיליוני ש"ח, לרבעון שני 2025: 73 מיליוני ש"ח, לרבעון ראשון 2025: 6 מיליוני ש"ח), והשפעות גידור חשיפות מטבע של פריטים לא-כספיים.

תרשים 2-3: רווח מימוני, נטו



הרווח המימוני מפעילות שוטפת הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 בסך של 14,420 מיליון ש"ח בהשוואה לסך של 14,525 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה נבעה בעיקרה מקיטון בהכנסות מהפרשי הצמדה בשל השינויים בשיעור המדד הידוע בין התקופות, משחיקה במרווחי האשראי ומירידת הריבית במשק. הירידה קוזזה חלקית מהשפעות הגידול בשיעור של כ-11.8% ביתרות האשראי הממוצעות.

סך הרווח המימוני המדווח הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 בסך של 14,672 מיליון ש"ח בהשוואה לסך של 15,033 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ירידה בשיעור של כ-2.4%. הירידה נבעה בעיקר מרישום הפסדים ממימושי אגרות-חוב בהשוואה לרווחים בתקופה המקבילה, מירידה ברווחים הנובעים משינוי בפערים בין השווי ההוגן של נגזרים שהינם חלק מניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק לבין מדידת אותם נכסים על בסיס צבירה, ומירידה ברווח מפעילות שוטפת, כאמור לעיל.

טבלה 2-6: נתונים עיקריים בדבר הכנסות והוצאות ריבית

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום				לתשעה חודשים שהסתיימו ביום			
	30.09.2026		30.09.2025		**30.09.2026**		30.09.2025	
	הכנסות (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה (הוצאה)*	הכנסות (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה (הוצאה)*
	במיליוני ש"ח/ באחוזים							
הכנסות ריבית	**9,438**	**5.35%**	9,887	5.99%	**27,628**	**5.30%**	28,150	5.81%
הוצאות ריבית	**(4,786)**	**(3.69%)**	(5,058)	(4.25%)	**(13,916)**	**(3.66%)**	(14,250)	(4.07%)
הכנסות ריבית, נטו	**4,652**	**1.66%**	4,829	1.74%	**13,712**	**1.64%**	13,900	1.74%
מזה:								
מרווח אשראי	**2,297**		2,195		**6,701**		6,404	
מרווח פיקדונות ואחר**	**2,355**		2,634		**7,011**		7,496	
יחס בין הכנסות מריבית נטו לבין יתרת הנכסים נושאי הריבית		**2.64%**		2.93%		**2.63%**		2.87%

* סווג מחדש לאור סיווג יתרות אשראי ופיקדונות בגין פעילות השאלה ושאילה של אגרות-חוב בין לקוחות, כיתרות שאינן נושאות ריבית.
** המרווח האחר נובע בעיקרו מהכנסות הריבית, נטו מפעילות ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 חלה ירידה בהכנסות ריבית נטו וביחס בין הכנסות מריבית נטו לבין יתרת הנכסים נושאי הריבית לעומת התקופה המקבילה אשתקד אשר נבעה בעיקר מקיטון בהכנסות מהפרשי הצמדה בשל השינויים בשיעור המדד הידוע בין התקופות, משחיקה במרווחי האשראי ומירידת הריבית במשק. מנגד, חל גידול ביתרות האשראי.

לפרטים נוספים ראה פרק שיעורי הכנסות והוצאות ריבית בדוח ממשל תאגידי.

לפרטים נוספים בדבר השפעת מרווחי אשראי ופיקדונות על הכנסות הריבית נטו לפי מגזרי פעילות, ראה ביאור 13 בתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים בדבר חשיפות לסיכון ריבית ולסיכון מדד המחירים לצרכן ראה פרק סקירת הסיכונים להלן.

הפסדי אשראי הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 בהוצאה בסך של כ-500 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאה בסך של כ-911 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההכנסה בגין ההפרשה הפרטנית, נטו הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 בסך של כ-90 מיליון ש"ח ונובעת בעיקר מריקברי במספר מצומצם של לווים, בהשוואה להכנסה בסך של כ-62 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאה בגין הפרשה קבוצתית ומחיקות אוטומטיות, נטו הסתכמה לסך של כ-590 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026, בהשוואה להוצאה בסך של כ-973 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה נובעת משיפור בחלק ממדדי הסיכון וכן, משיפור בחלק מהתחזיות המאקרו כלכליות, ביחס לאלו ששימשו בחישוב ההפרשה בתקופות קודמות.

למידע נוסף בדבר התנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי, ראה פרק סיכון אשראי להלן וביאור 14 בתמצית הדוחות הכספיים.

טבלה 7-2: ההוצאה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום	
	30.09.2026	30.09.2025	**30.09.2026**	30.09.2025
	במיליוני ש"ח			
הוצאה פרטנית, בגין הפסדי אשראי	**102**	66	**292**	205
קיטון בהפרשה פרטנית להפסדי אשראי וגביית חובות שנמחקו חשבונאית	**(71)**	(65)	**(382)**	(267)
הוצאה (הכנסה) פרטנית, נטו בגין הפסדי אשראי	**31**	1	**(90)**	(62)
הוצאה בגין הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי ומחיקות אוטומטיות*, נטו	**136**	346	**590**	973
סך-הכל הוצאה להפסדי אשראי**	**167**	347	**500**	911
** מזה:				
הוצאה נטו, להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי מסחרי	**195**	158	**294**	449
הוצאה (הכנסה) נטו, להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי לדיור	**(34)**	33	**(7)**	76
הוצאה נטו, להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי פרטי אחר	**11**	147	**222**	359
הוצאה (הכנסה) נטו, להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי לבנקים וממשלות ואגרות-חוב	**(5)**	9	**(9)**	27
סך-הכל הוצאה להפסדי אשראי	**167**	347	**500**	911
		ב-%		
שיעור ההוצאה מסך האשראי לציבור***:				
שיעור ההוצאה להפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור[1]	**0.12%**	0.29%	**0.12%**	0.26%
שיעור ההוצאה הפרטנית, ברוטו בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור	**0.07%**	0.05%	**0.07%**	0.06%
שיעור ההוצאה להפסדי אשראי, ברוטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור[2]	**0.17%**	0.34%	**0.22%**	0.34%
שיעור המחיקות, נטו בגין אשראי לציבור מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור	**0.07%**	0.12%	**0.06%**	0.09%

* מחיקות בגין חובות בפיגור של 150 יום או יותר שלא נבחנו פרטנית.

*** השיעורים להלן הינם מחושבים על בסיס שנתי.

(1) כולל הוצאה בגין בנקים וממשלות.

(2) ההוצאה להפסדי אשראי, ברוטו הינה סך ההוצאה להפסדי אשראי בניטרול הקיטון בהפרשה פרטנית להפסדי אשראי וגביית חובות שנמחקו חשבונאית.

טבלה 7-2: ההוצאה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים (המשך)

	2026			2025			
	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון
	במיליוני ש"ח						
הוצאה פרטנית בגין הפסדי אשראי	**102**	103	87	128	66	34	105
קיטון בהפרשה פרטנית להפסדי אשראי וגביית חובות שנמחקו חשבונאית	**(71)**	(62)	(249)	(161)	(65)	(66)	(136)
הוצאה (הכנסה) פרטנית, נטו, בגין הפסדי אשראי	**31**	41	(162)	(33)	1	(32)	(31)
הוצאה נטו, בגין הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי ומחיקות אוטומטיות*, נטו	**136**	257	197	421	346	334	293
סך-הכל הוצאה להפסדי אשראי**	**167**	298	35	388	347	302	262
** מזה:							
הוצאה (הכנסה), נטו, להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי מסחרי	**195**	161	(62)	226	158	254	37
הוצאה (הכנסה), נטו, להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי לדיור	**(34)**	44	(17)	9	33	(20)	63
הוצאה נטו, להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי פרטי אחר	**11**	96	115	157	147	52	160
הוצאה (הכנסה), נטו, להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי לבנקים וממשלות ואגרות-חוב	**(5)**	(3)	(1)	(4)	9	16	2
סך-הכל הוצאה להפסדי אשראי	**167**	298	35	388	347	302	262
				ב-%			
שיעור ההוצאה (הכנסה) מסך האשראי לציבור***:							
שיעור ההוצאה להפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור[1]	**0.12%**	0.22%	0.03%	0.31%	0.29%	0.26%	0.23%
שיעור ההוצאה הפרטנית, ברוטו בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור	**0.07%**	0.08%	0.07%	0.10%	0.05%	0.03%	0.09%
שיעור ההוצאה להפסדי אשראי, ברוטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור[2]	**0.17%**	0.27%	0.22%	0.44%	0.34%	0.31%	0.35%
שיעור המחיקות, נטו בגין אשראי לציבור מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור	**0.07%**	0.14%	(0.03%)	0.07%	0.12%	0.08%	0.07%

* מחיקות בגין חובות בפיגור של 150 יום או יותר שלא נבחנו פרטנית.

*** השיעורים להלן הינם מחושבים על בסיס שנתי.

(1) כולל הוצאה בגין בנקים וממשלות.

(2) ההוצאה להפסדי אשראי, ברוטו הינה סך ההוצאה להפסדי אשראי בניטרול הקיטון בהפרשה פרטנית להפסדי אשראי וגביית חובות שנמחקו חשבונאית.

עמלות והכנסות אחרות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 ב-3,600 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-3,803 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, כמפורט להלן:

ההכנסות מעמלות תפעוליות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 ב-3,537 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-3,322 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה נובעת בעיקר מעמלות מפעילות ניירות-ערך, עמלות מעסקי מימון עקב קבלת החזר ממבטחים בגין ביטוח ערבויות חוק מכר וכן מעמלות טיפול באשראי בגין עסקות סינדיקציה. מנגד חלה ירידה בעמלות מכרטיסי אשראי עקב הכנסות חד פעמיות שנרשמו בתקופה המקבילה אשתקד.

ההכנסות האחרות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 ב-63 מיליון ש"ח בהשוואה ל-481 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע מהכנסות בסך של כ-432 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, בגין הסדר הפשרה בתביעה נגזרת כאמור לעיל. כמו-כן, חלה עלייה ביתר ההכנסות האחרות הנובעות בעיקרן מרווחים ממכירת נדל"ן וזכויות בנדל"ן.

טבלה 2-8: פירוט עמלות והכנסות אחרות

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		השינוי	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		השינוי
	30.09.2026	30.09.2025		**30.09.2026**	30.09.2025	
	במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
עמלות						
דמי ניהול חשבונות[1]	**242**	237	2.1%	**701**	674	4.0%
פעילות בניירות-ערך[1]	**234**	228	2.6%	**733**	653	12.3%
עמלות הפצת מוצרים פיננסיים	**72**	57	26.3%	**205**	161	27.3%
כרטיסי אשראי, נטו[1]	**155**	147	5.4%	**459**	530	(13.4%)
טיפול באשראי	**119**	68	75.0%	**269**	237	13.5%
עמלות מעסקי מימון	**290**	213	36.2%	**703**	629	11.8%
הפרשי המרה	**102**	111	(8.1%)	**321**	300	7.0%
עמלות אחרות	**63**	56	12.5%	**146**	138	5.8%
סך-הכל עמלות תפעוליות	**1,277**	1,117	14.3%	**3,537**	3,322	6.5%
הכנסות אחרות						
הכנסות משיפוי ביטוחי[2]	**-**	432		**-**	432	
הכנסות אחרות	**35**	12	191.7%	**63**	49	28.6%
סך-הכל הכנסות אחרות	**35**	444	(92.1%)	**63**	481	(86.9%)
סך-הכל עמלות והכנסות אחרות	**1,312**	1,561	(16.0%)	**3,600**	3,803	(5.3%)

(1) כולל השפעת הטבות ללקוחות שהוענקו במסגרת מתווה ההקלות של בנק ישראל משנת 2025 ובמטרה להקל בהתמודדות עם השלכות המלחמה, בסך של כ-0 וכ-11 מיליוני ש"ח לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026, בהתאמה (לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025: כ-3 מיליוני ש"ח וכ-28 מיליוני ש"ח, בהתאמה).

(2) הכנסות שהתקבלו ממבטחים ומנושאי משרה בקשר עם הסדר הפשרה בתביעה נגזרת בקשר עם חקירת המס האמריקאית, לפרטים נוספים ראה ביאור 25.ג.ג.1 בדוחות הכספיים לשנת 2025.

טבלה 2-8: פירוט עמלות והכנסות אחרות (המשך)

	2026			2025			
	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון
			במיליוני ש"ח				
עמלות							
דמי ניהול חשבונות[1]	**242**	231	228	238	237	213	224
פעילות בניירות-ערך[1]	**234**	254	245	220	228	210	215
עמלות הפצת מוצרים פיננסיים	**72**	69	64	62	57	53	51
כרטיסי אשראי, נטו[1]	**155**	163	141	146	147	229	154
טיפול באשראי	**119**	65	85	73	68	85	84
עמלות מעסקי מימון	**290**	209	204	204	213	211	205
הפרשי המרה	**102**	114	105	105	111	101	88
עמלות אחרות	**63**	40	43	61	56	44	38
סך-הכל עמלות תפעוליות	**1,277**	1,145	1,115	1,109	1,117	1,146	1,059
הכנסות אחרות							
הכנסות משיפוי ביטוחי[2]	**-**	-	-	-	432	-	-
הכנסות אחרות	**35**	24	4	23	12	6	31
סך-הכל הכנסות אחרות	**35**	24	4	23	444	6	31
סך-הכל עמלות והכנסות אחרות	**1,312**	1,169	1,119	1,132	1,561	1,152	1,090

(1) כולל השפעת הטבות ללקוחות שהוענקו במסגרת מתווה ההקלות של בנק ישראל משנת 2025 ובמטרה להקל בהתמודדות עם השלכות המלחמה בסך של כ-0 מיליוני ש"ח ברבעון השלישי 2026 (לרבעון שני 2026: 1 מיליוני ש"ח, לרבעון ראשון 2026: 10 מיליוני ש"ח, לרבעון רביעי 2025: 17 מיליוני ש"ח, לרבעון שלישי 2025: 3 מיליוני ש"ח, לרבעון שני 2025: 21 מיליוני ש"ח, לרבעון ראשון 2025: 4 מיליוני ש"ח).

(2) הכנסות שהתקבלו ממבטחים ומנושאי משרה בקשר עם הסדר הפשרה בתביעה נגזרת בקשר עם חקירת המס האמריקאית, לפרטים נוספים ראה ביאור 25.ג.1 בדוחות הכספיים לשנת 2025.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 ב-6,019 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-6,154 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

טבלה 2-9: פירוט של ההוצאות התפעוליות והאחרות

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		השינוי	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		השינוי
	30.09.2026	30.09.2025		**30.09.2026**	30.09.2025	
	במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
שכר	**1,101**	1,124	(2.0%)	**3,300**	3,404	(3.1%)
אחזקה ופחת בניינים וציוד	**338**	355	(4.8%)	**1,062**	1,060	0.2%
הוצאות אחרות	**543**	573	(5.2%)	**1,657**	1,690	(2.0%)
סך-הכל הוצאות תפעוליות ואחרות	**1,982**	2,052	(3.4%)	**6,019**	6,154	(2.2%)

	2026			2025			
	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון
			במיליוני ש"ח				
שכר	**1,101**	1,080	1,119	1,267	1,124	1,165	1,115
אחזקה ופחת בניינים וציוד	**338**	376	348	386	355	360	345
הוצאות אחרות	**543**	563	551	597	573	588	529
סך-הכל הוצאות תפעוליות ואחרות	**1,982**	2,019	2,018	2,250	2,052	2,113	1,989

הוצאות השכר הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 ב-3,300 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-3,404 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה נובעת בעיקרה מהשפעת הירידה בהפרשה למענקים לצד יציבות בהוצאות השכר השוטף עקב יישום מהלכי התייעלות ופרישת עובדים.

הוצאות האחזקה ופחת בניינים וציוד הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 ב-1,062 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,060 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות האחרות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 ב-1,657 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,690 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההפרשה למסים על הרווח הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 בסך של 4,856 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של 4,124 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול הנובע בעיקר מעלייה בהפרשה לתשלום המיוחד ומרישום הכנסות מס בתקופה המקבילה אשתקד בסך של כ-0.3 מיליארד ש"ח בגין תחילת פירוק חברת הבת הפועלים שוויץ.

חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר מס הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 ברווח של 79 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח בסך של 77 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 בסך של 6,976 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של 7,724 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי הבסיסי למניה, המיוחס לבעלי מניות הבנק, בת 1 ש"ח ערך נקוב הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 ב-5.33 ש"ח, בהשוואה ל-5.85 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

2.2.2. התפתחות ברווח הכולל

טבלה 10-2: רווח כולל

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום	
	30.09.2026	30.09.2025	**30.09.2026**	30.09.2025
	במיליוני ש"ח			
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	**2,364**	2,758	**6,976**	7,724
רווח כולל אחר, לפני מסים:				
התאמות נטו, בגין אגרות-חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן	**(1,336)**	179	**(1,560)**	980
התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים*	**69**	50	**492**	161
רווח כולל אחר, לפני מסים	**(1,267)**	229	**(1,068)**	1,141
השפעת המס המתייחס	**530**	(86)	**488**	(420)
רווח כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק, לאחר מסים	**(737)**	143	**(580)**	721
הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות הבנק	**1,627**	2,901	**6,396**	8,445

* בעיקר משקף התאמות בגין אומדנים אקטואריים לסוף התקופה והפחתה של סכומים שנרשמו בעבר ברווח כולל אחר.

הרווח הכולל הסתכם במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 בסך של 6,396 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של 8,445 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח הכולל בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הושפע מהקיטון ברווח הנקי. בנוסף, חל קיטון בהתאמות בגין אגרות-חוב זמינות למכירה בעיקר בשל עלייה בשיעורי הריבית הדולרית. ההתאמות האקטואריות של התחייבויות להטבות לעובדים גדלו, בגין עדכון תכניות הפרישה למסלול פיצויים מוגדלים וקיזזו חלקית ירידה זו.

2.3. המבנה וההתפתחות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון

המאזן המאוחד ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכם ב-842.0 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-766.7 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2025.

טבלה 2-11: ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים

	יתרה ליום		השינוי
	30.09.2026	31.12.2025	
	במיליוני ש"ח		
מזומנים ופיקדונות בבנקים	**75,050**	71,892	4.4%
ניירות-ערך	**149,931**	144,245	3.9%
אשראי לציבור, נטו	**553,237**	502,881	10.0%
פיקדונות הציבור	**637,179**	592,676	7.5%
אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים	**46,956**	35,896	30.8%
הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק	**67,530**	64,677	4.4%
סך-כל הנכסים	**842,006**	766,665	9.8%

2.3.1. מבנה והתפתחות הנכסים וההתחייבויות

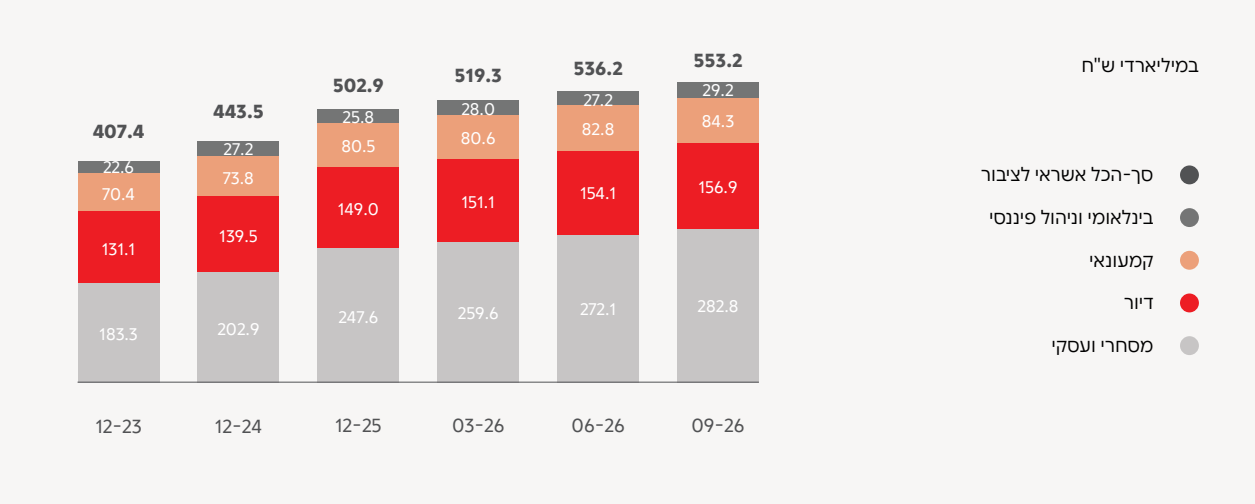
אשראי לציבור

טבלה 2-12: התפתחות האשראי לציבור, נטו, לפי מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה

	יתרה ליום		השינוי
	30.09.2026	31.12.2025	
	במיליוני ש"ח		
לקוחות פרטיים[1]	**44,274**	42,002	5.4%
עסקים קטנים[1]	**40,055**	38,480	4.1%
הלוואות לדיור	**156,906**	149,005	5.3%
מסחרי	**80,584**	69,857	15.4%
עסקי	**202,202**	*177,764	13.7%
פעילות בינלאומית[2]	**23,487**	21,685	8.3%
ניהול פיננסי	**5,729**	*4,088	40.1%
סך-הכל**	**553,237**	502,881	10.0%
** מזה:			
השאלה לא מובטחת של ניירות-ערך	**38,193**	19,591	95.0%
ביטחונות במזומן שניתנו בגין עסקות בנגזרים	**7,857**	7,468	5.2%

* סווג מחדש.
(1) כולל יתרת חייבים בגין כרטיסי אשראי.
(2) בנטרול השפעת הפרשי השער, היתרה עלתה בכ-12.8%.

תרשים 2-4: פילוח האשראי לפי מגזרים עיקריים ליום 30 בספטמבר 2026



למידע נוסף בנוגע להתפתחות האשראי וסיכוני האשראי לפי ענפי משק ראה פרק סיכון אשראי להלן.

חבויות בעייתיות

טבלה 2-13: סיכון אשראי בעייתי[1]

	30.09.2026			31.12.2025		
	מאזני	חוץ-מאזני	סך-הכל	מאזני	חוץ-מאזני	סך-הכל
	במיליוני ש"ח					
סיכון אשראי לא צובר	**2,727**	**369**	**3,096**	2,448	389	2,837
סיכון אשראי נחות	**779**	**16**	**795**	847	46	893
סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת	**3,389**	**552**	**3,941**	4,250	439	4,689
סך סיכון אשראי בעייתי*	**6,895**	**937**	**7,832**	7,545	874	8,419
סיכון אשראי בעייתי, נטו	**5,587**	**828**	**6,415**	6,399	760	7,159
* מזה חובות צוברים בפיגור של 90 ימים או יותר	**308**	**-**	**308**	116	-	116

(1) סיכון אשראי לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת. סיכון אשראי מאזני וחוץ-מאזני מוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני הפחתת סיכון אשראי, כפי שחושב לצורך המגבלה על חשיפה ללווה ולקבוצת לווים בהתאם להוראה 313. ראה פרק סיכון אשראי להלן.

הערה:
סיכון אשראי מאזני וחוץ-מאזני מוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת ביטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 חלה ירידה בשיעור של כ-7.0% בסיכון האשראי הבעייתי, אשר נובעת מירידה בסיכון האשראי בהשגחה מיוחדת וסיכון אשראי נחות שקוזזה בחלקה על-ידי עלייה בסיכון האשראי הלא-צובר בשל מספר מצומצם של לווים.
למידע נוסף על ניתוח תיק האשראי וסיכון אשראי בעייתי, לרבות תרחישים וניתוחי רגישות שנבחנו, ראה פרק סיכון אשראי להלן.

מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים

טבלה 14-2: ההתפתחות בסעיפים החוץ-מאזניים העיקריים

	יתרה ליום		השינוי
	30.09.2026	31.12.2025	
	במיליוני ש"ח		
מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים למעט נגזרים			
ערבויות והתחייבויות אחרות[1]	**84,793**	86,982	(2.5%)
התחייבויות להוצאת ערבויות	**54,204**	52,781	2.7%
התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר ושעדיין לא ניתן	**83,632**	79,004	5.9%
מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה, שלא נוצלו	**30,074**	29,855	0.7%
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו	**24,095**	22,346	7.8%
סך-הכל	**276,798**	270,968	2.2%

(1) כולל אשראי תעודות וכולל סיכון אשראי חוץ-מאזני בגינו נרכש ביטוח מחברות ביטוח זרות.

במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 חל גידול של כ-5.8 מיליארד ש"ח בהיקף המכשירים הפיננסיים החוץ-מאזניים בהשוואה לסוף שנת 2025, וזאת במקביל לעלייה בהיקפי הפעילות וביתרות האשראי. עיקר הגידול נובע מהתחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר ושעדיין לא ניתן וממסגרות אשראי של כרטיסי אשראי, שלא נוצלו.

ניירות-ערך

לבנק השקעות באגרות-חוב ממשלתיות וקונצרניות וכן השקעה במניות סחירות (בעיקר זרות) ושאינן סחירות בפיזור נרחב.

היקף ההשקעות בניירות הערך הסתכם ביום 30 בספטמבר 2026 בכ-149.9 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-144.2 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2025, עלייה בשיעור של כ-3.9% שנבעה בעיקר מרכישות של אגרות-חוב ממשלתיות.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 נרשמו הפסדים בסך של כ-274 מיליון ש"ח ממימוש ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב שנבעו בעיקר מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב למסחר וממימוש בהפסד של אגרות-חוב ממשלתיות, בהשוואה לרווחים בסך של כ-237 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד שנבעו בעיקר ממימוש ברווח של אגרות-חוב קונצרניות וממשלתיות ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב למסחר.

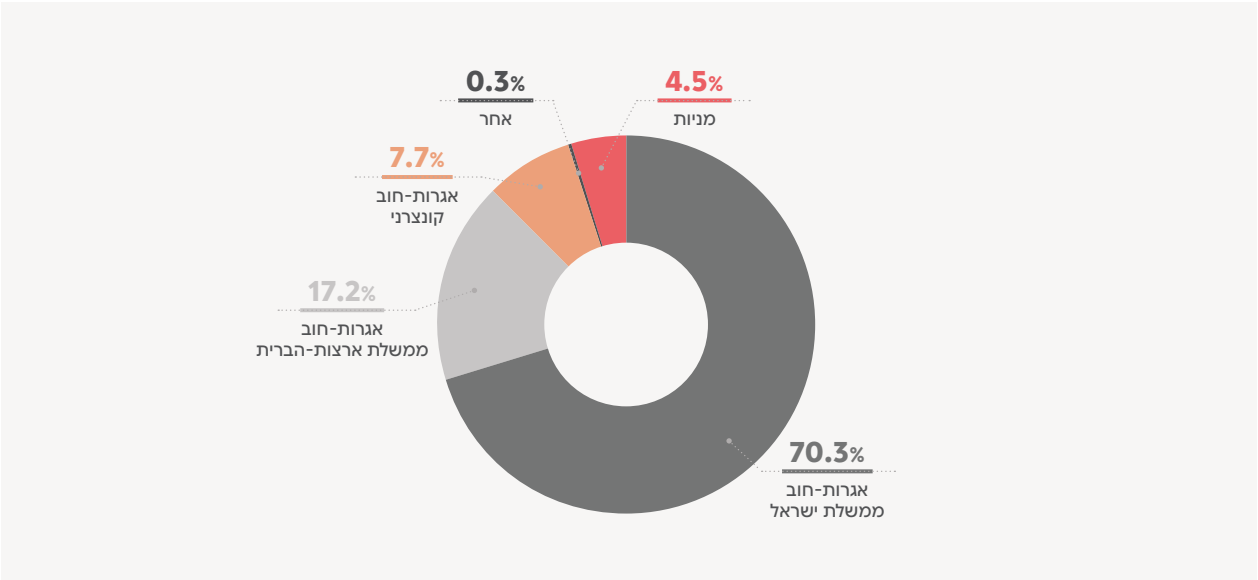
בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 חלה ירידה של כ-1.6 מיליארד ש"ח ביתרת קרן ההון בגין אגרות-החוב אשר נבעה בעיקר מעלייה בשיעורי הריבית הדולרית. לעניין רגישות קרן ההון לשינויים בשיעורי ריבית, ראה פרק הלימות הון להלן.

תיק המניות של הבנק כולל מניות סחירות (הנמדדות בשווי הוגן) ומניות שאינן סחירות (הנמדדות בעלות או מחיר נצפה, במידה וקיים, בניכוי ירידת-ערך). תיק המניות הכולל של קבוצת הבנק הסתכם לסך של כ-6.7 מיליארד ש"ח בהשוואה לסך של כ-7.0 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2025.

תיק המניות כולל יתרת מניות למטרות מסחר, אשר אינה חשופה לשינויים במחירי השוק עקב גידור מלא באמצעות נגזרים. יתרה זו מסתכמת לסך של כ-0.4 מיליארד ש"ח בהשוואה לסך של כ-1.0 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2025.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 נרשם בגין תיק המניות של קבוצת הבנק רווח נטו משערוך, דיבידנד וממימוש מניות בסך של כ-365 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח בסך של כ-331 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תרשים 2-5: פילוח ניירות-ערך של הבנק



להלן פירוט אודות הפעילות בניירות הערך של קבוצת הבנק:

טבלה 2-15: יתרות ניירות-ערך

	מוחזק לפדיון	זמין למכירה	תיק למסחר	סך-הכל
	במיליוני ש"ח			
יתרה ליום 30 בספטמבר 2026				
אגרות-חוב ממשלת ישראל	**14,264**	**68,375**	**22,759**	**105,398**
אגרות-חוב ממשלת ארצות-הברית	**1,644**	**21,460**	**2,703**	**25,807**
אגרות-חוב ממשלות - מדינות זרות אחרות	**-**	**514**	**-**	**514**
סך-הכל אגרות-חוב ממשלות	**15,908**	**90,349**	**25,462**	**131,719**
אגרות-חוב קונצרניות - בישראל	**618**	**194**	**-**	**812**
אגרות-חוב קונצרניות - מחוץ לישראל	**-**	**10,684**	**-**	**10,684**
סך-הכל אגרות-חוב קונצרניות	**618**	**10,878**	**-**	**11,496**
מניות	**-**	**6,287**	**429**	**6,716**
סך-הכל ניירות-ערך	**16,526**	**107,514**	**25,891**	**149,931**
יתרה ליום 31 בדצמבר 2025				
אגרות-חוב ממשלת ישראל	13,905	66,579	17,947	98,431
אגרות-חוב ממשלת ארצות-הברית	1,698	19,687	4,775	26,160
אגרות-חוב ממשלות - מדינות זרות אחרות	-	991	-	991
סך-הכל אגרות-חוב ממשלות	15,603	87,257	22,722	125,582
אגרות-חוב קונצרניות - בישראל	599	213	-	812
אגרות-חוב קונצרניות - מחוץ לישראל	-	10,880	-	10,880
סך-הכל אגרות-חוב קונצרניות	599	11,093	-	11,692
מניות	-	5,995	976	6,971
סך-הכל ניירות-ערך	16,202	104,345	23,698	144,245

טבלה 16-2: פירוט אגרות-חוב קונצרניות לפי ענפי משק

	יתרה ליום			
	30.09.2026		31.12.2025	
	הערך במאזן	אחוז מסך אגרות-חוב קונצרניות	הערך במאזן	אחוז מסך אגרות-חוב קונצרניות
	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	
בנקים ומוסדות פיננסיים	**9,737**	**84.7%**	10,480	89.6%
מידע ותקשורת	**805**	**7.0%**	169	1.4%
תעשייה	**287**	**2.5%**	390	3.3%
מסחר	**211**	**1.8%**	-	-
רשויות מקומיות	**114**	**1.0%**	130	1.1%
אספקת חשמל ומים	**74**	**0.6%**	193	1.7%
כרייה וחציבה	**-**	**-**	48	0.4%
ענפים אחרים	**268**	**2.4%**	282	2.5%
סך-הכל אגרות-חוב קונצרניות	**11,496**	**100.0%**	11,692	100.0%

ההשקעה באגרות-חוב בנקים ומוסדות פיננסיים כוללת גם אגרות-חוב של בנקים אזוריים לפיתוח (אגרות-חוב Supranational).
לפרטים נוספים לגבי סכומים הנמדדים בשווי הוגן, ראה ביאור 17.ב. בתמצית הדוחות הכספיים.

פיקדונות

טבלה 17-2: התפתחות ביתרות הפיקדונות

	יתרה ליום		השינוי
	30.09.2026	31.12.2025	
	במיליוני ש"ח		
פיקדונות הציבור	**637,179**	592,676	7.5%
פיקדונות מבנקים	**8,972**	10,367	(13.5%)
פיקדונות הממשלה	**774**	1,531	(49.4%)
סך-הכל	**646,925**	604,574	7.0%

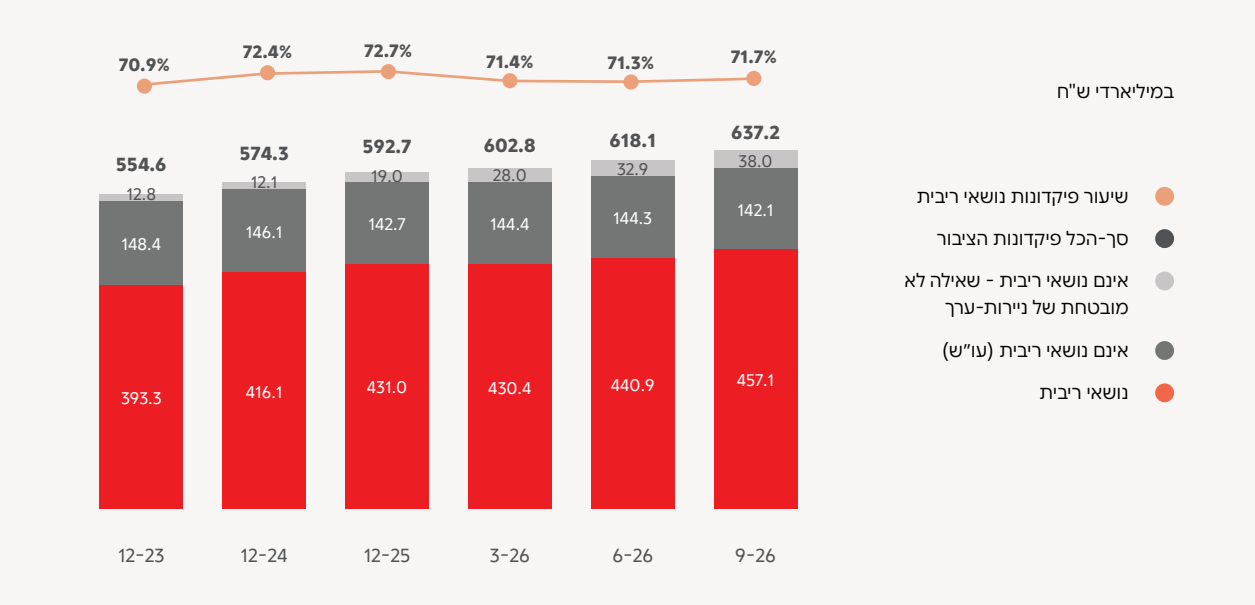
טבלה 18-2: מידע נוסף על פיקדונות הציבור

	יתרה ליום		השינוי
	30.09.2026	31.12.2025	
	במיליוני ש"ח		
לפי דרישה			
אינם נושאים ריבית[1][2]	**180,128**	161,686	11.4%
נושאים ריבית[1]	**136,805**	134,583	1.7%
סך-הכל לפי דרישה	**316,933**	296,269	7.0%
לזמן קצוב	**320,246**	296,407	8.0%
סך-כל פיקדונות הציבור*	**637,179**	592,676	7.5%
* מזה:			
פיקדונות בגין שאילה לא מובטחת של ניירות-ערך	**48,205**	27,249	76.9%
פיקדונות שהתקבלו בגין עסקות בנגזרים	**4,990**	5,626	(11.3%)

(1) סווג מחדש לאור סיווג יתרת פיקדונות בגין פעילות שאילה של אגרות-חוב בין לקוחות, כיתרות שאינן נושאות ריבית.
(2) כוללת יתרות בגין פעילות שאילה של ניירות-ערך בין לקוחות בסך של כ-38.0 מיליארד ש"ח (ליום 31.12.2025: 19.0 מיליארד ש"ח).

יתרת הפיקדונות ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכמה בסך של כ-646.9 מיליארד ש"ח בהשוואה לסך של כ-604.6 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2025. העלייה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 נבעה בעיקר מעלייה בפיקדונות הציבור, בעיקר על רקע גידול בעסקות שאילה של ניירות-ערך.

תרשים 2-6: התפתחות תמהיל פיקדונות הציבור



פעילות חוץ-מאזנית בניירות-ערך המוחזקים על-ידי הציבור

טבלה 2-19: ההתפתחות ביתרות החזקת הנכסים הכספיים החוץ-מאזניים של לקוחות קבוצת הבנק

	יתרה ליום		השינוי
	31.12.2025	**30.09.2026**	
	במיליוני ש"ח		
ניירות-ערך[1]	1,283,477	**1,382,431**	7.7%

(1) לרבות יתרות ניירות-ערך של קופות-גמל וקרנות נאמנות לגביהן מעניקה קבוצת הבנק שירותי משמורת ושירותים נלווים לניהול חשבונות בהיקפים שונים.

הגידול בהיקף ניירות-ערך של לקוחות קבוצת הבנק בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הושפע בעיקר ממעבר לקוחות מפיקדונות וע"ש לשוק ההון וכן מעלייה בשווים של ניירות-הערך לאור עליות בשוקי ההון.

אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים

טבלה 2-20: פירוט אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים

	ליום 30 בספטמבר 2026		ליום 31 בדצמבר 2025	
	הערך במאזן	מזה: סחיר*	הערך במאזן	מזה: סחיר*
	במיליוני ש"ח			
אגרות-חוב**	**36,084**	**35,241**	24,091	22,408
כתבי התחייבות נדחים	**10,872**	**10,867**	11,805	11,801
סך-הכל אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים	**46,956**	**46,108**	35,896	34,209

* כולל אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים הנסחרים ברצף המוסדי.
** כולל יתרת אגרות-חוב צמודות אשראי (CLN) בסך של כ-2,393 מיליוני ש"ח (ליום 31.12.2025: 3,901 מיליוני ש"ח).

ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכמו אגרות-החוב וכתבי ההתחייבות הנדחים בכ-47.0 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-35.9 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2025, עלייה בשיעור של כ-30.8% אשר נבעה מהנפקת אגרות-חוב במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2026.

ביום 14 בינואר 2026 השלים הבנק הנפקה פרטית לגופים מוסדיים של שתי סדרות אגרות-חוב דולריות בשוק הבינלאומי, בהיקף של כ-2 מיליארד דולר. הסדרה הראשונה, עומדת לפירעון בתשלום אחד בחודש יולי 2029, והסדרה השנייה, עומדת לפירעון בתשלום אחד בחודש ינואר 2033.

ביום 12 במרץ 2026 השלים הבנק הנפקה בהיקף של כ-2.98 מיליארד ש"ח של שתי סדרות אגרות-חוב, בדרך של הרחבת סדרה צמודת מדד 201 העומדת לפירעון לשיעורין בשנים 2026 עד 2032 בסכום של כ-1.82 מיליארד ש''ח ובהנפקת סדרה חדשה 104 שקלית בסכום של כ-1.16 מיליארד ש''ח.

בחודש מרץ 2026 בוצע פדיון של ניירות-ערך מסחריים (סדרה 1) בסך של כ-2 מיליארד ש"ח.

כמו-כן, ביום 15 באפריל 2026 השלים הבנק הנפקה בהיקף של כ-1.5 מיליארד ש"ח של שתי סדרות אגרות-חוב, בדרך של הרחבת סדרה שקלית 102 בדרך של הנפקה פרטית למשקיע מסווג בסכום של כ-0.5 מיליארד ש''ח ובהנפקת נייר-ערך מסחרי חדש סדרה 3, בסכום של כ-1 מיליארד ש''ח.

ביום 20 במאי 2026 השלים הבנק הנפקה פרטית בדרך של הרחבת סדרה שקלית 102 למשקיעים מסווגים בסכום של כ-0.42 מיליארד ש''ח.

בחודש מאי 2026 בוצע פדיון של כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה י') בסך של כ-1.3 מיליארד ש"ח.

בחודש יוני 2026 בוצע פדיון של ניירות-ערך מסחריים (סדרה 2') בסך של כ-1.5 מיליארד ש"ח.

ביום 2 ביולי 2026 השלים הבנק הנפקה בהיקף של כ-6 מיליארד ש"ח של שתי סדרות אגרות-חוב, בדרך של הנפקת סדרה שקלית 106 חדשה בכ-4.3 מיליארד ש''ח, ובהנפקת סדרה שקלית 105 חדשה בסכום של כ-1.73 מיליארד ש''ח.

בחודש אוגוסט 2026 בוצע פדיון של כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה ה') בסך של כ-0.86 מיליארד ש"ח.

ביום 2 בספטמבר 2026 השלים הבנק הנפקה בהיקף של כ-1.8 מיליארד ש"ח של שתי סדרות אגרות-חוב, בדרך של הנפקת סדרה שקלית 107 חדשה בכ-0.8 מיליארד ש''ח, ובהנפקת סדרה חדשה של כתב התחייבות נדחה סדרה ט"ז בסכום של 1 מיליארד ש''ח.

ביום 21 באוקטובר 2026 בוצע פדיון של כתבי התחייבויות נדחים דולריים (סדרה פועלים COCO 1$ רמ). בסך כולל של כ-1.08 מיליארד דולר.

ביום 5 במאי 2026, לאחר קבלת היתר מרשות ניירות-ערך, פרסם הבנק תשקיף מדף אשר יאפשר לבנק להנפיק מניות, ניירות-ערך המירים למניות, אגרות-חוב, כתבי התחייבות נדחים וניירות-ערך אחרים.

הבנק בוחן אפשרות להנפקת אגרות-חוב נוספות סמוך לאחר פרסום הדוחות הכספיים וכן מעת לעת בהתאם לצרכי הנזילות השוטפים.

לפרטים נוספים ראה פרק הלימות הון להלן.

טבלה 21-2: מכשירים נגזרים

	30.09.2026			31.12.2025		
	שווי הוגן חיובי	שווי הוגן שלילי	ערך נקוב	שווי הוגן חיובי	שווי הוגן שלילי	ערך נקוב
	במיליוני ש"ח					
חוזי ריבית	**23,143**	**22,060**	**2,132,415**	8,674	8,309	1,496,161
חוזי מטבע	**10,750**	**10,920**	**676,100**	11,266	13,109	762,511
חוזים בגין מניות	**5,813**	**5,683**	**567,756**	5,101	4,947	515,090
חוזי סחורות ושירותים (כולל נגזרי אשראי)	**44**	**44**	**2,023**	30	31	2,529
סך-הכל	***39,750**	***38,707**	**3,378,294**	*25,071	*26,396	2,776,291

* מזה: שווי הוגן נטו של נכסים והתחייבויות בגין נגזרים משובצים בסך של 40 מיליוני ש''ח ו-1 מיליוני ש''ח, בהתאמה אשר נכללו במאזן בסעיף פיקדונות הציבור (31.12.2025: נכסים והתחייבויות בסך של 22 מיליוני ש''ח ו-1 מיליוני ש''ח, בהתאמה).

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 חל גידול ביתרות הערך הנקוב וגידול בשווי ההוגן של המכשירים הנגזרים. בעיקר מפעילות בחוזי ריבית. הגידול נבע בין היתר משינויים בריביות בשווקים. הבנק פועל לרוב עם הצדדים הנגדיים במסגרת הסכמי קיזוז וביטחונות שמטרתם לצמצם את חשיפת האשראי הנובעת מהפעילות במכשירים נגזרים של צדדים אלה.

2.3.2. הון, הלימות הון ומינוף

1. הון

השקעות בהון הבנק ועסקות במניותיו

הון המניות המונפק והנפרע של הבנק ליום 30 בספטמבר 2026 ולמועד הדוח הינו 1,337,682,310 ש"ח ע.נ. המורכב ממניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת, מהן למועד הדוח 32,959,658 מניות רדומות המוחזקות באוצר. למועד הדוח, ההון המונפק והנפרע של הבנק בניכוי המניות הרדומות הינו 1,304,722,652 ש"ח ע.נ.

בימים 25 במאי 2026 עד 27 במאי 2026 מומשו 4,168,345 אופציות שהוחזקו על-ידי נושאי משרה ומנהלים בכירים והוענקו להם כחלק מיישום הסכמי ההעסקה איתם לפי מתאר מיום 8 באפריל 2024 (כפי שעודכן ביום 30 במרץ 2025). המימוש בוצע במנגנון מימוש אוטומטי כפוי עם סיום תקופת הנאמנות המינימלית לפי הוראות מסלול רווח הון ובהתחשב בכך שמחיר הסגירה של מניית הבנק בבורסה ביום 25 במאי 2026 (77.70 ש"ח) היה גבוה ממחיר הלימיט (45.35 ש"ח). מחיר המימוש של האופציות היה 28.41 ש"ח והמימוש בוצע בשיטת מימוש נטו באמצעות 909,159 מניות רדומות (כ-0.07% מההון המונפק של הבנק) שהוחזקו על-ידי הבנק ונמכרו במרוכז עבור המנהלים בימים 26 ביולי 2026 ו-27 ביולי 2026 במחיר ממוצע של 75.02 ש"ח.

לפרטים בדבר תכנית רכישה עצמית של מניות הבנק, ראה ביאור 9.ב. בתמצית הדוחות הכספיים.

חלוקת רווחים

חלוקת דיבידנד על-ידי הבנק כפופה למבחנים ולמגבלות הקבועים בחוק החברות ובהוראות הפיקוח על הבנקים, לרבות הוראות ניהול בנקאי תקין 331. כל חלוקה ושיעורה כפופה להחלטה ספציפית של דירקטוריון הבנק לפי שיקול דעתו במועד החלוקה ובהתחשב בהוראות כל דין ובמגבלות על החלוקה ובשיקולים עסקיים, לרבות בהתחשב באסטרטגית הבנק.

מדיניות חלוקת הדיבידנד של הבנק שאושרה על-ידי הדירקטוריון, הינה חלוקה מדי רבעון (עם אפשרות לדיבידנד משלים בתקופות עוקבות) בשיעור של עד 50% מהרווח הנקי. אין במדיניות זו משום התחייבות של הבנק לבצע חלוקת דיבידנד או בדבר שיעורו, וכל חלוקה בפועל תהיה על-פי אישור פרטני של הדירקטוריון לביצוע החלוקה בהתאם לשיקול דעתו ובכפוף לעמידה בהוראות הדין והתנאים לביצוע חלוקה, לרבות הוראות חוק החברות והוראות בנק ישראל והנחיותיו. שיעור חלוקת הדיבידנד בפועל עשוי להיות מושפע מהיקפי רכישה עצמית של מניות הבנק אם וככל שתבוצע במקביל.

במועד אישור הדוחות, אישר הדירקטוריון, חלוקה כוללת של כ-1,182 מיליון ש"ח (50% מרווחי הרבעון השלישי לשנת 2026), ממנה סך של 946 מיליון ש"ח אשר ישולם כדיבידנד ביום 1 בדצמבר 2026 וסך של 236 מיליון ש"ח כרכישה עצמית (20% מסך החלוקה) במסגרת שלב א' של תכנית חדשה לרכישה עצמית של מניות הבנק שאושרה סמוך למועד אישור דוחות כספיים אלה. לפרטים בדבר תכנית הרכישה ראה ביאור 9.ב. בתמצית הדוחות הכספיים.

טבלה 22-2: פרטים בדבר חלוקה כוללת, דיבידנד ששולם ורכישות עצמיות של מניות בתקופות קודמות

מועד הכרזה	מועד תשלום	דיבידנד במזומן			רכישה עצמית של מניות	שיעור רכישה עצמית של מניות*	סכום חלוקה כולל	שיעור חלוקה כולל*
		דיבידנד למניה	סך הדיבידנד	שיעור חלוקת דיבידנד*				
		באגורות	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	
16.11.2026	01.12.2026	72.506	946	40%	236	10%	1,182	50%
11.08.2026	27.08.2026	76.102	995	40%	249	10%	1,244	50%
14.05.2026	02.06.2026	64.898	850	40%	212	10%	1,062	50%
05.03.2026	23.03.2026	75.465	991	48%	248	12%	1,239	60%
20.11.2025	08.12.2025	83.809	1,103	40%	276	10%	1,379	50%
13.08.2025	31.08.2025	96.594	1,271	50%	-	-	1,271	50%
19.05.2025	03.06.2025	54.563	720	30%	250	10%	970	40%
03.03.2025	20.03.2025	28.092	372	24%	250	16%	622	40%
18.11.2024	11.12.2024	38.513	512	27%	250	13%	762	40%
14.08.2024	09.09.2024	48.302	645	29%	250	11%	895	40%
20.05.2024	10.06.2024	57.936	775	40%			775	40%
07.03.2024	08.04.2024	26.322	352	20%			352	20%

* שיעורי החלוקה/רכישה הינם מרווחי הרבעון שקדם למועד החלוקה, במקורב לאחוז השלם.

2. הלימות הון

גישת הבנק להערכת הלימות ההון

הבנק מיישם את הוראות מדידה והלימות הון המבוססות על הוראות באזל כפי שפורסמו על-ידי הפיקוח על הבנקים.
ועדת באזל לפיקוח על הבנקים מבצעת עדכונים למסגרת מדידת הלימות ההון, אשר לעיתים מקבלים את הכינוי "באזל 4". במסגרת זו נקבעו עדכונים משמעותיים בנוגע לאופן החישוב של נכסי סיכון שבגינם נדרש לחשב את דרישות ההון בנדבך הראשון. היישום באיחוד האירופי של הסטנדרטים השונים הכלולים במסגרת העדכון החל ב-1 בינואר 2025. בשלב זה טרם נקבע מועד היישום בישראל.
ביום 19 ביוני 2024 פרסם הפיקוח על הבנקים עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 206 "מדידה והלימות הון - סיכון תפעולי". במסגרת ההוראה נקבעה הגדרה מעודכנת של חישוב הקצאת ההון בגין סיכון תפעולי כך שהיא מבוססת, בין השאר, על רכיבי האינדיקאטור העסקי ועל מכפיל ההפסד הפנימי שמבוסס על ממוצע ההפסדים ההיסטוריים של התאגיד הבנקאי. יישום ההוראה חל מיום 1 בינואר 2026, למעט יישום גישת מכפיל ההפסד הפנימי (ILM) אשר תיכנס לתחולה במועד מאוחר יותר, כפי שיקבע על-ידי בנק ישראל. למרכיב שחל החל מיום 1 בינואר 2026 אין השפעה מהותית על יחס הלימות ההון והבנק נמצא בשלבי היערכות ליישום גישת מכפיל ההפסד הפנימי.

יעד הלימות ההון ואופן ניהול ותכנון ההון

בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים, נדרש הבנק בהיותו תאגיד בנקאי משמעותי במיוחד (כזה, שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה לפחות 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל), לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מזערי בשיעור של 10.0% וביחס הון כולל מזערי של 13.5%. ליחס הון עצמי רובד 1 מתווספת דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור לתאריכי הדוחות הכספיים, למעט הלוואות לדיור לגביהן ניתנה הקלה. בהתאם לכך, 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 10.24% ו-13.50%, בהתאמה.
לצורך עמידה ביעד הלימות ההון וניהול אפקטיבי של ההון מבוצע תכנון הון בבנק בהתבסס על תכנית העבודה של הבנק והוראות הרגולציה, תוך תרגומן לנכסי הסיכון, ושינויים בהון על רבדיו השונים תוך שמירה על שולי ביטחון. במסגרת תכנון ההון ויחסי ההון, מתבצעים מבחני רגישות שונים. כמו-כן, הבנק עוקב באופן שוטף אחר התוצאות בפועל אל מול התכנון והפערים ביניהם, ובהתאם לצורך בוחן נקיטת פעולות נדרשות לצורך עמידה ביעדי הון שנקבעו. כחלק מקביעת יעדי ההון הפנימיים של הבנק כמפורט להלן, מדיניות הבנק הינה להחזיק רמת הלימות הון הגבוהה מהיחס המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים ואשר אינה נמוכה מרמת הלימות ההון הנדרשת לכיסוי הסיכונים כפי שהם מוערכים בתהליך הפנימי להערכת הלימות ההון (ה-ICAAP). במסגרת ה-ICAAP, הבנק בוחן את השפעתם של תרחישי קיצון על יחסי הלימות ההון ובהתאם קיימות תכניות הערכות לחזרה להלימות ההון הרגולטורית בקרות אירוע קיצון כאמור. תוצאות התהליך הצביעו על כך שיעדי ההון של הבנק גבוהים מהנדרש לכיסוי הסיכונים.
יעד הון עצמי רובד 1 מביא בחשבון את תוצאות הדיונים שהתקיימו עם הפיקוח על הבנקים לגבי מאפייני הסיכון הספציפיים לבנק במסגרת תהליך הסקירה הפיקוחי (SREP) האחרון שבוצע ואי הוודאות ביחס למצב הגיאופוליטי.
בהתחשב באמור, ביום 19 בנובמבר 2025 עדכן הדירקטוריון את היעד הפנימי של יחס הון עצמי רובד 1 לשיעור שלא יפחת מ-11.0%.
הבנק מנהל את יחס הלימות ההון במטרה לעמוד בדרישות ההון המזעריות של הפיקוח על הבנקים וביעד הפנימי האמור, תוך שמירה על שולי ביטחון מהם.
הון הבנק והיקף נכסי הסיכון נתונים לשינויים, בין היתר, בגין הגורמים המפורטים להלן:

- השפעות שינויים בריבית על קרנות ההון מאגרות-חוב זמינות למכירה.
- השפעות שינויים במדד, בשערי חליפין ובדירוג המדינה על יתרות נכסי הסיכון.
- שינויים אקטואריים כתוצאה משינויים בשיעור הריבית לחישוב התחייבויות הבנק או הנחות אקטואריות אחרות.

רגישות קרן ההון בגין אגרות-חוב זמינות למכירה נטו, לאחר השפעת המס, לעלייה תיאורטית של 1% בעקום התשואות חסר הסיכון ובמרווח סיכון האשראי נאמדת בקיטון בסך של כ-1.6 מיליארד ש"ח וכ-0.7 מיליארד ש"ח בהתאמה. מנגד, רגישות קרן ההון הנובעת מהתאמות בגין שינויים אקטואריים, נטו לאחר השפעת המס, לעלייה תיאורטית של 1% בריבית ההיוון נאמדת בגידול בסך של כ-0.1 מיליארד ש"ח.
דרישות ההון בגין חשיפות הבנק לממשלת ישראל, בנקים ישראלים, גופים מוסדיים וישויות סקטור ציבורי, נגזרות מדירוג מדינת ישראל.
הבנק משתמש בדירוג S&P למדינות כמדרג יחיד לצרכי מדידת הלימות ההון. נכון ליום 30 בספטמבר 2026 דירוג מדינת ישראל על-ידי S&P הינו A. הורדות דירוג של מדינת ישראל על-ידי S&P, ככל שיהיו, ישפיעו באופן ישיר על יחסי הלימות ההון של הבנק רק ככל שהדירוג ירד ל-BBB+ ומטה (היינו הורדה של שני נוטצ'ים מהדירוג הנוכחי של A). ככל שתתרחש ירידת דירוג שכזו, הדבר עלול להביא, נכון ליום 30 בספטמבר 2026, לפגיעה ישירה של 0.3% ו-0.36% ביחס הון עצמי רובד 1 וביחס ההון הכולל, בהתאמה.

שינויים בהון

לפרטים נוספים בדבר התאמות פיקוחיות וניכויים ובדבר השפעות נוספות על הון והלימות הון, לרבות בגין הוראות שטרם הגיע מועד יישומן, ראה ביאור 9 בתמצית הדוחות הכספיים.

טבלה 23-2: חישוב יחס הלימות ההון

	30 בספטמבר 2026	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
		במיליוני ש"ח	
1. הון לצורך חישוב יחס ההון לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים			
הון עצמי רובד 1	**67,480**	63,671	64,605
הון רובד 1	**67,480**	63,671	64,605
הון רובד 2	**14,331**	17,705	17,727
סך-הכל הון כולל	**81,811**	81,376	82,332
2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון			
סיכון אשראי	**539,745**	485,304	497,698
סיכוני שוק	**4,598**	6,212	4,656
סיכון תפעולי	**36,210**	36,990	36,876
סך-הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון	**580,553**	528,506	539,230
		באחוזים	
3. יחס ההון לרכיבי סיכון			
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	**11.62%**	12.05%	11.98%
יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון	**11.62%**	12.05%	11.98%
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	**14.09%**	15.40%	15.27%
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים[1]	**10.24%**	10.23%	10.23%
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים[1]	**13.50%**	13.50%	13.50%

(1) יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הינם 10.0% ו-13.5% בהתאמה. ליחס הון עצמי רובד 1 מתווספת דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור לתאריכי הדוחות הכספיים, למעט הלוואות לדיור לגביהן ניתנה הקלה במסגרת הוראת שעה.

3. יחס מינוף

הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין 218 בנושא "יחס מינוף" (להלן: "ההוראה"). ההוראה קובעת יחס מינוף פשוט ושקוף שאינו מבוסס סיכון, אשר יפעל כמדידה משלימה לדרישות ההון מבוססות הסיכון, ואשר נועד להגביל את צבירת המינוף בתאגיד הבנקאי.
יחס המינוף מוגדר כיחס בין מדידת ההון למדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין 202. סך החשיפה היא סכום החשיפות המאזניות, חשיפות לנגזרים ולעסקות מימון ניירות-ערך ופריטים חוץ-מאזניים.
לפרטים בדבר הוראת השעה של הפיקוח על הבנקים להקלה ביחסי המינוף, ראה ביאור 9.ט. בתמצית הדוחות הכספיים.

טבלה 24-2: יחס מינוף

	30 בספטמבר 2026	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
		במיליוני ש"ח	
בנתוני המאוחד			
הון רובד 1	**67,480**	63,671	64,605
סך החשיפות	**930,897**	852,741	858,555
		באחוזים	
יחס מינוף	**7.25%**	7.47%	7.52%
יחס מינוף מזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים בתקופת הוראת השעה	**5.50%**	5.50%	5.50%
יחס מינוף מזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים לאחר תום הוראת השעה	**6.00%**	6.00%	6.00%

2.4. תיאור עסקי קבוצת הבנק לפי מגזרי פעילות פיקוחיים

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 בסעיף 2.5 להלן ובביאור 13א בתמצית הדוחות הכספיים. 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 ביאור 28 בדוחות הכספיים לשנת 2025.

טבלה 25-2: תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזרי פעילות פיקוחיים

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026										
	פעילות ישראל									פעילות חו"ל	סך-הכל
	משקי בית	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	אחר	סך-הכל פעילות ישראל	סך-הכל פעילות חו"ל	
	במיליוני ש"ח										
רווח מימוני, נטו	**1,603**	**94**	**984**	**431**	**958**	**81**	**390**	**6**	**4,547**	**300**	**4,847**
עמלות והכנסות אחרות	**359**	**54**	**268**	**142**	**272**	**23**	**115**	**59**	**1,292**	**20**	**1,312**
סך הכנסות	**1,962**	**148**	**1,252**	**573**	**1,230**	**104**	**505**	**65**	**5,839**	**320**	**6,159**
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	**(24)**	**1**	**142**	**100**	**(138)**	**1**	**(5)**	**-**	**77**	**90**	**167**
הוצאות תפעוליות ואחרות	**950**	**55**	**456**	**99**	**174**	**50**	**103**	**14**	**1,901**	**81**	**1,982**
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	**613**	**54**	**385**	**217**	**696**	**31**	**252**	**32**	**2,280**	**84**	**2,364**

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025										
	פעילות ישראל									פעילות חו"ל	סך-הכל
	משקי בית	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	אחר	סך-הכל פעילות ישראל	סך-הכל פעילות חו"ל	
	במיליוני ש"ח										
רווח מימוני, נטו	1,727	110	1,083	402	883	68	561	6	4,840	300	5,140
עמלות והכנסות אחרות	355	51	300	98	214	27	44	25	1,114	447	1,561
סך הכנסות	2,082	161	1,383	500	1,097	95	605	31	5,954	747	6,701
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	180	-	102	72	(44)	(1)	9	-	318	29	347
הוצאות תפעוליות ואחרות	949	56	484	90	175	50	109	14	1,927	125	2,052
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	612	68	509	214	610	29	303	(52)	2,293	465	2,758

טבלה 25-2: תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026										
	פעילות ישראל										
	משקי בית	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	אחר	סך-הכל פעילות ישראל	סך-הכל פעילות חו"ל	סך-הכל
	במיליוני ש"ח										
רווח מימוני, נטו	**4,890**	**288**	**2,967**	**1,285**	**2,800**	**240**	**1,321**	**18**	**13,809**	**863**	**14,672**
עמלות והכנסות אחרות	**1,071**	**174**	**841**	**355**	**695**	**80**	**213**	**118**	**3,547**	**53**	**3,600**
סך הכנסות	**5,961**	**462**	**3,808**	**1,640**	**3,495**	**320**	**1,534**	**136**	**17,356**	**916**	**18,272**
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	**214**	**1**	**225**	**193**	**(223)**	**(1)**	**(9)**	**-**	**400**	**100**	**500**
הוצאות תפעוליות ואחרות	**2,825**	**168**	**1,423**	**302**	**510**	**154**	**347**	**40**	**5,769**	**250**	**6,019**
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	**1,732**	**175**	**1,279**	**669**	**1,874**	**99**	**776**	**46**	**6,650**	**326**	**6,976**

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025										
	פעילות ישראל										
	משקי בית	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	אחר	סך-הכל פעילות ישראל	סך-הכל פעילות חו"ל	סך-הכל
	במיליוני ש"ח										
רווח מימוני, נטו	5,185	328	3,138	1,172	2,580	221	1,495	17	14,136	897	15,033
עמלות והכנסות אחרות	1,062	140	883	292	618	94	150	85	3,324	479	3,803
סך הכנסות	6,247	468	4,021	1,464	3,198	315	1,645	102	17,460	1,376	18,836
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	435	-	366	109	(53)	(3)	27	-	881	30	911
הוצאות תפעוליות ואחרות	2,876	156	1,497	284	475	170	326	47	5,831	323	6,154
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	1,841	196	1,353	663	1,721	92	858	(17)	6,707	1,017	7,724

שינויים עיקריים בתוצאות המגזרים

מגזר משקי בית

הרווח הנקי המיוחס למגזר משקי בית בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכם ב-1,732 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,841 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקרו מירידה ברווח המימוני, נטו וקוזז בחלקו מירידה בהוצאות בגין הפסדי אשראי.

הרווח המימוני, נטו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכם ב-4,890 מיליון ש"ח בהשוואה ל-5,185 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקרו מהשפעת ירידה בריביות השקלית והדולרית על מרווחי הפיקדונות ומירידה במרווחי האשראי בהלוואות לדיור. מנגד חלה עלייה ביתרות האשראי הממוצעות.

העמלות וההכנסות האחרות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכמו ב-1,071 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,062 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 נרשמו הוצאות בגין הפסדי אשראי בסך של 214 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאות בסך של 435 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקרו מירידה בהוצאה בגין ההפרשה הקבוצתית, בעיקר כתוצאה משיפור בחלק מהתחזיות המאקרו כלכליות, ביחס לאלו ששימשו בחישוב ההפרשה בתקופות הקודמות.

ההוצאות התפעוליות והאחרות של המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכמו ב-2,825 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,876 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מגזר בנקאות פרטית

הרווח הנקי המיוחס למגזר הבנקאות הפרטית בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכם ב-175 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-196 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקרו מירידה ברווח המימוני, נטו ומעלייה בהוצאות התפעוליות והאחרות. קיטון זה קוזז בחלקו מעלייה בעמלות והכנסות אחרות.

הרווח המימוני, נטו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכם ב-288 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-328 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקרו מהשפעת ירידה בריביות השקלית והדולרית על מרווחי הפיקדונות.

העמלות וההכנסות האחרות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכמו ב-174 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-140 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקרו מעלייה בעמלות מפעילות בשוק ההון.

ההוצאות התפעוליות והאחרות של המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכמו ב-168 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-156 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מגזר עסקים קטנים וזעירים

הרווח הנקי המיוחס למגזר עסקים קטנים וזעירים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכם ב-1,279 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,353 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקרו מירידה ברווח המימוני, נטו. קיטון זה קוזז בחלקו מירידה בהוצאות בגין הפסדי אשראי.

הרווח המימוני, נטו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכם ב-2,967 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-3,138 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקרו מהשפעת ירידה בריביות השקלית והדולרית על מרווחי הפיקדונות. קיטון זה קוזז בחלקו מעלייה ביתרות הממוצעות של האשראי.

העמלות וההכנסות האחרות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכמו ב-841 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-883 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 נרשמו הוצאות בגין הפסדי אשראי בסך של 225 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאות בסך של 366 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקרו מירידה בהוצאה בגין ההפרשה הקבוצתית, בעיקר כתוצאה משיפור בחלק מהתחזיות המאקרו כלכליות, ביחס לאלו ששימשו בחישוב ההפרשה בתקופות הקודמות.

ההוצאות התפעוליות והאחרות של המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכמו ב-1,423 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,497 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מגזר עסקים בינוניים

הרווח הנקי המיוחס למגזר עסקים בינוניים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכם ב-669 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-663 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח המימוני, נטו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכם ב-1,285 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,172 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקרו מעלייה ביתרות הממוצעות של האשראי. גידול זה קוזז בחלקו מירידה במרווחי האשראי.

העמלות וההכנסות האחרות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכמו ב-355 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-292 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקרו מעלייה בעמלות מעסקי מימון ובעמלות מפעילות בשוק ההון.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 נרשמו הוצאות בגין הפסדי אשראי בסך של כ-193 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאות בסך של כ-109 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקרו מעלייה בהוצאה בגין ההפרשה הפרטנית, נטו.

ההוצאות התפעוליות והאחרות של המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכמו בכ-302 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-284 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מגזר עסקים גדולים

הרווח הנקי המיוחס למגזר עסקים גדולים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכם ב-1,874 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,721 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקרו מעלייה ברווח המימוני, נטו ומעלייה בהכנסות בגין הפסדי אשראי.

הרווח המימוני, נטו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכם ב-2,800 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,580 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקרו מעלייה ביתרות הממוצעות של האשראי. גידול זה קוזז בחלקו מירידה במרווחי האשראי וכן מהשפעת ירידה בריביות השקלית והדולרית על מרווחי הפיקדונות.

העמלות וההכנסות האחרות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכמו ב-695 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-618 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקרו מעלייה בעמלות מעסקי מימון ובעמלות מפעילות בשוק ההון.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 נרשמו הכנסות בגין הפסדי אשראי בסך של כ-223 מיליון ש"ח, בהשוואה להכנסות בסך של כ-53 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע מקיטון בהוצאה בגין ההפרשה הקבוצתית, עקב שיפור בחלק ממדדי הסיכון וכן משיפור בחלק מהתחזיות המאקרו כלכליות, ביחס לאלו ששימשו בחישוב ההפרשה בתקופות הקודמות. כמו-כן חלה עלייה בהכנסה בגין ההפרשה הפרטנית, הנובעת בעיקר מריקברי במספר מצומצם של לווים.
ההוצאות התפעוליות והאחרות של המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכמו ב-510 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-475 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מגזר מוסדיים

הרווח הנקי המיוחס למגזר גופים מוסדיים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכם ב-99 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-92 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
הרווח המימוני, נטו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכם ב-240 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-221 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
העמלות וההכנסות האחרות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכמו ל-80 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-94 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקרו מירידה בעמלות מפעילות בשוק ההון.

מגזר ניהול פיננסי

הרווח הנקי המיוחס למגזר ניהול פיננסי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכם ב-776 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-858 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקרו מירידה ברווח המימוני, נטו וקוזז בחלקו מעלייה בעמלות והכנסות אחרות.
הרווח המימוני, נטו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכם ב-1,321 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח של 1,495 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקרו מירידה בהכנסות מהפרשי הצמדה בשל השינויים בשיעור המדד הידוע בין התקופות, מרישום הפסדים ממימושי אגרות-חוב זמינות למכירה לעומת רווחים בתקופה המקבילה, ומירידה ברווחים הנובעים משינוי בפערים בין השווי ההוגן של נגזרים שהינם חלק מניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק לבין מדידת אותם נכסים על בסיס צבירה.
העמלות וההכנסות האחרות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכמו ב-213 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-150 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקרו מעלייה בעמלות סינדיקציה ופעילות בשוק ההון.
ההוצאות התפעוליות והאחרות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכמו ב-347 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-326 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מגזר אחר (פעילות ישראל)

הרווח הנקי המיוחס למגזר אחר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכם בסך של 46 מיליון ש"ח, בהשוואה להפסד נקי בסך של 17 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקרו מעלייה בעמלות והכנסות אחרות אשר מקורן בעיקר במכירת נדל"ן וזכויות בנדל"ן.

מגזר הפעילות הבינלאומית

הרווח הנקי המיוחס למגזר הפעילות הבינלאומית בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכם ב-326 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,017 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
להלן השינויים העיקריים בתוצאות הפעילות הבינלאומית:

- בתקופה המקבילה אשתקד הוכר רווח בסך של כ-380 מיליון ש"ח נטו, לאחר השפעת מס, בשל סכומים שהתקבלו ממבטחים ומנושאי משרה בקשר עם חקירת המס האמריקאית.
- הרווח הנקי של סניף ניו-יורק הסתכם בכ-328 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026, בהשוואה לרווח נקי של כ-387 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
- בתקופה המקבילה אשתקד נרשמו הכנסות מסים בסך של כ-0.3 מיליארד ש"ח בגין תחילת פירוק הפועלים שוויץ.

2.5. תיאור עסקי קבוצת הבנק לפי מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה

קבוצת הבנק פועלת בישראל ומחוצה לה, ומספקת מגוון שירותים בנקאיים ופיננסיים ללקוחותיה. החלוקה למגזרי הפעילות לפי גישת ההנהלה מבוססת על סוגי המוצרים והשירותים או על סוגי הלקוחות ושיוכם ליחידה הארגונית המטפלת, שמבוצע בהתאם לקריטריונים שונים שנקבעו על-ידי הנהלת הבנק. חלוקה זו משמשת את הנהלת הבנק לקבלת החלטות ולניתוח התוצאות העסקיות של הקבוצה.
למידע נוסף אודות מגזרי הפעילות וניתוח תוצאות המגזרים, ראה ביאור 28א בדוחות הכספיים לשנת 2025 ופרק מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה בדוח ממשל תאגידי.

2.6. חברות עיקריות

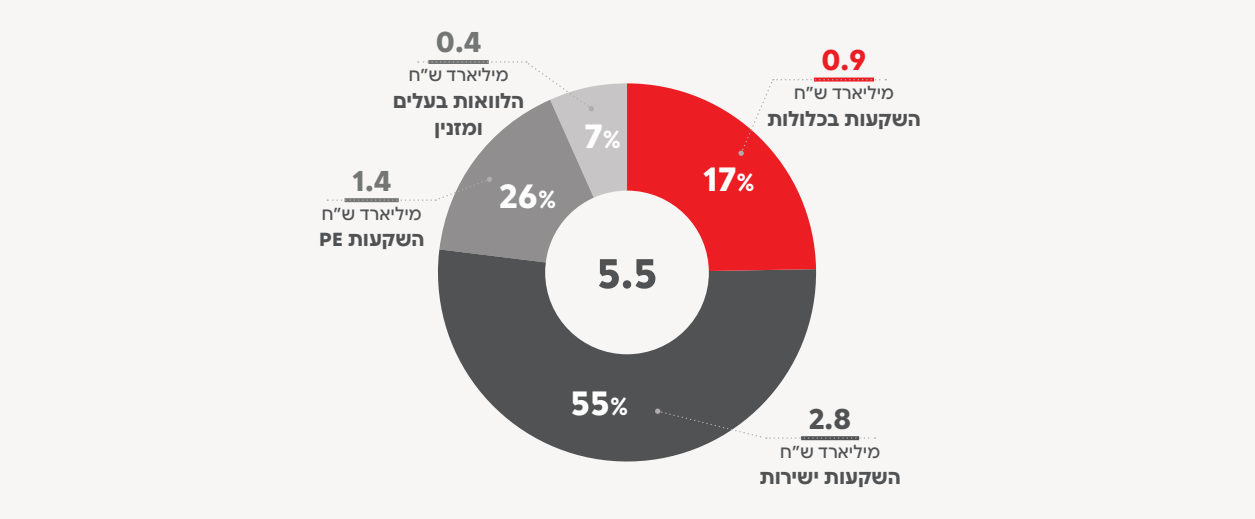
קבוצת פועלים אקוויטי

קבוצת פועלים אקוויטי, המהווה את זרוע ההשקעות הריאליות של הבנק ומוחזקת על ידו בבעלות מלאה, פועלת בשני תחומים עיקריים:

- פעילות השקעות בארץ ובחו"ל. פעילות זו כוללת השקעות ישירות בהון ובחוב (הלוואות בעלים ומזנין) בחברות פרטיות וכן השקעה וייזום קרנות השקעה פרטיות (PE).
- פעילות בנקאות להשקעות בארץ ובחו"ל.

בנוסף, לפועלים אקוויטי החזקות מיעוט (כ-20%) בחברות בקבוצת לידר העוסקת, בין היתר, בייעוץ, חיתום והפצת ניירות-ערך.
יתרת ההשקעות של פועלים אקוויטי ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכמה בסך של כ-5.5 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-4.8 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2025.
בנוסף, קיימת לפועלים אקוויטי התחייבות להשקעה בסך של כ-1.1 מיליארד ש"ח נכון ליום 30 בספטמבר 2026, בדומה ליתרת ההתחייבות בסוף שנת 2025.

תרשים 2-7: התפלגות השקעות פועלים אקוויטי



הרווח הנקי של פועלים אקוויטי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכם בסך של כ-259 מיליון ש"ח, לעומת רווח נקי בסך של כ-223 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה ברווחים משערוך ומכירת מניות.
השקעת הבנק בפועלים אקוויטי (בהון ובאמצעים אחרים) הסתכמה ביום 30 בספטמבר 2026 ב-5.9 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-5.7 מיליארדי ש"ח בסוף שנת 2025.



3. סקירת הסיכונים

חלק מהמידע המפורט בפרק זה, אף אם הוא מבוסס על עיבוד של נתונים היסטוריים, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות-ערך, וכמפורט בסעיף 1.1 לעיל.

מידע נוסף על הסיכונים ניתן למצוא בדוח על הסיכונים - גילוי בהתאם לנדבך 3 ומידע נוסף על הסיכונים ליום 30 בספטמבר 2026 (להלן: דוח על הסיכונים).

3.1. תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם

הבנק מבצע בחינה מקיפה להערכת הסיכונים אליהם הוא חשוף ואומד את המהותיות שלהם. במסגרת תהליך ה-ICAAP (תהליך פנימי להערכת הלימות ההון), הגדיר הבנק את הסיכונים הבאים כסיכונים מהותיים: סיכון אשראי, סיכון ריכוזיות, סיכון שוק, סיכון השקעה, סיכון תפעולי (לרבות סיכון IT וסיכון סייבר), סיכון צד נגדי, סיכון ריבית בתיק הבנקאי, סיכון נזילות, סיכון מוניטין, סיכון אסטרטגי-תחרותי, סיכון רגולטורי, סיכון ציות וסיכון מודל. סיכונים נוספים אליהם חשוף הבנק מטופלים באופן ישיר כחלק מהניהול העסקי והם: סיכון משפטי, סיכון כלכלי (אשר יכול להתממש דרך סיכוני אשראי, השקעה, שוק ועוד) וסיכוני אקלים וסביבה.

אסטרטגיית ניהול הסיכונים בקבוצת הבנק נועדה לתמוך בהשגת היעדים האסטרטגיים של הקבוצה כולה, תוך זיהוי וכימות הסיכונים, הגדרת אחריות על הסיכונים (Risk Ownership) ומקסום התועלת העסקית בהתייחס לעלות במונחי סיכון על-ידי כל גורם אחראי בכל הרמות של הארגון. ניהול הסיכונים בבנק מתבצע במתודולוגיה אחידה ובראיה כוללת תוך התאמה לדרישות הרגולטוריות, במטרה לתמוך בנטילת סיכונים באופן מושכל על מנת להשיא את רווחיות הקבוצה ברמת סיכון התואמת את תיאבון הסיכון.

ניהול הסיכונים מתבצע בראיה גלובלית של פעילות הבנק בארץ ובסניפי הבנק בניו-יורק, ובשים לב לפעילות החברות הבנות בעלות חשיפה משמעותית לקבוצה. החברות הבנות מונחות לנהל את הסיכונים על בסיס האסטרטגיה והמדיניות הקבוצתית, תוך ביצוע התאמות בהתאם לנסיבות, ודיווח עליהן לחברה האם. ניהול הסיכונים מתבצע בכל חברה בקבוצת הבנק בנפרד, על-פי המדיניות המותווית על-ידי הדירקטוריון של כל חברה. הבנק מנהל את הסיכונים השונים תוך גידור חלק מהם. הפיקוח על הבנקים קבע בהוראות ניהול בנקאי תקין הנחיות הקשורות לנושא ניהול הסיכונים. ההוראות מפרטות את דרישות הפיקוח בניהול הסיכונים השונים אליהם חשוף התאגיד הבנקאי וקובעות עקרונות יסוד לניהול הסיכונים ולבקרתם, ובכללם: מעורבות נאותה והבנה מעמיקה של דירקטוריון התאגיד הבנקאי בניהול הסיכונים, ניהול הסיכונים באמצעות מנהל סיכונים שהוא חבר הנהלה, העמדת כלים לזיהוי הסיכונים ולמדידתם והסדרת אמצעי פיקוח ובקרה, כולל קיום פונקציה עצמאית לבקרת הסיכונים. הבנק פועל בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים.

מנהלת הסיכונים הראשית (CRO) וחברת ההנהלה האחראית על החטיבה לניהול סיכונים הינה הגברת מ. בן שושן כהן.

הסיכונים הפיננסיים מנוהלים על-ידי חברי הנהלה ממונים, ובאחריותם.

חברי ההנהלה העיקריים האחראים לניהול סיכוני האשראי הינם מנהל החטיבה העסקית מר ש. ארבל והממונה על החטיבה הקמעונאית הגברת פ. גרפינקל.

חבר ההנהלה האחראי על ניהול סיכוני השוק, ההשקעה והנזילות הינו מנהל חטיבת שווקים פיננסיים, מר ע. דאובר.

הסיכון המשפטי מנוהל על-ידי היועצת המשפטית הראשית, עורכת-דין מ. פינגרר שהחליפה ביום 6 במאי 2026 את עורכת-דין י. אלמוג.

הסיכון הטכנולוגי, ובכללו סיכון הסייבר, מנוהל על-ידי מר א. רחמיל, מנהל חטיבת הטכנולוגיה והמחשוב.

הסיכון התפעולי, למעט הסיכון המשפטי והסיכון הטכנולוגי, מנוהל על-ידי כל חבר הנהלה בתחום הפעילות הנתון לאחריותו.

לפרטים והרחבה בדבר ממשל ניהול הסיכונים לרבות תפיסת הבקרה, הגורמים האחראים, ועדות דירקטוריון וצוותי הנהלה בזיקה לניהול סיכונים ראה הדוח על הסיכונים ליום 31 בדצמבר 2025.

3.2. סיכון אשראי

סיכון האשראי הינו סיכון הנובע מכך שהלווה או החייב לא יעמוד בהתחייבויותיו לבנק על-פי הסכם האשראי.

תיק האשראי הינו מרכיב עיקרי בתיק הנכסים של קבוצת הבנק, ולכן הרעה ביציבותם של הלווים השונים עלולה להשפיע לרעה על שווי הנכסים ועל רווחיות הקבוצה.

פעילויות היוצרות סיכון אשראי כוללות:

- **אשראי מאזני -** התחייבויות נוכחיות כלפי הבנק כגון אשראי ומשכנתאות לציבור, אשראי לבנקים ופיקדונות בבנקים, אשראי לממשלות, השקעה באגרות-חוב (קונצרניות ואחרות) וכן החלק המאזני (שווי הוגן חיובי) של נגזרים ומכשירים פיננסיים.
- **אשראי חוץ-מאזני -** התחייבויות פוטנציאליות (שטרם מומשו) כלפי הבנק כגון ערבויות, התחייבויות לא מנוצלות למתן אשראי, מסגרות לא מנוצלות וכן התחייבויות פוטנציאליות כתוצאה משינוי בשווי עסקות במכשירים פיננסיים נגזרים.

סיכון האשראי הנובע מעסקות במכשירים פיננסיים נגזרים מוגדר כסיכון צד נגדי, שהינו הסיכון שהצד הנגדי לעסקה ייכנס לכשל לפני הסילוק הסופי של זרמי המזומנים בעסקה בנגזרים. למידע על סיכון אשראי צד נגדי ואופן ניהולו ראה הדוח על הסיכונים.

החל מיום 1 ביולי 2026 מיישם הבנק את הוראה 313 החדשה "מסגרת פיקוחית למדידה ובקרה של חשיפות גדולות".

בהמשך לאמור, עודכנה הגדרת סיכון אשראי חוץ-מאזני בהוראות הדיווח לציבור כך שתהיה תואמת להוראה החדשה, והוא מוגדר כסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים לפני הפחתת סיכון אשראי, כפי שחושב לצורך המגבלה על חשיפה ללווה ולקבוצת לווים בהתאם להוראה 313. בהתאם לכך, עודכן החישוב של סיכון אשראי חוץ-מאזני, כך שיתבסס על מקדמי ההמרה לאשראי (CCF) שנקבעו בהוראה 313. היישום בוצע בדרך של מכאן ולהבא, ולפיכך מספרי ההשוואה לא סווגו מחדש.

סיכון נוסף הנובע מתיק חשיפות אשראי הינו סיכון ריכוזיות. סיכון ריכוזיות נובע מפיזור לא אופטימאלי של סיכונים ספציפיים בתיק האשראי, דהיינו כאשר תיק האשראי אינו מפוזר דיו בין גורמי הסיכון השונים. לדוגמה: כאשר תיק האשראי מורכב מכמות קטנה של לווים (ריכוזיות לווה) או חשוף במידה גבוהה לענף מסוים (ריכוזיות ענפית).

3.2.1. ניתוח איכות האשראי וסיכון אשראי בעייתי

טבלה 3-1: ניתוח איכות אשראי, סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים של הציבור

	יתרה ליום 30 בספטמבר 2026				יתרה ליום 31 בדצמבר 2025			
	מסחרי	דיור	פרטי	סך-הכל	מסחרי	דיור	פרטי	סך-הכל
	במיליוני ש"ח							
סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי[1]								
סיכון אשראי מאזני	**359,333**	**155,615**	**35,725**	**550,673**	316,723	147,736	35,093	499,552
סיכון אשראי חוץ-מאזני	**176,531**	**6,104**	**11,812**	**194,447**	180,129	12,848	25,725	218,702
סך סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי	**535,864**	**161,719**	**47,537**	**745,120**	496,852	160,584	60,818	718,254
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי								
א. לא בעייתי - מאזני	**4,947**	**713**	**4,349**	**10,009**	4,279	788	3,981	9,048
ב. סך-הכל בעייתי[2]	**5,217**	**1,079**	**599**	**6,895**	5,886	1,035	624	7,545
מזה: בעייתי צובר	**3,790**	**5**	**373**	**4,168**	4,745	3	349	5,097
מזה: בעייתי לא צובר	**1,427**	**1,074**	**226**	**2,727**	1,141	1,032	275	2,448
סך-הכל סיכון אשראי מאזני שאינו בדירוג ביצוע אשראי	**10,164**	**1,792**	**4,948**	**16,904**	10,165	1,823	4,605	16,593
סיכון אשראי חוץ-מאזני שאינו בדירוג ביצוע אשראי	**2,276**	**14**	**319**	**2,609**	2,646	24	298	2,968
סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי	**12,440**	**1,806**	**5,267**	**19,513**	12,811	1,847	4,903	19,561
מזה: חובות שצוברים הכנסות ריבית, בפיגור של 90 ימים או יותר	**250**	**-**	**65**	**315**	148	-	70	218
סך-הכל סיכון אשראי כולל של הציבור	**548,304**	**163,525**	**52,804**	**764,633**	509,663	162,431	65,721	737,815
מידע נוסף על סך נכסים שאינם מבצעים								
א. חובות לא צוברים	**1,427**	**1,074**	**226**	**2,727**	1,141	1,032	275	2,448
ב. נכסים שהתקבלו בגין אשראים שסולקו	**4**	**-**	**-**	**4**	3	-	-	3
סך-הכל נכסים שאינם מבצעים של הציבור	**1,431**	**1,074**	**226**	**2,731**	1,144	1,032	275	2,451

(1) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
(2) סיכון אשראי לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.

הערה:
א. סיכון אשראי מאזני וחוץ-מאזני מוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי.
ב. למידע נוסף לגבי חובות בדחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, אשר אינם מסווגים כבעייתים ראה ביאור 14 בתמצית הדוחות הכספיים.

ליום 30 בספטמבר 2026 חלה עלייה בהיקף סיכון האשראי הכולל בדירוג ביצוע אשראי, כאשר שיעורו מסך סיכון האשראי בסך הבנק עלה, בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2025. בחלוקה לסגמנטים ישנו גידול בהיקפי סיכון האשראי בדירוג ביצוע אשראי בכל אחד מהסגמנטים פרט לתיק הפרטי. בשיעורי סיכון האשראי בדירוג ביצוע אשראי מסך סיכון האשראי, חלה ירידה בתיק הפרטי, עלייה בתיק המסחרי ויציבות בתיק הדיור. הירידה בהיקף ובשיעור סך סיכון האשראי בדירוג ביצוע אשראי בתיק הפרטי הושפעה מעדכון הגדרת סיכון אשראי חוץ מאזני בהוראות הדיווח לציבור בנתוני ספטמבר 2026 בהמשך לעדכון הוראה 313, בעיקר בגין החשיפה למסגרות כרטיסי אשראי.

טבלה 2-3: מידע נוסף על תנועה באשראי לציבור לא צובר

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026		
	מסחרי	פרטי*	סך-הכל
	במיליוני ש"ח		
תנועה באשראי לציבור לא צובר			
יתרת חובות לא צוברים לתחילת השנה	**1,141**	**1,307**	**2,448**
חובות שסווגו כלא צוברים במהלך התקופה**	**996**	**1,022**	**2,018**
חובות שחזרו לצבור הכנסות ריבית במהלך התקופה	**(154)**	**(581)**	**(735)**
חובות שנמחקו חשבונאית	**(309)**	**(288)**	**(597)**
חובות שנפרעו	**(247)**	**(160)**	**(407)**
יתרת חובות לא צוברים לסוף התקופה	**1,427**	**1,300**	**2,727**

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025		
	מסחרי	פרטי*	סך-הכל
	במיליוני ש"ח		
תנועה באשראי לציבור לא צובר			
יתרת חובות לא צוברים לתחילת השנה	1,593	1,085	2,678
חובות שסווגו כלא צוברים במהלך התקופה**	461	984	1,445
חובות שחזרו לצבור הכנסות ריבית במהלך התקופה	(159)	(467)	(626)
חובות שנמחקו חשבונאית	(314)	(255)	(569)
חובות שנפרעו	(460)	(97)	(557)
יתרת חובות לא צוברים לסוף התקופה	1,121	1,250	2,371

* לרבות הלוואות לדיור.

** מתוך זה חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך התקופה בסך של כ-398 מיליוני ש"ח (לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025: כ-350 מיליוני ש"ח). לפרטים נוספים בדבר לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאי החוב ראה ביאור 14 בתמצית הדוחות הכספיים.

טבלה 3-3: מדדי סיכון אשראי

	ליום							
	30 בספטמבר 2026				31 בדצמבר 2025			
	מסחרי	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	אנשים פרטיים - אחר	סך-הכל	מסחרי	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	אנשים פרטיים - אחר	סך-הכל
ניתוח איכות האשראי לציבור								
שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת אשראי לציבור	**0.39%**	**0.68%**	**0.56%**	**0.49%**	0.36%	0.69%	0.69%	0.48%
שיעור אשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 יום או יותר מיתרת אשראי לציבור	**0.46%**	**0.68%**	**0.72%**	**0.54%**	0.40%	0.69%	0.87%	0.52%
שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור	**1.44%**	**0.69%**	**1.47%**	**1.23%**	1.83%	0.69%	1.57%	1.48%
שיעור אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור	**2.80%**	**1.14%**	**12.17%**	**3.01%**	3.17%	1.22%	11.60%	3.25%
ניתוח ההוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופת הדיווח								
שיעור הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור	**0.11%**	**(0.01%)**	**0.74%**	**0.13%**	0.23%	0.06%	1.37%	0.27%
שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור	**0.01%**	**-**	**0.72%**	**0.06%**	0.06%	-	0.61%	0.08%
ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור								
שיעור ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי* מיתרת האשראי לציבור	**1.83%**	**0.48%**	**4.02%**	**1.61%**	1.99%	0.51%	4.11%	1.72%
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור	**1.57%**	**0.43%**	**3.89%**	**1.42%**	1.67%	0.45%	3.97%	1.49%
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר	**399.9%**	**62.7%**	**700.9%**	**292.0%**	469.3%	64.6%	573.5%	310.4%
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי, מיתרת אשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר	**340.3%**	**62.7%**	**544.3%**	**261.8%**	415.4%	64.6%	457.1%	285.0%
יחס ההפרשה להפסדי אשראי למחיקות חשבונאיות, נטו	**158.5**	**-**	**5.5**	**24.5**	32.3	-	6.9	19.2

* לרבות הפרשה בגין יתרות חוץ-מאזניות.

הערה:
השיעורים המחושבים לעיל מתייחסים להוצאות בגין אשראי לציבור בלבד, ללא הפסדי אשראי בגין בנקים וממשלות.
אשראי לציבור - לפני ניכוי הפרשות להפסדי אשראי.

ניתוח איכות התיק

בנתוני 30 בספטמבר 2026 נרשמה הרעה במדדי האשראי שאינו צובר מיתרת אשראי לציבור ובשיעור האשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 יום או יותר מיתרת האשראי לציבור. מאידך נרשם שיפור בשיעור האשראי הבעייתי מיתרת האשראי לציבור ובשיעור אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור.

בשיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי נרשמה ירידה בעיקר עקב ירידה בהוצאה בגין הפרשה קבוצתית. בשיעור המחיקות החשבונאיות נטו נרשם שיפור, אך בסגמנט אשראי לאנשים פרטיים נרשם גידול.

ביחסי כיסוי ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור נרשמו ירידות בשיעור ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור ובשיעור ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור, לרבות ירידה בחלוקה למגזרים. חלק מן הירידה מוסבר עקב גידול בחלקן היחסי של עסקות השאלת ניירות-ערך שמתאפיינות במח"מ קצר וסיכון נמוך.

השפעות הסביבה הכלכלית והגיאופוליטית

המשק הישראלי ממשיך לצמצם בקצב מהיר את הפער שנוצר בתקופת המלחמה בין רמת התוצר שנגזרת ממגמת הצמיחה ששררה לפני המלחמה, לבין רמת התוצר בפועל. האינדיקטורים הכלכליים מצביעים על המשך התרחבות של הפעילות הכלכלית ברבעון זה, לאחר צמיחה חדה ברבעון השני של השנה. שוק העבודה נותר הדוק - שיעור האבטלה נותר יציב ברמה של 3.0% בחודש ספטמבר 2026, והשכר הממוצע במשק בחודשים יולי-אוגוסט 2026 היה גבוה ב-3.6% לעומת תקופה מקבילה אשתקד.

הגרעון התקציבי הסתכם בשלושת הרבעונים הראשונים של השנה ב-29.5 מיליארד ש"ח, לעומת גירעון של 56.3 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור הגירעון התקציבי מהתמ"ג ב-12 החודשים האחרונים המסתיימים בחודש ספטמבר 2026 התמתן לרמה של 3.2%, זאת לעומת גירעון בשיעור של 4.6% בחודש דצמבר 2025. חברות דירוג האשראי הותירו את דירוג האשראי של ישראל ללא שינוי, כשהן מציינות את המצב הגיאופוליטי ואת ההתפתחויות הפיסקאליות כגורמי סיכון. ביום 27 באוקטובר 2026 התקיימו בחירות כלליות לכנסת. נכון למועד הסמוך לפרסום הדוחות הכספיים מתקיימים מגעים קואליציוניים להקמת ממשלה, כשאין לפסול אפשרות של סבב בחירות נוסף. המצב הגיאופוליטי נותר אף הוא מתוח, בין היתר בשל הצהרות אמריקניות לאפשרות לתקיפה באיראן במידה והמשא-ומתן לא יצלח. ביום 3 בנובמבר התקיימו בחירות אמצע הכהונה בארצות-הברית (midterm elections). תוצאות הבחירות הביאו לרוב דמוקרטי בבית הנבחרים ובסנאט. מצב זה עלול להקשות את המדיניות של נשיא רפובליקני, ועשויות להיות לכך השלכות על המדיניות במזרח התיכון בכלל ומול בישראל בפרט. בנוסף, נשיא ארצות-הברית הודיע על כוונה לסיים את הסיוע הביטחוני למדינת ישראל שעומד על סך של 3.8 מיליארד דולר בשנה. ככל שכוונה זו תיושם, עשויות להיות לכך השלכות על תקציב המדינה. על רקע התמשכות מצב הלחימה בעזה וקידום בנייה בשטח E1, מספר מדינות קידמו הגבלות על מסחר וקשרים עם חברות הפעילות באזורים אלה. קיים חשש שמגבלות אלו יתרחבו הן ביחס לחומרתן והן ביחס למדינות שיאמצו אותן. אי-הוודאות הפוליטית והגיאופוליטית לא תורגמו לעלייה בפרמיית סיכון המדינה בשווקים הפיננסיים. במהלך הרבעון השלישי לשנת 2026 השקל פוחת בשיעור של 2.9% מול הדולר האמריקאי, ומול האירו פוחת ב-2.4%. בחודש אוקטובר 2026 השקל נחלש ב-1.8% מול הדולר. תנודתיות מהותית בשערי החליפין עשויה להשפיע על חלק מלקוחות הבנק. לפרטים בדבר השפעות הסביבה הכלכלית על שוק הנדל"ן ראה פרק בינוי ונדל"ן להלן.

ההפרשה הקבוצתית

יתרת ההפרשה הקבוצתית ב-30 בספטמבר 2026, שהסתכמה בסך של כ-8.7 מיליארד ש"ח, משקפת את המשך אי הוודאות הגבוהה והפגיעה האפשרית כתוצאה מכך בסביבה הכלכלית אשר עלולה להביא לעלייה ברמת הסיכון.

במסגרת חישוב ההפרשה הקבוצתית, הבנק משקלל תוצאות של שלוש תחזיות כלכליות (אופטימית, תרחיש בסיס ופסימית), המתארות תוואי התפתחות כלכלית פיננסית שונה למשק בטווח הזמן הקצר והבינוני, ואת השפעותיהן על סיכון האשראי. התחזית הפסימית כוללת הנחה כי המלחמה מול איראן מתחדשת והמתיחות הביטחונית בגזרת לבנון נמשכת עד סוף 2026. ההתפתחויות הגיאופוליטיות מובילות לעלייה במחירי האנרגיה ובפרמיות הסיכון בעולם, ומחריפות את הלחצים האינפלציוניים גם בישראל. בתחום הנדל"ן ירידה נוספת במספר העסקות והצטברות מלאי דירות לא מכורות. מביאים להמשך ירידה במחירי הדירות. התרחיש האופטימי מניח סיום של המלחמה באיראן ובלבנון המביא להרחבת הסכמי אברהם ושיפור בהשקעות וצמיחה מהירה יחסית.

לצורך ניתוח רגישות ההפרשה הקבוצתית להנחות שונות, חישוב ההפרשה הקבוצתית בגין התיק בישראל על בסיס התחזית הפסימית בלבד היה מביא לגידול של כ-1.5 מיליארד ש"ח מעבר להפרשה שנכללה בדוחות כספיים אלה ואילו חישוב ההפרשה הקבוצתית על בסיס התחזית האופטימית בלבד היה מביא לקיטון של כ-1.1 מיליארד ש"ח בהפרשה הקבוצתית. מנעד זה מעיד על ההשפעה הפוטנציאלית של רמת אי הוודאות על תיק האשראי של הבנק. יודגש כי התחזית הפסימית אינה מהווה תרחיש קיצון.

3.2.2. מיון וניתוח סיכון האשראי לפי ענפי משק

טבלה 4-3: סיכון אשראי לפי ענפי משק

	ליום 30 בספטמבר 2026 ולתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה באותו תאריך							
						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
	במיליוני ש"ח							
תעשייה	**28,498**	**16,977**	**27,499**	**644**	**115**	**54**	**10**	**460**
בינוי ונדל"ן - בינוי	**138,581**	**76,154**	**136,459**	**1,334**	**316**	**212**	**(9)**	**1,659**
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	**50,248**	**39,929**	**48,770**	**1,334**	**329**	**(60)**	**(46)**	**916**
מסחר	**45,803**	**35,415**	**44,032**	**369**	**137**	**39**	**47**	**575**
שירותים פיננסיים	**111,207**	**74,387**	**111,096**	**3**	**1**	**76**	**-**	**330**
שירותים עסקיים אחרים	**18,538**	**13,761**	**17,419**	**141**	**50**	**55**	**56**	**385**
שירותים ציבוריים וקהילתיים	**11,231**	**7,704**	**10,786**	**233**	**139**	**(34)**	**(2)**	**138**
אספקת חשמל ומים	**19,182**	**11,763**	**19,092**	**10**	**7**	**(48)**	**4**	**338**
ענפים אחרים	**45,391**	**34,470**	**42,889**	**575**	**289**	**(163)**	**(128)**	**1,027**
סך-הכל מסחרי	**468,679**	**310,560**	**458,042**	**4,643**	**1,383**	**131**	**(68)**	**5,828**
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	**162,409**	**156,352**	**160,625**	**1,070**	**1,065**	**(7)**	**-**	**744**
אנשים פרטיים - אחר	**52,514**	**40,607**	**47,254**	**599**	**225**	**220**	**215**	**1,633**
סך-הכל ציבור - פעילות בישראל	**683,602**	**507,519**	**665,921**	**6,312**	**2,673**	**344**	**147**	**8,205**
סך-הכל בנקים בישראל וממשלת ישראל	**109,446**	**2,423**	**109,445**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1**
סך-הכל פעילות בישראל	**793,048**	**509,942**	**775,366**	**6,312**	**2,673**	**344**	**147**	**8,206**
סך-הכל ציבור - פעילות בחו"ל	**81,031**	**45,825**	**79,199**	**1,520**	**423**	**166**	**97**	**875**
בנקים וממשלות בחו"ל	**52,756**	**14,276**	**52,678**	**-**	**-**	**(10)**	**-**	**15**
סך-הכל פעילות בחו"ל	**133,787**	**60,101**	**131,877**	**1,520**	**423**	**156**	**97**	**890**
סך-הכל פעילות בישראל ובחו"ל	**926,835**	**570,043**	**907,243**	**7,832**	**3,096**	**500**	**244**	**9,096**

(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 570,043; 143,246; 7,652; 1,719 ו-204,175 מיליוני ש"ח בהתאמה.

(2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות ופיקדונות בבנקים (למעט פיקדונות בבנק ישראל), למעט אגרות-חוב, ניירות-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.

טבלה 4-3: סיכון אשראי לפי ענפי משק (המשך)

	ליום 30 בספטמבר 2025 ולתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה באותו תאריך							
	סיכון אשראי כולל[1]	מזה: חובות[2]	מזה: דירוג ביצוע אשראי[4]	מזה: סיכון אשראי בעייתי[5]	מזה: סיכון אשראי שאינו צובר	הפסדי אשראי[3]		
						הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות, נטו	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי
	במיליוני ש"ח							
תעשייה	32,689	17,434	31,578	744	84	8	15	392
בינוי ונדל"ן - בינוי	133,860	66,744	131,818	1,434	283	69	13	1,343
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	45,727	36,092	44,606	940	106	(94)	10	907
מסחר	44,569	32,753	42,578	1,035	339	105	42	599
שירותים פיננסיים	73,262	44,287	73,007	5	1	25	3	223
שירותים עסקיים אחרים	19,528	12,427	18,453	165	54	98	35	373
שירותים ציבוריים וקהילתיים	9,951	7,469	9,585	173	147	8	3	148
ענפים אחרים	57,720	38,495	55,071	991	214	139	(45)	1,454
סך-הכל מסחרי	417,306	255,701	406,696	5,487	1,228	358	76	5,439
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	157,614	147,195	155,904	995	990	76	-	743
אנשים פרטיים - אחר	64,300	38,944	59,645	612	251	360	158	1,540
סך-הכל ציבור - פעילות בישראל	639,220	441,840	622,245	7,094	2,469	794	234	7,722
סך-הכל בנקים בישראל וממשלת ישראל	114,772	1,470	114,772	-	-	(1)	-	1
סך-הכל פעילות בישראל	753,992	443,310	737,017	7,094	2,469	793	234	7,723
סך-הכל ציבור - פעילות בחו"ל	59,911	36,968	58,444	1,447	281	110	78	784
בנקים וממשלות בחו"ל	49,893	12,737	49,793	-	-	8	-	28
סך-הכל פעילות בחו"ל	109,804	49,705	108,237	1,447	281	118	78	812
סך-הכל פעילות בישראל ובחו"ל	863,796	493,015	845,254	8,541	2,750	911	312	8,535

(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 מכשרים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים בסך של 493,015; 145,503; 7,419; 3,739 ו-214,120 מיליוני ש"ח בהתאמה.

(2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות ופיקדונות בבנקים (למעט פיקדונות בבנק ישראל), למעט אגרות-חוב, ניירות-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.

טבלה 4-3: סיכון אשראי לפי ענפי משק (המשך)

	ליום 31 בדצמבר 2025 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך							
						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
	במיליוני ש"ח							
תעשייה	32,067	16,897	30,995	659	93	35	26	409
בינוי ונדל"ן - בינוי	140,288	68,269	137,958	1,379	280	175	23	1,439
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	48,953	38,358	47,889	825	97	(72)	10	947
מסחר	45,646	34,044	43,728	927	285	166	118	581
שירותים פיננסיים	89,086	58,509	88,835	9	2	57	3	255
שירותים עסקיים אחרים	20,207	12,881	19,129	163	56	121	45	387
שירותים ציבוריים וקהילתיים	11,434	7,591	10,992	230	141	36	9	153
ענפים אחרים	58,244	39,678	55,439	940	216	44	(145)	1,456
סך-הכל מסחרי	445,925	276,227	434,965	5,132	1,170	562	89	5,627
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	161,415	148,676	159,593	1,027	1,024	85	-	751
אנשים פרטיים - אחר	65,427	39,629	60,532	624	275	516	226	1,627
סך-הכל ציבור - פעילות בישראל	672,767	464,532	655,090	6,783	2,469	1,163	315	8,005
סך-הכל בנקים בישראל וממשלת ישראל	101,784	1,547	101,784	-	-	(1)	-	1
סך-הכל פעילות בישראל	774,551	466,079	756,874	6,783	2,469	1,162	315	8,006
סך-הכל ציבור - פעילות בחו"ל	65,048	38,480	63,164	1,636	368	132	80	809
בנקים וממשלות בחו"ל	51,118	11,215	51,117	-	-	5	-	25
סך-הכל פעילות בחו"ל	116,166	49,695	114,281	1,636	368	137	80	834
סך-הכל פעילות בישראל ובחו"ל	890,717	515,774	871,155	8,419	2,837	1,299	395	8,840

(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 מכשרים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים בסך של 515,774; 137,304; 7,419; 2,581 ו-227,639 מיליוני ש"ח בהתאמה.

(2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות ופיקדונות בבנקים (למעט פיקדונות בבנק ישראל), למעט אגרות-חוב, ניירות-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.

3.2.3. חשיפת אשראי לבינוי ונדל"ן בישראל

שוק הנדל"ן למגורים ממשיך להיות מאופיין בעודפי היצע. היקפי הבנייה למגורים בשנים האחרונות היו גדולים ועמדו על כ-80 אלף יחידות לשנה. בצד הביקוש חלה האטה שיתכן שהיא מוסברת בשינויים הדמוגרפיים, בריבית ו/או במצב הגיאופוליטי. כתוצאה מכך, נכון לחודש אוגוסט 2026, מלאי הדירות הלא מכורות (משלב ההיתר) עלה לכ-86 אלף יחידות דיור. סקר מחירי הדירות, שמפרסמת הלמ"ס, מצביע על ירידת מחירים של 1.8% בכלל הדירות ב-12 החודשים שהסתיימו באוגוסט 2026, והם נמוכים ב-3.2% ביחס לרמת השיא, בעוד שמחירי הדירות החדשות ירדו ב-0.4% בשנה האחרונה והם נמוכים ב-3.6% ביחס לרמת השיא. האטה מתמשכת בעסקות המכר, בשילוב עם המלאי הגבוה של דירות לא מכורות וסביבת ריבית גבוהה יחסית לאורך זמן, מגבירים את הסיכון הפוטנציאלי ללווים בתחום זה.

ב-6 באפריל 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 203 לפיו משקל הסיכון של אשראי למימון פרויקטים עשוי להידרש להקצאת הון גבוהה יותר במידה ושיעור החוזים עם תשלום של מעל 40% משווי הדירה במועד המסירה עובר את הסף שנקבע בהוראה. ההוראה נכנסה לתוקף ביום פרסומה ותוקפה יסתיים ביום 31 בדצמבר 2026. החל מחודש אפריל 2025 נרשמה ירידה חדה במכירות של דירות חדשות בין השאר על רקע כניסת ההוראה והשפעתה על מבצעי הקבלן, אך גם לאור גורמים נוספים ובהם סביבת הריבית, אי הוודאות המיוחסת למלחמה וייתכן והושפעה גם משינויים דמוגרפים. הבנק עוקב באופן שוטף אחר ההתפתחויות וביצע התאמות במדיניות האשראי ביחס לפרויקטים עם תקבולים לא לינאריים על מנת לתת מענה לסיכונים הפוטנציאלים הנובעים מכך.

הבנק פועל לזהות השפעות ישירות על תיק הלווים והשפעות עקיפות הנגזרות מסיכון בענף זה על לווים בתחומים אחרים באמצעות ניטור שוטף. במקרה הצורך מבוצע דירוג מחדש ו/או סיווג כחוב בעייתי תוך מתן משקל למצבם העדכני של הלווים.

טבלה 3-5: פילוח סיכון האשראי בענפי הבינוי והנדל"ן בישראל, בהתאם לתחומי הפעילות העיקריים של הלקוחות

	יתרה ליום 30 בספטמבר 2026			
	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ-מאזני		סיכון אשראי כולל[1]
		מסגרות לא מנוצלות	ערבויות	
	במיליוני ש"ח			
חטיבה עסקית				
נכסים מניבים	**34,048**	**9,008**	**924**	**43,980**
בנייה למגורים	**49,952**	**27,854**	**15,886**	**93,692**
בנייה למסחר ושירותים	**3,220**	**1,176**	**329**	**4,725**
בנייה לתעשייה	**531**	**216**	**47**	**794**
אחר	**17,838**	**11,649**	**3,730**	**33,217**
סך-הכל חטיבה עסקית	**105,589**	**49,903**	**20,916**	**176,408**
חטיבה קמעונאית ואחר	**10,574**	**1,480**	**367**	**12,421**
סך-הכל פעילות בישראל	**116,163**	**51,383**	**21,283**	**188,829**

	יתרה ליום 31 בדצמבר 2025			
	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ-מאזני		סיכון אשראי כולל[1]
		מסגרות לא מנוצלות	ערבויות	
	במיליוני ש"ח			
חטיבה עסקית				
נכסים מניבים	33,133	8,312	1,482	42,927
בנייה למגורים	44,220	26,971	21,670	92,861
בנייה למסחר ושירותים	3,319	939	297	4,555
בנייה לתעשייה	377	165	61	603
אחר	16,040	13,562	6,165	35,767
סך-הכל חטיבה עסקית	97,089	49,949	29,675	176,713
חטיבה קמעונאית	9,618	2,220	690	12,528
סך-הכל פעילות בישראל	106,707	52,169	30,365	189,241

(1) כולל סיכון אשראי מאזני וחוץ-מאזני בגינו נרכש ביטוח בעיקר מחברות ביטוח זרות לתיק אשראי מקרקעין.

ליום 30 בספטמבר 2026 סיכון האשראי הכולל בענפי הבינוי והנדל"ן בישראל הסתכם בכ-189 מיליארד ש"ח בדומה ליתרתו בסוף שנת 2025. מרבית החשיפה הינה בחטיבה העסקית (לקוחות בינוניים וגדולים), כ-93.4% מסך סיכון האשראי בענפי בינוי ונדל"ן בישראל. החשיפה לחברות שעיקר פעילותן בענף הבנייה לדיור בחטיבה העסקית מהווה כ-53% מחשיפת החטיבה לענף הבינוי והנדל"ן. עיקר המימונים לחברות בענף כוללים ליווי פרויקטים של בנייה למגורים ומימוני קרקעות למגורים ברחבי הארץ. החשיפה לחברות הפועלות בענפים של הקמת מבנים למסחר ושירותים, בנייה לתעשייה וכן נכסים מניבים להשכרה בחטיבה העסקית מהווה כ-28% מחשיפת החטיבה לענף הבינוי והנדל"ן.

טבלה 6-3: ניתוח איכות האשראי בענפי הבינוי והנדל"ן בישראל

	יתרה ליום		השינוי
	30 בספטמבר 2026	31 בדצמבר 2025	
	במיליוני ש"ח		
סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי			
סיכון אשראי שאינו בעייתי	**185,229**	185,847	(0.3%)
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי			
בעייתי צובר	**2,023**	1,827	10.7%
לא צובר	**645**	377	71.1%
סיכון אשראי בעייתי שאינו בדירוג ביצוע	**2,668**	2,204	21.1%
סיכון אשראי שאינו בעייתי שאינו בדירוג ביצוע	**932**	1,190	(21.7%)
סך-הכל סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי	**3,600**	3,394	6.1%
סך-הכל	**188,829**	189,241	(0.2%)

סך סיכון האשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי עלה בתשעת החודשים של שנת 2026 ב-6.1%. שיעור סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מתוך סך-הכל סיכון האשראי עלה מ-1.79% בתום 2025 ל-1.91% ליום 30 בספטמבר 2026, שיעור סיכון האשראי הבעייתי מתוך סך סיכון האשראי עלה מ-1.16% בתום 2025 ל-1.41% ליום 30 בספטמבר 2026. שיעור סיכון האשראי הלא צובר מתוך סך סיכון האשראי עלה מ-0.20% בתום שנת 2025 ל-0.34% ליום 30 בספטמבר 2026, הגידול ביתרת סיכון האשראי הלא צובר וביתרת סיכון האשראי הבעייתי נבע ממספר מצומצם של לווים.

טבלה 7-3: סיכון אשראי בענף הנדל"ן בחטיבה העסקית בישראל לפי שיעור המימון (LTV) וכושר ספיגה[1]

	יתרה ליום 30 בספטמבר 2026			
	קרקעות	נדל"ן למגורים בתהליכי בנייה[2]	נכסים שבנייתם הושלמה	סך-הכל
	במיליוני ש"ח			
שיעור מימון LTV[3]				
עד 45%	**4,711**	**-**	**5,621**	**10,332**
מעל 45% ועד 65%	**5,969**	**-**	**12,031**	**18,000**
מעל 65% ועד 80%	**21,057**	**-**	**10,498**	**31,555**
מעל 80%	**184**	**-**	**174**	**358**
כושר ספיגה[4]				
עד 25%	**-**	**968**	**-**	**968**
מעל 25% ועד 50%	**-**	**29,512**	**-**	**29,512**
מעל 50% ועד 75%	**-**	**8,527**	**-**	**8,527**
מעל 75%	**-**	**13,627**	**-**	**13,627**
פרויקטים שטרם החלו	**-**	**15,038**	**-**	**15,038**
סך-הכל	**31,921**	**67,672**	**28,324**	**127,917**
אחר[5]				**48,491**
סך-הכל סיכון אשראי חטיבה עסקית				**176,408**

(1) הפילוח לסגמנטים נערך בהתאם לניתוח מקור הפירעון של כל אשראי, כפי שהוצג ואושר בתהליך חיתומו.
(2) "נדל"ן למגורים בתהליכי בנייה ביעוד למכירה" כולל קבוצות רכישה, פרויקטים שנחתם בגינם הסכם ליווי אך טרם החל הליווי מפאת אי עמידה בתנאים מקדמיים, קרקעות שהחל פיתוחן.
(3) שיעור מימון (LTV) הינו היחס בין האשראי הכספי למועד הדיווח לבין שווי הבטוחה העדכני הקיים למועד הדיווח, לפני השפעת מקדמי ביטחון. שיעורי המימון אינם משקללים את גידור הסיכון של יתרות האשראי המגובות בביטוח שנרכש ממבטחי משנה.
(4) כושר ספיגה בפרויקטים הינו שיעור הירידה האפשרי המקסימאלי בשווי הנכס כגמור, מבלי שהבנק יספוג הפסדים מהפרויקט. כושר הספיגה הינו על-פי הדיווח האחרון הידוע למועד הדיווח ואינו משקלל את גידור הסיכון של יתרות המגובות בביטוח שנרכש ממבטחי משנה או של סיכון אשראי שהופחת כתוצאה מהנפקת אגרות-חוב צמודות אשראי (CLN).
(5) "אשראי אחר" הינו כל אשראי שאינו עומד בהגדרת אחד הסגמנטים המפורטים לעיל. תחת סעיף זה נכללים לדוגמה: נדל"ן בתהליכי בנייה שאינו למגורים, מימוני פרויקטי תשתיות (PPP), מימונים כנגד ביטחונות שאינם נדל"ן (כגון פיקדונות, מניות, שעבוד צף, ערבויות צד ג' ועוד), אשראים שוטפים כנגד חוסן פיננסי ועוד.

טבלה 7-3: סיכון אשראי בענף הנדל"ן בחטיבה העסקית בישראל לפי שיעור המימון (LTV) וכושר ספיגה[1] (המשך)

	יתרה ליום 31 בדצמבר 2025			
	קרקעות	נדל"ן למגורים בתהליכי בנייה*[2]	נכסים שבנייתם הושלמה	סך-הכל
	במיליוני ש"ח			
שיעור מימון LTV[3]				
עד 45%	3,655	-	7,154	10,809
מעל 45% ועד 65%	6,379	-	10,974	17,353
מעל 65% ועד 80%	20,337	-	7,750	28,087
מעל 80%	356	-	237	593
כושר ספיגה[4]				
עד 25%	-	1,517	-	1,517
מעל 25% ועד 50%	-	26,038	-	26,038
מעל 50% ועד 75%	-	8,087	-	8,087
מעל 75%	-	16,640	-	16,640
פרויקטים שטרם החלו	-	13,893	-	13,893
סך-הכל סיכון אשראי חטיבה עסקית	30,727	66,175	26,115	123,017
אחר[5]				53,696
סך-הכל סיכון אשראי חטיבה עסקית				176,713

* סווג מחדש.

(1) הפילוח לסגמנטים נערך בהתאם לניתוח מקור הפירעון של כל אשראי, כפי שהוצג ואושר בתהליך חיתומו.

(2) "נדל"ן למגורים בתהליכי בנייה בייעוד למכירה" כולל קבוצות רכישה, פרויקטים שנחתם בגינם הסכם ליווי אך טרם החל הליווי מפאת אי עמידה בתנאים מקדמיים, קרקעות שהחל פיתוחן.

(3) שיעור מימון (LTV) הינו היחס בין האשראי הכספי למועד הדיווח לבין שווי הבטוחה העדכני הקיים למועד הדיווח, לפני השפעת מקדמי ביטחון. שיעורי המימון אינם משקללים את גידור הסיכון של יתרות האשראי המגובות בביטוח שנרכש ממבטחי משנה.

(4) כושר ספיגה בפרויקטים הינו שיעור הירידה האפשרי המקסימאלי בשווי הנכס כגמור, מבלי שהבנק יספוג הפסדים מהפרויקט. כושר הספיגה הינו על-פי הדיווח האחרון הידוע למועד הדיווח ואינו משקלל את גידור הסיכון של יתרות המגובות בביטוח שנרכש ממבטחי משנה או של סיכון אשראי שהופחת כתוצאה מהנפקת אגרות-חוב צמודות אשראי.

(5) "אשראי אחר" הינו כל אשראי שאינו עומד בהגדרת אחד הסגמנטים המפורטים לעיל. תחת סעיף זה נכללים לדוגמה: נדל"ן בתהליכי בנייה שאינו למגורים, מימוני פרויקטי תשתיות (PPP), מימונים כנגד ביטחונות שאינם נדל"ן (כגון פיקדונות, מניות, שעבוד צף, ערבויות צד ג' ועוד), אשראים שוטפים כנגד חוסן פיננסי ועוד.

נכון ליום 30 בספטמבר 2026 שיעור האשראי בגין קרקעות במימון מעל 80% מהווה כ-0.6% מסך יתרת הקרקעות בחטיבה העסקית וזאת לעומת 1.2% ליום 31 בדצמבר 2025. שיעור האשראי בגין נכסים שבנייתם הושלמה במימון מעל 80% מהווה כ-0.6% מסך היתרה של נכסים שבנייתם הושלמה ליום 30 בספטמבר 2026 לעומת 0.9% ליום 31 בדצמבר 2025. שיעור האשראי בכושר ספיגה עד 25% לנדל"ן למגורים בתהליכי בנייה ירד ל-1.4% מסך היתרה של נדל"ן למגורים בתהליכי בנייה בחטיבה העסקית ליום 30 ביוני 2026 וזאת לעומת 2.3% ליום 31 בדצמבר 2025.

ניהול סיכון האשראי בענפי הבינוי והנדל"ן

החשיפה לתחום הבינוי והנדל"ן מהווה חלק משמעותי מתיק האשראי של הבנק. הבנק מבצע מעקב אחר התפתחות האשראי לענפי הבינוי והנדל"ן ונוקט באמצעים שונים לניהול הסיכון. סיכוני אשראי לנדל"ן נבחנים באופן פרטני על-פי המדיניות והיעדים שנקבעו במסגרת תיאבון הסיכון שהוגדר, מרמת העסקה הבודדת ועד הסתכלות כוללת על תיק האשראי לענפי הבינוי והנדל"ן בבנק.

הבנק מנהל ומגדר את הסיכון בין השאר על-ידי מגבלות בסגמנטים שונים כפי שנקבעו במסגרת דיוני המדיניות בהנהלה ובדירקטוריון בריכוז והובלת החטיבה לניהול סיכונים בנוסף למגבלה הרגולטורית המוגדרת על-ידי בנק ישראל. ביום 7 בינואר 2021 פרסם בנק ישראל התאמות נוספות להוראת ניהול בנקאי תקין 250 (הוראת שעה לצורך התמודדות עם משבר הקורונה) - במסגרתו ניתנה התייחסות גם להוראת ניהול בנקאי תקין 315 - מגבלת חבות ענפית. במסגרת העדכון, הוגדר כי מגבלת האשראי לענף בינוי ונדל"ן בניכוי חבויות לתשתיות לאומיות תעלה משיעור של 20% ל-22% מסך-כל חבויות הציבור ומגבלת האשראי לענף בינוי ונדל"ן תעלה משיעור של 24% ל-26% מסך-כל חבויות הציבור. תוקף ההקלה על-פי עדכון שהתקבל ביום 31 באוקטובר 2024 הוארך עד תום 24 חודשים מיום 31 בדצמבר 2027, ובלבד שהשיעור לא יעלה על השיעור ביום 31 בדצמבר 2027 או שיעור המגבלה הענפית כקבוע בהוראת ניהול בנקאי תקין 315, הגבוה מביניהם.

הבנק משתמש בכלים לניהול החשיפה לענף לרבות שימוש באמצעי גידור שונים המפחיתים את סיכון האשראי אליו חשוף הבנק, כגון פוליסות ביטוח מקרקעין המבטיחות את הבנק מהפסדי אשראי בגין תיק הלוואות אשר הועמדו ללקוחות החטיבה העסקית של הבנק והמבוטחות בשעבוד קרקע, פוליסות ביטוח ערבויות חוק מכר ("עח"מ") המבטיחות את הבנק מהפסדים בגין עח"מ המונפקות במסגרת פרויקטי נדל"ן של לקוחות החטיבה העסקית המלווים על-ידי הבנק, הנפקת אגרות-חוב צמודות אשראי אשר נושאות חלק מסיכון האשראי שהעניק הבנק ללווים בתחום הנדל"ן ואמצעים נוספים. אמצעים אלו מאפשרים לבנק להקטין את החשיפה לענף הבינוי והנדל"ן (לפרטים נוספים ראה ביאור 4.א.10 בתמצית הדוחות הכספיים). הבנק עשוי לנקוט בצעדים נוספים בעתיד להמשך ניהול המגבלה והחשיפה לענף זה.

תהליך החיתום לאשראי חדש בענף נעשה תוך שימוש במדיניות אשראי סדורה לסוגי המימון השונים בענף כדוגמת מימון קרקעות, מימון בנייה למגורים, מימון בנייה והנבה של נכסים מניבים. המדיניות כוללת קריטריונים איכותיים וכמותיים כגון שיעור הון עצמי, LTV מקסימלי, יחס כיסוי מינימלי וכושר ספיגה. קריטריונים אלו מותאמים לסוג הנכס הממומן ומגדרים את תיאבון הסיכון בענף. חיתום אשראי חדש נעשה תוך קביעת רווחיות מתואמת סיכון.

במסגרת ניטור התיק נבחנים שינויים ומגמות במדדי סיכון שונים גם בהשוואה לנתונים המתפרסמים ביחס לכלל המערכת הבנקאית. הבנק עוקב אחר התנאים והשינויים המאקרו-כלכליים בכלל ובסביבה העסקית בענף בפרט, כולל נתוני מלאי הדירות הלא מכורות והיקף העסקות. הוגדרו אירועים בגינם נדרשת בחינה מחודשת של המדיניות כגון עלייה חדה בריבית, בשיעור האינפלציה, עלייה ברמת האבטלה במשק, שינוי מהותי במחירי הדיור. הבנק ממשיך לבחון את ההתפתחויות במשק ובוחן התאמות בהתאם. הבנק עושה שימוש במודל המודד את ההסתברות לכשל ואת ההפסד החזוי בתיק. בנוסף, במסגרת בחינת תרחישי קיצון נבחנת ההשפעה גם על האשראי לבינוי ונדל"ן.

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין ענפי הבינוי והנדל"ן בישראל הסתכמה בסך של 2,575 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2026 בהשוואה לסך של 2,386 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025. שיעור סך יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מתוך יתרת החובות בענף בינוי ונדל"ן בישראל ליום 30 בספטמבר 2026 הינו 2.22% בהשוואה ל-2.24% ליום 31 בדצמבר 2025.

3.2.4. חשיפת אשראי לשירותים פיננסיים בישראל

חשיפת האשראי לענף שירותים פיננסיים

פעילות האשראי של הבנק בענף שירותים פיננסיים כוללת בעיקר חשיפה למוסדות פיננסיים שאינם בנקים, פעילי שוק ההון, נותני שירותי אשראי וחברות החזקה.

האשראי לענף ניתן במסגרת מדיניות האשראי הכוללת של הבנק ובהתאם לתיאבון הסיכון שנקבעים על-ידי הדירקטוריון והנהלת הבנק. מדיניות האשראי לענף שירותים פיננסיים נקבעת כחלק ממדיניות האשראי הכוללת של הבנק, ומבוססת על עקרונות של פיזור סיכונים, התאמת מבנה האשראי למאפייני הפעילות של הלקוח, וקביעת מגבלות חשיפה בהתאם לרמת הסיכון.

אישורי אשראי ללקוחות בענף ניתנים בהתאם למדרג סמכויות האשראי בבנק, תוך התאמה להיקף החשיפה, רמת הסיכון, מורכבות העסקה ומאפייני הלקוח. עסקות מהותיות או עסקות בעלות מאפייני סיכון ייחודיים מובאות לדיון בפורומים המתאימים בבנק.

ניהול סיכונים, מדידה ובקרה

ניהול סיכון האשראי בענף שירותים פיננסיים מבוצע כחלק ממערך ניהול הסיכונים הכולל של הבנק, תוך שילוב בין ניתוח פרטני של הלקוח לבין בחינת מגמות רוחביות בתיק האשראי. הבנק עוקב באופן שוטף אחר איכות האשראי, התפתחויות ענפיות, עמידה במגבלות אשראי, ואינדיקציות מוקדמות להרעה אפשרית באיכות האשראי.

כלי המדידה והבקרה כוללים, בין היתר, דירוגי אשראי פנימיים, מעקב אחר אמות מידה פיננסיות וכן ניטור של חשיפות מאזניות וחוץ-מאזניות. בנוסף, הבנק מבצע בחינה תקופתית של איכות האשראי, תוך התחשבות במידע עדכני לגבי מצב הלקוחות, הענף והסביבה הכלכלית.

מאפייני הלקוחות העיקריים בענף

1. מוסדות פיננסיים שאינם בנקים - קבוצה זו כוללת גופים פיננסיים כגון: חברות ביטוח, חברות כרטיסי אשראי, חברות ניהול של קרנות נאמנות פנסיה וגמל, חברות ניהול תיקי השקעות וגופים נוספים המספקים שירותים פיננסיים. האשראי לקבוצה זו ניתן לאחר בחינת איתנות פיננסית, איכות תיק הנכסים, רמת ההון, מבנה ההתחייבויות, ניהול הסיכונים הפנימי, איכות הממשל התאגידי והפיקוח הרגולטורי החל על הלקוח.
2. פעילי שוק ההון - קבוצה זו כוללת לקוחות שפעילותם קשורה לשוק ההון, ברוקרים, גופים העוסקים בפעילות נוסטרו ובמסחר בשוק ההון, מנהלי השקעות ופעילים פיננסיים נוספים. פעילותם של לקוחות אלה עשויה להיות רגישה לתנודתיות בשווקים, לשינויים במחזורי המסחר, לשווי ביטחונות פיננסיים ולתנאי נזילות.
3. נותני שירותי אשראי - קבוצה זו כוללת גופים העוסקים במתן אשראי חוץ-בנקאי, לרבות חברות מימון, חברות ניכיון, גופים המספקים אשראי לעסקים או ללקוחות פרטיים וגופים נוספים הפועלים בתחום האשראי. מאפייני הסיכון בקבוצה זו כוללים איכות תיקי האשראי של הלקוחות, שיעורי פיגור והפסד, ריכוזיות לווים, תלות במקורות מימון, יכולת מחזור התחייבויות, רגישות לעליית ריבית, וכן השפעות רגולטוריות ותחרותיות.
4. חברות החזקה - קבוצה זו כוללת חברות החזקה בתחום השירותים הפיננסיים. יכולת ההחזר של חברות אלה עשויה להיות מושפעת, בין היתר, מתזרימי דיבידנדים מחברות מוחזקות, משווי החזקות, ממבנה החוב, מיכולת מימוש נכסים, ממחזור חוב ומגישה לשוקי ההון.
5. אחר - קבוצה זו כוללת נותני שירותי מטבע, סוכנויות ביטוח, חכירה פיננסית (ליסינג מימוני), קרנות הון סיכון, חברות בעלות פעילות רב ענפית בענף שירותים פיננסים וגופים נוספים.

התפתחות חשיפת האשראי לענף

להלן פירוט חשיפת האשראי המאזנית והחוץ-מאזנית לענף שירותים פיננסיים בישראל לפי סוגי הלקוחות. החשיפות מוצגות לפני השפעות ביטוחים וחיזוקי אשראי.

טבלה 8-3: סיכון אשראי מאזני וחוץ-מאזני בישראל לפי סוגי לקוחות

	יתרה ליום		
	30 בספטמבר 2026		
	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ-מאזני	סך סיכון אשראי
סוג לקוח			
מוסדות פיננסיים שאינם בנקים	**7,602**	**22,604**	**30,206**
פעילי שוק ההון	**41,405**	**5,200**	**46,605**
נותני שירותי אשראי	**21,012**	**3,617**	**24,629**
חברות החזקה	**934**	**802**	**1,736**
אחר	**4,798**	**3,233**	**8,031**
סך-הכל	**75,751**	**35,456**	**111,207**

סך סיכון האשראי לענף הסתכמה בכ-111.2 מיליארד ש"ח ליום 30 בספטמבר 2026, בהשוואה לכ-89.1 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025. הגידול הושפע בעיקר מעלייה מהותית ביתרת השאלות ניירות-ערך.

טבלה 9-3: פירוט סיכון האשראי המאזני בישראל לפי מוצרים

	יתרה ליום		השינוי
	30 בספטמבר 2026	31 בדצמבר 2025	
	במיליוני ש"ח		
סיכון אשראי מאזני			
אשראי לציבור*	**74,387**	58,509	27.1%
* מזה: השאלה לא מובטחת של ניירות-ערך	**36,050**	17,060	111.3%
אגרות-חוב	**649**	629	3.2%
סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים	**715**	1,567	(54.4%)
סך סיכון אשראי מאזני	**75,751**	60,705	24.8%

איכות אשראי והפרשות להפסדי אשראי

טבלה 10-3: ניתוח איכות האשראי של קבוצת הבנק בענף שירותים פיננסיים בישראל

	יתרה ליום		השינוי
	30 בספטמבר 2026	31 בדצמבר 2025	
	במיליוני ש"ח		
סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי			
סיכון אשראי שאינו בעייתי	**111,096**	88,835	25.1%
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי			
בעייתי צובר	**2**	7	(71.4%)
לא צובר	**1**	2	(50.0%)
סיכון אשראי בעייתי שאינו בדירוג ביצוע	**3**	9	(66.7%)
סיכון אשראי שאינו בעייתי שאינו בדירוג ביצוע	**108**	242	(55.4%)
סך-הכל סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי	**111**	251	(55.8%)
סך-הכל	**111,207**	89,086	24.8%

היקף סיכון האשראי שאינו בדירוג ביצוע ירד בתשעת החודשים הראשונים של 2026 באופן משמעותי ושיעורו ירד מ-0.28% בתום שנת 2025 ל-0.10% ליום 30 בספטמבר 2026. שיעור סיכון האשראי הבעייתי הינו אפסי.

לפרטים נוספים בדבר סיכון אשראי, סיווג חובות, הפרשה להפסדי אשראי, חשיפות אשראי לענפי משק וריכוזיות אשראי, ראה ביאור 14 בתמצית הדוחות הכספיים, וכן הדוח על הסיכונים ליום 30 בספטמבר 2026.

3.2.5. חשיפת אשראי למדינות זרות

חשיפת אשראי למדינות זרות מבטאת את הסיכון שאירוע כלכלי, פוליטי או אירוע אחר במדינה זרה ישפיע באופן שלילי על יכולת החייבים לסוגיהם (ממשלה, בנקים ואחרים), לעמוד בהתחייבויותיהם כלפי קבוצת הבנק או יפגע בשווי נכסי הקבוצה, ובכלל זה, שפעולות שיינקטו על-ידי ממשלות זרות ימנעו את היכולת להמיר מטבע ו/או להעביר כספים אל מחוץ למדינה (Transfer Risk).

ניהול סיכון החשיפה למדינות זרות בבנק מתבצע על-ידי בחינה פרטנית של הסיכונים הנובעים מהמדינות השונות, תוך הסתייעות בדירוגי המדינות של המדרגים הבינלאומיים - Moody's ,Fitch ו-S&P.

סך החשיפה למדינות זרות כולל את החשיפות המאזניות בגין יתרות חוב מאזניות בניכוי התחייבויות מקומיות, ניירות-ערך והשקעות אחרות המיוחסות למדינות שאינן ישראל. החשיפה המאזנית הותאמה על בסיס הסיכון הסופי, תוך התחשבות בחיזוקי אשראי הכוללים ערבויות, ביטחונות מוחשיים ונזילים, חוזי ביטוח, השתתפויות בסיכון ונגזרי אשראי.

הבנק מבצע בקרה ומעקב שוטפים אחרי המצב המקרו כלכלי של המדינות מולן קיימת פעילות.

להלן מידע בדבר סך-כל החשיפות למדינות זרות ובדבר חשיפות למדינות שסך סכום החשיפה לכל אחת מהן הוא מעל 1% מסך נכסי המאזן המאוחד או מעל 20% מההון, לפי הנמוך:

טבלה 11-3: חשיפות עיקריות למדינות זרות[1]

	ליום 30 בספטמבר 2026			ליום 31 בדצמבר 2025		
	חשיפה			חשיפה		
	מאזנית	חוץ-מאזנית[2][3]	סך-הכל	מאזנית	חוץ-מאזנית[2][3]	סך-הכל
	במיליוני ש"ח					
המדינה						
ארצות-הברית	**41,443**	**13,772**	**55,215**	39,472	11,586	51,058
אנגליה	**13,070**	**13,060**	**26,130**	9,199	6,904	16,103
גרמניה	**2,474**	**5,373**	**7,847**	1,734	6,351	8,085
אחרות	**40,158**	**8,853**	**49,011**	36,584	8,610	45,194
סך-הכל החשיפות למדינות זרות	**97,145**	**41,058**	**138,203**	86,989	33,451	120,440
מזה: סך החשיפות למדינות LDC	**251**	**68**	**319**	312	196	508
מזה: סך החשיפות למדינות עם בעיות נזילות*	**5,784**	**38**	**5,822**	150	46	196

שורת "סך-הכל מדינות LDC" כוללת את סך החשיפה למדינות המוגדרות כמדינות פחות מפותחות (LDC) בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 315 בדבר "הפרשה נוספת לחובות מסופקים".
חשיפה מאזנית למדינה זרה כוללת חשיפה מאזנית מעבר לגבול וחשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים. חשיפה מאזנית מעבר לגבול כוללת חשיפה מאזנית של משרדי התאגיד הבנקאי בישראל לתושבי המדינה הזרה וחשיפה מאזנית של שלוחות בחו"ל של התאגיד הבנקאי לתושבים שאינם תושבי המדינה שבה ממוקמת השלוחה.
חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים כוללת חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי באותה מדינה זרה לתושביה, בניכוי התחייבויות אותן שלוחות (הניכוי מבוצע עד לגובה החשיפה).

* רשימת המדינות עם בעיות נזילות מבוססת על מספר קריטריונים שנקבעו על-ידי הבנק. בתקופת הדוח נכללו מדינות נוספות ברשימת המדינות עם בעיות נזילות אשר קיבלו בשנה האחרונה סיוע מה-IMF (קרן המטבע הבינלאומית) או שהוכרז על מתן סיוע בטווח המיידי, ביניהן ברבדוס. עיקר החשיפה נובעת מפעילות ביטוח אשראי, שבוצעה עם חברת ביטוח שמאוגדת במדינה זו ומאופיינת בדירוג אשראי גבוה.

(1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות, ביטחונות נזילים ונגזרי אשראי אשר כשירים כמפחיתי סיכון אשראי לפי הוראת ניהול בנקאי תקין 203.
(2) סיכון אשראי מאזני וחוץ-מאזני מוצגים לפני הפרשה להפסדי אשראי.
(3) ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.

הגידול בחשיפה למדינות זרות נובע בעיקרו מגידול בחשיפה המאזנית לאנגליה לאור גידול ביתרות ניירות הערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר וכן מגידול בחשיפה המאזנית לברבדוס לאור חתימה על פוליסת ביטוח משכנתאות חדשה מול חברת ביטוח שמאוגדת במדינה. הגידול בחשיפה החוץ-מאזנית נובע בעיקרו מגידול ביתרות הנגזרים החוץ-מאזניות של מוסדות פיננסיים באנגליה.

3.2.6. חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים

במסגרת הפעילות העסקית השוטפת, נחשפת קבוצת הבנק לסיכון הנובע מחשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים.

מוסדות פיננסיים זרים כוללים: בנקים, בנקים להשקעות, ברוקרים/דילרים, חברות ביטוח, מסלקות, גופים מוסדיים וגופים שבשליטת הגופים הללו.

מקור הסיכון במגוון פעילויות שמקיים הבנק עם המוסדות הפיננסיים כגון: פעילות חדרי עסקות ומסחר בניירות-ערך, מטבע-חוץ ונגזרים, ניהול נזילות במטבע-חוץ, השקעה באגרות-חוב אשר הונפקו על-ידי אותם מוסדות, עסקות סחר חוץ, עסקות מכר חוזר ורכישת ביטוח מחברות ביטוח זרות. מגבלות על החשיפה כלפי המוסדות הפיננסיים הזרים נקבעות בהתאם לחוסנו הפיננסי של כל מוסד וכן בהתאם לסיכון בסביבה הפוליטית והכלכלית שבה הוא פועל. יודגש, כי מרבית חשיפות האשראי של קבוצת הבנק הינן כלפי מוסדות פיננסיים המצויים בשווקים מפותחים במערב אירופה ובצפון אמריקה בעלי דירוג השקעה ומעלה.

הבנק מקיים מעקב ובקרה שוטפים אחר התפתחויות שעשויות להשליך על יכולתם של המוסדות הפיננסיים איתם הוא מקיים פעילות לעמוד בהתחייבויותיהם, ובמקביל ננקטים אמצעים לשם מזעור סיכון האשראי. כך למשל, הבנק פועל עם צדדים נגדיים במסגרת הסכמי קיזוז וביטחונות שמטרתם לצמצם את חשיפת האשראי הנובעת מהפעילות במכשירים נגזרים של צדדים אלה.

רובה ככולה של החשיפה ליום 30 בספטמבר 2026 הינה למוסדות פיננסיים זרים בדירוג A- ומעלה.

3.2.7. סיכונים בתיק הלוואות לדיור

טבלה 12-3: סיכונים בתיק הלוואות לדיור

	יתרה ליום		
	30.09.2026	30.09.2025	31.12.2025
	במיליוני ש"ח		
יתרות אשראי			
הלוואות מכספי הבנק	**157,580**	148,243	149,672
הלוואות מכספי האוצר[1]	**815**	846	825
מענקים מכספי האוצר[1]	**253**	289	276
סך-הכל	**158,648**	149,378	150,773

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		לשנה שהסתיימה ביום
	30.09.2026	30.09.2025	31.12.2025
	במיליוני ש"ח		
ביצוע			
סך-הכל הלוואות מכספי הבנק	**19,312**	18,567	24,077
הלוואות מכספי האוצר			
הלוואות	**59**	62	77
מענקים	**22**	23	29
סך-הכל מכספי האוצר	**81**	85	106
סך-הכל הלוואות חדשות	**19,393**	18,652	24,183
הלוואות ישנות שמוחזרו, מכספי הבנק	**5,107**	3,903	5,526
סך-הכל הלוואות שניתנו	**24,500**	22,555	29,709

(1) סכום זה אינו נכלל במסגרת היתרות המאזניות לציבור.

טבלה 13-3: התפתחות שיעור החוב הבעייתי וההפרשה להפסדי אשראי בהלוואות לדיור

	יתרת חוב רשומה	חוב בעייתי	הפרשה להפסדי אשראי בגין הלוואות לדיור	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי בגין הלוואות לדיור	שיעור חוב בעייתי
	במיליוני ש"ח/באחוזים				
30.09.2026	**157,580**	**1,079**	**757**	**0.48%**	**0.68%**
31.12.2025	149,672	1,035	763	0.51%	0.69%
31.12.2024	140,139	844	711	0.51%	0.60%

נכון ליום 30 בספטמבר 2026 ישנה ירידה קלה בשיעור החוב הבעייתי ובשיעור ההפרשה להפסדי אשראי.

התפתחות יתרות אשראי לדיור

טבלה 14-3: מעקב אחר התפתחות יתרת תיק האשראי לדיור על-פי בסיסי הצמדה וכשיעור מיתרת תיק האשראי של הבנק

	מגזר לא-צמוד				מגזר צמוד מדד				מגזר מטבע-חוץ		סך-הכל	
	ריבית קבועה		ריבית משתנה		ריבית קבועה		ריבית משתנה		ריבית משתנה			
	יתרה במיליוני ש"ח	שיעור ב-%	יתרה במיליוני ש"ח	שיעור ב-%	יתרה במיליוני ש"ח	שיעור ב-%	יתרה במיליוני ש"ח	שיעור ב-%	יתרה במיליוני ש"ח	שיעור ב-%	יתרת חוב רשומה במיליוני ש"ח	שיעור שינוי בתקופה
30.09.2026	**46,142**	**29.3%**	**72,041**	**45.7%**	**14,752**	**9.4%**	**24,605**	**15.6%**	**40**	**0.0%**	**157,580**	**5.3%**
31.12.2025	42,961	28.6%	64,475	43.1%	15,297	10.2%	26,886	18.0%	53	0.1%	149,672	6.8%
31.12.2024	38,009	27.1%	56,566	40.4%	15,971	11.4%	29,519	21.1%	74	0.1%	140,139	6.4%

כימות ומדידת הסיכון - תיק אשראי לדיור

הבנק מבצע באופן שוטף מעקב אחר התפתחות תיק האשראי לדיור ונוקט באמצעים שונים לניהול הסיכון. סיכוני אשראי לדיור נבחנים באופן פרטני על-פי המדיניות והיעדים שנקבעו במסגרת תיאבון הסיכון שהוגדר באשראי לדיור, מרמת העסקה הבודדת ועד הסתכלות כוללת על תיק האשראי לדיור בבנק.

הבנק מנהל ומגדר את הסיכון בין השאר על-ידי מגבלות בסגמנטים שונים כפי שנקבעו במסגרת דיוני המדיניות בהנהלה ובדירקטוריון בריכוז והובלת החטיבה לניהול סיכונים. במסגרת המגבלות ומעקב אחר מדדי סיכון ישנה התייחסות לשיעורי LTV, כושר החזר, התפלגות מוצרי אשראי בתיק, היקף החוב הבעייתי, תקופת הלוואה, שיעור הפיגורים וכדומה. ניטור מרבית המדדים מתבצע גם בהשוואה לנתונים בכלל המערכת הבנקאית.

הבנק עוקב אחר התנאים והשינויים המאקרו-כלכליים בכלל ובסביבה העסקית בענף בפרט. הוגדרו אירועים בגינם נדרשת בחינה מחודשת של המדיניות כגון עלייה חדה בריבית המשתנה, בשיעור האינפלציה, עלייה ברמת האבטלה במשק ושינוי מהותי במחירי הדיור.

דיווח הנתונים נעשה ברמה חודשית במסגרת פורום סיכון חטיבתי בראשות הממונה על החטיבה הקמעונאית וברמה רבעונית במסגרת הדיווח על התפתחות תיק האשראי וסיכון האשראי בהנהלה ובדירקטוריון.

הבנק עושה שימוש במודל סטטיסטי המודד את ההסתברות לכשל ואת ההפסד החזוי בתיק המשכנתאות. בנוסף, במסגרת בחינת תרחישי קיצון נבחנת ההשפעה גם על תיק המשכנתאות. כמו-כן קיימים הסדרי ביטוח - ביטוח חיים וביטוח מבנה.

ביום 8 לפברואר 2026 פרסם הפיקוח על הבנקים עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 329 העוסקת במגבלות למתן הלוואות לדיור ונכנס לתוקף ב-1 לאוקטובר 2026 העדכון עוסק בשינויים בחישוב שיעור המימון לנכס במחיר מופחת, קיבוע ההקלה שניתנה בתקופת המלחמה על הלוואה לדיור שלא לצורך רכישת זכות במקרקעין ושינויים בחישוב שיעור החזר מהכנסה באשראי נוסף בגין אותו נכס.

שוק הנדל"ן למגורים ממשיך להיות מאופיין בעודפי היצע. היקפי הבנייה למגורים בשנים האחרונות היו גדולים ועמדו על כ-80 אלף יחידות לשנה. בצד הביקוש חלה האטה שיתכן שהיא מוסברת בשינויים הדמוגרפיים, בריבית ו/או במצב הגיאופוליטי וכן מעדכון הוראה לניהול בנקאי תקין 203 באפריל 2025. כתוצאה מכך, נכון לחודש אוגוסט 2026, מלאי הדירות הלא מכורות (משלב ההיתר) עלה לכ-86 אלף יחידות דיור. סקר מחירי הדירות, שמפרסמת הלמ"ס, מצביע על ירידת מחירים של 1.8% בכלל הדירות ב-12 החודשים שהסתיימו באוגוסט 2026, והם נמוכים ב-3.2% ביחס לרמת השיא, בעוד שמחירי הדירות החדשות ירדו ב-0.4% בשנה האחרונה והם נמוכים ב-3.6% ביחס לרמת השיא.

טבלה 15-3: התפתחות יתרות האשראי לדיור ב-5 רבעונים אחרונים

	2026			2025	
	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי
	במיליוני ש"ח/באחוזים				
יתרות לסוף תקופה	**157,580**	154,761	151,712	149,672	148,243
שינוי ביתרות	**1.8%**	2.0%	1.4%	1.0%	2.0%
ביצוע הלוואות חדשות	**6,649**	6,586	6,158	5,531	6,341

ברבעון השלישי של שנת 2026 נמשכה מגמת העלייה בביצועים החדשים וחלה עלייה של 1.8% ביתרות האשראי לדיור ביחס לרבעון השני של שנת 2026.

טבלה 16-3: פירוט מאפיינים שונים של אשראי לדיור שהעמיד הבנק

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום				
	30.09.2026	30.06.2026	31.03.2026	31.12.2025	30.09.2025
מאפיינים					
שיעור מימון מעל 60%	**50.0%**	47.5%	46.9%	46.1%	46.1%
שיעור החזר מהכנסה מעל 40% (לרכישה ובהחזר חודשי)	**0.6%**	0.9%	0.4%	0.6%	0.7%
שיעור בריבית משתנה	**58.2%**	56.8%	57.2%	55.8%	55.4%

ברבעון השלישי של שנת 2026 קיימת עלייה בשיעור הביצועים בשיעור מימון מעל 60% ובשיעור ההלוואות בריבית משתנה וירידה בשיעור החזר מהכנסה מעל 40% לעומת הרבעון השני של שנת 2026.

שיעור המימון (LTV) הממוצע המשוקלל של תיק ההלוואות לדיור בבנק ליום 30 בספטמבר 2026 עומד על כ-45.2% בדומה לשיעור המימון ליום 31 בדצמבר 2025 (לפי שיעור מימון בעת העמדת ההלוואה). שיעור המימון האפקטיבי אף נמוך יותר מהשיעור הנ"ל, לאור פירעונות שוטפים שאירעו מאז מועד העמדת האשראי כמו גם עלייה בשווי הנכסים המשועבדים בגין הרוב המכריע של הנכסים בתיק.

לפרטים בדבר הטבות שהבנק העניק ללקוחותיו להתמודדות עם השפעות המלחמה, ראה דוח ממשל תאגידי, מגזר הלוואות לדיור.

3.2.8. אשראי ללקוחות פרטיים (ללא דיור)

מתן אשראי ללקוחות פרטיים נעשה בהלימה למדיניות האשראי ולנוהלי האשראי והביטחונות, לרבות בחינה של מטרת האשראי והתאמתה לצרכי הלקוח, וכן סכום האשראי המבוקש והתאמתו ליכולת ההחזר של הלקוח. בקשות האשראי ללקוחות הפרטיים בחטיבה הקמעונאית המאושרות בסניפים מבוצעות באמצעות מערכות ממוכנות, מודלים וכלים התומכים בקבלת החלטות של בעל הסמכות. בקשות האשראי ללקוחות הפרטיים מוגשות ונבחנות ברמת קבוצת סיכון, כנדרש על-פי הוראות בנק ישראל. בקשות האשראי נבחנות תוך מתן דגש לנושאים המצוינים לעיל.

ללקוחות הפרטיים בחטיבה הקמעונאית מוצע בין היתר, אשראי מקוון באמצעות מודל חיתום אוטומטי. סכום ההלוואה המירבי אותו יכול הלקוח לקבל ותנאי ההלוואה נקבעים על-פי קריטריונים שונים בהתאם לנתוני הלקוח וחשבונותיו ולמאפייני הסיכון שלו.

פנייה יזומה למתן אשראי ללקוחות פרטיים מתבצעת לאוכלוסייה מוגדרת לאחר הפעלת סננים רלוונטיים בהתאם לכללי הוגנות, ציות והגנת הצרכן. מתן האשראי מותאם לצרכי הלקוח ויכולת ההחזר שלו, ומבוצע רק לאחר שניתן ללקוח גילוי נאות בדבר תנאי ההלוואה ונתוניה.

תכניות הבנק לצמיחה במוצרים הבנקאיים, ובין היתר בתחום האשראי, מתבססות על בחינת היבטי פוטנציאל צמיחה לצד היבטי הסיכון, ביניהם, הצמיחה הצפויה במשק, עדכוני ריבית צפויים, יכולת ההחזר של הלקוחות, היקף הפירעונות הצפוי ועוד. הבנק מבצע מעקב שוטף אחר ביצועי האשראי ורמת הסיכון.

החטיבה הקמעונאית נוקטת פעולות לניהול סיכון האשראי בקרב אנשים פרטיים, המבוססות על עקרונות ניהול סיכוני האשראי בבנק, באמצעות כלי מדידה ובקרה לניטור תיק האשראי, איכותו, סיכונו ועמידה במגבלות המדיניות, ביניהם: מודל סטטיסטי לדירוג סיכון אשראי ללווים פרטיים, מדדי תאבון סיכון, מדיניות, נוהלי אשראי, מדרג סמכויות, ותהליכי בקרה בתחום סיכוני האשראי.

הסביבה הכלכלית בה פועל הבנק הינה מעורבת כאשר מחד נשמרה רמת אבטלה נמוכה, האינפלציה האטה, נרשמו הורדות ריבית וכן קיים צפי להמשך ירידה בריבית. מאידך עליות המחירים ועליית הריבית בתקופות קודמות וכן השפעות המלחמה והגרעון הממשלתי שנוצר כתוצאה מכך פגעו במידת מה בחוסנם של משקי הבית ועשויות להוסיף ולהשפיע על תיק האשראי ללקוחות פרטיים גם בהמשך.

למרות צפי לשיפור כלכלי בהינתן המשך עצירת הלחימה והתקדמות הסכם הפסקת האש, קיימת אי ודאות באשר ליציבות המצב הביטחוני והכלכלי. הבנק ממשיך לעקוב אחר ההתפתחויות השונות במשק ובוחן באופן שוטף את השפעתן על תיק האשראי. תחזיות הבנק ממשיכות לתת ביטוי לאי הודאות הרבה בהפרשה הקבוצתית בגין חשיפות האשראי לאנשים פרטיים.

טבלה 3-17: יתרת האשראי לאנשים פרטיים

	יתרה ליום		השינוי	
	30.09.2026	31.12.2025		
	במיליוני ש"ח			
מאזני				
עו"ש חובה	**2,660**	2,647	13	0.5%
הלוואות[1]	**30,509**	29,579	930	3.1%
מזה: הלוואות בולט ובלון	**24**	27	(3)	(11.1%)
אשראי לרכישת כלי רכב[2]	**1,693**	1,873	(180)	(9.6%)
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	**5,809**	5,597	212	3.8%
סך-הכל אשראי מאזני	**40,671**	39,696	975	2.5%
חוץ-מאזני				
סיכון אשראי חוץ-מאזני	**12,127**	26,017	(13,890)	(53.4%)
סך-הכל סיכון אשראי כולל	**52,798**	65,713	(12,915)	(19.7%)

(1) אינו כולל הלוואות לרכישת כלי רכב.
(2) כולל הלוואות שניתנו למטרת רכישת כלי רכב ובשעבוד כלי רכב.

נכון ליום 30 בספטמבר 2026 נרשמה עלייה ביתרת ההלוואות לאנשים פרטיים בישראל, וירידה ביתרת האשראי לרכישת כלי רכב, בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2025. סך האשראי המאזני עלה בכ-2.5% וסך סיכון האשראי החוץ-מאזני ירד ב-53.4% בעיקר בהשפעת עדכון הגדרת סיכון אשראי חוץ מאזני בהוראות הדיווח לציבור בנתוני ספטמבר 2026 בהמשך לעדכון הוראה 313, בעיקר בגין החשיפה למסגרות כרטיסי אשראי.

טבלה 3-18: התפלגות האשראי המאזני לאנשים פרטיים בהתאם להכנסה הממוצעת[1] ולגודל הלווה

	ליום 30 בספטמבר 2026					ליום 31 בדצמבר 2025				
	הכנסה ממוצעת לחשבון				סך-הכל	הכנסה ממוצעת לחשבון				סך-הכל
	חשבונות ללא הכנסה קבועה	עד 10 אלפי ש"ח	מ-10 עד 20 אלפי ש"ח	מעל 20 אלפי ש"ח		חשבונות ללא הכנסה קבועה	עד 10 אלפי ש"ח	מ-10 עד 20 אלפי ש"ח	מעל 20 אלפי ש"ח	
	במיליוני ש"ח									
אשראי ללווה באלפי ש"ח										
עד 20	**45**	**1,100**	**1,185**	**1,498**	**3,828**	49	1,144	1,172	1,463	3,828
מ-20 עד 40	**56**	**641**	**828**	**1,369**	**2,894**	61	706	827	1,293	2,887
מ-40 עד 80	**139**	**1,097**	**1,698**	**2,011**	**4,945**	184	1,212	1,774	1,932	5,102
מ-80 עד 150	**254**	**1,343**	**3,139**	**3,722**	**8,458**	288	1,419	3,224	3,651	8,582
מ-150 עד 300	**158**	**865**	**4,206**	**8,028**	**13,257**	178	831	3,980	7,575	12,564
מעל 300	**60**	**137**	**764**	**6,328**	**7,289**	49	147	600	5,937	6,733
סך-הכל	**712**	**5,183**	**11,820**	**22,956**	**40,671**	809	5,459	11,577	21,851	39,696

(1) ההכנסה לחשבון חושבה בהתבסס על הכנסה ממוצעת לתקופה של 12 חודשים.

טבלה 3-19: התפלגות האשראי המאזני לאנשים פרטיים בהתאם ליתרת תיק הנכסים הפיננסיים של הלווים

	ליום 30 בספטמבר 2026	ליום 31 בדצמבר 2025
	אשראי מאזני	
	במיליוני ש"ח	
גודל תיק נכסים פיננסיים באלפי ש"ח		
עד 10	**21,308**	20,684
מ-10 עד 50	**8,057**	7,620
מ-50 עד 200	**5,975**	5,718
מ-200 עד 500	**2,384**	2,296
מעל 500	**2,947**	3,378
סך-הכל	**40,671**	39,696

טבלה 3-20: התפלגות האשראי המאזני לאנשים פרטיים בהתאם לסוג הריבית ולתקופה הנותרת לפירעון

	ליום 30 בספטמבר 2026			ליום 31 בדצמבר 2025		
	הלוואות בריבית משתנה	הלוואות בריבית קבועה	סך-הכל	הלוואות בריבית משתנה	הלוואות בריבית קבועה	סך-הכל
	במיליוני ש"ח					
תקופה לפירעון						
עד שנה	**3,239**	**6,923**	**10,162**	3,326	7,153	10,479
משנה עד 3 שנים	**4,993**	**68**	**5,061**	5,132	81	5,213
מ-3 עד 5 שנים	**7,640**	**105**	**7,745**	8,027	96	8,123
מעל 5 שנים	**17,508**	**195**	**17,703**	15,694	187	15,881
סך-הכל	**33,380**	**7,291**	**40,671**	32,179	7,517	39,696

לפרטים בדבר חובות בעייתיים בגין אנשים פרטיים בישראל ראה ביאור 14 בתמצית הדוחות הכספיים.

3.2.9. מימון ממונף

הבנק מעמיד מעת לעת מימון ממונף ללקוחותיו. מימון ממונף מנוהל ומוגדר בבנק בהתאם להוראות בנק ישראל, ובפרט הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 311 (ניהול סיכון אשראי), הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 323 (מגבלות על מימון עסקות הוניות) וכן הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 327 (ניהול הלוואות ממונפות).

מימון ממונף כולל, בין היתר, חשיפות בגין עסקות הוניות (עסקה למטרת רכישת זכות הונית בתאגיד אחר, רכישה של כלל הנכסים או חלק משמעותי מהנכסים בתאגיד אחר, רכישה עצמית של הון עצמי מונפק, חלוקת הון - תשלום דיבידנד או עסקה אחרת שמטרתה להגדיל את הערך לבעלי המניות - כמוגדר בהוראת ניהול בנקאי תקין 323) וכן מימון ללווים בסגמנטים השונים של ענפי המשק שהוגדרו, המאופיין בערכים חריגים של פרמטרים מסוימים ביחס לנורמות המקובלות בענפי המשק השונים כגון: שיעור מימון גבוה וחורג מהמדיניות הענפית או מימון חוב נחות (Mezzanine).

הבנק קבע מגבלה פנימית למימון ממונף ביחס להון רובד 1 של הבנק. התפתחות המימון הממונף והעמידה במגבלה שנקבעה מנוטרים ומדווחים אחת לרבעון להנהלת הבנק ולדירקטוריון, וזאת לצורך מעקב אחר הסיכונים הגלומים במימון מסוג זה.

להלן נתונים אודות סיכוני האשראי בגין מימון ממונף. הגילוי מתמקד בחשיפות בגין לווים ממונפים או עסקות ממונפות אשר יתרת האשראי בגינן עולה על סך של 0.5% מהון רובד 1.

טבלה 21-3: חשיפות הבנק בגין מימון ממונף לפי ענף המשק של הלווה*

	ליום 30 בספטמבר 2026			
	מספר לווים	יתרת אשראי מאזני	יתרת אשראי חוץ-מאזני	סך-הכל
		במיליוני ש"ח		
ענף המשק של הלווה				
אספקת חשמל	**1**	**791**	**-**	**791**
בינוי ונדל"ן - בינוי	**1**	**548**	**-**	**548**
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	**3**	**1,069**	**847**	**1,916**
מידע ותקשורת	**1**	**50**	**300**	**350**
סך-הכל	**6**	**2,458**	**1,147**	**3,605**

	ליום 31 בדצמבר 2025			
	מספר לווים	יתרת אשראי מאזני	יתרת אשראי חוץ-מאזני	סך-הכל
		במיליוני ש"ח		
ענף המשק של הלווה				
בינוי ונדל"ן - בינוי	1	562	3	565
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	3	991	971	1,962
מידע ותקשורת	1	332	333	665
סך-הכל	5	1,885	1,307	3,192

* בניכוי מחיקות חשבונאיות והפרשות להפסדי אשראי המחושבות על בסיס פרטני, ככל שקיימות.

3.2.10. סיכון אשראי בגין חשיפות ללווים גדולים

טבלה 22-3: יתרות סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ-מאזני ללווים שיתרת חבותם מעל 1,200 מיליון ש"ח לפי ענפי משק

	ליום 30 בספטמבר 2026			
	מספר לווים	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ-מאזני	סך-הכל
		במיליוני ש"ח		
ענף המשק של הלווה				
אספקת חשמל	**3**	**3,147**	**1,608**	**4,755**
בינוי ונדל"ן - בינוי	**11**	**9,072**	**7,931**	**17,003**
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	**2**	**2,333**	**811**	**3,144**
בינוי ונדל"ן - הנדסה אזרחית	**4**	**3,081**	**4,949**	**8,030**
מידע ותקשורת	**1**	**1,532**	**52**	**1,584**
שירותים פיננסיים	**26**	**45,015**	**22,338**	**67,353**
תעשייה	**1**	**364**	**1,476**	**1,840**
מסחר בכלי רכב	**2**	**2,239**	**320**	**2,559**
סך-הכל	**50**	**66,783**	**39,485**	**106,268**

טבלה 22-3: יתרות סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ-מאזני ללווים שיתרת חבותם מעל 1,200 מיליון ש"ח לפי ענפי משק (המשך)

	ליום 31 בדצמבר 2025			
	מספר לווים	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ-מאזני	סך-הכל
		במיליוני ש"ח		
ענף המשק של הלווה				
אספקת חשמל	2	1,729	1,465	3,194
בינוי ונדל"ן - בינוי	9	7,049	8,956	16,005
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	1	752	637	1,389
בינוי ונדל"ן - הנדסה אזרחית	4	2,806	7,982	10,788
שירותים פיננסיים	23	36,137	13,010	49,147
תעשייה	5	2,219	4,881	7,100
מסחר בכלי רכב	3	3,323	954	4,277
סך-הכל	47	54,015	37,885	91,900

3.2.11. סיכון אשראי בגין חשיפות לקבוצות צדדים נגדיים קשורים

החל מ-1 ביולי 2026 נכנס לתוקף עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 313 "מסגרת פיקוחית למדידה ובקרה של חשיפות גדולות" שמהותה שינוי באופן חישוב החבות בגין חשיפות גדולות. השינויים בהוראה החדשה כוללים, בין היתר, התאמות בשיעורי המגבלות לצדדים נגדיים וקבוצת צדדים נגדיים, קביעת מגבלה מקלה לצד נגדי מסוג מבטח או בנק בחו"ל בדירוג גבוה או בעל רישיון נותן שירותי תשלום יציבותי (25% במקום 15%), שינויים באופן מדידת החשיפה, הכרה מלאה במפחיתי סיכון האשראי על-פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203, ובמקביל דרישה להכיר בסכום שהופחת כחשיפה לספק ההגנה.

נכון ליום 30 בספטמבר 2026 קיימות שתי קבוצת צדדים נגדיים אשר ערך חשיפתן על בסיס מאוחד, בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 בדבר "מסגרת פיקוחית למדידה ובקרה של חשיפות גדולות" (להלן: "הוראה 313"), עולה על 15% מהון התאגיד הבנקאי (כהגדרתו בהוראה 313).

הבנק מקיים תהליכי מעקב ובקרה כדי לבדוק עמידה במגבלות הוראה 313 לעניין חשיפה לקבוצת צדדים נגדיים. נכון למועד הדוח הבנק אינו חורג מדרישות מינימום.

טבלה 23-3: יתרות סיכון האשראי[1] לכל קבוצת צדדים נגדיים אשר ערך חשיפתה על בסיס מאוחד עולה על 15% מהון התאגיד הבנקאי (כהגדרתו בהוראה 313)

	ליום 30 בספטמבר 2026						
	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ-מאזני	מזה: סיכון אשראי חוץ-מאזני בגין מכשירים נגזרים[2]	סך החשיפה[3]	הפחתות[4]	ערך החשיפה[1]	שיעור מההון הרגולטורי
	במיליוני ש"ח						
קבוצת צדדים נגדיים קשורים א'	**8,201**	**7,113**	**5,860**	**16,827**	**5,381**	**11,446**	**17.06%**
קבוצת צדדים נגדיים קשורים ב'	**3,915**	**4,748**	**3,700**	**13,566**	**648**	**12,918**	**19.25%**

	ליום 31 בדצמבר 2025						
	במיליוני ש"ח						
קבוצת צדדים נגדיים קשורים א'	4,064	6,133	4,708	11,371	1,164	10,207	16.03%

(1) הנתונים המוצגים להלן מייצגים חשיפה לקבוצות צדדים נגדיים והינם לאחר הפחתת סיכון אשראי בהוראה 313. נתונים אלה אינם ברי השוואה לנתונים בדבר סיכון אשראי מאזני וחוץ-מאזני המפורטים בגילויים אחרים בדוח.
(2) סיכון האשראי החוץ-מאזני בגין מכשירים נגזרים כפי שחושב לצורך מגבלות על חשיפה של צד נגדי ושל קבוצת צדדים נגדיים.
(3) הסכום כולל חשיפה ישירה, חשיפה עקיפה וחשיפה נוספת.
(4) הפחתות סיכון אשראי בהתאם לטכניקות כשירות לפי הוראה 203, ובתנאי הכשירות להכרה בהגנת אשראי לא-ממומנת וביטחונות פיננסיים הכשירים למטרות הפחתת סיכון אשראי על-פי הוראה 203.

3.3. סיכון שוק

סיכון שוק הינו סיכון להפסד או לירידת-ערך כתוצאה משינוי בשווי כלכלי של מכשיר פיננסי או של תיק נכסים/מכשירים עקב שינויים במחירים, שערים, תשואות, מרווחים ופרמטרים אחרים בשווקים.

3.3.1. סיכון ריבית

סיכון הריבית הינו סיכון להפסד או לירידת-ערך כתוצאה משינויים בעקומי התשואות במטבעות השונים. הסיכון כולל גם את גורמי הסיכון הבאים:

- **סיכון תמחור מחדש (Repricing risk) -** סיכון הנובע מהבדלי עיתוי בתקופות לפירעון ובמועדי חידוש הריבית (בריבית המשתנה);
- **סיכון עקום התשואה (Yield curve risk) -** סיכון הנובע משינויים שונים בעקומי התשואות שיבואו לידי ביטוי בשינוי העקום, עליה/ירידה במקביל, שיפוע העקום (התללה או השטחה) או בצורתו (פיתול);
- **סיכון מרווח (Basis risk) -** סיכון להפסד כתוצאה משינויים במרווחים בין עקומי ריבית שונים או בסיסי ריבית שונים;
- **סיכון אופציונליות -** נובע מזכויות מימוש שונות הגלומות בנכסים והתחייבויות (לדוגמה הזכות למשיכת כספים בכל עת, לעיתים ללא קנסות);

טבלה 24-3: שווי הוגן נטו מותאם[1] של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו

	30 בספטמבר 2026			31 בדצמבר 2025		
	שקל	מטבע-חוץ	סך-הכל	שקל	מטבע-חוץ	סך-הכל
	במיליוני ש"ח					
יתרה מאזנית נטו[1]	**55,815**	**(2,210)**	**53,605**	54,737	(2,029)	52,708
שווי הוגן נטו מותאם[1]	**66,204**	**2,615**	**68,819**	66,667	1,548	68,215
מזה: תיק בנקאי	**65,806**	**2,559**	**68,365**	66,284	1,749	68,033
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות הציבור ללא מועד פירעון	**13,906**	**4,566**	**18,472**	14,682	3,772	18,454
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור	**(4)**	**-**	**(4)**	(92)	-	(92)

(1) יתרה מאזנית ושווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, בתוספת התחייבויות לזכויות עובדים ופריסה לתקופות של העו"ש זכות לפי מודל, למעט פריטים לא-כספיים (כגון רכוש קבוע, השקעות בכלולות, השקעות במניות, מסים נדחים ועוד).
המונח נטו מתייחס לנכסים בניכוי התחייבויות ולא להשפעות המס הנגזרות.

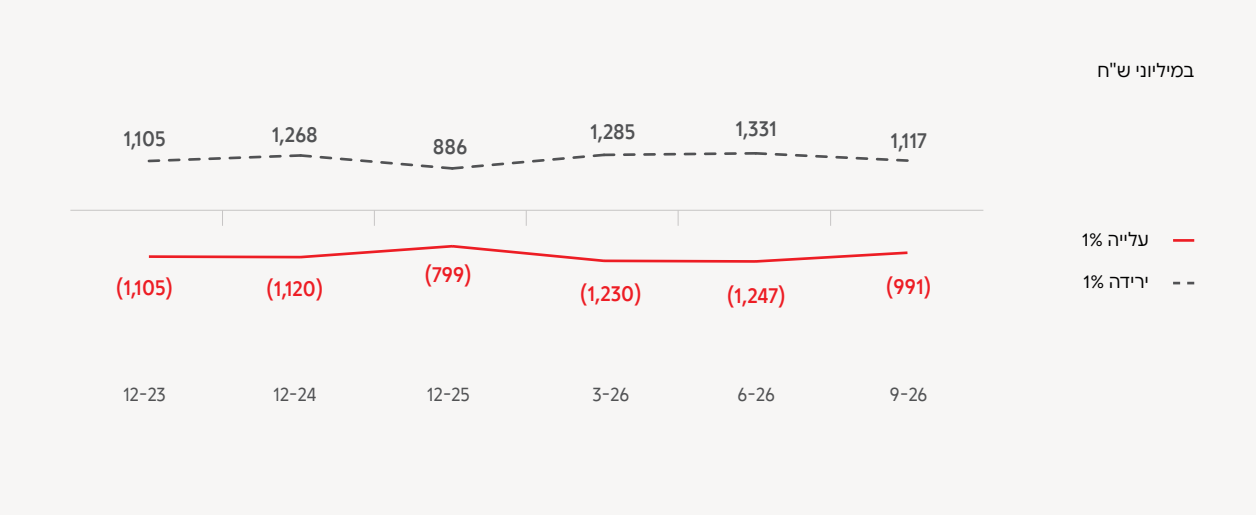
טבלה 25-3: השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם[1] של הבנק וחברות מאוחדות שלו

בטבלה זו מוצג השינוי בשווי ההוגן נטו המותאם של כל המכשירים הפיננסיים, בהנחה שהשינוי שמצוין חל על כל שיעורי הריבית במגזרי ההצמדה השונים.

	30 בספטמבר 2026			31 בדצמבר 2025		
	שקל	מטבע-חוץ	סך-הכל	שקל	מטבע-חוץ	סך-הכל
	במיליוני ש"ח					
שינויים מקבילים						
עלייה במקביל של 1%	**(604)**	**(387)**	**(991)**	(618)	(181)	(799)
מזה: תיק בנקאי	**(625)**	**(341)**	**(966)**	(581)	(189)	(770)
מזה: השפעת ייחוס לתקופות של פיקדונות ללא מועד פירעון	**2,850**	**663**	**3,513**	3,105	685	3,790
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור	**374**	**-**	**374**	355	-	355
ירידה במקביל של 1%	**719**	**398**	**1,117**	666	220	886
מזה: תיק בנקאי	**698**	**351**	**1,049**	602	235	837
מזה: השפעת ייחוס לתקופות של פיקדונות לפי דרישה	**(3,071)**	**(710)**	**(3,781)**	(3,323)	(731)	(4,054)
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור	**(544)**	**-**	**(544)**	(516)	-	(516)

(1) שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, בתוספת התחייבויות לזכויות עובדים ופריסה לתקופות של העו"ש זכות לפי מודל, למעט פריטים לא-כספיים.

תרשים 3-1: התפתחות רבעונית של רגישות השווי ההוגן נטו מתואם לשינויים מקבילים של 1% בשיעור הריבית



במהלך שלושת הרבעונים הראשונים של שנת 2026 עלתה הרגישות לעלית ריבית כתוצאה מפעילות בתיק אגרות-החוב, עלייה שקוזזה בהנפקות שבוצעו.

טבלה 3-26: השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית (לתקופה של שנה)

	30 בספטמבר 2026			31 בדצמבר 2025		
	הכנסות מריבית	הכנסות מימון שאינן מריבית	סך-הכל	הכנסות מריבית	הכנסות מימון שאינן מריבית	סך-הכל
	במיליוני ש"ח					
שינויים במקביל						
עלייה במקביל של 1%	**474**	**11**	**485**	511	43	554
מזה: תיק בנקאי	**474**	**8**	**482**	511	65	576
ירידה במקביל של 1%	**(754)**	**45**	**(709)**	(822)	(9)	(831)
מזה: תיק בנקאי	**(754)**	**(5)**	**(759)**	(822)	(65)	(887)
מקסימום	**(754)**	**45**	**(709)**	(822)	(9)	(831)
מזה: תיק בנקאי	**(754)**	**(5)**	**(759)**	(822)	(65)	(887)

רגישות ההכנסה בטבלה לעיל חושבה על-ידי שינוי עקומי התשואות תוך שימוש בהנחות התנהגותיות לגבי שינויים במרווחי פיקדונות ולגבי מעבר כספים מעו"ש לפיקדונות נושאי ריבית במקרה של עליית ריבית. ההנחות נבחנות ומתעדכנות תקופתית בהתאם להתפתחויות בסביבת הריבית.

טבלה 3-27: השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על ההון העצמי (נטו לאחר מס)

	30 בספטמבר 2026	31 בדצמבר 2025
	במיליוני ש"ח	
עלייה במקביל של 1%	**(1,549)**	(1,084)
ירידה במקביל של 1%	**1,558**	1,119

3.3.2. סיכון שער חליפין

סיכוני המטבע (או בשמם האחר - חשיפת בסיסי הצמדה) כוללים את החשיפה לשערי חליפין של המטבעות השונים מול השקל וכן את החשיפה למדד המחירים לצרכן בכלל הבנק.

טבלה 28-3: רגישות שווי כלכלי לשינויים בשערי חליפין של מטבעות חוץ בעלי נפח פעילות משמעותי ולשינויים במדד המחירים לצרכן

	30 בספטמבר 2026		31 בדצמבר 2025	
	עלייה 10%	ירידה 10%	עלייה 10%	ירידה 10%
	במיליוני ש"ח			
דולר ארצות-הברית	**(154)**	**215**	(206)	204
אירו	**(27)**	**8**	8	6
	עלייה 3%	ירידה 3%	עלייה 3%	ירידה 3%
מדד המחירים לצרכן	**904**	**(1,039)**	764	(947)

בטבלה לעיל מוצג ניתוח רגישות השווי הכלכלי של הבנק לשינויים בשערי חליפין, המבוסס על שערוך כל המכשירים המאזניים והחוץ-מאזניים במערכת לניהול סיכונים, תוך שימוש במודלים מקובלים לשערוך כל מכשיר, ובשערים יציגים כשער הבסיס. לצורך החישוב משוערך התיק מחדש בשער חליפין המשקף עליה/ירידה בשיעור המוצג, ללא הנחות נוספות. נציין כי לשינויי שערי חליפין גם השפעה מסוימת על סך נכסי הסיכון ובהתאם על יחסי ההון. עוד יצוין כי לשינוי בשערי חליפין השפעה על ערכם של פריטים לא-כספיים (כדוגמת, מניות) הנקובים במטבע-חוץ, שלא הובאו בחשבון בניתוח הרגישות. הרגישות למדד המחירים לצרכן מחושבת על-פי חשיפת הבנק למדד כמפורט בביאור 15 בתמצית הדוחות הכספיים ובתוספת השפעת רצפת מדד על הרווח החשבונאי הצפוי, ובכלל זה השפעת פיקדונות ברירת מדד בהתאם למסלול המוביל בתרחיש.

לפירוט והרחבה בנושא סיכוני השוק ובכלל זה סיכון הריבית, סיכון שערי חליפין וסיכון השקעה (סיכון מניות ומרווחי אשראי) ראה הדוח על הסיכונים.

3.4. סיכון נזילות ומימון

סיכון נזילות - סיכון הנזילות מוגדר כסיכון קיים, או עתידי, ליציבות הבנק ולרווחיו הנובע מאי יכולתו לעמוד בהתחייבויותיו. סיכון הנזילות בבנק נבחן בראיה רחבה יותר של יכולת עמידה בפירעון ההתחייבויות במועדן גם בעתות לחץ, בלי לפגוע בהתנהלות השוטפת במסגרת תכניות העבודה של הבנק ובלי להיקלע להפסדים חריגים.

סיכון מימון - הינו הסיכון לאי יכולת לגייס מקורות חדשים במקום אלו שהגיעו לפירעון, או שהגיוס מחדש יבוצע בתקופות ובתנאים אשר יפגעו באופן משמעותי בהכנסות הבנק נטו מריבית. הסיכון מנוהל כחלק מסיכון הנזילות.

3.4.1. ניהול הסיכון

ניהול סיכון הנזילות והמימון מתבצע בראיה גלובלית של הפעילות בבנק בארץ ובסניף ניו-יורק. הבנק מנהל את הנזילות השוטפת ואת סיכון הנזילות במספר רבדים המנוהלים באגף ניהול נכסים והתחייבויות (להלן: ננ"ה). הרובד הראשון: ניהול הנזילות השוטפת נעשה באמצעות יחידות הנזילות בשקלים ובמטבע-חוץ בהתאם לצרכים של הבנק והלקוחות. הרובד השני הוא ניהול סיכון הנזילות של הבנק. סיכון הנזילות בבנק, במטבע-חוץ ובשקלים, מנוהל ומבוקר באופן שוטף, בהתאם להוראות הרגולטוריות ולמדיניות הקבוצתית, במטרה להבטיח את יכולת העמידה של הבנק בהתחייבויותיו העתידיות ולהתמודד גם במצבי ביקוש והיצע חריגים בשווקים הפיננסיים.

ככלל, ומעצם אופי הפעילות הבנקאית, לבנק עודף התחייבויות (פיקדונות) על נכסים בתקופות הקצרות, כמפורט בביאור 16 בתמצית הדוחות הכספיים, העומד על 223.4 מיליארד ש"ח בתקופה של יום אחד ועל 211.8 מיליארד ש"ח בתקופה מצטברת של 30 יום, בהשוואה לכ-234.9 מיליארד ש"ח וכ-221.2 מיליארד ש"ח בהתאמה, בסוף שנת 2025. עם זאת, במהלך עסקים רגיל, שיעורי המיחזור של הפיקדונות, בדגש על פיקדונות קמעונאיים, הינם גבוהים מאוד, יציבות זו מוכחת לאורך זמן וכך מתייחסת אליהם גם הרגולציה. יתרת הנכסים הנזילים הממוצעת של הבנק המשמשת לצורך ניהול סיכון הנזילות עומדת ברבעון השלישי של שנת 2026 על 148.7 מיליארד ש''ח בהשוואה לכ-154.7 מיליארד ש"ח ברבעון הרביעי של שנת 2025. יתרת הנכסים הנזילים (על-פי י הגדרתה בהוראת ניהול בנקאי תקין 221) הממוצעת ירדה לעומת הרבעון הרביעי של שנת 2025 על רקע גידול באשראי מעבר לגידול בפיקדונות. יתרה זו מחושבת בהתאם לדרישות הוראות ניהול בנקאי תקין 221 בדבר יחס כיסוי נזילות ומטרתה לוודא שלבנק ישנם מספיק נכסים נזילים בכדי לעמוד בתרחיש ההוראה. עוד יצוין כי הבנק בוחן באופן שוטף תרחישי קיצון נוספים ומחזיק מולם נכסים נזילים נאותים וכן לבנק נכסים נזילים נוספים שאינם מוכרים כנכסים נזילים על-פי ההוראה, אותם הוא יוכל לממש בהתאם לצורך. בנוסף, הבנק מיישם תרחישים נוספים במטרה לבחון את מקורות המימון היציבים מול צורכי המימון בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 222 בדבר יחס מימון יציב (NSFR). במסגרת התכנון הפיננסי השנתי, במהלכו בוחן הבנק את יכולת המימון על-פי תכניות העבודה על בסיס שיעורי הצמיחה של ההתחייבויות והנכסים המתוכננים, נבחנת יכולת המימון של הבנק לרבות הפעילות הנדרשת כדי לעמוד במגבלות הרגולטוריות והפנימיות לצורך ניהול הנזילות וסיכון הנזילות. במסגרת זו, ובשוטף, הבנק מוודא כי גידול המקורות בפועל ובתכנון מייצר נזילות בשיעור התומך בגידול בשימושים תוך שמירה על יחסי נזילות נאותים.

בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 342 בנושא "ניהול סיכון הנזילות" הבנק מפעיל מודל פנימי לאמידת סיכון הנזילות, בנוסף למודל הרגולטורי. המודל הפנימי משקף את תפיסת ההנהלה בכל הנוגע למאפיינים ההתנהגותיים של נכסים והתחייבויות פיננסיים. המודל מבוסס על היציבות המוכחת של הפיקדונות בבנק לאורך תקופות ארוכות, וכולל תרחישים שונים לגבי שיעורי המיחזור והפירעון של הנכסים וההתחייבויות. כאמור, בעוד שבמהלך עסקים רגיל מניח הבנק מיחזור גבוה מאד של פיקדונות ואשראי, בתרחישי קיצון מניח הבנק יציאת פיקדונות (בהתאם לסוג הלקוח וסוג הפיקדון), ניצול מסגרות אשראי מעבר לרגיל, ירידות ערך בשווי הנכסים הנזילים ושינויים נוספים. התרחישים המופעלים במודל הפנימי מתייחסים הן למצבי "עסקים כרגיל" והן למצבי קיצון שונים ובפרט תרחיש ספציפי של הבנק, תרחיש מערכתי ותרחיש משולב, כך שגם אם תרחישים אלו יתממשו, הבנק יוכל להמשיך בפעילותו לרבות בהיבט צורכי הנזילות השוטפים. התרחישים נבדלים בעיקר בהנחות לגבי מיחזור פיקדונות, על-פי סוגי לקוחות, ומקדמי "כיסוח" (haircut) על הנכסים הנזילים. לדוגמא, התרחיש המחמיר בניהול הנזילות בשקלים הינו תרחיש קיצון של אירוע שלילי ספציפי לבנק, ובו נכללו, בין היתר, הנחות ליציאה מוגברת של פיקדונות קמעונאיים, עסקיים ופיננסים ב-30 הימים העוקבים. התרחיש המחמיר במטבע-חוץ הינו, ברוב המקרים, תרחיש קיצון של המערכת הישראלית כולה ובו נכללו, בין היתר, הנחות ליציאת פיקדונות מוגברת של כלל הלקוחות, מימוש מסגרות אשראי, גידול בדרישת הביטחונות. הנחות המודל (שיעור היציאה של הפיקדונות לפי סוג לקוח, מקדמי "כיסוח" (haircut) של תיק אגרות-החוב, גידול בביטחונות, גידול בניצול קווי אשראי ועוד) נבחנות מדי שנה על-ידי הנהלת הבנק והדירקטוריון. בכל תרחיש מחושב יחס הנזילות, הגרוע ביותר, על-פי פער הנזילות במהלך תקופה של עד חודש למול הנכסים הנזילים. מגבלות הדירקטוריון ליחס הפנימי מחמירות מדרישות ההוראה במטרה להבטיח כי היקף הנכסים הנזילים יספיק לזמן משבר. הבנק עומד בדרישות הנזילות הן במודל הרגולטורי (הוראת ניהול בנקאי תקין 221 והוראת ניהול בנקאי תקין 222) והן בדרישות לפי המודלים הפנימיים. כמו-כן מפעיל הבנק מודלים דומים למודל ה-LCR לתקופות ארוכות וקצרות יותר, מחשב מדד worst Case scenario (WCS) בשקלים ובסך במטבעות, בוחן את השפעות הנזילות בתרחישי קיצון ובכללם תרחיש קיצון אחיד המופץ על-ידי בנק ישראל, בוחן מדדי ריכוזיות מפקידים, מגביל שימוש במקורות מימון פחות יציבים, מחיל מגבלות על הרכב הנכסים הנזילים ועוד, כאשר חלקם של מדדים אלו כפוף למגבלות פנימיות ו/או רגולטוריות.

בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221, הבנק מחשב את יחס כיסוי הנזילות על בסיס "סולו" מדי יום בחלוקה לסך המטבעות ומטבע-חוץ, ועוקב אחר היחס בחברות הבנות (אשר נדרשות לעמוד במגבלות נזילות פנימיות המותאמות לאופי פעילותן) ומחשב את היחס במאוחד מדי יום כאשר בחישוב היחס במאוחד מובאות בחשבון מגבלות העלולות לחול על העברת נזילות מחלק מהחברות הבנות בזמן משבר. היחס בתאגיד הבנקאי סולו והיחס במאוחד מדווח בדוח זה כממוצע התצפיות היומיות ברבעון.

דירקטוריון הבנק אימץ מגבלות פנימיות מחמירות מהדרישות הרגולטוריות כמפורט להלן:

- יחס כיסוי נזילות לתאגיד הבנקאי "סולו" ובמאוחד - מגבלה של 105% לסך המטבעות ו-110% במטבע-חוץ, בהשוואה למגבלה רגולטורית של 100%.
- יחס מימון יציב - מגבלה של 105%, בהשוואה למגבלה רגולטורית של 100%.

בנוסף נקבעו מגבלות ההנהלה ויעדים לניהול השוטף ברמות מחמירות יותר מהאמור לעיל על מנת לשמור על מרווחי ביטחון.

הבנק שומר נכסים נזילים למצבי לחץ, מנהל את מבנה המאזן ובפרט את מבנה המקורות בכדי לשמור על רמת סיכון נזילות בהתאם לדרישות הרגולציה והחלטות הדירקטוריון, מפעיל מערכת התרעות כדי לזהות מצבי לחץ בסביבת הנזילות מוקדם ככל האפשר ומחזיק תכנית פעולה למקרי משבר, הכוללת התכנסות צוותים, דרישות דיווח וסדרת פעולות להתמודדות בהתאם לתרחיש.

הבנק עומד בכל מגבלות סיכון הנזילות, הרגולטוריות והפנימיות, הכוללות בין השאר, יחס כיסוי הנזילות- LCR בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 221, יחס כיסוי נזילות על-פי מודל פנימי LCR ל-30 יום לפי הוראת ניהול בנקאי תקין 342 ולטווחים הקצרים והארוכים יותר בתרחישים כאמור לעיל, מודל יחס ה-NSFR (יחס מימון יציב) בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 222, מגבלת ריכוזיות מפקידים ועוד.
סיכון המימון בבנק מנוהל כחלק מסיכון הנזילות. לבנק מקורות מימון מגוונים, שעיקרם פיקדונות מהציבור, כשחלקם הארי מלקוחות פרטיים. אלו יוצרים, כאמור מטה, סיכוני נזילות ומימון נמוכים ביחס למקורות אחרים. בשנת 2025 ובשנת 2026 לא חלו שינויים מהותיים במדיניות ניהול סיכון הנזילות ובמדיניות גיוס המקורות.

3.4.2. יחסי נזילות הרגולטוריים

טבלה 3-29: יחס כיסוי הנזילות (LCR)*

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2025
		באחוזים	
א. בנתוני המאוחד			
יחס כיסוי נזילות	**126%**	124%	130%
יחס כיסוי נזילות המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים	**100%**	100%	100%
ב. בנתוני הבנק			
יחס כיסוי נזילות	**126%**	124%	130%
יחס כיסוי נזילות המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים	**100%**	100%	100%

* היחס במאוחד ובתאגיד הבנקאי "סולו" מחושב על בסיס יומי, ומדווח בדוח כממוצע בתצפיות היומיות ברבעון.

יחס כיסוי הנזילות שבהוראת ניהול בנקאי תקין 221 הינו תוצאה של חלוקת היקף הנכסים הנזילים (המוגדרים בהוראה) שלרשות הבנק, לאחר הפעלת מקדמי כיסוח (haircut), לבין התזרים היוצא נטו בתרחיש לחץ, בהתאם להוראה, ל-30 יום, כך שיחס הגבוה מ-100% משמעותו כי ביכולת הבנק לעמוד בתרחיש שבהוראה. בהתאם להוראה לכל סוג לקוח ולכל מוצר בבנק יש מקדם חזוי של יציאת/כניסת כספים צפויים ו/או מקדם כיסוח (haircut) בתרחיש לחץ ב-30 הימים הקרובים. נכון ליום 30 בספטמבר 2026 יחס כיסוי הנזילות הרבעוני הממוצע עמד על 126%, גבוה מהדרישה הרגולטורית (100%). היחס הממוצע של הרבעון השלישי של שנת 2026 ירד יחסית ליחס כיסוי הנזילות ברבעון הרביעי של שנת 2025 על רקע גידול באשראי ושינוי בתמהיל המקורות.
התזרים היוצא נטו (תזרים יוצא בניכוי תזרים נכנס) בחישוב יחס ה-LCR מחושב על-פי הוראת ניהול בנקאי תקין 221, באמצעות הכפלת סכומי הפיקדונות והאשראי בבנק במקדמי היציאה והכניסה שנקבעו בהוראה, בהתאם למועדי הפירעון שלהם. לכך מתווספים רכיבים נוספים היוצרים צורכי נזילות כגון ניצול מסגרות אשראי, צרכיי נזילות הנובעים מפעילות נגזרים ועוד, כמפורט בהוראה. ממוצע התזרים היוצא נטו במהלך הרבעון השלישי של שנת 2026 הסתכם בכ-117.9 מיליארדי ש"ח, ירידה של 0.8 מיליארד ש"ח לעומת תזרים יוצא נטו ממוצע במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2025 שהסתכם ב-118.8 מיליארד ש"ח. ממוצע התזרים היוצא (ערך משוקלל - לאחר הכפלה במקדמים) ברבעון השלישי של שנת 2026 עלה לעומת התזרים היוצא הממוצע ברבעון הרביעי של שנת 2025 בכ-94.4 מיליארדי ש"ח. ממוצע התזרים הנכנס עלה בכ-95.2 מיליארדי ש"ח לעומת ממוצע התזרים הנכנס ברבעון הרביעי לשנת 2025. עיקר הגידול הן בתזרים היוצא והן בתזרים הנכנס נבע מהצגת תזרים בגין עסקות בנגזרים (גם היוצא וגם הנכנס) בברוטו לעומת הצגה בנטו בדוחות הכספיים לרבעון הרביעי של שנת 2025. יצוין שאין השפעה על יחס LCR שכן העלייה בהיקף דומה גם בתזרים היוצא וגם בתזרים הנכנס. כאמור וכמפורט להלן, הבנק מחזיק נכסים נזילים בהיקף גבוה מהתזרים היוצא נטו, על מנת להיות ערוך להתמודדות עם אירוע המשבר המבוטא בהוראה.

טבלה 30-3: יחס מימון יציב, נטו (NSFR)

	ליום 30 בספטמבר 2026	ליום 30 בספטמבר 2025	ליום 31 בדצמבר 2025
		באחוזים	
בנתוני המאוחד			
יחס מימון יציב נטו	**115%**	118%	116%
יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים	**100%**	100%	100%

יחס המימון היציב נטו (NSFR) בוחן את היציבות של מבנה המאזן של הבנק בהיבט הנזילות בטווח ארוך מ-30 יום. יחס המימון היציב נטו הוא תוצאה של חלוקת שני מרכיבים: מימון יציב זמין - מקורות (מונה) ומימון יציב נדרש - שימושים (מכנה). "מימון יציב זמין" כולל את ההון וההתחייבויות, שניתן להסתמך עליהם. סכום המימון היציב הינו פונקציה של מאפייני הנזילות והתקופות הנותרות לפירעון של הנכסים השונים המוחזקים על-ידי התאגיד, וכן של חשיפותיו החוץ-מאזניות, כאשר סכומים אלו נקבעים בהתאם לסוג הנכס וסוג הלקוח על-פי פילוחי ומקדמי המחזור שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין 222. נכון ליום 30 בספטמבר 2026 יחס המימון היציב עמד על 115% גבוה מהדרישה הרגולטורית (100%). יחס המימון היציב נותר דומה ליחס ביום 31 בדצמבר 2025.

3.4.3. מקורות מימון

לבנק מקורות מימון מגוונים, שעיקרם פיקדונות מהציבור. הפיקדונות מגויסים ממספר רב מאוד של מפקידים וללא תלות במפקיד בודד או בקבוצת מפקידים. עיקר גיוס המקורות של הבנק מתבצע מהציבור הרחב בארץ כשחלקם של הלקוחות הפרטיים מהווה כ-33% מכלל הפיקדונות. מקורות בשקלים לא-צמודים מגיעים ברובם מלקוחות אלה, ובמידה מסוימת גם מלקוחות מוסדיים ועסקיים גדולים (שחלקם פועלים ישירות מול מגזר ניהול פיננסי). נציין כי ככלל פיקדונות מלקוחות מוסדיים ועסקיים גדולים המהווים כ-41%, הינם תנודתיים יותר מפיקדונות קמעונאיים ובהתאם (הן בהוראת ניהול בנקאי תקין 221 והן במודלים הפנימיים) נשמרים מולם נכסים נזילים בהיקף גדול יותר. מקורות בשקלים צמודים מגויסים הן מהציבור הרחב והן מלקוחות מוסדיים. המקורות במטבע-חוץ כוללים, בין היתר, פיקדונות מלקוחות פרטיים ולקוחות עסקיים בארץ, תושבי חוץ, חברות ישראליות בחו"ל, עסקות רכש חוזר (REPO), הנפקת CDs, מכשירים אחרים המבוטחים על-ידי ה-FDIC בארצות-הברית והנפקות בחו"ל. כמו-כן, מגייס הבנק מקורות באמצעות הנפקת אגרות-חוב, ניירות-ערך מסחריים (נע"מ) וכתבי התחייבות נדחים (הון רובד 2). הבנק מייחס חשיבות רבה לגיוס מקורות יציבים בעלי פיזור גבוה, מנהל מעקב אחר ריכוזיות מקורות המימון בחתכים שונים, הן בשקלים והן במטבע-חוץ. כנגזר מאופי פעילותו, הבנק בעל פיזור גאוגרפי רחב ועל פני ענפי משק רבים, ובהתאם הדגש בריכוזיות הפיקדונות הינו על ריכוזיות לפי גודל הפקדון, כך שקבוצת מפקידים מצומצמת לא תחזיק שיעור משמעותי מהיקף הפיקדונות או הנכסים הנזילים. הבנק עומד במגבלות הפנימיות בנושא ושומר על מבנה מאזן ובפרט על מבנה מקורות המביא את סיכון הנזילות לרמה הרצויה. הבנק אינו מסתמך על מימון משוק ההון כמקור מימון עיקרי. שיעור ההנפקות מסך המקורות (פיקדונות והנפקות כתבי אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים (COCO), לרבות CLN) הינו כ-6.5%. בנוסף, הבנק יכול לקבל הלוואות מהבנקים המרכזיים, בנק ישראל וה-FED, כנגד שיעבוד נכסים שברשותו ובפרט אגרות-חוב של ממשלות ישראל וארצות-הברית.

על פי הוראת ניהול בנקאי תקין 221, פיקדונות לצרכים תפעוליים הנוצרים מפעילויות סליקה, קסטודי וניהול מזומנים, יכולים לקבל שיעור משיכה מופחת בהתקיים תנאים מסוימים. הבנק מיישם את המתודולוגיה שאושרה על-ידי בנק ישראל לצורך הכרה בחלק מהפיקדונות המוסדיים כפיקדונות תפעוליים ומבצע בקרות מקיפות בנושא. במהלך הרבעון לא נצפתה חריגה בפרמטרים שבגינה נדרשות התאמות של המודל.

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2026 חל גידול בסך הפיקדונות, בעיקר במגזר עסקיים של מוסדיים וניהול פיננסי. במהלך הרבעון השלישי של שנת 2026 הנפיק הבנק אגרות-חוב וכתבי התחייבות בהיקף של 7.8 מיליארד ש"ח (כולל 6.0 מיליארד ש"ח אגרות-חוב שהתקבלו בגינן התחייבויות מוקדמות מהלקוחות המוסדיים בתום הרבעון השני אך הניירות נרשמו למסחר בתחילת יולי 2026).

שיעור הריבית הממוצעת ששילם הבנק לפיקדונות ירד ברבעון השלישי של 2026. הירידה משקפת בעיקר את השפעת ירידת שיעורי הריבית בבנקים מרכזיים בארץ ובעולם.

לפירוט יתרת הפיקדונות (ממוצע וסוף תקופה) לפי מגזרי פעילות ושיעורי הריבית המשולמים עליהם ומקורות מימון נוספים שאינם פיקדונות הציבור ולפירוט ליתרת הפיקדונות של שלושת קבוצות המפקידים הגדולות ביותר ראה טבלאות להלן.

טבלה 3-31: יתרת פיקדונות הציבור ושיעור ריבית ממוצעת לפי מגזרי פעילות פיקוחיים[1]

	30 בספטמבר 2026			31 בדצמבר 2025		
	יתרת פיקדונות הציבור	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור	שיעור ריבית ממוצעת	יתרת פיקדונות הציבור	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור	שיעור ריבית ממוצעת
	במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
אנשים פרטיים	**208,354**	**207,076**	**1.94%**	209,390	210,831	2.21%
עסקים קטנים וזעירים	**94,300**	**97,059**	**1.85%**	104,352	102,474	2.25%
עסקים בינוניים	**40,431**	**37,749**	**3.02%**	33,425	31,495	3.33%
עסקים גדולים	**114,093**	**105,202**	**3.61%**	102,939	85,543	3.99%
גופים מוסדיים וניהול פיננסי	**144,527**	**125,287**	**2.72%**	111,704	108,657	3.30%
פעילות חו"ל	**35,474**	**31,767**	**3.70%**	30,866	31,740	3.99%
סך-הכל	**637,179**	**604,140**	**2.54%**	592,676	570,740	2.85%

(1) כולל פיקדונות שאינם נושאי ריבית, לרבות בגין פעילות שאילת אגרות-חוב בין לקוחות.

טבלה 3-32: מקורות מימון נוספים שאינם פיקדונות הציבור

	30 בספטמבר 2026			31 בדצמבר 2025		
	יתרה	יתרה ממוצעת	שיעור הוצאות ריבית*	יתרה	יתרה ממוצעת	שיעור הוצאות ריבית*
	במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	**26,776**	**18,617**	**4.19%**	17,413	19,125	4.69%
אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים	**46,956**	**42,458**	**4.94%**	35,896	26,637	4.07%
מזה: ניירות-ערך מסחריים	**1,036**	**2,025**	**3.88%**	3,614	2,458	4.52%

* שיעורי ההוצאה כוללים השפעות מדד.

שאילה או מכירה באמצעות עסקות רכש חוזר כמפורט בטבלה לעיל וכן הנפקות ניירות-ערך מסחריים, מהווים מקור מימון קצר טווח, ככלל לתקופה של עד שנה, ואילו הנפקת אגרות-חוב וכתבי התחייבויות מהווה, ככלל, מקור לטווח ארוך יותר. הבנק מנפיק אגרות-חוב בהתאם לצרכי המימון והנזילות. פעילות REPO נעשית לצרכי מימון קצר טווח, לצרכי מימון במטבעות שונים והן מטעמים עסקיים אחרים.
יצוין כי, שאילה או מכירה באמצעות רכש חוזר מובטחת בביטחון נייר ערך. כמו-כן יתרות אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים כוללות הנפקת אגרות-חוב CLN שתשלומו מותנה בגבייה מאשראי שמבטיח את אגרת החוב.

טבלה 3-33: יתרת סך הפיקדונות של שלוש קבוצות[1] המפקידים הגדולות[2]

	יתרה ליום	
	30.09.2026	31.12.2025*
	במיליוני ש"ח	
קבוצה א	**46,162**	34,477
קבוצה ב	**25,463**	22,801
קבוצה ג	**14,942**	15,675

* הוצג מחדש.
(1) "קבוצה" - מפקיד, לרבות צד השולט בו (לרבות אחרים הנשלטים על-ידיו) וצד הנשלט על-ידי.
(2) שלוש קבוצות המפקידים הגדולות באותו מועד דיווח.

שיעור יתרת הפיקדונות של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות מסך פיקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2026 הינו כ-13.6% בהשוואה ל-12.4% בסוף שנת 2025. שיעור זה מצביע על פיזור המקורות הרחב של הבנק.

3.4.4. נכסים נזילים

נכון ליום 30 בספטמבר 2026 הבנק מחזיק (במאוחד) נכסים נזילים (בעיקר פיקדונות בבנקים מרכזיים, אגרות-חוב ומק"מ סחירים של ממשלות ובנקים מרכזיים, וכן מטבעות ושטרי כסף) לזמן משבר בסך של 146.2 מיליארד ש"ח, לאחר הפעלת מקדמי ביטחון בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 221, בנוסף לאגרות-חוב נזילות ומניות שאינן מוכרות לצרכי חישוב הנכסים הנזילים. היקף הנכסים הנזילים ליום 30 בספטמבר 2026 ירד יחסית ליום 31 בדצמבר 2025 בכ-3.0 מיליארד ש"ח. עיקר הירידה נבעה מגידול באשראי מעבר לגידול במקורות תוך שמירה על יחסי הנזילות ברמה גבוהה הן מהדרישה הרגולטורית והן מהמגבלות הפנימיות. נציין כי מקדמי הביטחון במודלים הפנימיים עשויים להיות שונים ממקדמי הביטחון שנקבעו בהוראה, יחד עם זאת, הניהול מתבצע לפי הנכסים ובהתאם למקדמים שנקבעו בהוראה. לדוגמה, לפי ההוראה לא ניתן להכיר באגרות-חוב בנקים זרים כנכס נזיל, ואילו במודל פנימי ההנחה היא שהפגיעה בשווי אגרות-חוב זרות בעת משבר בישראל היא מצומצמת.

הנכסים הנזילים מוחזקים בחלקם בבנק ובחלקם בחברות הבנות, כאשר הבנק מתחשב במגבלות אפשריות להעברת נזילות בין חלק מהחברות הבנות לבנק עצמו. נכסים אלו ניתנים למימוש מהיר ו/או ניתן לבצע עליהם עסקות ריפו או לקבל כנגד שעבוד חלק מהם, ובפרט שעבוד אגרות-חוב של ממשלות ישראל וארצות-הברית, הלוואות מהבנקים המרכזיים (בנק ישראל וה-FED). לאור ההנחות לגבי מיחזור פיקדונות במהלך עסקים רגיל והנחות אחרות, הבנק אינו צופה בעיות נזילות שיחייבו שימוש משמעותי בנכסים הנזילים, אך ערוך לתרחישים הנדרשים. לפירוט הנכסים הנזילים, כולל התייחסות לנכסים משועבדים ראה פרק סיכון הנזילות בדוח על הסיכונים.

טבלה 34-3: נכסים משועבדים וההתחייבויות כנגדן הם משועבדים

	ליום 30 בספטמבר 2026			
	לבנק מרכזי[1]	לבורסות ולמסלקות	בעסקות השאלת ניירות-ערך, רכש חוזר ונגזרים[2]	סך-הכל
נכסים משועבדים				
מזומנים ופיקדונות בבנקים	**-**	**2,551**	**1,741**	**4,292**
אגרות-חוב של ממשלת ישראל	**448**	**1,063**	**24,836**	**26,347**
אגרות-חוב של ממשלות זרות	**-**	**-**	**6,685**	**6,685**
אגרות-חוב של מוסדות פיננסיים	**-**	**-**	**4,376**	**4,376**
אגרות-חוב של אחרים	**-**	**-**	**942**	**942**
מניות	**-**	**-**	**-**	**-**
סך-הכל ניירות-ערך	**448**	**1,063**	**36,839**	**38,350**
אשראי לציבור	**6,538**	**-**	**7,857**	**14,395**
סך-הכל נכסים	**6,986**	**3,614**	**46,437**	**57,037**
סכום ההתחייבויות כנגדן משועבדים הנכסים				
התחייבויות לבנק המרכזי	**1,856**	**-**	**-**	**1,856**
התחייבויות בגין נגזרים	**-**	**-**	**5,467**	**5,467**
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	**-**	**-**	**26,776**	**26,776**
סך-הכל התחייבויות	**1,856**	**-**	**32,243**	**34,099**

(1) היתרות המוצגות כוללות סכומים אשר נכון ליום הדיווח משועבדים לבנק מרכזי והתאגיד הבנקאי נדרש לקבל אישור מראש מהבנק המרכזי כדי למשוך אותם או לקבל כנגדם מכשירים נזילים.

(2) ראה פירוט נוסף בביאור 11.י'-יא' בתמצית הדוחות הכספיים, לעניין עסקות השאלת ניירות-ערך ורכש חוזר. ראה פירוט נוסף בביאור 12.ד. בתמצית הדוחות הכספיים בדבר מכשירים פיננסיים שניתנו כביטחון וביטחון במזומן ששועבד כנגד התחייבויות בנגזרים.

טבלה 34-3: נכסים משועבדים וההתחייבויות כנגדן הם משועבדים (המשך)

	ליום 31 בדצמבר 2025			
	לבנק מרכזי[1]	לבורסות ולמסלקות	בעסקות השאלת ניירות-ערך, רכש חוזר ונגזרים[2]	סך-הכל
נכסים משועבדים				
מזומנים ופיקדונות בבנקים	-	2,491	540	3,031
אגרות-חוב של ממשלת ישראל	496	912	18,336	19,744
אגרות-חוב של ממשלות זרות	-	-	4,551	4,551
אגרות-חוב של מוסדות פיננסיים	-	-	5,190	5,190
אגרות-חוב של אחרים	-	-	281	281
מניות	-	-	-	-
סך-הכל ניירות-ערך	496	912	28,358	29,766
אשראי לציבור	8,636	-	7,468	16,104
סך-הכל נכסים	9,132	3,403	36,366	48,901
סכום ההתחייבויות כנגדן משועבדים הנכסים				
התחייבויות לבנק המרכזי	2,304	-	-	2,304
התחייבויות בגין נגזרים	-	-	6,969	6,969
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	-	-	17,413	17,413
סך-הכל התחייבויות	2,304	-	24,382	26,686

(1) היתרות המוצגות כוללות סכומים אשר נכון ליום הדיווח משועבדים לבנק מרכזי והתאגיד הבנקאי נדרש לקבל אישור מראש מהבנק המרכזי כדי למשוך אותם או לקבל כנגדם מכשירים נזילים.

(2) ראה פירוט נוסף בביאור 11.י'-יא' בתמצית הדוחות הכספיים, לעניין עסקות השאלת ניירות-ערך ורכש חוזר. ראה פירוט נוסף בביאור 12.ד. בתמצית הדוחות הכספיים בדבר מכשירים פיננסיים שניתנו כביטחון וביטחון במזומן ששועבד כנגד התחייבויות בנגזרים.

לפרטים נוספים ראה ביאור 11 בתמצית הדוחות הכספיים.

הבנק משעבד נכסים פיננסיים לצורך פעילויות שונות. ככלל, נכסים משועבדים אינם נלקחים בחשבון במסגרת הנכסים הנזילים. עיקר הנכסים ששועבדו הינם כנגד פעילות תיווך של הבנק ללקוחותיו בניירות-ערך ובנגזרים, כשכנגד חלקם מעבירים הלקוחות נכסים, וכן כנגד פעילות הריפו של הבנק. כמו-כן, הבנק משעבד חלק קטן מתיק המשכנתאות לבנק ישראל כנגד הלוואות שהועמדו לרשותו, חלף שיעבוד אגרות-חוב ממשלתיות. היקף משכנתאות אלו עומד על כ-5.4 מיליארד ש"ח.

לבנק יש אפשרות לקבל אשראי מיידי מבנק ישראל כנגד שיעבוד פיקדונות של הבנק בבנק ישראל ואגרות-חוב של ממשלת ישראל וכן כנגד ניירות-ערך המוחזקים במסלקת יורוקליר ושמוגדרים ככשירים על-ידי בנק ישראל. האשראי ניתן לתקופה של יום ובריבית שנקבעת כריבית בנק ישראל בתוספת 0.5%. סכום האשראי מוגבל להיקף הנכסים שמוכרים ככשירים על-ידי בנק ישראל לאחר מקדמי "כיסוח" (Haircut) שקבע בנק ישראל בתוספת היקף הפיקדונות בבנק ישראל. הבנק לא לקח אשראי מבנק ישראל בתקופת הדוח.

בבנק קיימת מערכת אינדיקטורים להתרעה על לחצים במצב הנזילות. מטרת המערכת להתריע מראש על פוטנציאל היווצרות של משבר נזילות ולנטר בעיות נזילות בתרחישים שונים, ולאותת על בעיות נזילות ברמות שונות בעת התהוותן. בנוסף מוגדרת תכנית פעולה המציגה דרכי פעולה בהתאם לתרחיש. בזמן חירום יוכל הבנק לנקוט בצעדים נוספים מעבר למקורות שניתן לקבל מבנק ישראל לדוגמא ביצוע הנפקות בשוק ההון, מימוש אגרות-חוב/מניות שאינם מוכרים כנכסים הנזילים על-פי ההוראה, סניף ניו-יורק יכול לשעבד חלק מאגרות-החוב של מדינת ישראל במטבע-חוץ ואגרות-חוב נוספות ל-FED כנגד אשראי ועוד.

בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 222, נכון ליום 30 בספטמבר 2026 הבנק מחזיק במאוחד מקורות מימון יציבים (בעיקר הון, פיקדונות ארוכים ופיקדונות קצרים של לקוחות הפרטיים) בסך של כ-469 מיליארד ש"ח.

3.4.5. דירוג הבנק

עיקר מקורות המימון של הבנק הינם מהמשק הישראלי, ועלותם כמעט ואינה מושפעת משינויים בדרוג הבנק. ברבעון האחרון לא היה שינוי בדרוג הבנק. הורדות דירוג הבנקים הישראלים, שהתרחשו ושעלולות להתרחש בעתיד, עלולות להשפיע על פעילות מוסדות פיננסיים זרים מול הבנקים הישראלים ועל הפעילות הבנקאית הבינלאומית. לפרטים אודות דירוג הבנק ראה פרק דירוג הבנק בדוח ממשל תאגידי. לפירוט והרחבה בנושא סיכון הנזילות ראה הדוח על הסיכונים - גילוי בהתאם לנדבך 3 ומידע נוסף על הסיכונים ליום 30 בספטמבר 2026.

3.5. סיכון תפעולי

סיכון תפעולי מוגדר כסיכון להפסד העלול להיגרם מתהליכים פנימיים כושלים או לקויים, מפעולות אנוש, מכשלים במערכות וכן מאירועים חיצוניים. ההגדרה כוללת סיכון משפטי, אך אינה כוללת סיכון אסטרטגי וסיכון מוניטין. כשל הקשור לאחד הגורמים האמורים עלול להביא לפגיעה אפשרית ברווחיות. הבנק מפעיל יחידות בקרה ו/או נהלים ומערכות בנושאים הקשורים לפעילות בנקאית, לרבות יחידות אבטחת מערכות מידע והגנת הסייבר, ניהול המשכיות עסקית, ביטחון, קצין ציות ראשי, ניהול משאבי אנוש, בקרות תהליכים ועוד.

במהלך התקופה שהחלה ביום ה-7 באוקטובר 2023 ונמשכה דרך מבצע "עם כלביא" (שהחל ב-13 ביוני 2025) ומבצע "שאגת הארי" (שהחל ב-28 בפברואר 2026), נוקט הבנק בשורה של תהליכים ואמצעים לאפשר פעילות מיטבית במצבי החירום. צעדים אלו כוללים, בין היתר, כינוס של צוותי החירום, העברת עובדי המטה לעבודה מרחוק בהתאם לצורך, סגירת סניפים בודדים באזורי הלחימה תוך הסטת לקוחות ועובדים לפעילות מרחוק או למתקנים חלופיים, ביצוע התאמות בשעות הפעילות של הסניפים, הפעלת סניפים ניידים ומתן הנחיות שוטפות לחיזוק המוכנות בהתאם לצרכים המשתנים - וכל זאת ללא פגיעה מהותית בפעילות השוטפת. הבנק ממשיך לבחון באופן רציף את המצב ואת הסיכונים התפעוליים הרלוונטיים, מבצע התאמות תפעוליות בהתאם לצורך, מכנס את צוותי החירום בעת הצורך ונערך לתרחישים נוספים כחלק מהמשך הלחימה. בנוסף, מבצע הבנק ניסויים ותרגולים תקופתיים, הכוללים תרחישים תפעוליים טכנולוגיים ועסקיים מורכבים, בהשתתפות היחידות השונות.

בהיבטי אבטחת מידע וסייבר, נרשם במהלך אירועי החירום גידול באיומי הסייבר על יעדים בישראל, לרבות על הבנק, וכן עלייה בניסיונות ההונאה המכוונים כנגד הבנק ולקוחותיו. עד כה לא נרשמה פגיעה בפעילות הבנק. הבנק ממשיך לפעול לצמצום הסיכונים ולחיזוק ההגנה באופן רציף.

בתחום מניעת הונאות, פועל הבנק לחיזוק התמודדות עם הסיכון, תוך הפעלת שורה של מהלכים אסטרטגיים, תהליכיים וטכנולוגיים.

סכסוך עבודה - בספטמבר 2025 הכריז ארגון העובדים של הבנק על סכסוך עבודה. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים המשא ומתן בין הצדדים מוסיף להתנהל. לפרטים נוספים ראה פירוט נוסף בביאור 8.ו בתמצית הדוחות הכספיים.

למידע נוסף בנושא סיכון תפעולי ואופן ניהולו ובכלל זה סיכוני טכנולוגיה ומידע, סיכוני אבטחת מידע וסייבר, סיכוני מחשוב ענן, היערכות לחירום וביטוח ראה הדוח על הסיכונים - גילוי בהתאם לנדבך 3 ומידע נוסף על הסיכונים ליום 31 בדצמבר 2025.

3.6. סיכון ציות

סיכון הציות הוא הסיכון להטלת סנקציה משפטית או רגולטורית, להפסד פיננסי מהותי או לנזק תדמיתי, אשר התאגיד הבנקאי עלול לספוג כתוצאה מכך שהוא אינו מקיים את הוראות הציות כהגדרתן בהוראת ניהול בנקאי תקין 308.

במסגרת סיכון הציות כלולים בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 308, גם סיכונים הנובעים מתחום הוגנות הבנק כלפי לקוחותיו, ניגוד עניינים, איסור הלבנת הון ומימון טרור (לרבות אלה העוסקים בדיני המס), מתן ייעוץ ללקוח, אכיפה בניירות-ערך, הגנה על הפרטיות (למעט היבטים של טכנולוגיית המידע), הוראות החקיקה בישראל ליישום ה-FATCA וה-CRS והיבטי מיסוי רלוונטיים למוצרים או לשירותים ללקוחות או הוראות בעלות אופי דומה. נציין כי גברו סיכוני הציות הנובעים מחקיקה צרכנית, שירות והוגנות. הבנק אישר תכניות ופועל לשיפור וקידום השירות וההוגנות, מפתח מנגנוני בקרה, הטמעה והדרכה לצורך עמידה בסטנדרטים גבוהים בהתאם לדין, לציפיות הלקוחות ולדרישות הרגולטוריות. תחת סיכון הציות כלול גם הסיכון להפרת סנקציות בינלאומיות ורשימות מוכרזים. הטיפול בסיכון כרוך במעקב, ניתוח ויישום הסנקציות הבינלאומיות ורשימות המוכרזים, במעקב אחר העברות כספים בינלאומיות ובמעקב אחר פתיחת חשבונות ללקוחות ופעילות בנקאית בהם. הבנק מיישם את הסנקציות בהתאם למדיניות שנקבעה. סיכון הציות כולל גם את סיכון המוניטין הנלווה לאי-הציות להוראות האמורות.

במסגרת סיכון הציות נכלל גם הסיכון בקשר עם פעילות הבנק מול בנקים שמקום מושבם ברשות הפלסטינית אשר טעונה עמידה בדרישות רגולטוריות שונות, בפרט בקשר עם הלבנת הון ומניעת מימון טרור, וכרוכה במעקב אחר העברות כספים אל ומאת תושבי הרשות הפלסטינית. בתחילת שנת 2009 הפסיק הבנק את פעילותו עם בנקים וסניפים שמקום מושבם ברצועת עזה, לאחר שהממשלה הכריזה על עזה כעל ישות עוינת. במרוצת השנים, חזר הבנק ופנה לבנק ישראל ולמשרד האוצר והודיע כי נוכח הבעייתיות הכרוכה במתן שירותים בנקאיים לבנקים הפלסטיניים ברצונו להפסיק מתן שירותים קורספונדנטים לבנקים אלה.

בחודש ינואר 2018 קיבל הבנק כתבי חסינות ושיפוי חתומים מהיועץ המשפטי לממשלה ומשרד האוצר (בהתאמה). כתב החסינות מגן על הבנק, נושאי משרה בו ועובדיו מפני הגשת כתב אישום בישראל בגין עבירות מסוימות בקשר עם הלבנת הון ומניעת מימון טרור ביחס לשירותים שהבנק העניק או יעניק לבנקים פלסטיניים. בהמשך לכתב החסינות, קיבל הבנק בינואר 2018 מכתב מהמפקחת על הבנקים כי לא יינקטו צעדי אכיפה בכל הנוגע לפעולות של הבנק בקשר למתן שירותי קורספונדנציה שעליהם חל כתב החסינות.
בכתב השיפוי התחייבה מדינת ישראל לשפות את הבנק בגין הוצאות (חבות לפי פסק דין והוצאות משפט) בהן יישא הבנק במסגרת הליכים אזרחיים או הליכים פליליים שלא הסתיימו בהרשעה אשר ננקטו כנגד הבנק, נושא משרה בו או עובד בקשר עם מתן השירותים הקורספונדנטים בתקופת החסינות והשיפוי. התחייבויות החסינות והשיפוי הניתנות לבנק כאמור כפופות לסייגים שנקבעו בהן ולתנאים בהם על הבנק לעמוד. כתבי השיפוי והחסינות הוארכו מעת לעת ולאחרונה הוארכו עד ליום 31 בדצמבר 2026. הודעה ניתנה בהתאם לבנקים הפלסטינים על סיום מתן השירותים עד למועד זה. הפסקת השירותים דורשת היערכות תפעולית. הבנק נערך לתרחישים אפשריים ולסיכונים הנלווים.
מלחמת חרבות ברזל ובהמשך גם המערכה עם איראן, העצימו את סיכוני הציות המובנים הנובעים ממימון טרור והלבנת הון. מערך הציות בבנק העריך את הסיכונים והתאים את פעילותו בשורה של צעדים הממוקדים בין היתר בסיכונים העולים ממצב זה.
תחת סיכון הציות, קיים הסיכון לאי ציות לחקיקה הצרכנית. החקיקה הצרכנית מתפתחת ומתעדכנת באופן תדיר ודורשת התאמה במערכות הטכנולוגיות, במוצרים ללקוחות, בתהליכים ובהתנהגות. ציות לחקיקה הצרכנית נמצא בפוקוס רגולטורי. טעות בהתאמה לחקיקה הצרכנית או עדכון שאינו מלא, עלולים להיחשב כאי ציות לחקיקה הצרכנית.
למידע נוסף בנושא סיכון ציות ואופן ניהולו ראה פרק סיכונים מובילים ומתפתחים לעיל והדוח על הסיכונים - גילוי בהתאם לנדבך 3 ומידע נוסף על הסיכונים ליום 31 בדצמבר 2025.

3.7. סיכונים אחרים

לפירוט והרחבה בנושא סיכון משפטי, סיכון מוניטין, סיכון רגולציה וחקיקה, סיכון כלכלי, סיכון אסטרטגי, סיכוני אקלים וסביבה וסיכון מודל ראה דוח על הסיכונים גילוי בהתאם לנדבך 3 ומידע נוסף על הסיכונים ליום 31 בדצמבר 2025 וליום 30 בספטמבר 2026.



4. מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקרות ונהלים

4.1. מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים

הדוחות הכספיים של הבנק ערוכים על-פי עקרונות וכללי חשבונאות שעיקרם מפורט בביאור 1 לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2025. ביישום כללי החשבונאות, משתמשת הנהלת הבנק בהנחות, בהערכות ובאומדנים שונים, המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות (לרבות התחייבויות תלויות) ועל התוצאות המדווחות של הבנק. יתכן, שאופן התממשותם בעתיד של ההערכות והאומדנים כאמור, יהיה שונה מכפי שהוערך בעת עריכת הדוחות הכספיים.

חלק מההערכות והאומדנים כאמור, כרוכים במידה רבה של אי ודאות, והם עלולים להיות מושפעים משינויים אפשריים בעתיד. אומדנים והערכות מסוג זה, שהשינויים בהם עשויים להשפיע באופן מהותי על התוצאות הכספיות המוצגות בדוחות הכספיים, נחשבים על-ידי הבנק, כאומדנים והערכות בנושאים "קריטיים". הנהלת הבנק בדעה, כי האומדנים וההערכות שיושמו בעת עריכת הדוחות הכספיים הינם נאותים, ונעשו על-פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי.

ככלל אומדני ההנהלה וההנחות העיקריות ששימשו בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2025, זאת למעט, עדכון הנחות אקטואריות נוכח מודל פרישה חדש (ביחס לעובדים הקבועים במסגרת ההסכם הקיבוצי), שאושר בחודש פברואר 2026 וכן נוכח עדכון הנחות המודל בדבר גידול צפוי בשכר ושינויים באומדן שיעורי העזיבה (בהתבסס על מחקר מעודכן שבוצע על-ידי האקטואר). לפרטים נוספים ראה ביאור 8 בתמצית הדוחות הכספיים.

4.2. בקרות ונהלים

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, המחילות את הוראות סעיפים 302 ו-404 לחוק הפדרלי האמריקאי הידוע בשם "חוק Sarbanes Oxley" על תאגידים בנקאיים בישראל, חתמו מנכ"ל הבנק והחשבונאי הראשי, כל אחד בנפרד, על הצהרה על אחריותם לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי, לרבות הערכת האפקטיביות של בקרות אלו. במסגרת יישום ההוראות, קבע הבנק נהלים לקיום הוראות הגילוי לפי סעיף 302 לחוק בתדירות רבעונית, ולצורך יישום סעיף 404 לחוק הבנק ביצע מיפוי ותיעוד של כל תהליכי הבקרה המהותיים בהתבסס על הוראות ה-SEC (רשות ניירות-ערך בארצות-הברית) ועל-פי המתודולוגיות המקובלות, תוך התבססות על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על-ידי ה-Committee of Sponsoring Organization of the Treadway Commission (COSO 2013). כמו-כן, הבנק ביצע, על-פי הדרישות, בחינה של אפקטיביות נוהלי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי באמצעות בדיקה בפועל של אפקטיביות הבקרות העיקריות.
כמדי שנה, על-פי המתודולוגיות המקובלות, מבצע הבנק עדכון לתיעוד של תהליכי הבקרה המהותיים, וכן בחינת אפקטיביות של נוהלי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי, באמצעות בדיקה מחודשת של הבקרות העיקריות עבור השנה השוטפת.

הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי

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

שינויים בבקרה הפנימית

במהלך הרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2026 לא אירע שינוי מהותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי.

נעם הנגבי
יו"ר הדירקטוריון

ידין ענתבי
המנהל הכללי

תל-אביב, 15 בנובמבר 2026



בנק הפועלים

הצהרות בקרה פנימית על הדיווח הכספי

הצהרת המנכ"ל

אני, ידין ענתבי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק הפועלים בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2026 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל 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, 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 הדיווח הכספי (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, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות-הברית (US GAAP) כמפורט בביאור 1 בדוחות 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 לרואי החשבון המבקרים, 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.



ידין ענתבי
המנהל הכללי

תל-אביב, 15 בנובמבר 2026

הצהרת החשבונאי הראשי

אני, גיא כליף, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק הפועלים בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2026 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל 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, 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 הדיווח הכספי (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, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות-הברית (US GAAP) כמפורט בביאור 1 בדוחות 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 לרואי החשבון המבקרים, 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.



גיא כליף

משנה למנהל כללי, חשבונאי ראשי

תל-אביב, 15 בנובמבר 2026

בנק הפועלים

תמצית דוחות כספיים

Q3
26

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של בנק הפועלים בע"מ 93
תמצית דוח רווח והפסד מאוחד 94
תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל 95
תמצית מאזן מאוחד 96
תמצית דוח על השינויים בהון 97
תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים 100
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים 102
ביאור 1 עיקרי מדיניות חשבונאית 102
ביאור 2 הכנסות והוצאות ריבית 104
ביאור 3 הכנסות מימון שאינן מריבית 105
ביאור 4 רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר 107
ביאור 5 ניירות-ערך 110
ביאור 6 סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי 116
ביאור 7 פיקדונות הציבור 120
ביאור 8 זכויות עובדים 121
ביאור 9 הון, הלימות הון, מינוף ונזילות 128
ביאור 10 התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות 134
ביאור 11 שיעבודים, תנאים מגבילים וביטחונות 137
ביאור 12 פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון 141
ביאור 13 מגזרי פעילות פיקוחיים 150
ביאור 13א מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה 170
ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי 175
ביאור 15 נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה 201
ביאור 16 תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי 204
ביאור 17 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים 208

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של בנק הפועלים בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק הפועלים 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 תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם להוראות שנקבעו על-ידי המפקח על הבנקים והנחיותיו (להלן: "הוראות המפקח על הבנקים"). אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל בדבר "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על-ידי רואה החשבון המבקר של הישות" ותקן סקירה שיישומו בסקירה של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי 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.

כאמור בביאור 1 למידע הכספי, הוראות המפקח על הבנקים מאמצות, בעיקרן, את כללי החשבונאות המקובלים בארצות-הברית (US GAAP).

הדגש עניין

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 10.ב.(ב) בדבר חשיפה לתובענות ייצוגיות שהוגשו כנגד קבוצת הבנק.

סומך חייקין
רואי חשבון

זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב, 15 בנובמבר 2026

BDO Israel, an Israel partnership, is a member of BDO international Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of international BDO network of independent member firms.
BDO is the brand name for the BDO network and for each of Member Firms

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

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

לתקופות שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026

במיליוני ש"ח

		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
		2026	2025	**2026**	2025	2025
	ביאור	בלתי מבוקר				מבוקר
הכנסות ריבית	2	**9,438**	9,887	**27,628**	28,150	36,788
הוצאות ריבית	2	**(4,786)**	(5,058)	**(13,916)**	(14,250)	(18,685)
הכנסות ריבית, נטו		**4,652**	4,829	**13,712**	13,900	18,103
הוצאות בגין הפסדי אשראי	6, 14	**167**	347	**500**	911	1,299
הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי		**4,485**	4,482	**13,212**	12,989	16,804
הכנסות שאינן מריבית						
הכנסות מימון שאינן מריבית	3	**195**	311	**960**	1,133	1,518
עמלות		**1,277**	1,117	**3,537**	3,322	4,431
הכנסות אחרות		**35**	444	**63**	481	504
סך-כל ההכנסות שאינן מריבית		**1,507**	1,872	**4,560**	4,936	6,453
הוצאות תפעוליות ואחרות						
משכורות והוצאות נלוות		**1,101**	1,124	**3,300**	3,404	4,671
אחזקה ופחת בניינים וציוד		**338**	355	**1,062**	1,060	1,446
הוצאות אחרות		**543**	573	**1,657**	1,690	2,287
סך-כל ההוצאות התפעוליות והאחרות		**1,982**	2,052	**6,019**	6,154	8,404
רווח לפני מסים		**4,010**	4,302	**11,753**	11,771	14,853
הפרשה למסים על הרווח	ד.1	**1,673**	1,597	**4,856**	4,124	5,093
רווח לאחר מסים		**2,337**	2,705	**6,897**	7,647	9,760
חלקו של הבנק ברווחים (הפסדים) של חברות כלולות לאחר מסים		**27**	53	**79**	77	42
רווח נקי						
המיוחס לבעלי מניות הבנק		**2,364**	2,758	**6,976**	7,724	9,802
רווח למניה רגילה בשקלים חדשים						
רווח בסיסי						
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק		**1.81**	2.10	**5.33**	5.85	7.43
רווח מדולל						
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק		**1.81**	2.09	**5.32**	5.84	7.42

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

נעם הנגבי
יו"ר הדירקטוריון

ידין ענתבי
המנהל הכללי

גיא כליף
משנה למנהל כללי,
חשבונאי ראשי

תל-אביב, 15 בנובמבר 2026

תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל
לתקופות שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026

במיליוני ש"ח

		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
		2026	2025	**2026**	2025	2025
	ביאור	בלתי מבוקר				מבוקר
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק		**2,364**	2,758	**6,976**	7,724	9,802
רווח כולל אחר, לפני מסים:	4					
התאמות נטו, בגין אגרות-חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן		**(1,336)**	179	**(1,560)**	980	1,257
התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים[1]		**69**	50	**492**	161	162
רווח כולל אחר, לפני מסים		**(1,267)**	229	**(1,068)**	1,141	1,419
השפעת המס המתייחס		**530**	(86)	**488**	(420)	(529)
רווח כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק, לאחר מסים		**(737)**	143	**(580)**	721	890
הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות הבנק		**1,627**	2,901	**6,396**	8,445	10,692

(1) בעיקר משקף התאמות בגין אומדנים אקטואריים והפחתה של סכומים שנרשמו בעבר ברווח כולל אחר.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית מאזן מאוחד
ליום 30 בספטמבר 2026

במיליוני ש"ח

		30 בספטמבר		31 בדצמבר
		2026	2025	2025
	ביאור	בלתי מבוקר		מבוקר
נכסים				
מזומנים ופיקדונות בבנקים		**75,050**	88,231	71,892
ניירות-ערך[1][2]	5	**149,931**	151,034	144,245
ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר		**7,652**	7,419	7,419
אשראי לציבור		**561,201**	486,736	510,480
הפרשה להפסדי אשראי		**(7,964)**	(7,420)	(7,599)
אשראי לציבור, נטו	6, 14	**553,237**	479,316	502,881
אשראי לממשלות		**3,117**	2,566	2,481
השקעות בחברות כלולות		**957**	1,475	989
בניינים וציוד		**4,212**	4,043	4,192
נכסים בגין מכשירים נגזרים	12	**39,710**	26,767	25,049
נכסים אחרים[1]		**8,140**	7,211	7,517
סך-כל הנכסים		**842,006**	768,062	766,665
התחייבויות והון				
פיקדונות הציבור	7	**637,179**	590,624	592,676
פיקדונות מבנקים		**8,972**	11,666	10,367
פיקדונות הממשלה		**774**	1,859	1,531
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר		**26,776**	18,283	17,413
אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים		**46,956**	33,139	35,896
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	12	**38,706**	28,222	26,395
התחייבויות אחרות (מזה: 1,087; 1,058; 1,189 בהתאמה, הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים)[1]		**15,113**	20,524	17,710
סך-כל ההתחייבויות		**774,476**	704,317	701,988
סך-כל ההון	9	**67,530**	63,745	64,677
סך-כל ההתחייבויות וההון		**842,006**	768,062	766,665

(1) לגבי סכומים הנמדדים בשווי הוגן, ראה ביאור 17.ב.
(2) לפרטים בדבר ניירות-ערך ששועבדו למלווים ראה ביאור 5.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על השינויים בהון
לתקופות שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026							
	הון מניות ופרמיה*	קרנות הון מהטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות	סך הון וקרנות הון	רווח כולל אחר מצטבר	עודפים	סך-הכל הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך-הכל הון
יתרה ליום 30 ביוני 2026	**6,609**	**24**	**6,633**	**(222)**	**60,733**	**67,144**	**-**	**67,144**
רווח נקי בתקופה	**-**	**-**	**-**	**-**	**2,364**	**2,364**	**-**	**2,364**
דיבידנד	**-**	**-**	**-**	**-**	**(995)**	**(995)**	**-**	**(995)**
רכישה עצמית של מניות	**(249)**	**-**	**(249)**	**-**	**-**	**(249)**	**-**	**(249)**
התאמות ושינויים הנובעים מ:								
הטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות	**-**	**3**	**3**	**-**	**-**	**3**	**-**	**3**
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס	**-**	**-**	**-**	**(737)**	**-**	**(737)**	**-**	**(737)**
יתרה ליום 30 בספטמבר 2026	**6,360**	**27**	**6,387**	**(959)**	**62,102**	**67,530**	**-**	**67,530**

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025							
	הון מניות ופרמיה**	קרנות הון מהטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות	סך הון וקרנות הון	רווח כולל אחר מצטבר	עודפים	סך-הכל הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך-הכל הון
יתרה ליום 30 ביוני 2025	7,286	28	7,314	(691)	55,500	62,123	-	62,123
רווח נקי בתקופה	-	-	-	-	2,758	2,758	-	2,758
דיבידנד	-	-	-	-	(1,271)	(1,271)	-	(1,271)
רכישה עצמית של מניות	(48)	-	(48)	-	-	(48)	-	(48)
הנפקת מניות ללקוחות	36	-	36	-	-	36	-	36
התאמות ושינויים הנובעים מ:								
הטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות	-	4	4	-	-	4	-	4
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס	-	-	-	143	-	143	-	143
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025	7,274	32	7,306	(548)	56,987	63,745	-	63,745

* היתרה ליום 30 בספטמבר 2026 בניכוי 32,959,658 יתרת מניות באוצר.
** היתרה ליום 30 בספטמבר 2025 בניכוי 21,289,114 יתרת מניות באוצר.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על השינויים בהון
לתקופות שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026							
	הון מניות ופרמיה*	קרנות הון מהטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות	סך הון וקרנות הון	רווח כולל אחר מצטבר	עודפים	סך-הכל הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך-הכל הון
יתרה ליום 31 בדצמבר 2025	**7,058**	**36**	**7,094**	**(379)**	**57,962**	**64,677**	**-**	**64,677**
רווח נקי בתקופה	**-**	**-**	**-**	**-**	**6,976**	**6,976**	**-**	**6,976**
דיבידנד	**-**	**-**	**-**	**-**	**(2,836)**	**(2,836)**	**-**	**(2,836)**
רכישה עצמית של מניות	**(727)**	**-**	**(727)**	**-**	**-**	**(727)**	**-**	**(727)**
התאמות ושינויים הנובעים מ:								
הטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות	**-**	**20**	**20**	**-**	**-**	**20**	**-**	**20**
מימוש תגמול הוני למניות	**29**	**(29)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס	**-**	**-**	**-**	**(580)**	**-**	**(580)**	**-**	**(580)**
יתרה ליום 30 בספטמבר 2026	**6,360**	**27**	**6,387**	**(959)**	**62,102**	**67,530**	**-**	**67,530**

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025							
	הון מניות ופרמיה**	קרנות הון מהטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות	סך הון וקרנות הון	רווח כולל אחר מצטבר	עודפים	סך-הכל הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך-הכל הון
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024	7,775	18	7,793	(1,269)	51,626	58,150	-	58,150
רווח נקי בתקופה	-	-	-	-	7,724	7,724	-	7,724
דיבידנד	-	-	-	-	(2,363)	(2,363)	-	(2,363)
רכישה עצמית של מניות	(537)	-	(537)	-	-	(537)	-	(537)
הנפקת מניות ללקוחות	36	-	36	-	-	36	-	36
התאמות ושינויים הנובעים מ:								
הטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות	-	14	14	-	-	14	-	14
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס	-	-	-	721	-	721	-	721
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025	7,274	32	7,306	(548)	56,987	63,745	-	63,745

* היתרה ליום 30 בספטמבר 2026 בניכוי 32,959,658 יתרת מניות באוצר.
** היתרה ליום 30 בספטמבר 2025 בניכוי 21,289,114 יתרת מניות באוצר.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על השינויים בהון
לתקופות שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 (המשך)

מבוקר
במיליוני ש"ח

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025							
	הון מניות ופרמיה*	קרנות הון מהטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות	סך הון וקרנות הון	רווח כולל אחר מצטבר	עודפים	סך-הכל הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך-הכל הון
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024	7,775	18	7,793	(1,269)	51,626	58,150	-	58,150
רווח נקי בתקופה	-	-	-	-	9,802	9,802	-	9,802
דיבידנד	-	-	-	-	(3,466)	(3,466)	-	(3,466)
רכישה עצמית של מניות	(794)	-	(794)	-	-	(794)	-	(794)
הנפקת מניות ללקוחות	77	-	77	-	-	77	-	77
התאמות ושינויים הנובעים מ:								
הטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות	-	18	18	-	-	18	-	18
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס	-	-	-	890	-	890	-	890
יתרה ליום 31 בדצמבר 2025	7,058	36	7,094	(379)	57,962	64,677	-	64,677

* היתרה ליום 31 בדצמבר 2025 בניכוי 24,237,442 יתרת מניות באוצר.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים
לתקופות שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026

במיליוני ש"ח

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	**2026**	2025	2025
	בלתי מבוקר				מבוקר
תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת					
רווח נקי לתקופה	**2,364**	2,758	**6,976**	7,724	9,802
התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת					
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות	**(27)**	(53)	**(79)**	(77)	(42)
פחת על בניינים וציוד (לרבות ירידת-ערך)	**169**	176	**555**	548	764
הוצאות בגין הפסדי אשראי	**167**	347	**500**	911	1,299
הפסד (רווח) ממכירת ומירידת-ערך של אגרות-חוב זמינות למכירה	**52**	(66)	**43**	(184)	(194)
הפסד (רווח) שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב למסחר	**305**	47	**507**	(53)	(15)
רווח שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של מניות שאינן למסחר	**(109)**	(118)	**(287)**	(302)	(377)
רווח ממכירת מניות של השקעה בחברה מוחזקת	**-**	-	**-**	-	(116)
רווח ממימוש בניינים וציוד	**(12)**	(2)	**(27)**	(20)	(23)
שינוי בהטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות	**3**	4	**20**	14	18
הנפקת מניות ללקוחות	**-**	*36	**-**	*36	77
שינוי בהתחייבויות, נטו, בגין זכויות עובדים	**(32)**	(20)	**(11)**	38	43
מסים נדחים, נטו	**42**	(62)	**10**	(193)	(271)
רווח ממכירות תיקי אשראי	**-**	-	**(9)**	-	-
דיבידנדים שהתקבלו מחברות כלולות	**19**	48	**57**	97	126
התאמות בגין הפרשי שער	**(350)**	923	**702**	1,556	1,982
הפרשי צבירה	**738**	593	**1,205**	599	684
שינוי נטו בנכסים שוטפים					
נכסים בגין מכשירים נגזרים	**(3,490)**	10,703	**(14,661)**	(4,618)	(2,899)
ניירות-ערך למסחר	**6,963**	(14,776)	**(2,325)**	(28,335)	(14,739)
נכסים אחרים	**(308)**	(499)	**(815)**	(174)	(416)
שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות					
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	**932**	(11,194)	**12,311**	7,307	5,480
התחייבויות אחרות	**(276)**	5,023	**(1,365)**	2,954	(250)
מזומנים, נטו, מפעילות (לפעילות) שוטפת	**7,150**	*(6,132)	**3,307**	*(12,172)	933

* סווג מחדש.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים
לתקופות שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 (המשך)

במיליוני ש"ח

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	**2026**	2025	2025
	בלתי מבוקר				מבוקר
תזרימי מזומנים לפעילות השקעה					
פיקדונות בבנקים	**5**	17	**108**	41	109
אשראי לציבור[1]	**(9,450)**	(10,527)	**(28,461)**	(31,491)	(53,052)
אשראי לממשלות	**(716)**	(171)	**(642)**	(688)	(605)
ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	**(2,021)**	(1,198)	**(233)**	(5,192)	(5,192)
רכישת אגרות-חוב מוחזקות לפדיון	**(222)**	(138)	**(2,363)**	(760)	(778)
תמורה מפדיון אגרות-חוב מוחזקות לפדיון	**-**	1,417	**2,017**	2,644	2,644
רכישת אגרות-חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר	**(16,865)**	(11,337)	**(60,233)**	(65,137)	(78,160)
תמורה ממכירת אגרות-חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר	**15,531**	9,527	**48,348**	36,820	44,456
תמורה מפדיון אגרות-חוב זמינות למכירה	**(811)**	10,639	**3,725**	20,761	18,769
תמורה ממכירת תיקי אשראי	**146**	-	**557**	-	-
השקעה בחברות כלולות	**(11)**	3	**(80)**	(100)	(118)
תמורה ממימוש השקעה בחברות כלולות	**-**	54	**-**	64	504
רכישת בניינים וציוד	**(198)**	(293)	**(577)**	(708)	(1,074)
תמורה ממימוש בניינים וציוד	**15**	1	**30**	20	24
מזומנים, נטו, לפעילות השקעה	**(14,597)**	(2,006)	**(37,804)**	(43,726)	(72,473)
תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) מימון					
פיקדונות מבנקים	**(2,122)**	(3,722)	**(1,396)**	829	(470)
פיקדונות מהציבור	**10,230**	17,726	**25,090**	17,399	18,453
פיקדונות מהממשלה	**(379)**	(42)	**(757)**	927	599
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	**8,983**	(1,721)	**9,363**	82	(788)
הנפקת אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים	**7,841**	6,441	**19,066**	15,524	19,578
פדיון ורכישת אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים	**(2,074)**	(625)	**(9,340)**	(3,190)	(4,644)
דיבידנד ששולם לבעלי-מניות הבנק	**(995)**	(1,271)	**(2,836)**	(2,363)	(3,466)
רכישה עצמית של מניות	**(249)**	(48)	**(727)**	(537)	(794)
מזומנים, נטו, מפעילות (לפעילות) מימון	**21,235**	*16,738	**38,463**	*28,671	28,468
גידול (קיטון) במזומנים	**13,788**	8,600	**3,966**	(27,227)	(43,072)
יתרת מזומנים לתחילת התקופה	**60,604**	80,072	**71,478**	116,532	116,532
השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים	**350**	(923)	**(702)**	(1,556)	(1,982)
יתרת מזומנים לסוף התקופה	**74,742**	87,749	**74,742**	87,749	71,478
ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו ודיבידנדים שהתקבלו					
ריבית שהתקבלה	**6,579**	6,745	**20,349**	20,443	28,064
ריבית ששולמה	**(4,079)**	(4,213)	**(12,252)**	(12,680)	(16,844)
דיבידנדים שהתקבלו	**5**	11	**78**	29	49
מסים על הכנסה ששולמו, נטו מהחזרים שהתקבלו[2]	**(1,640)**	(1,368)	**(4,997)**	(5,827)	(6,839)

* סווג מחדש.

(1) כולל פעילות שוטפת של רכישת ניכיון חייבים.

(2) סכום המסים ששולמו (נטו מהחזרים שהתקבלו) בחלוקה לפי מס מקומי וזר, לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026, הינם בסך של כ-1,588 מיליוני ש"ח וכ-52 מיליוני ש"ח, בהתאמה.
סכום המסים ששולמו (נטו מהחזרים שהתקבלו) בחלוקה לפי מס מקומי וזר, לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026, הינם בסך של כ-4,804 מיליוני ש"ח וכ-193 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 עיקרי מדיניות חשבונאית

א. כללי

תמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2026 נערכה בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות-הברית (US GAAP).

כללי החשבונאות שלפיהם נערכה תמצית דוחות כספיים אלה יושמו בעקביות לכללים שלפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2025.

תמצית הדוחות הכספיים אינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות הכספיים השנתיים לעיל ויש לעיין בדוחות אלה ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2025 והביאורים הנלווים להם.

תמצית הדוחות הכספיים אושרה לפרסום על-ידי דירקטוריון הבנק ביום 15 בנובמבר 2026.

ב. שימוש באומדנים

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים, משתמשת הנהלת הבנק בהנחות, בהערכות ובאומדנים שונים, המשפיעים על יישום המדיניות, על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות (לרבות התחייבויות תלויות) ועל התוצאות המדווחות של הבנק. יתכן, שאופן התממשותם בעתיד של ההערכות והאומדנים כאמור, יהיה שונה מכפי שהוערך בעת עריכת הדוחות הכספיים.

שיקול הדעת והאומדנים של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הבנק וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי ודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2025.

זאת למעט, עדכון הנחות אקטואריות נוכח מודל פרישה חדש (ביחס לעובדים הקבועים במסגרת ההסכם הקיבוצי) שאושר בחודש פברואר 2026 וכן, נוכח עדכון הנחות במודל בדבר גידול צפוי בשכר ושינויים באומדן שיעורי העזיבה (בהתבסס על מחקר מעודכן שבוצע על-ידי האקטואר). לפרטים נוספים ראה ביאור 8 להלן.

האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף, שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה עודכנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

ג. מענקים והטבות ללקוחות

בהמשך לאמור בביאור 1.ה.3.(ט) בדוחות הכספיים לשנת 2025, גם במהלך שלושת הרבעונים הראשונים של שנת 2026 העניק הבנק הטבות ללקוחותיו בהתאם למתווה בנק ישראל מחודש פברואר 2025. בהתאם למתווה זה, נתן הבנק מענקים והטבות ללקוחותיו בתחומי העו"ש, העמלות, ההלוואות, האשראי לדיור, שוק ההון ותחומים נוספים בהיקף של כ-460 מיליון ש"ח. כחלק ממהלך זה, העניק הבנק ללקוחות זכאים הטבות בצורת מענקים כספיים (לרבות החזרי תשלומי משכנתה) ויתור על עמלות, הפחתת ריבית על יתרות עו"ש בחובה וכן והטבות נוספות, וכל זאת בהתאם למאפיינים שהוגדרו.

כמו-כן, ביום 1 במרץ 2026 הודיע הבנק על סדרת הטבות והקלות ללקוחות פרטיים ועסקים קטנים על רקע מבצע "שאגת הארי", בהמשך למתווה הסיוע ללקוחות שפרסם בנק ישראל ביום 28 בפברואר 2026. אשר עיקרי ההקלות שניתנו כוללות: דחיית תשלומי הלוואות, פטור מחיוב ריבית על יתרות חובה בעו"ש וכן הלוואות בריבית מוטבת. עלות ההטבות הוכרה כקיטון בהכנסות ריבית בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026.

ד. מסים

1. ביום 30 במרץ 2026 אושרה בכנסת בקריאה שנייה ושלישית חקיקת התקציב לשנת 2026. במסגרת החקיקה, יחול על חמשת הבנקים הגדולים תשלום מיוחד בשנים 2026 ו-2027 בלבד.

התשלום המיוחד בגין שנת 2026 יהיה לפי 12% מהרווח מהפעילות בישראל (9% בגין חלקיות התקופה) ובגין שנת 2027 לפי 0.5% מהרווח מהפעילות בישראל, בכפוף לתקרה עבור חמשת הבנקים הגדולים. בהתאם לתקרה שנקבעה, היקף התשלום המיוחד לחמשת הבנקים הגדולים יעמוד בשנת 2026 על סך של עד 3 מיליארד ש"ח ובשנת 2027 על סך של עד 125 מיליון ש"ח. חלקו של כל בנק בסך התשלום יהיה דומה לחלקו בסך הרווח (כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף על פעילותו בישראל) של חמשת הבנקים הגדולים לאותה שנה. במסגרת האמור ניתנה הבהרה למערכת הבנקאית על-ידי שר האוצר ואגף התקציבים במשרד האוצר כי חקיקה זו מחליפה את הצעת החקיקה המקורית שהציעה להטיל על הבנקים מס מיוחד למשך 5 שנים עד שנת 2030. לצד חקיקת התשלום המיוחד, הוסכם כי המערכת הבנקאית תפעל להקים ממקורותיה קרן בסך כולל של 175 מיליון ש"ח (מהם 75 מיליון ש"ח בשנת 2026 ו-100 מיליון ש"ח בשנת 2027) לטובת סיוע לעסקים קטנים בצפון.

בהמשך לאמור לעיל, ההפרשה למסים ליום 30 בספטמבר 2026 כוללת הפרשה בגין התשלום המיוחד.

להערכת הבנק, השפעת האמור לעיל צפויה להתבטא בתשלום מיוחד בסך של כ-950 מיליון ש"ח בשנת 2026 וכ-40 מיליון ש"ח בשנת 2027.

ביאור 1 עיקרי מדיניות חשבונאית (המשך)

2. בהמשך לאמור בביאור 8.י. בדוחות הכספיים לשנת 2025, הבנק קיבל את החלטת המיסוי בהסכם ("החלטת המיסוי") מהחטיבה המקצועית של רשות המסים בעניין פטור ממס בשינוי מבנה ("שינוי המבנה"), בהתאם ובכפוף להוראות סעיף 103ג לפקודת מס הכנסה והסכים לתנאיה.

בהתאם להחלטת המיסוי, מוזגו החברות ביתן - חברה להשקעות ולמשכנתאות בע"מ, עלצור-חברה לפתוח נכסים בע"מ, רבדים (נכסים) בע"מ, רמח"ל פועלים בע"מ, פועלים החזקות פיננסיות (1993) בע"מ ופועלים אקוויטי-בית השקעות בע"מ ("החברות המעבירות") עם ולתוך בנק הפועלים בע"מ ("החברה הקולטת"), וזאת ביום 31 בדצמבר 2025.

להלן המגבלות העיקריות שנקבעו בהחלטת המיסוי:

- רוב הנכסים שהועברו במסגרת המיזוג מהחברות המעבירות ורוב הנכסים שהיו ברשות החברה הקולטת ערב המיזוג, לא ימכרו בתקופה של שנתיים ממועד המיזוג, ויעשה בהם שימוש מקובל, בנסיבות העניין, במהלך עסקי החברה הקולטת.
- במהלך שנתיים ממועד המיזוג תימשך בחברה הקולטת הפעילות הכלכלית העיקרית שהייתה בכל אחת מהחברות המעבירות ערב המיזוג.
- לא ניתנה ולא תינתן לחברות המעבירות ו/או לבעלי המניות בחברות המעבירות ו/או לכל צד קשור להן, תמורה כלשהי, בין במישרין ובין בעקיפין, בכסף ו/או בשווה כסף, למעט כמצוין במפורש בהחלטת המיסוי כאמור.
- לולא המיזוג כאמור, כל הפעילות העסקית אצל כל אחת מהחברות המעבירות, הייתה נמשכת ולא הייתה כל כוונה להפסיק את פעילותן אילולא ביצוע שינוי המבנה.
- לא ישוערכו נכסים ו/או התחייבויות ולא יבוצע Step-Up לנכסים ו/או התחייבויות לצרכי מס בישראל.

המיזוג הושלם ברבעון השני של שנת 2026.

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

חוזר בנושא עדכון הגילוי בדוח רווח והפסד ובנושאים נוספים בדוחות לציבור

ביום 9 ביוני 2026 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא עדכון הגילוי בדוח רווח והפסד ובנושאים נוספים בדוחות לציבור. החוזר כולל, בין השאר, עדכון והרחבה של מתכונת דוח רווח והפסד והביאורים הקשורים, הוספת גילוי על יתרות בגין פעילות השאלה ושאילה של ניירות-ערך, הרחבת הגילוי בביאור שעבודים ודרישה להכלילו גם בדוחות לתקופות ביניים, הוספת גילוי בביאור מגזרי פעילות פיקוחיים על פעילות עם גופים מוסדיים ופעילי שוק הון אחרים.

דרישות הגילוי החדשות בקשר לפעילות השאלה ושאילה של ניירות-ערך וביאור שעבודים יושמו החל מהדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2026, ובהתאם לכך הביאורים בדוחות הכספיים החל מאותו מועד מוצגים בהתאם לדרישות החדשות. שאר דרישות הגילוי יחולו החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2026. מעבר לעדכון והרחבה של מתכונת דוח רווח והפסד והביאורים כמפורט לעיל, ליישום החוזר לא צפויה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ו. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של הפיקוח על הבנקים בתקופה שלפני יישומן

דיווח של בנקים 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 המאפשרת לתאגידים בנקאיים לציין בדוחותיהם הכספיים הערוכים בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו, כי הם גם ערוכים לפי כללי החשבונאות מקובלים בארצות-הברית (US GAAP), תוך הפסקת יישום מספר הוראות מעבר ייחודיות שנקבעו בעבר על-ידי בנק ישראל. הבנק בוחן את הנושא ואופן יישומו.

ביאור 2 הכנסות והוצאות ריבית

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2026	2025	**2026**	2025
א. הכנסות ריבית[1]				
מאשראי לציבור[2]	**7,398**	7,711	**21,723**	21,631
מאשראי לממשלות	**25**	26	**69**	74
מפיקדונות בבנקים	**112**	151	**334**	446
מפיקדונות בבנק ישראל וממזומנים	**309**	443	**998**	1,662
מניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	**69**	59	**195**	114
מאגרות-חוב	**1,525**	1,496	**4,309**	4,222
מנכסים אחרים	**-**	1	**-**	1
סך-כל הכנסות ריבית	**9,438**	9,887	**27,628**	28,150
ב. הוצאות ריבית[1]				
על פיקדונות הציבור	**(3,851)**	(4,243)	**(11,471)**	(12,299)
על פיקדונות הממשלה	**(4)**	(17)	**(16)**	(47)
על פיקדונות מבנקים	**(81)**	(129)	**(243)**	(259)
על ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	**(240)**	(215)	**(585)**	(701)
על אגרות-חוב וכתבי התחייבויות נדחים	**(602)**	(447)	**(1,573)**	(924)
על התחייבויות אחרות	**(8)**	(7)	**(28)**	(20)
סך-כל הוצאות ריבית	**(4,786)**	(5,058)	**(13,916)**	(14,250)
סך הכנסות ריבית, נטו	**4,652**	4,829	**13,712**	13,900
ג. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות והוצאות ריבית[3]				
הכנסות ריבית	**9**	(2)	**(1)**	(1)
הוצאות ריבית	**1**	(6)	**7**	(1)
ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאגרות-חוב				
מוחזקות לפדיון	**147**	150	**393**	447
זמינות למכירה	**1,103**	1,001	**3,156**	2,952
למסחר	**275**	345	**760**	823
סך-הכל כלול בהכנסות ריבית	**1,525**	1,496	**4,309**	4,222

(1) כולל השפעת יחסי גידור.
(2) מוצג בניכוי הטבות ללקוחות שהוענקו, בסך של כ-9 וכ-47 מיליוני ש"ח לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026, בהתאמה (לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025: כ-15 וכ-45 מיליוני ש"ח, בהתאמה).
(3) פירוט של השפעת מכשירים נגזרים מגדרים על סעיפי משנה א ו-ב.

ביאור 3 הכנסות מימון שאינן מריבית

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

א. הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2026	2025	**2026**	2025
1. מפעילות במכשירים נגזרים				
סך-הכל מפעילות במכשירים נגזרים[1]	**1,256**	(539)	**(1,371)**	(3,547)
2. מהשקעה באגרות-חוב				
רווחים ממכירת אגרות-חוב זמינות למכירה	**20**	118	**62**	371
הפסדים ממכירת אגרות-חוב זמינות למכירה[2]	**(72)**	(52)	**(105)**	(187)
סך-הכל מהשקעה באגרות-חוב	**(52)**	66	**(43)**	184
3. הפרשי שער, נטו	**(1,093)**	806	**2,111**	4,114
4. רווחים מהשקעה במניות				
רווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות שאינן למסחר, נטו[3][4]	**91**	118	**287**	302
דיבידנד ממניות שאינן למסחר	**5**	11	**78**	29
סך-הכל מהשקעה במניות	**96**	129	**365**	331
5. אחר[5]	**(37)**	(141)	**(162)**	(284)
סך-הכל הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר	**170**	321	**900**	798

(1) מכשירים נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.
(2) לרבות הפרשות לירידת-ערך בסך של כ-0 וכ-0 מיליוני ש"ח לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026, בהתאמה (לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025: כ-0 וכ-0 מיליוני ש"ח, בהתאמה).
(3) לרבות הפרשות לירידת-ערך בסך של כ-7 וכ-99 מיליוני ש"ח לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026, בהתאמה (לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025: כ-8 וכ-17 מיליוני ש"ח, בהתאמה).
(4) לרבות רווחים והפסדים ממדידה לפי שווי הוגן של מניות שמתקיים לגביהן שווי הוגן זמין וכן התאמות מעלה או מטה של מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין.
(5) כולל הטבות שהוענקו ללקוחות, בסך של כ-4 וכ-67 מיליוני ש"ח לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026, בהתאמה (לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025: כ-107 וכ-156 מיליוני ש"ח, בהתאמה).

ביאור 3 הכנסות מימון שאינן מריבית (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר*

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2026	2025	**2026**	2025
הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים למסחר	**330**	37	**567**	282
רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב למסחר, נטו[1]	**(153)**	(47)	**(231)**	53
רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו	**(152)**	-	**(276)**	-
סך-הכל הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות מסחר[2]	**25**	(10)	**60**	335
סך-הכל הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית	**195**	311	**960**	1,133
פירוט על הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר, לפי חשיפת סיכון:				
חשיפת ריבית	**(146)**	(101)	**(185)**	(62)
חשיפת מטבע-חוץ	**128**	67	**143**	331
חשיפה למניות	**41**	24	**94**	66
חשיפה לסחורות ואחרים	**2**	-	**8**	-
סך-הכל	**25**	(10)	**60**	335

* כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.

(1) מזה: חלק הרווחים (ההפסדים) הקשורים לאגרות-חוב למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן בסך של כ-(253) וכ-(230) מיליוני ש"ח לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026, בהתאמה (לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025: כ-(9) מיליוני ש"ח וכ-144 מיליוני ש"ח, בהתאמה).

(2) להכנסות ריבית מהשקעה באגרות-חוב למסחר ראה ביאור 2.

ביאור 4 רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

במיליוני ש"ח

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

1. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 ו-2025

	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 אגרות-חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן	התאמות אקטואריות בגין הטבות לעובדים	סך-הכל		
			בלתי מבוקר		
יתרה ליום 30 ביוני 2026	**368**	**(590)**	**(222)**	**-**	**(222)**
שינוי נטו במהלך התקופה	**(782)**	**45**	**(737)**	**-**	**(737)**
יתרה ליום 30 בספטמבר 2026	**(414)**	**(545)**	**(959)**	**-**	**(959)**
יתרה ליום 30 ביוני 2025	210	(901)	(691)	-	(691)
שינוי נטו במהלך התקופה	109	34	143	-	143
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025	319	(867)	(548)	-	(548)

2. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לתקופות של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 ו-2025

	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 אגרות-חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן	התאמות אקטואריות בגין הטבות לעובדים	סך-הכל		
			בלתי מבוקר		
יתרה ליום 1 בינואר 2026	**487**	**(866)**	**(379)**	**-**	**(379)**
שינוי נטו במהלך התקופה	**(901)**	**321**	**(580)**	**-**	**(580)**
יתרה ליום 30 בספטמבר 2026	**(414)**	**(545)**	**(959)**	**-**	**(959)**
יתרה ליום 1 בינואר 2025	(296)	(973)	(1,269)	-	(1,269)
שינוי נטו במהלך התקופה	615	106	721	-	721
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025	319	(867)	(548)	-	(548)

3. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר בשנת 2025

	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 אגרות-חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן	התאמות אקטואריות בגין הטבות לעובדים	סך-הכל		
			מבוקר		
יתרה ליום 1 בינואר 2025	(296)	(973)	(1,269)	-	(1,269)
שינוי נטו במהלך השנה	783	107	890	-	890
יתרה ליום 31 בדצמבר 2025	487	(866)	(379)	-	(379)

ביאור 4 רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

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

1. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר בשנת 2026 ובשנת 2025

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום					
	30 בספטמבר 2026			30 בספטמבר 2025		
	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר 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	**(1,388)**	**576**	**(812)**	245	(96)	149
(רווחים) הפסדים בגין אגרות-חוב זמינות למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד[1]	**52**	**(22)**	**30**	(66)	26	(40)
שינוי נטו במהלך התקופה	**(1,336)**	**554**	**(782)**	179	(70)	109
הטבות לעובדים						
רווח (הפסד) אקטוארי נטו במהלך התקופה	**53**	**(19)**	**34**	25	(8)	17
(רווחים) הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד[2]	**16**	**(5)**	**11**	25	(8)	17
שינוי נטו במהלך התקופה	**69**	**(24)**	**45**	50	(16)	34
סך-הכל השינוי נטו במהלך התקופה	**(1,267)**	**530**	**(737)**	229	(86)	143

(1) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. פירוט נוסף ראה בביאור 3.
(2) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הוצאות אחרות.

2. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לתקופות של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר בשנת 2026 ובשנת 2025

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום					
	30 בספטמבר 2026			30 בספטמבר 2025		
	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר 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	**(1,603)**	**677**	**(926)**	1,164	(436)	728
(רווחים) הפסדים בגין אגרות-חוב זמינות למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד[1]	**43**	**(18)**	**25**	(184)	71	(113)
שינוי נטו במהלך התקופה	**(1,560)**	**659**	**(901)**	980	(365)	615
הטבות לעובדים						
רווח (הפסד) אקטוארי נטו במהלך התקופה	**436**	**(152)**	**284**	82	(28)	54
(רווחים) הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד[2]	**56**	**(19)**	**37**	79	(27)	52
שינוי נטו במהלך התקופה	**492**	**(171)**	**321**	161	(55)	106
סך-הכל השינוי נטו במהלך התקופה	**(1,068)**	**488**	**(580)**	1,141	(420)	721

(1) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. פירוט נוסף ראה בביאור 3.
(2) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הוצאות אחרות.

ביאור 4 רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (המשך)

מבוקר
במיליוני ש"ח

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

3. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לשנת 2025

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025		
	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר 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	1,451	(549)	902
(רווחים) הפסדים בגין אגרות-חוב זמינות למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד[1]	(194)	75	(119)
שינוי נטו במהלך השנה	1,257	(474)	783
הטבות לעובדים			
רווח (הפסד) אקטוארי נטו במהלך השנה	57	(19)	38
(רווחים) הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד[2]	105	(36)	69
שינוי נטו במהלך השנה	162	(55)	107
סך-הכל השינוי נטו במהלך השנה	1,419	(529)	890

(1) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. פירוט נוסף ראה בביאור 3.
(2) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הוצאות אחרות.

ביאור 5 ניירות-ערך

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

	ליום 30 בספטמבר 2026					
	הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים מצטברים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים מצטברים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן*
1) אגרות-חוב המוחזקות לפדיון						
אגרות-חוב ומלוות						
של ממשלת ישראל	**14,264**	**14,264**	**-**	**-**	**(168)**	**14,096**
של ממשלות זרות	**1,644**	**1,644**	**-**	**-**	**(166)**	**1,478**
של מוסדות פיננסיים בישראל	**618**	**649**	**(31)**	**18**	**-**	**636**
סך-כל אגרות-החוב המוחזקות לפדיון	**16,526**	**16,557**	**(31)**	**18**	**(334)**	**16,210**

	הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווח כולל אחר מצטבר		שווי הוגן*
				רווחים	הפסדים	
2) אגרות-חוב זמינות למכירה						
אגרות-חוב ומלוות						
של ממשלת ישראל	**68,375**	**68,214**	**-**	**562**	**(401)**	**68,375**
של ממשלות זרות	**21,974**	**22,620**	**-**	**10**	**(656)**	**21,974**
של מוסדות פיננסיים בישראל	**194**	**191**	**-**	**3**	**-**	**194**
של מוסדות פיננסיים זרים	**8,888**	**8,926**	**-**	**58**	**(96)**	**8,888**
של אחרים זרים	**1,796**	**1,793**	**-**	**9**	**(6)**	**1,796**
סך-כל אגרות-חוב ומלוות זמינים למכירה	**101,227**	**101,744**	**-**	**642**[1]	**(1,159)**[1]	**101,227**

	הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים מצטברים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן[2]	הפסדים מצטברים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן[2]	שווי הוגן*
3) השקעות במניות שאינן למסחר						
מניות שאינן למסחר	**6,287**	**5,974**	**-**	**759**	**(446)**	**6,287**
מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין[3]	**4,043**	**4,079**	**-**	**364**	**(400)**	**4,043**
סך-הכל ניירות הערך שאינן למסחר	**124,040**	**124,275**	**(31)**	**1,419**	**(1,939)**	**123,724**

* נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך-כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות-ערך בהיקפים גדולים.
(1) כלולים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת אגרות-חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן" במסגרת רווח כולל אחר.
(2) נזקפו לדוח רווח והפסד.
(3) מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין - מוצגות לפי עלות בניכוי ירידת-ערך מותאמת, מעלה או מטה, למחירים נצפים בעסקות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק. לפירוט נוסף ראה ביאור 17.ג.

הערות:
א. לפירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות-חוב וכן במניות - ראה ביאור 2 וביאור 3.
ב. ההבחנה בין אגרות-חוב של ישראל לבין אגרות-חוב של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הישות המנפיקה.

ביאור 5 ניירות-ערך (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

	ליום 30 בספטמבר 2026					
	הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות- עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים מצטברים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים מצטברים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן*
4) ניירות-ערך למסחר						
אגרות-חוב ומלוות						
של ממשלת ישראל	**22,759**	**22,968**	**-**	**6**	**(215)**	**22,759**
של ממשלות זרות	**2,703**	**2,815**	**-**	**-**	**(112)**	**2,703**
סך-כל אגרות-חוב למסחר	**25,462**	**25,783**	**-**	**6**[1]	**(327)**[1]	**25,462****
מניות למסחר	**429**	**511**	**-**	**-**	**(82)**	**429**
סך-כל ניירות-ערך למסחר	**25,891**	**26,294**	**-**	**6**	**(409)**	**25,891**
סך-כל ניירות הערך[2][3]	**149,931**	**150,569**	**(31)**	**1,425**	**(2,348)**	**149,615**

	פחות מ-12 חודשים				12 חודשים ומעלה			
	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו		סך-הכל	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו		סך-הכל
		0-20%	20-40%			0-20%	20-40%	
5) שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של אגרות-חוב זמינות למכירה הנמצאות בפוזיציית הפסד שטרם מומש, ללא הפסדי אשראי								
אגרות-חוב ומלוות								
של ממשלת ישראל	**9,123**	**(233)**	**-**	**(233)**	**11,252**	**(168)**	**-**	**(168)**
של ממשלות זרות	**21,353**	**(656)**	**-**	**(656)**	**56**	**-**	**-**	**-**
של מוסדות פיננסיים זרים	**5,282**	**(94)**	**-**	**(94)**	**26**	**(2)**	**-**	**(2)**
של אחרים זרים	**793**	**(6)**	**-**	**(6)**	**-**	**-**	**-**	**-**
סך-כל אגרות-חוב ומלוות זמינים למכירה	**36,551**	**(989)**	**-**	**(989)**	**11,334**	**(170)**	**-**	**(170)**

* נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך-כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות-ערך בהיקפים גדולים.
** מזה: ניירות-ערך בסך 4,403 מיליוני ש"ח שסווגו כניירות-ערך למסחר משום שהבנק בחר למדוד אותם בהתאם לחלופת השווי ההוגן, למרות שהם לא נרכשו למטרות מסחר.
(1) נזקפו לדוח רווח והפסד.
(2) מזה: ניירות-ערך בסך של כ-38.4 מיליארד ש"ח ששועבדו למלווים.
(3) ניירות-ערך שהושאלו בסך של כ-6,205 מיליוני ש"ח מוצגים במסגרת סעיף אשראי לציבור.

הערות:
א. לפירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות-חוב וכן במניות - ראה ביאור 2 וביאור 3.
ב. ההבחנה בין אגרות-חוב של ישראל לבין אגרות-חוב של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הישות המנפיקה.

ביאור 5 ניירות-ערך (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

	ליום 30 בספטמבר 2025					
	הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים מצטברים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים מצטברים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן*
1) אגרות-חוב המוחזקות לפדיון						
אגרות-חוב ומלוות						
של ממשלת ישראל	13,804	13,804	-	-	(175)	13,629
של ממשלות זרות	1,754	1,754	-	-	(127)	1,627
של מוסדות פיננסיים בישראל	581	612	(31)	16	-	597
סך-כל אגרות-החוב המוחזקות לפדיון	16,139	16,170	(31)	16	(302)	15,853

	הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווח כולל אחר מצטבר		שווי הוגן*
				רווחים	הפסדים	
2) אגרות-חוב זמינות למכירה						
אגרות-חוב ומלוות						
של ממשלת ישראל	64,003	63,655	-	528	(180)	64,003
של ממשלות זרות	14,764	14,507	-	258	(1)	14,764
של מוסדות פיננסיים בישראל	218	214	-	4	-	218
של מוסדות פיננסיים זרים	11,031	10,874	-	162	(5)	11,031
של אחרים זרים	1,264	1,246	-	18	-	1,264
סך-כל אגרות-חוב ומלוות זמינים למכירה	91,280	90,496	-	970[1]	(186)[1]	91,280

	הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים מצטברים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן[2]	הפסדים מצטברים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן[2]	שווי הוגן*
3) השקעות במניות שאינן למסחר						
מניות שאינן למסחר	5,562	5,303	-	603	(344)	5,562
מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין[3]	3,602	3,634	-	282	(314)	3,602
סך-הכל ניירות הערך שאינם למסחר	112,981	111,969	(31)	1,589	(832)	112,695

* נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך-כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות-ערך בהיקפים גדולים.
(1) כלולים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת אגרות-חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן" במסגרת רווח כולל אחר.
(2) נזקפו לדוח רווח והפסד.
(3) מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין - מוצגות לפי עלות בניכוי ירידת-ערך מותאמת, מעלה או מטה, למחירים נצפים בעסקות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק. לפירוט נוסף ראה ביאור 17.ג.

הערות:
א. לפירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות-חוב וכן במניות - ראה ביאור 2 וביאור 3.
ב. ההבחנה בין אגרות-חוב של ישראל לבין אגרות-חוב של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הישות המנפיקה.

ביאור 5 ניירות-ערך (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

	ליום 30 בספטמבר 2025					
	הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות- עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים מצטברים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים מצטברים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן*
4) ניירות-ערך למסחר						
אגרות-חוב ומלוות						
של ממשלת ישראל	33,781	33,709	-	124	(52)	33,781
של ממשלות זרות	4,272	4,267	-	8	(3)	4,272
סך-כל ניירות-הערך למסחר	38,053	37,976	-	132[1]	(55)[1]	**38,053
סך-כל ניירות הערך[2][3]	151,034	149,945	(31)	1,721	(887)	150,748

	פחות מ-12 חודשים				12 חודשים ומעלה			
	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו		סך-הכל	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו		סך-הכל
		0-20%	20-40%			0-20%	20-40%	
5) שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של אגרות-חוב זמינות למכירה הנמצאות בפוזיציית הפסד שטרם מומש, ללא הפסדי אשראי								
אגרות-חוב ומלוות								
של ממשלת ישראל	2,725	(27)	-	(27)	12,311	(153)	-	(153)
של ממשלות זרות	-	-	-	-	67	(1)	-	(1)
של מוסדות פיננסיים זרים	337	(2)	-	(2)	370	(3)	-	(3)
סך-כל אגרות-חוב ומלוות זמינים למכירה	3,062	(29)	-	(29)	12,748	(157)	-	(157)

* נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך-כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות-ערך בהיקפים גדולים.
** מזה: ניירות-ערך בסך 4,031 מיליוני ש"ח שסווגו כניירות-ערך למסחר משום שהבנק בחר למדוד אותם בהתאם לחלופת השווי ההוגן, למרות שהם לא נרכשו למטרות מסחר.
(1) נזקפו לדוח רווח והפסד.
(2) מזה: ניירות-ערך בסך של כ-31.6 מיליארד ש"ח ששועבדו למלווים.
(3) ניירות-ערך שהושאלו בסך של כ-1,950 מיליוני ש"ח מוצגים במסגרת סעיף אשראי לציבור.

הערות:
א. לפירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות-חוב וכן במניות - ראה ביאור 2 וביאור 3.
ב. ההבחנה בין אגרות-חוב של ישראל לבין אגרות-חוב של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הישות המנפיקה.

ביאור 5 ניירות-ערך (המשך)

מבוקר
במיליוני ש"ח

	ליום 31 בדצמבר 2025					
	הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים מצטברים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים מצטברים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן*
1) אגרות-חוב המוחזקות לפדיון						
אגרות-חוב ומלוות						
של ממשלת ישראל	13,905	13,905	-	-	(90)	13,815
של ממשלות זרות	1,698	1,698	-	-	(110)	1,588
של מוסדות פיננסיים בישראל	599	629	(30)	17	-	616
סך-כל אגרות-החוב המוחזקות לפדיון	16,202	16,232	(30)	17	(200)	16,019

	הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווח כולל אחר מצטבר		שווי הוגן*
				רווחים	הפסדים	
2) אגרות-חוב זמינות למכירה						
אגרות-חוב ומלוות						
של ממשלת ישראל	66,579	66,000	-	734	(155)	66,579
של ממשלות זרות	20,678	20,397	-	283	(2)	20,678
של מוסדות פיננסיים בישראל	213	210	-	3	-	213
של מוסדות פיננסיים זרים	9,668	9,505	-	165	(2)	9,668
של אחרים זרים	1,212	1,192	-	20	-	1,212
סך-כל אגרות-חוב ומלוות זמינים למכירה	98,350	97,304	-	(1)1,205	(1)(159)	98,350

	הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים מצטברים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן(2)	הפסדים מצטברים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן(2)	שווי הוגן*
3) השקעות במניות שאינן למסחר						
מניות שאינן למסחר	5,995	5,650	-	758	(413)	5,995
מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין(3)	3,662	3,692	-	301	(331)	3,662
סך-הכל ניירות הערך שאינן למסחר	120,547	119,186	(30)	1,980	(772)	120,364

* נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך-כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות-ערך בהיקפים גדולים.
(1) כלולים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת אגרות-חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן" במסגרת רווח כולל אחר.
(2) נזקפו לדוח רווח והפסד.
(3) מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין - מוצגות לפי עלות בניכוי ירידת-ערך מותאמת, מעלה או מטה, למחירים נצפים בעסקות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק. לפירוט נוסף ראה ביאור 17.ג.

הערות:
א. לפירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות-חוב וכן במניות - ראה ביאור 2 וביאור 3.
ב. ההבחנה בין אגרות-חוב של ישראל לבין אגרות-חוב של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הישות המנפיקה.

ביאור 5 ניירות-ערך (המשך)

מבוקר
במיליוני ש"ח

	ליום 31 בדצמבר 2025					
	הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות- עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים מצטברים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים מצטברים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן*
4) ניירות-ערך למסחר						
אגרות-חוב ומלוות						
של ממשלת ישראל	17,947	17,914	-	78	(45)	17,947
של ממשלות זרות	4,775	4,760	-	15	-	4,775
סך-כל אגרות-חוב למסחר	22,722	22,674	-	93[1]	(45)[1]	**22,722
מניות למסחר	976	969	-	7	-	976
סך-כל ניירות הערך למסחר	23,698	23,643	-	100	(45)	23,698
סך-כל ניירות הערך[2][3]	144,245	142,829	(30)	2,080	(817)	144,062

	פחות מ-12 חודשים				12 חודשים ומעלה			
	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו		סך-הכל	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו		סך-הכל
		0-20%	20-40%			0-20%	20-40%	
5) שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של אגרות-חוב זמינות למכירה הנמצאות בפוזיציית הפסד שטרם מומש, ללא הפסדי אשראי								
אגרות-חוב ומלוות								
של ממשלת ישראל	3,241	(66)	-	(66)	9,760	(89)	-	(89)
של ממשלות זרות	4,834	(1)	-	(1)	63	(1)	-	(1)
של מוסדות פיננסיים בישראל	131	-	-	-	-	-	-	-
של מוסדות פיננסיים זרים	593	(2)	-	(2)	45	-	-	-
של אחרים זרים	47	-	-	-	-	-	-	-
סך-כל אגרות-חוב ומלוות זמינים למכירה	8,846	(69)	-	(69)	9,868	(90)	-	(90)

* נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך-כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות-ערך בהיקפים גדולים.
** מזה: ניירות-ערך בסך 5,097 מיליוני ש"ח שסווגו כניירות-ערך למסחר משום שהבנק בחר למדוד אותם בהתאם לחלופת השווי ההוגן, למרות שהם לא נרכשו למטרות מסחר.
(1) נזקפו לדוח רווח והפסד.
(2) מזה: ניירות-ערך בסך של כ-29.8 מיליארד ש"ח ששועבדו למלווים.
(3) ניירות-ערך שהושאלו בסך של כ-2,593 מיליוני ש"ח מוצגים במסגרת סעיף אשראי לציבור.

הערות:
א. לפירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות-חוב וכן במניות - ראה ביאור 2 וביאור 3.
ב. ההבחנה בין אגרות-חוב של ישראל לבין אגרות-חוב של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הישות המנפיקה.

ביאור 6 סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

1. חובות, אגרות-חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה, אשראי לציבור ויתרת הפרשה להפסדי אשראי

	ליום 30 בספטמבר 2026				
	אשראי לציבור			בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	סך-הכל
	מסחרי[1]	לדיור	פרטי אחר	סך-הכל	
יתרת חוב רשומה					
חובות שנבדקו על בסיס פרטני	**321,778**	**-**	**-**	**321,778**	**135,745**	**457,523**
חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי	**41,345**	**157,407**	**40,671**	**239,423**	**-**	**239,423**
סך-הכל*	**363,123**	**157,407**	**40,671**	**561,201**[2][3]	**135,745**	**696,946**
* מזה:						
חובות לא צוברים	**1,427**	**1,074**	**226**	**2,727**	**-**	**2,727**
חובות בפיגור 90 ימים או יותר	**243**	**-**	**65**	**308**	**-**	**308**
חובות בעייתיים אחרים	**3,547**	**5**	**308**	**3,860**	**-**	**3,860**
סך-הכל חובות בעייתיים	**5,217**	**1,079**	**599**	**6,895**	**-**	**6,895**
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות						
חובות שנבדקו על בסיס פרטני	**4,679**	**-**	**-**	**4,679**	**45**	**4,724**
חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי	**1,028**	**673**	**1,584**	**3,285**	**-**	**3,285**
סך-הכל הפרשה להפסדי אשראי**	**5,707**	**673**	**1,584**	**7,964**	**45**	**8,009**
** מזה: הפרשה בגין חובות לא צוברים	**458**	**87**	**156**	**701**	**-**	**701**
מזה: הפרשה בגין חובות בעייתיים אחרים	**518**	**-**	**89**	**607**	**-**	**607**

(1) יתרת החובות המסחריים כוללת יתרת הלוואות לדיור בסך של כ-173 מיליוני ש"ח, של לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בנייה.
(2) מזה: בגין השאלה לא מובטחת של ניירות-ערך בסך של כ-38,193 מיליון ש"ח.
(3) מזה: בגין ביטחונות במזומן שניתנו בגין עסקות בנגזרים בסך של כ-7,857 מיליון ש"ח.

	ליום 30 בספטמבר 2025				
	אשראי לציבור			בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	סך-הכל
	מסחרי[1]	לדיור	פרטי אחר	סך-הכל	
יתרת חוב רשומה					
חובות שנבדקו על בסיס פרטני	268,200	-	-	268,200	122,857	391,057
חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי	31,486	148,046	39,004	218,536	-	218,536
סך-הכל*	299,686	148,046	39,004	486,736[2][3]	122,857	609,593
* מזה:						
חובות לא צוברים	1,121	1,000	250	2,371	-	2,371
חובות בפיגור 90 ימים או יותר	48	-	72	120	-	120
חובות בעייתיים אחרים	4,809	5	288	5,102	-	5,102
סך-הכל חובות בעייתיים	5,978	1,005	610	7,593	-	7,593
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות						
חובות שנבדקו על בסיס פרטני	4,294	-	-	4,294	57	4,351
חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי	959	676	1,491	3,126	-	3,126
סך-הכל הפרשה להפסדי אשראי**	5,253	676	1,491	7,420	57	7,477
** מזה: הפרשה בגין חובות לא צוברים	378	91	155	624	-	624
מזה: הפרשה בגין חובות בעייתיים אחרים	475	-	88	563	-	563

(1) יתרת החובות המסחריים כוללת יתרת הלוואות לדיור בסך של כ-197 מיליון ש"ח, של לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בנייה.
(2) מזה: בגין השאלה לא מובטחת של ניירות-ערך בסך של כ-16,824 מיליון ש"ח.
(3) מזה: בגין ביטחונות במזומן שניתנו בגין עסקות בנגזרים בסך של כ-7,928 מיליון ש"ח.

ביאור 6 סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

מבוקר
במיליוני ש"ח

1. חובות, אגרות-חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה, אשראי לציבור ויתרת הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

	ליום 31 בדצמבר 2025				
	אשראי לציבור			בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	סך-הכל
	מסחרי[1]	לדיור	פרטי אחר	סך-הכל	
יתרת חוב רשומה					
חובות שנבדקו על בסיס פרטני	288,777	-	-	288,777	127,800	416,577
חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי	32,448	149,559	39,696	221,703	-	221,703
סך-הכל*	321,225	149,559	39,696	510,480[2][3]	127,800	638,280
* מזה:						
חובות לא צוברים	1,141	1,032	275	2,448	-	2,448
חובות בפיגור 90 ימים או יותר	46	-	70	116	-	116
חובות בעייתיים אחרים	4,699	3	279	4,981	-	4,981
סך-הכל חובות בעייתיים	5,886	1,035	624	7,545	-	7,545
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות						
חובות שנבדקו על בסיס פרטני	4,361	-	-	4,361	52	4,413
חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי	994	667	1,577	3,238	-	3,238
סך-הכל הפרשה להפסדי אשראי**	5,355	667	1,577	7,599	52	7,651
** מזה: הפרשה בגין חובות לא צוברים	371	88	166	625	-	625
מזה: הפרשה בגין חובות בעייתיים אחרים	431	-	90	521	-	521

(1) יתרת החובות המסחריים כוללת יתרת הלוואות לדיור בסך של כ-113 מיליון ש"ח, של לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בנייה.
(2) מזה: בגין השאלה לא מובטחת של ניירות-ערך בסך של כ-19,591 מיליון ש"ח.
(3) מזה: בגין ביטחונות במזומן שניתנו בגין עסקות בנגזרים בסך של כ-7,468 מיליון ש"ח.

ביאור 6 סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

2. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026				
	אשראי לציבור			בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	סך-הכל
	מסחרי	לדיור	פרטי אחר	סך-הכל	
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2026	**6,488**	**787**	**1,693**	**8,968**	**52**	**9,020**
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	**195**	**(34)**	**11**	**172**	**(5)**	**167**
מחיקות חשבונאיות	**(132)**	**-**	**(180)**	**(312)**	**-**	**(312)**
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	**110**	**-**	**111**	**221**	**-**	**221**
מחיקות חשבונאיות, נטו	**(22)**	**-**	**(69)**	**(91)**	**-**	**(91)**
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2026[1]	**6,661**	**753**	**1,635**	**9,049**	**47**	**9,096**
(1) מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים	**954**	**80**	**51**	**1,085**	**2**	**1,087**

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025				
	אשראי לציבור			בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	סך-הכל
	מסחרי	לדיור	פרטי אחר	סך-הכל	
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2025	6,100	718	1,463	8,281	51	8,332
הוצאות בגין הפסדי אשראי	158	33	147	338	9	347
מחיקות חשבונאיות	(183)	-	(173)	(356)	-	(356)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	107	-	105	212	-	212
מחיקות חשבונאיות, נטו	(76)	-	(68)	(144)	-	(144)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2025[1]	6,182	751	1,542	8,475	60	8,535
(1) מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים	929	75	51	1,055	3	1,058

ביאור 6 סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

במיליוני ש"ח

2. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026				
	אשראי לציבור			בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	סך-הכל
	מסחרי	לדיור	פרטי אחר	סך-הכל	
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה (מבוקר)	**6,394**	**760**	**1,630**	**8,784**	**56**	**8,840**
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	**294**	**(7)**	**222**	**509**	**(9)**	**500**
מחיקות חשבונאיות	**(499)**	**-**	**(549)**	**(1,048)**	**-**	**(1,048)**
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	**472**	**-**	**332**	**804**	**-**	**804**
מחיקות חשבונאיות, נטו	**(27)**	**-**	**(217)**	**(244)**	**-**	**(244)**
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2026[1] (בלתי מבוקר)	**6,661**	**753**	**1,635**	**9,049**	**47**	**9,096**
(1) מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים	**954**	**80**	**51**	**1,085**	**2**	**1,087**

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025				
	אשראי לציבור			בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	סך-הכל
	מסחרי	לדיור	פרטי אחר	סך-הכל	
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה (מבוקר)	5,885	675	1,343	7,903	33	7,936
הוצאות בגין הפסדי אשראי	449	76	359	884	27	911
מחיקות חשבונאיות	(489)	-	(483)	(972)	-	(972)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	337	-	323	660	-	660
מחיקות חשבונאיות, נטו	(152)	-	(160)	(312)	-	(312)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2025[1] (בלתי מבוקר)	6,182	751	1,542	8,475	60	8,535
(1) מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים	929	75	51	1,055	3	1,058

ביאור 7 פיקדונות הציבור

במיליוני ש"ח

א. סוגי פיקדונות לפי מקום הגיוס ולפי סוג המפקיד

	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	בלתי מבוקר		מבוקר
בישראל			
לפי דרישה			
אינם נושאים ריבית[1][2]	**179,026**	158,448	160,329
נושאים ריבית[1]	**126,202**	128,485	124,621
סך-הכל לפי דרישה	**305,228**	286,933	284,950
לזמן קצוב	**296,477**	273,137	276,860
סך-כל פיקדונות הציבור בישראל*	**601,705**	560,070	561,810
מחוץ לישראל			
לפי דרישה			
אינם נושאים ריבית	**1,102**	1,185	1,357
נושאים ריבית	**10,603**	10,264	9,962
סך-הכל לפי דרישה	**11,705**	11,449	11,319
לזמן קצוב	**23,769**	19,105	19,547
סך-כל פיקדונות הציבור מחוץ לישראל	**35,474**	30,554	30,866
סך-כל פיקדונות הציבור**	**637,179**	590,624	592,676
* מזה:			
פיקדונות של אנשים פרטיים	**208,354**	211,630	209,390
פיקדונות של גופים מוסדיים	**141,210**	115,551	107,795
פיקדונות של תאגידים ואחרים	**252,141**	232,889	244,625
** מזה:			
פיקדונות בגין שאילה לא מובטחת של ניירות-ערך	**48,205**	32,354	27,249
פיקדונות שהתקבלו בגין עסקות בנגזרים	**4,990**	4,613	5,626

(1) סווג מחדש לאור סיווג יתרת פיקדונות בגין פעילות שאילה של אגרות-חוב בין לקוחות, כיתרות שאינן נושאות ריבית.
(2) כוללת יתרות בגין פעילות שאילה של ניירות-ערך בין לקוחות בסך של כ-38.0 מיליארד ש"ח (ליום 30.09.2025: 17.3 מיליארד ש"ח, ליום 31.12.2025: 19.0 מיליארד ש"ח).

ב. פיקדונות הציבור לפי גודל

	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	בלתי מבוקר		מבוקר
תקרת הפיקדון (במיליוני ש"ח)			
עד 1	**159,618**	169,668	159,798
מעל 1 עד 10	**130,702**	130,245	130,563
מעל 10 עד 100	**72,884**	72,829	78,088
מעל 100 עד 500	**55,879**	50,164	52,477
מעל 500	**218,096**	167,718	171,750
סך-הכל	**637,179**	590,624	592,676

ביאור 8 זכויות עובדים

במיליוני ש"ח

א. התחייבות בגין הטבות לעובדים

	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	בלתי מבוקר		מבוקר
פרישה מוקדמת ופיצויים			
סכום ההתחייבות	**7,787**	7,970	8,225
השווי ההוגן של נכסי התכנית	**(4,366)**	(4,138)	(4,370)
עודף ההתחייבות על נכסי התכנית (כלול בהתחייבויות אחרות)	**3,421**	3,832	3,855
מענק אי ניצול ימי מחלה			
סכום ההתחייבות	**293**	335	334
השווי ההוגן של נכסי התכנית	**-**	-	-
עודף ההתחייבות על נכסי התכנית (כלול בהתחייבויות אחרות)	**293**	335	334
מענק יובל			
סכום ההתחייבות	**26**	28	28
השווי ההוגן של נכסי התכנית	**-**	-	-
עודף ההתחייבות על נכסי התכנית (כלול בהתחייבויות אחרות)	**26**	28	28
הטבות אחרות בסיום ולאחר העסקה			
סכום ההתחייבות	**456**	504	492
השווי ההוגן של נכסי התכנית	**-**	-	-
עודף ההתחייבות על נכסי התכנית (כלול בהתחייבויות אחרות)	**456**	504	492
סך-הכל			
עודף ההתחייבויות בגין הטבות לעובדים על נכסי תכנית שנכללו בסעיף "התחייבויות אחרות"*	**4,196**	4,699	4,709
* מזה: בגין הטבות לעובדים בחו"ל	**(24)**	(26)	(25)

ביאור 8 זכויות עובדים (המשך)

במיליוני ש"ח

ב. תכנית הטבות לאחר פרישה

1. מחויבויות ומצב המימון

א. שינוי במחויבות בגין הטבה חזויה, נטו*/

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	**2026**	2025	2025
	בלתי מבוקר				מבוקר
מחויבות בגין הטבה חזויה, נטו בתחילת התקופה	**4,272**	4,709	**4,681**	4,787	4,787
עלות שירות	**23**	29	**76**	87	115
עלות ריבית	**37**	45	**117**	138	184
הפסד (רווח) אקטוארי***	**(53)**	(25)	**(435)**	(82)	(57)
שינויים בשערי החליפין של מטבע-חוץ	**-**	-	**(1)**	-	-
הטבות ששולמו	**(109)**	(87)	**(268)**	(259)	(348)
מחויבות בגין הטבה חזויה, נטו בסוף התקופה	**4,170**	4,671	**4,170**	4,671	4,681
מחויבות בגין הטבה מצטברת, נטו בסוף התקופה	**4,110**	4,444	**4,110**	4,444	4,440

* כולל הטבות לאחר פרישה, לרבות מענק אי ניצול ימי מחלה אשר משולם במועד הפרישה.
** הסכומים המוצגים הינם בנטו מנכסי תכנית. לפירוט נוסף, ראה סעיף ד. להלן.
*** לפרטים נוספים ראה סעיף ה. להלן.

ב. סכומים שהוכרו במאזן המאוחד

	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	בלתי מבוקר		מבוקר
פרישה מוקדמת ופיצויים			
סכומים שהוכרו בסעיף התחייבויות אחרות	**4,170**	4,671	4,681

ג. סכומים שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לפני השפעת מס

	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	בלתי מבוקר		מבוקר
הפסד אקטוארי נטו	**820**	1,313	1,312
יתרת סגירה ברווח כולל אחר מצטבר	**820**	1,313	1,312

ד. תכניות שבהן המחויבות בגין הטבה מצטברת וחזויה עולה על נכסי התכנית

	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	בלתי מבוקר		מבוקר
מחויבות בגין הטבה חזויה	**8,536**	8,809	9,051
מחויבות בגין הטבה מצטברת	**8,476**	8,582	8,810
שווי הוגן של נכסי התכנית	**(4,366)**	(4,138)	(4,370)

ביאור 8 זכויות עובדים (המשך)

ב. תכנית הטבות לאחר פרישה (המשך)

2. הוצאה לתקופה

א. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	**2026**	2025	2025
	בלתי מבוקר				מבוקר
	במיליוני ש"ח				
עלות שירות	**23**	29	**76**	87	115
עלות ריבית	**37**	45	**117**	138	184
הפחתה של סכומים שלא הוכרו:					
הפסד (רווח) אקטוארי נטו	**16**	25	**56**	79	105
סך-הכל הפחתות של סכומים שלא הוכרו	**16**	25	**56**	79	105
סך עלות ההטבה, נטו	**76**	99	**249**	304	404

ב. שינויים בנכסי תכנית ובמחויבות להטבה שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר לפני השפעת מס

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	**2026**	2025	2025
	בלתי מבוקר				מבוקר
	במיליוני ש"ח				
הפסד (רווח) אקטוארי נטו בתקופה	**(53)**	(25)	**(435)**	(82)	(57)
הפחתה של רווח (הפסד) אקטוארי	**(16)**	(25)	**(56)**	(79)	(105)
שינויים בשערי החליפין של מטבע-חוץ	**-**	-	**(1)**	-	-
סך-הכל הוכר בהפסד (רווח) כולל אחר	**(69)**	(50)	**(492)**	(161)	(162)
סך עלות ההטבה נטו	**76**	99	**249**	304	404
סך-הכל הוכר בעלות ההטבה, נטו לתקופה ובהפסד (רווח) כולל אחר	**7**	49	**(243)**	143	242

3. הנחות*

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

1. ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה

	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	בלתי מבוקר		מבוקר
שיעור היוון	**2.70%**	2.53%	2.38%
שיעור גידול ריאלי בתגמול[1]	**(0.5%)-9.0%**	1.1%-8.2%	1.1%-8.2%

* ההנחות מתייחסות לנתוני הבנק בלבד.

(1) שיעור הגידול בתגמול משפיע ממספר תהליכים המביאים לגידול בעלות השכר. תהליכים אלה כוללים קידומים ושינויים בהגדרות תפקיד, ותק ודירוג.

שיעורי עזיבה משתנים לפי גיל ומגדר ומשקפים שיעור עזיבה משוקלל של כ-9.0% לשנה.

ביאור 8 זכויות עובדים (המשך)

ב. תכנית הטבות לאחר פרישה (המשך)

3. הנחות* (המשך)

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

2. ההנחות העיקריות המשמשות למדידת עלות ההטבה נטו לתקופה

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2025
	בלתי מבוקר						מבוקר
שיעור היוון	**2.38%**	2.48%	2.57%	2.59%	2.38%	2.37%	2.53%
שיעור גידול בתגמול[1]	**(0.5%)-9.0%**	1.1%-8.2%	(0.5%)-9.0%	1.1%-8.2%	1.1%-8.2%	1.1%-8.2%	1.1%-8.2%

* ההנחות מתייחסות לנתוני הבנק בלבד.

(1) שיעור הגידול בתגמול משפע ממספר תהליכים המביאים לגידול בעלות השכר. תהליכים אלה כוללים קידומים ושינויים בהגדרות תפקיד, ותק ודירוג.

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

	גידול בנקודת אחוז אחת			קיטון בנקודת אחוז אחת		
	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025	**2026**	2025	2025
	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר
שיעור היוון	**(226)**	(309)	(307)	**255**	364	359
שיעור גידול בתגמול	**140**	209	215	**(126)**	(177)	(185)

4. נכסי תכנית

התחייבות הבנק בגין זכויות עובדים, מחושבת בהתבסס על חישוב אקטוארי. חישוב זה מביא בחשבון, בין היתר, את ההסתברות לפרישה מוקדמת בתנאים מיטיבים בכל אחד מהמסלולים הרלוונטיים (פיצויים בשיעורים מוגדלים או פנסיה מוקדמת), את סכומי ההתחייבות בעת הפרישה ואת שווי היעודות באותו מועד. בנוסף, לאור הסכמי העבודה הקיימים בבנק ומהות הסכמי הפרישה בבנק, חשיפת הבנק לשינויים (חיוביים או שליליים) בשווי היעודות, הינה מצומצמת. התחייבות הבנק לתשלום פיצויי פיטורין לעובדיו, מכוסה בעיקרה על-ידי יעודות אשר מופקדות בקופות לפיצויים על שם העובדים.

להלן יתרות ההתחייבות לפיצויי פיטורין והיעודות לפיצויי פיטורין:

	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
		בלתי מבוקר	מבוקר
	במיליוני ש"ח		
התחייבות לפיצויים	**4,198**	3,949	4,185
יעודות לפיצויים	**(4,190)**	(3,925)	(4,171)
התחייבות נטו	**8**	24	14

ביאור 8 זכויות עובדים (המשך)

במיליוני ש"ח

ג. תזרימי מזומנים

1. הפקדות

	תחזית	הפקדות בפועל			
		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	*2026	2026	2025	2026	2025	2025
	בלתי מבוקר					מבוקר
הפקדות	**141**	**35**	36	**106**	112	149

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

2. הטבות שהבנק צופה לשלם בעתיד

שנה	
2026	98
2027	391
2028	382
2029	451
2034-2030	1,874
2035 ואילך	1,906
סך-הכל	5,102

ד. הענקת אופציות לחברי הנהלה ומנהלים בכירים

כחלק מתכנית התגמול לחברי ההנהלה והמנהלים הבכירים ובמסגרת יישום הסכמי ההעסקה עימם, הוקצו ביום 30 במרץ 2026 998,110 אופציות הניתנות למימוש למניות רגילות של הבנק עבורם (לכ-0.08% מההון המונפק והנפרע של הבנק במועד ההקצאה, אם תמומשנה במלואן בהנחה תיאורטית של מימוש כל אופציה למניה של הבנק. בפועל מימוש האופציות יהיה בשיטת ה'מימוש נטו' בלבד) לאחר אישור הדירקטוריון. חלק מהאופציות הינו בגין המרת חלק מהמענק השנתי של המנכ"ל, חברי הנהלה ומנהלים בכירים לשנת 2025 לאופציות בשלות במועד ההענקה ("אופציות מענק") וחלקן ("אופציות נוספות") הינו בגין יישום הסכמי העסקה אישיים. במסגרת ההענקה הוקצו סך-הכל: למנכ"ל הבנק - 13,872 אופציות מענק; לחברי הנהלה אחרים ומנהלים בכירים - 548,802 אופציות מענק ו-435,436 אופציות נוספות. מחיר המימוש המקורי של האופציות הינו 78.33 ש"ח, כפוף להתאמות. האופציות הוקצו לפי מתאר שפרסם הבנק ביום 8 באפריל 2024 ודוח הצעה פרטית מיום 30 במרץ 2026, ובתנאים המפורטים שם.

בימים 25 במאי 2026 עד 27 במאי 2026 מומשו 4,168,345 אופציות שהוחזקו על-ידי נושאי משרה ומנהלים בכירים והוענקו להם כחלק מיישום הסכמי ההעסקה איתם לפי מתאר מיום 8 באפריל 2024 (כפי שעודכן ביום 30 במרץ 2025). המימוש בוצע במנגנון מימוש אוטומטי כפוי עם סיום תקופת הנאמנות המינימלית לפי הוראות מסלול רווח הון ובהתחשב בכך שמחיר הסגירה של מניית הבנק בבורסה ביום 25 במאי 2026 (77.70 ש"ח) היה גבוה ממחיר הלימיט (45.35 ש"ח). מחיר המימוש של האופציות היה 28.41 ש"ח והמימוש בוצע בשיטת מימוש נטו באמצעות 909,159 מניות רדומות (כ-0.07% מההון המונפק של הבנק) שהוחזקו על-ידי הבנק ונמכרו במרוכז עבור המנהלים בימים 26 במאי 2026 ו-27 במאי 2026 במחיר ממוצע של 75.02 ש"ח.

ה. פרישה מוקדמת

בהמשך לאמור בביאור 22.ח. לדוחות הכספיים לשנת 2025 בקשר עם אישור תכנית התייעלות והחלטת הבנק לעבור לפרישה מוקדמת במסלול של פיצויים מוגדלים בלבד, חלף אפשרות בחירה בפנסיה מוקדמת, בחודש פברואר 2026 אישר הבנק מודל פרישה חדש (ביחס לעובדים הקבועים במסגרת ההסכם הקיבוצי). המודל החדש ייכנס לתוקף לפי המוקדם מבין סיומה של תכנית ההתייעלות הנוכחית או ביום 1 בינואר 2029 והוא יחול על עובדים בגילאי 53 ומעלה עם מעל 20 שנות ותק. בהתאם למודל, נקבע כי אם תחול הסכמה הדדית בין הצדדים, העובד יהיה זכאי לפרוש במסלול פיצויים מוגדלים בו יקבל מענק חד פעמי, שמגלם בתוכו את כלל הזכויות לפרישה מוקדמת, בהתבסס על ותק וגיל העובד.

ביאור 8 זכויות עובדים (המשך)

המעבר למודל החדש מלווה בקביעת תנאים ייעודיים הכוללים פיצויים מוגדלים בשיעור של 170%-180% עבור אוכלוסיות עובדים בעלות גיל וותק משמעותיים, במטרה להבטיח הליך מעבר הוגן ומאוזן התואם את צורכי העובדים ואת מדיניות הבנק. מהלך זה נועד לתמוך בניהול המשאב האנושי בבנק ולהתאים את מערך התגמול לצרכים ולתנאים המשתנים במשק.
לאור האמור לעיל, בחישוב ההתחייבות האקטוארית ליום 31 במרץ 2026 עודכנו ההנחות האקטואריות כדי לשקף את מודל הפרישה החדש. עדכון ההנחות הביא לקיטון בהתחייבות בסך כ-260 מיליון ש"ח בנוסף, בוצע עדכון להנחת שיעור עליית השכר, שהביא לקיטון בהתחייבות בסך כ-100 מיליון ש"ח ברבעון הראשון 2026.
במהלך שנת 2026 ובפרט במחצית השניה של השנה, ממשיך הבנק ביישום תכנית ההתייעלות בהתאם לתכנית האסטרטגית ולצרכי הבנק, במסגרתה הוצעו תכניות פרישה לאוכלוסיות שונות בבנק. לעובדים הקבועים הפורשים בפרישה מוקדמת מוצעות הטבות של פנסיה מוקדמת או פיצויים מוגדלים, כתלות בגילם ובוותק שלהם.

ו. סכסוך עבודה

ביום 2 בספטמבר 2025 הכריזה ואישרה הסתדרות העובדים הכללית החדשה - הסתדרות המעו"ף ("ההסתדרות") סכסוך עבודה בבנק. העניינים שבסכסוך כוללים, בין היתר, יישום שינויים ארגוניים בבנק לרבות ניוד עובדים, תכנית התייעלות וסוגיות הנוגעות לנושא מיקור חוץ והסדרתו במסגרת ההסכם הקיבוצי.
הליכים שהתנהלו בבית הדין האזורי לעבודה, בהם פתחו ההסתדרות וארגון העובדים בנוגע למהלכים שוטפים נוספים, הסתיימו בהסכמה בין הצדדים באופן שאיפשר את השלמתם. במהלך השנה העלה ארגון העובדים טענות גם בנושאים נוספים, לרבות בנוגע לתנאי הפרישה המוקדמת וביום 14 במאי 2026 קיים ארגון העובדים שביתה בת יום אחד. למועד פרסום הדוחות הכספיים המשא ומתן בין הצדדים מוסיף להתנהל.

ז. תגמול נושאי משרה

ביום 29 באוקטובר 2026 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק מספר נושאים בדבר תגמול נושאי המשרה בבנק:
(1) אושרה מדיניות תגמול חדשה לנושאי משרה בבנק בהתאם לסעיף 267א לחוק החברות, הוראת ניהול בנקאי תקין 301A של המפקח על הבנקים והוראות חוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי-התרת הוצאה לצורכי מס בשל תגמול חריג), התשע"ו-2016. במסגרת אישור מדיניות התגמול ניתן גם אישור מראש למתן תגמול העולה על מדרגת התגמול לנושא משרה בבנק בהתאם לסעיף 2(א) לחוק התגמול ללא אישור נוסף של האסיפה הכללית. השינויים העיקריים של מדיניות התגמול החדשה מהמדיניות הקודמת כוללים, בין היתר, נוספה אפשרות להמרת רכיבי תגמול קבוע (עד 3 משכורות) למכשירים הוניים לפי בחירת נושא המשרה ובאישור הדירקטוריון; נוספה אפשרות להמיר זכויות לפרישה מוקדמת שנצברו למניות הבנק; תקרת השכר של המנכ"ל הוגדרה לפי תקרת חוק התגמול, יחד עם יתר רכיבי התגמול המשולמים לו וניתנה אפשרות להצמיד את שכרו החודשי לגבוה מבין עליית מדד המחירים לצרכן והגידול בעלות תגמול מקבל השכר הנמוך בבנק; התווספה אפשרות להענקת תגמול הוני קבוע לדירקטורים; תקרת המענק השנתי למנכ"ל עודכנה ל-4 משכורות ולנושאי משרה אחרים ל-9.5 משכורות; רכיב המענק השנתי תלוי ביצועי הבנק עודכן כך שעשוי לכלול בנוסף לתשואה להון גם מדדים השוואתיים כפי שיקבעו ועדת התגמול והדירקטוריון בכל שנה; התגמול ההוני עודכן כך שניתן להעניקו במכשירים הוניים מגוונים ולא רק באופציות. תקרת התגמול ההוני למנכ"ל עודכנה ל-800,000 ש"ח בשנה.
(2) אושר עדכון לתנאי הכהונה של הדירקטורים המכהנים בבנק (למעט היו"ר) ואשר יכהנו מעת לעת, כך שיהיו זכאים החל מחודש פברואר 2027, בנוסף לגמול השנתי וגמול ההשתתפות בישיבות, גם לגמול שנתי בניירות-ערך (תגמול הוני) - מניות רגילות של הבנק בשווי כספי של 100,000 ש"ח לשנה.

ביאור 8 זכויות עובדים (המשך)

(3) אושרו תנאי כהונה והעסקה מעודכנים למנכ"ל הבנק ידין ענתבי, בתוקף מיום 1 באוקטובר 2026 שאלה תמציתם: המנכ"ל יכהן בתפקידו בהיקף של משרה מלאה; משכורתו החודשית תהיה בסך של 270,000 ש"ח, כשהיא צמודה לגבוה מבין עליית מדד המחירים לצרכן והגידול בעלות מקבל השכר הנמוך בבנק; המנכ"ל יהיה זכאי להטבות ולתנאים נלווים בהתחשב בתפקידו כמקובל בבנק, לרבות הפרשה לקופות-גמל, לפיצויי פיטורין ופנסיה, לביטוח אובדן כושר עבודה ולקרן השתלמות, לחופשה שנתית, הבראה ומחלה. עלות ההעסקה של המנכ"ל תהיה גבוהה מהתקרה הנקובה בסעיף 32(17) לפקודת מס הכנסה, ולכן חלק מתגמול המנכ"ל לא יוכר לבנק כהוצאה לצרכי מס. כל אחד מן הצדדים רשאי להודיע על הפסקת העסקתו של המנכ"ל בהודעה מוקדמת בכתב בת 6 חודשים. הבנק רשאי לוותר על עבודתו בפועל של המנכ"ל במהלך תקופת ההודעה המוקדמת או חלקה מבלי שתיפגע זכותו למלוא תנאי התגמול בתקופה זו, או לפדיונם. המנכ"ל יהיה כפוף לתקופת אי תחרות של 6 חודשים ממועד סיום כהונתו/העסקתו ביחס לתאגיד בנקאי או כל תאגיד אחר המתחרה עם הבנק, חברת ביטוח ובית השקעות, אלא אם התקבל אישור מדירקטוריון הבנק. כמו-כן קיימת תקופת צינון בת 6 חודשים מתום הכהונה ביחס לקשרים עם גורם עסקי עמו עמד המנכ"ל בקשר מתוקף תפקידו בבנק, אלא אם ניתן אישור הדירקטוריון. המנכ"ל יהיה זכאי לתשלום של 6 משכורות חודשיות (ללא הפרשות סוציאליות ותנאים נלווים) בגין התחייבותו לאי תחרות אשר ישולם בסיום תקופת אי התחרות, כפוף לעמידתו בהתחייבות לאי תחרות ולצינון. דירקטוריון הבנק יהיה רשאי לוותר על התקופה, כולה או חלקה, ובמקרה כזה יותאם התשלום באופן יחסי. המנכ"ל עשוי להיות זכאי למענק שנתי של עד 4 משכורות כפוף לתקרת יחס השכר הנקובה בסעיף 2(ב) לחוק התגמול. המנכ"ל יהיה זכאי להענקה של אופציות/תגמול מבוסס מניות בשווי כלכלי (לפי מודלים כלכליים מקובלים) של 800 אלפי ש"ח לכל שנת העסקה (צמוד למדד) וכן יהיה רשאי, לפי בחירתו ובאישור הדירקטוריון, להמיר עד 3 משכורות מתוך המענק השנתי ו/או מתוך המשכורת שלו, לתגמול מבוסס מניות, כשהוא בשל במלואו במועד הענקתו (fully vested). במסגרת תנאי ההעסקה אושרה גם אפשרות המרת זכויות לפרישה מוקדמת למניות של הבנק כחלק ממהלך רוחבי להפסקת הסדרים לפנסיה מוקדמת בבנק (ראה סעיף ח' להלן). המנכ"ל (כמו גם נושאי משרה אחרים ומנהלים בכירים בבנק) יהיה זכאי להמיר, לפי בחירתו, שווי זכויות שנצברו לו או חלקן לפרישה מוקדמת (כ-3.96 מיליון ש"ח) למניות הבנק בשווי של כ-3.58 מיליון ש"ח.

ח. אפשרות המרת זכויות שנצברו לפרישה מוקדמת למניות הבנק

בימים אלה, מצוי הבנק במהלך רוחבי להפסקת הסדרים לפנסיה מוקדמת לכל עובדיו החל מעובדים בהסכם הקיבוצי ועד למנכ"ל וחברי ההנהלה של הבנק, בהתאם להתפתחויות בשוק העבודה ולצמצום שימוש בהסדרים אלה ולצורך חיסכון בעלויות הצבירה לפרישה בתנאים מיטיבים. בהתאם לכך, בכוונת הבנק להפסיק את צבירת הזכויות למנהלים בכירים, לפרישה מוקדמת במסלול פנסיה מוקדמת או פיצויים מוגדלים וביחס לזכויות כאמור ככל שהן מתייחסות למעבר עתידי של מנהלים מהסכם קיבוצי לחוזה בכיר. לעניין ה'זכויות שנצברו', תוצענה לאוכלוסיית המנהלים הבכירים הרלוונטית שתי חלופות לבחירה, חלופת המרה וחלופת הקפאה כמפורט להלן.

- חלופת ההמרה - המרת הסכומים המהוונים של הזכויות שנצברו למניות הבנק: ההמרה תתבצע בהתאם לסכום המהוון של הזכויות בהתאם לשיעור הצבירה והוותק הנוכחי, כשהוא מוכפל במקדם של 90%/95%/100% (כתלות בסטטוס צבירת הזכויות על-ידי המנהל, כך שביחס למנהלים שזכאים לפרוש נקבע מקדם של 90% וביחס למנהלים שרחוקים ממועד הזכאות לפרישה נקבע מקדם של 100%). ההמרה תתאפשר באופן מלא או חלקי, לבחירת המנהל, בשנים 2026 ו-2027 (לרבות פיצול להמרה חלקית בשנת 2026 והמרה אפשרית נוספת בשנת 2027). הזכאות למניות תהא מיידית (vested) ביחס למנהלים שעומדים בתנאי הזכאות לפרישה בפנסיה מוקדמת ביום ההמרה (לרוב, גיל 55 ו-20 שנות ותק), וביחס למנהלים בכירים, לרבות נושאי משרה, שעדיין לא עומדים בתנאי הזכאות כאמור, תיפרס ההבשלה והזכאות למניות (vesting) על פני התקופה הנותרת עד הגעת העובד לתנאי הזכאות, או על פני 5 שנים, לפי המוקדם.
- חלופת ההקפאה - הקפאת שיעור הזכאות לפנסיה והצמדת הסכום המהוון של הזכויות שנצברו למדד המחירים לצרכן. כספי ההטבה בגין הזכויות שנצברו ישולמו בעת הפרישה כפוף להתקיימות התנאים המקוריים לקבלתם וביחס למעבר עתידי של מנהלים מהסכם קיבוצי לחוזה בכיר על פני תקופה שלא תעלה על 5 שנים, לפי המוקדם.

ביאור 9 הון, הלימות הון, מינוף ונזילות

א. חלוקת רווחים

חלוקת דיבידנד על-ידי הבנק כפופה למבחנים ולמגבלות הקבועים בחוק החברות ובהוראות הפיקוח על הבנקים, לרבות הוראות ניהול בנקאי תקין 331. כל חלוקה ושיעורה כפופה להחלטה ספציפית של דירקטוריון הבנק לפי שיקול דעתו במועד החלוקה ובהתחשב בהוראות כל דין ובמגבלות על החלוקה ובשיקולים עסקיים, לרבות בהתחשב באסטרטגית הבנק.

מדיניות חלוקת הדיבידנד של הבנק שאושרה על-ידי הדירקטוריון, הינה חלוקה מדי רבעון (עם אפשרות לדיבידנד משלים בתקופות עוקבות) בשיעור של עד 50% מהרווח הנקי. אין במדיניות זו משום התחייבות של הבנק לבצע חלוקת דיבידנד או בדבר שיעורו, וכל חלוקה בפועל תהיה על-פי אישור פרטני של הדירקטוריון לביצוע החלוקה בהתאם לשיקול דעתו ובכפוף לעמידה בהוראות הדין והתנאים לביצוע חלוקה, לרבות הוראות חוק החברות והוראות בנק ישראל והנחיותיו. שיעור חלוקת הדיבידנד בפועל עשוי להיות מושפע מהיקפי רכישה עצמית של מניות הבנק אם וככל שתבוצע במקביל.

במועד אישור הדוחות, אישר הדירקטוריון, חלוקה כוללת של כ-1,182 מיליון ש"ח (50% מרווחי הרבעון השלישי לשנת 2026), ממנה סך של 946 מיליון ש"ח אשר ישולם כדיבידנד ביום 1 בדצמבר 2026 וסך של 236 מיליון ש"ח כרכישה עצמית (20% מסך החלוקה) במסגרת שלב א' של תכנית חדשה לרכישה עצמית של מניות הבנק שאושרה סמוך למועד אישור דוחות כספיים אלה. לפרטים בדבר תכנית הרכישה ראה להלן.

להלן פרטים בדבר חלוקה כוללת, דיבידנד ששולם/ישולם ורכישות עצמיות של מניות:

מועד הכרזה	מועד תשלום	דיבידנד במזומן			רכישה עצמית של מניות	שיעור רכישה עצמית של מניות*	סכום חלוקה כולל	שיעור חלוקה כולל*
		דיבידנד למניה	סך הדיבידנד	שיעור חלוקת דיבידנד*				
		באגורות	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	
16.11.2026	01.12.2026	72.506	946	40%	236	10%	1,182	50%
11.08.2026	27.08.2026	76.102	995	40%	249	10%	1,244	50%
14.05.2026	02.06.2026	64.898	850	40%	212	10%	1,062	50%
05.03.2026	23.03.2026	75.465	991	48%	248	12%	1,239	60%
20.11.2025	08.12.2025	83.809	1,103	40%	276	10%	1,379	50%
13.08.2025	31.08.2025	96.594	1,271	50%	-	-	1,271	50%
19.05.2025	03.06.2025	54.563	720	30%	250	10%	970	40%
03.03.2025	20.03.2025	28.092	372	24%	250	16%	622	40%
18.11.2024	11.12.2024	38.513	512	27%	250	13%	762	40%
14.08.2024	09.09.2024	48.302	645	29%	250	11%	895	40%
20.05.2024	10.06.2024	57.936	775	40%			775	40%
07.03.2024	08.04.2024	26.322	352	20%			352	20%

* שיעורי החלוקה/רכישה הינם מרווחי הרבעון שקדם למועד החלוקה, במקורב לאחוז השלם.

ביאור 9 הון, הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

ב. תכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק

ביום 19 בנובמבר 2025 אישר דירקטוריון הבנק (לאחר קבלת אישור הפיקוח על הבנקים) תכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק בהיקף שלא יעלה על 1 מיליארד ש"ח, החל מיום 23 בנובמבר 2025 ועד ליום 5 בנובמבר 2026 או עד לרכישת כל סכום התכנית, המוקדם מביניהם. תכנית הרכישה הושלמה ביום 17 בספטמבר 2026 כמפורט להלן.

תכנית הרכישה בוצעה במסגרת המסחר בבורסה באמצעות חבר בורסה חיצוני ובלתי תלוי שפעל בהתאם למנגנון הגנת נמל מבטחים שפרסמה רשות ניירות-ערך. תכנית הרכישה התבצעה בארבעה שלבים נפרדים, שכל אחד מהם, לאחר שהוחלט על ביצועו בדירקטוריון, היה בלתי הדיר, בהתאם לתנאי מנגנון נמל מבטחים. בהתאם לתכנית שאושרה ביום 19 בנובמבר 2025, ביצוע שלב א' החל ביום 23 בנובמבר 2025 והושלם ביום 5 בינואר 2026 במסגרתו רכש הבנק במצטבר 3,743,579 מניות רגילות של הבנק המהוות כ-0.28% מהון המונפק והנפרע בעלות כוללת של 276 מיליון ש"ח. ביצוע שלב ב' החל ביום 6 במרץ 2026 והושלם ביום 16 באפריל 2026 במסגרתו רכש הבנק במצטבר 3,212,423 מניות רגילות של הבנק המהוות כ-0.24% מההון המונפק והנפרע של הבנק בעלות כוללת של כ-248 מיליון ש"ח. ביצוע שלב ג' החל ביום 15 במאי 2026 והושלם ביום 23 ביוני 2026 במסגרתו רכש הבנק במצטבר 3,003,703 מניות רגילות של הבנק המהוות כ-0.22% מההון המונפק והנפרע של הבנק בעלות כוללת של כ-212 מיליון ש"ח. ביצוע שלב ד' החל ביום 12 באוגוסט 2026 והושלם ביום 17 בספטמבר 2026 במסגרתו רכש הבנק במצטבר 3,168,670 מניות רגילות של הבנק, המהוות כ-0.23% מההון המונפק והנפרע של הבנק בעלות כוללת של כ-249 מיליון ש"ח. במסגרת תכנית הרכישה כולה רכש הבנק במצטבר 13,128,375 מניות רגילות של הבנק, המהוות כ-0.98% מההון המונפק והנפרע של הבנק, בעלות כוללת של כ-985 מיליון ש"ח.

ביום 15 בנובמבר 2026 אישר דירקטוריון הבנק תכנית חדשה לרכישה עצמית של מניות הבנק בהיקף שלא יעלה על 1 מיליארד ש"ח, החל מיום 17 בנובמבר 2026 ועד ליום 1 בנובמבר 2027 או עד לרכישת כל סכום התכנית, המוקדם מביניהם. תכנית הרכישה תבוצע במסגרת המסחר בבורסה ו/או בעסקות מחוץ לבורסה באמצעות חבר בורסה חיצוני ובלתי תלוי שיפעל בהתאם למנגנון הגנת נמל מבטחים שפרסמה רשות ניירות-ערך. תכנית הרכישה תתבצע בארבעה שלבים נפרדים, שכל אחד מהם, אם יוחלט על ביצועו והוא יאושר בדירקטוריון (ביצוע שלב א' אושר סמוך לפני אישור דוחות כספיים אלה), יהיה בלתי הדיר, בהתאם לתנאי מנגנון נמל מבטחים, כמפורט להלן. שלב א' של התכנית יחל בחלוף יום מסחר אחד לאחר פרסום הדוחות הכספיים של הבנק לרבעון השלישי לשנת 2026 ויסתיים במועד המוקדם מבין יום 14 בפברואר 2027 או השלמת רכישת מניות בהיקף של 236 מיליון ש"ח. לאחר סיום שלב א', אם יחליט דירקטוריון הבנק לבצע את שלב ב' של התכנית, ייתן הבנק הוראה בלתי הדירה לחבר הבורסה להתחיל בביצוע שלב ב'. במקרה כזה, שלב ב' יחל בחלוף יום מסחר אחד לאחר פרסום הדוחות הכספיים של הבנק לשנת 2026 ויסתיים במועד המוקדם מבין יום 2 במאי 2027 או השלמת רכישת מניות הבנק בהיקף שלא יעלה על 20% מסכום החלוקה השוטף הכולל שיאושר על-ידי הדירקטוריון לאותו רבעון. לאחר סיום שלב ב', אם יחליט דירקטוריון הבנק לבצע את שלב ג' של התכנית, ייתן הבנק הוראה בלתי הדירה לחבר הבורסה להתחיל בביצוע שלב ג'. במקרה כזה, שלב ג' יחל בחלוף יום מסחר אחד לאחר פרסום הדוחות הכספיים של הבנק לרבעון הראשון לשנת 2027 ויסתיים במועד המוקדם מבין יום 27 ביולי 2027 או השלמת רכישת מניות הבנק בהיקף שלא יעלה על 20% מסכום החלוקה השוטף הכולל שיאושר על-ידי הדירקטוריון לאותו רבעון. לאחר סיום שלב ג', אם יחליט דירקטוריון הבנק לבצע את שלב ד' של התכנית, ייתן הבנק הוראה בלתי הדירה לחבר הבורסה להתחיל בביצוע שלב ד'. במקרה כזה, שלב ד' יחל בחלוף יום מסחר אחד לאחר פרסום הדוחות הכספיים של הבנק לרבעון השני של 2027 ויסתיים במועד המוקדם מבין יום 1 בנובמבר 2027 או השלמת רכישת מניות הבנק בהיקף שלא יעלה על הנמוך מבין 20% מסכום החלוקה השוטף הכולל שיאושר על-ידי הדירקטוריון לאותו רבעון או סך השווה ל-1 מיליארד ש"ח בניכוי היקף הרכישות שבוצעו בשלבים א, ב' ו-ג' (הסכום ייקבע במועד ההחלטה על היציאה לשלב ד'). במועד ההחלטה על יציאה לכל שלב של התכנית ייקבע סכום הרכישה לאותו שלב וייכלל במסגרת הדיווח הרלוונטי של הבנק.

אישור הפיקוח על הבנקים לביצוע תכנית הרכישה, כנדרש בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 332, התקבל ביום 12 בנובמבר 2026 בכפוף לכך שהיקף החלוקה (רכישה עצמית ודיבידנד במזומן) בכל אחד מהרבעונים ייקבע בשים לב למצב הגיאופוליטי ולעמדת הפיקוח בקשר אליו, מצבו הפיננסי של הבנק, יחסי ההון בפועל של הבנק והכריות ההוניות הנדרשות בתרחישים שונים. האישור הינו גם בכפוף לאישור תכנית הרכישה בדירקטוריון הבנק (אושרה כאמור ביום 15 בנובמבר 2026), בכפוף לעמידה במגבלות ובתנאים הקבועים בהוראת ניהול בנקאי תקין 332, ובכפוף לעמידה בכל דין. כל שלב משלבי התכנית כפוף לאישור נפרד ועצמאי של הבנק, לפי שיקול דעת דירקטוריון הבנק. בין יתר שיקוליו טרם אישור כל אחד משלבי התכנית, יבחן הדירקטוריון גם את יחס ההון העצמי רובד 1 בדוחות האחרונים שפורסמו/עומדים להתפרסם, והוא לא יאשר יציאה לשלב הבא בתכנית אם היחס האמור לא היה ישקף שולי ביטחון מיעד ההון הפנימי (11%).

בעת אישור תכנית הרכישה הביא הדירקטוריון בחשבון, בין היתר, גם את הגורמים הבאים: מצבו הפיננסי האיתן של הבנק אל מול דרישות ההון השונות; תנאי השוק; העדפות משקיעים ביחס לחלוקת דיבידנד, רכישה עצמית ושילוב ביניהם; וכל זאת בשים לב להנחיות הפיקוח על הבנקים. בכוונת הדירקטוריון להתחשב בגורמים אלה גם בעת שיובאו לדיון השלבים הבאים בתכנית והיקפם.

ביאור 9 הון, הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

ג. הלימות הון בנתוני המאוחד

	30 בספטמבר 2026	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
	בלתי מבוקר		מבוקר
	במיליוני ש"ח		
1. הון לצורך חישוב יחס ההון לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים			
הון עצמי רובד 1	**67,480**	63,671	64,605
הון רובד 1	**67,480**	63,671	64,605
הון רובד 2	**14,331**	17,705	17,727
סך-הכל הון כולל	**81,811**	81,376	82,332
2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון			
סיכון אשראי	**539,745**	485,304	497,698
סיכוני שוק	**4,598**	6,212	4,656
סיכון תפעולי	**36,210**	36,990	36,876
סך-הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון	**580,553**	528,506	539,230
		באחוזים	
3. יחס ההון לרכיבי סיכון			
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	**11.62%**	12.05%	11.98%
יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון	**11.62%**	12.05%	11.98%
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	**14.09%**	15.40%	15.27%
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים[1]	**10.24%**	10.23%	10.23%
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים[1]	**13.50%**	13.50%	13.50%

(1) יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הינם 10.0% ו-13.5% בהתאמה (ראה סעיף ו. להלן). ליחס הון עצמי רובד 1 מתווספת דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור לתאריכי הדוחות הכספיים, למעט הלוואות לדיור לגביהן ניתנה הקלה במסגרת הוראת שעה.

ביאור 9 הון, הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

ד. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

	30 בספטמבר 2026	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
	בלתי מבוקר		מבוקר
	במיליוני ש"ח		
הון עצמי רובד 1			
סך ההון	**67,530**	63,745	64,677
הבדלים בין סך ההון לבין הון עצמי רובד 1	**-**	-	-
סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים	**67,530**	63,745	64,677
התאמות פיקוחיות וניכויים:			
מסים נדחים לקבל	**(4)**	(6)	(5)
התאמות פיקוחיות וניכויים אחרים - הון עצמי רובד 1	**(46)**	(68)	(67)
סך-הכל התאמות פיקוחיות וניכויים - הון עצמי רובד 1	**(50)**	(74)	(72)
סך-הכל הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים	**67,480**	63,671	64,605
סך-הכל הון רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים	**67,480**	63,671	64,605
הון רובד 2			
הון רובד 2 - מכשירים, לפני ניכויים	**7,650**	11,830	11,690
הון רובד 2 - הפרשות להפסדי אשראי, לפני ניכויים	**6,771**	6,093	6,250
הון רובד 2 - ניכויים:			
השקעות בהון של תאגידים פיננסיים - הון רובד 2	**90**	218	213
סך-הכל הון רובד 2	**14,331**	17,705	17,727
סך-הכל הון כולל	**81,811**	81,376	82,332

ה. רכיבי הון ונכסי סיכון 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:

- השפעות שינויים בריבית על קרנות ההון מאגרות-חוב זמינות למכירה.
- השפעות שינויים במדד, בשערי חליפין ובדירוג המדינה על יתרות נכסי הסיכון.
- שינויים אקטואריים כתוצאה משינויים בשיעור הריבית לחישוב התחייבויות הבנק או הנחות אקטואריות אחרות.

להלן קנה מידה להשפעות קיטון בהון וגידול בנכסי סיכון על יחס הון עצמי רובד 1 ליום 30 בספטמבר 2026:

	השפעת קיטון ב-100 מיליוני ש"ח בהון עצמי רובד 1	השפעת גידול ב-1 מיליארד ש"ח בסך נכסי הסיכון
	באחוזים	
יחס הון עצמי רובד 1	**(0.02%)**	**(0.02%)**

ביאור 9 הון, הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

ו. יעד הלימות ההון ואופן ניהול ותכנון ההון

בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים, נדרש הבנק בהיותו תאגיד בנקאי משמעותי במיוחד (כזה, שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה לפחות 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל), לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מזערי בשיעור של 10.0% וביחס הון כולל מזערי של 13.5%. ליחס הון עצמי רובד 1 מתווספת דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור לתאריכי הדוחות הכספיים, למעט הלוואות לדיור לגביהן ניתנה הקלה. בהתאם לכך, 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 10.24% ו-13.50%, בהתאמה.

לצורך עמידה ביעד הלימות ההון וניהול אפקטיבי של ההון מבוצע תכנון הון בבנק בהתבסס על תכנית העבודה של הבנק והוראות הרגולציה, תוך תרגומן לנכסי הסיכון, ושינויים בהון על רבדיו השונים תוך שמירה על שולי ביטחון. במסגרת תכנון ההון ויחסי ההון, מתבצעים מבחני רגישות שונים. כמו-כן, הבנק עוקב באופן שוטף אחר התוצאות בפועל אל מול התכנון והפערים ביניהם, ובהתאם לצורך בוחן נקיטת פעולות נדרשות לצורך עמידה ביעדי הון שנקבעו. כחלק מקביעת יעדי ההון הפנימיים של הבנק כמפורט להלן, מדיניות הבנק הינה להחזיק רמת הלימות הון הגבוהה מהיחס המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים ואשר אינה נמוכה מרמת הלימות ההון הנדרשת לכיסוי הסיכונים כפי שהם מוערכים בתהליך הפנימי להערכת הלימות ההון (ה-ICAAP). במסגרת ה-ICAAP, הבנק בוחן את השפעתם של תרחישי קיצון על יחסי הלימות ההון ובהתאם קיימות תכניות היערכות לחזרה להלימות ההון הרגולטורית בקרות אירוע קיצון כאמור. תוצאות התהליך הצביעו על כך שיעדי ההון של הבנק גבוהים מהנדרש לכיסוי הסיכונים.

יעד הון עצמי רובד 1 מביא בחשבון את תוצאות הדיונים שהתקיימו עם הפיקוח על הבנקים לגבי מאפייני הסיכון הספציפיים לבנק במסגרת תהליך הסקירה הפיקוחי (SREP) האחרון שבוצע ואי הוודאות ביחס למצב הגיאופוליטי.

בהתחשב באמור, ביום 19 בנובמבר 2025 עדכן הדירקטוריון את היעד הפנימי של יחס הון עצמי רובד 1 לשיעור שלא יפחת מ-11.0%.

ז. השפעת הורדת דירוג מדינת ישראל

דרישות ההון בגין חשיפות הבנק לממשלת ישראל, בנקים ישראלים, גופים מוסדיים וישויות סקטור ציבורי, נגזרות מדירוג מדינת ישראל. הבנק משתמש בדירוג S&P למדינות כמדרג יחיד לצרכי מדידת הלימות ההון. נכון ליום 30 בספטמבר 2026 דירוג מדינת ישראל על-ידי S&P הינו A. הורדות דירוג של מדינת ישראל על-ידי S&P, ככל שיהיו, ישפיעו באופן ישיר על יחסי הלימות ההון של הבנק רק ככל שהדירוג ירד ל-BBB+ ומטה (היינו הורדה של שני נוטצ'ים מהדירוג הנוכחי של A). ככל שתתרחש ירידת דירוג שכזו, הדבר עלול להביא, נכון ליום 30 בספטמבר 2026, לפגיעה ישירה של 0.3% ו-0.36% ביחס הון עצמי רובד 1 וביחס ההון הכולל, בהתאמה.

ח. עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 206 - מדידה והלימות הון - סיכון תפעולי

ביום 19 ביוני 2024 פרסם הפיקוח על הבנקים עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 206 "מדידה והלימות הון - סיכון תפעולי". במסגרת ההוראה נקבעה הגדרה מעודכנת של חישוב הקצאת ההון בגין סיכון תפעולי כך שהיא מבוססת, בין השאר, על רכיבי האינדיקאטור העסקי ועל מכפיל ההפסד הפנימי שמבוסס על ממוצע ההפסדים ההיסטוריים של התאגיד הבנקאי. יישום ההוראה חל מיום 1 בינואר 2026, למעט יישום גישת מכפיל ההפסד הפנימי (ILM) אשר תיכנס לתחולה במועד מאוחר יותר, כפי שיקבע על-ידי בנק ישראל. למרכיב שחל החל מיום 1 בינואר 2026 אין השפעה מהותית על יחס הלימות ההון והבנק נמצא בשלבי היערכות ליישום גישת מכפיל ההפסד הפנימי.

ט. יחס מינוף

הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין 218 בנושא "יחס מינוף" (להלן: "ההוראה"). ההוראה קובעת יחס מינוף פשוט ושקוף שאינו מבוסס סיכון, אשר יפעל כמדידה משלימה לדרישות ההון מבוססות הסיכון, ואשר נועד להגביל את צבירת המינוף בתאגיד הבנקאי.

יחס המינוף מוגדר כיחס בין מדידת ההון למדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין 202. סך החשיפה היא סכום החשיפות המאזניות, חשיפות לנגזרים ולעסקות מימון ניירות-ערך ופריטים חוץ-מאזניים.

בחודש נובמבר 2020 הפיקוח על הבנקים פרסם כהוראת שעה חוזר לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 250 בדבר יחס המינוף. תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-4.5% על בסיס מאוחד. תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא 24% או יותר מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית (הבנק הינו תאגיד בנקאי כזה), יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5.5% (במקום 6.0% לפני ההקלה).

ביום 14 בספטמבר 2025 הוארך תוקף ההקלה עד ליום 30 ביוני 2027 והובהר כי שיעור יחס המינוף לא יפחת מהשיעור ביום 31 בדצמבר 2026 או משיעור יחס המינוף הנדרש מהתאגיד הבנקאי, כנמוך מביניהם. בחודש אוקטובר 2026 פרסם בנק ישראל טיוטת חוזר להארכת תוקף הוראת השעה בשנה נוספת.

ביאור 9 הון, הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

	30 בספטמבר 2026	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
	בלתי מבוקר		מבוקר
	במיליוני ש"ח		
א. בנתוני המאוחד			
הון רובד 1	**67,480**	63,671	64,605
סך החשיפות	**930,897**	852,741	858,555
		באחוזים	
יחס מינוף	**7.25%**	7.47%	7.52%
יחס מינוף מזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים בתקופת הוראת השעה	**5.50%**	5.50%	5.50%
יחס מינוף מזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים לאחר תום הוראת השעה	**6.00%**	6.00%	6.00%

	השפעת קיטון ב-100 מיליוני ש"ח בהון רובד 1	השפעת גידול ב-1 מיליארד ש"ח בסך החשיפות
	בלתי מבוקר	
	באחוזים	
ב. להלן השפעות על יחס המינוף ליום 30 בספטמבר 2026:		
יחס מינוף	**(0.01%)**	**(0.01%)**

י. יחס כיסוי הנזילות (LCR)

הבנק מחשב את יחס הנזילות "סולו" ובמאוחד מדי יום, בחלוקה לשקלים ומטבע-חוץ, ועוקב אחר היחס בחברות הבנות (אשר נדרשות לעמוד במגבלות נזילות פנימיות המותאמות לאופי פעילותן). היחסים מדווחים כממוצע התצפיות היומיות. מספר התצפיות ששימשו בחישוב הממוצעים ברבעון המדווח הינו 62.

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2025
	בלתי מבוקר		מבוקר
	באחוזים		
א. בנתוני המאוחד			
יחס כיסוי נזילות	**126%**	124%	130%
יחס כיסוי נזילות המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים	**100%**	100%	100%
ב. בנתוני הבנק			
יחס כיסוי נזילות	**126%**	124%	130%
יחס כיסוי נזילות המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים	**100%**	100%	100%

ביאור 9 הון, הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

יא. יחס מימון יציב נטו (NSFR)

הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 222 בנושא יחס מימון יציב נטו - NSFR, אשר מאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס המימון יציב נטו במערכת הבנקאית בישראל. בהתאם להוראה, מטרת יחס המימון היציב נטו הינה לשפר את עמידות פרופיל סיכון הנזילות של התאגידים הבנקאיים בטווח הארוך. יחס המימון היציב נטו מכיל שני מרכיבים: פריטי מימון יציב זמין (מונה) ופריטי מימון יציב נדרש (מכנה). "מימון יציב זמין" מוגדר כחלק מההון ומההתחייבויות שניתן להסתמך עליו על פני אופק הזמן המובא בחשבון ביחס המימון היציב נטו, המשתרע על פני שנה אחת. סכום המימון היציב הוא פונקציה של מאפייני הנזילות והתקופות הנותרות לפירעון של הנכסים השונים המוחזקים על-ידי התאגיד, וכן של חשיפותיו החוץ-מאזניות.

	ליום 30 בספטמבר 2026	ליום 30 בספטמבר 2025	ליום 31 בדצמבר 2025
	בלתי מבוקר		מבוקר
	באחוזים		
בנתוני המאוחד			
יחס מימון יציב נטו	**115%**	118%	116%
יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים	**100%**	100%	100%

ביאור 10 התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

א. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

		30 בספטמבר		31 בדצמבר
		2026	2025	2025
		בלתי מבוקר		מבוקר
		במיליוני ש"ח		
1.	התחייבות להשקעה בקרנות השקעה פרטיות וקרנות הון סיכון	**1,239**	1,121	1,184
2.	הקמה של בניינים וציוד ורכישתם	**73**	603	600

3. פעילות מכירת אשראי

הטבלה שלהלן מסכמת את פעילות מכירת האשראי של הבנק:

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	**2026**	2025	2025
	בלתי מבוקר				מבוקר
	במיליוני ש"ח				
הערך בספרים של האשראי שנמכר	**146**	-	**548**	-	-
תמורה שהתקבלה במזומן	**146**	-	**557**	-	-
סך-הכל רווח (הפסד) נטו ממכירת אשראי	**-**	-	**9**	-	-

ביאור 10 התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

4. בהמשך לאמור בביאור 10.ב.25 לדוחות לשנת 2025, הסכומים המבוטחים בפוליסות ביטוח לרבות ביטוח מקרקעין, פוליסות ביטוח ערבויות חוק מכר ופוליסות ביטוח להלוואות דיור הסתכמו בכ-57.4 מיליארד ש"ח ליום 30 בספטמבר 2026 בהשוואה לסך של כ-58.4 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025.

5. בהמשך לאמור בביאור 11.ב.25 לדוחות לשנת 2025, בדבר התקשרויות עם חברות כרטיסי אשראי והארגונים הבינלאומיים. ביום 31 במרץ 2026 פורסם תיקון מס' 6 לחוק לפיו בתקופה של ארבע שנים החל מחודש אפריל 2027 יידרש תפעול באמצעות שלוש חברות כרטיסי האשראי המתפעלות כאשר חלקו של מתפעל כלשהו לא יעלה על 40%.

ב. הליכים משפטיים

קבוצת הבנק (הבנק וחברות מאוחדות שלו) הינה צד להליכים משפטיים, לרבות תובענות ייצוגיות, שנקטו נגדה לקוחותיה (בעבר ובהווה) וצדדים שלישיים בעילות שונות ומגוונות.

בהסתמך על חוות דעת משפטיות באשר לסיכויי תביעות תלויות, לרבות תובענות ייצוגיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התובענות, במקום בו נדרשה הפרשה.

סכום החשיפה הנוספת בשל תביעות שהוגשו נגד הבנק, שאפשרות התממשותן הינה אפשרית (Reasonably Possible) (ולכן לא קיימת בגינן הפרשה), מסתכם נכון ליום 30 בספטמבר 2026 בכ-1,123 מיליוני ש"ח.

א. לפרטים בדבר פירוט התביעות המהותיות, לרבות בקשות לאישורן כתובענות כתביעות ייצוגיות, ראה ביאור 25.ג.(א) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025 (להלן: "הדוחות לשנת 2025"). למועד פרסום הדוחות הכספיים, לא חלו שינויים מהותיים ביחס למפורט בביאור 25.ג. האמור, למעט המפורט להלן:

1. באשר לתביעות של מפרק קרן מאדוף ושל מפרק קרן פיירפילד, המתוארות בביאור 25.ג.א.1 בדוחות הכספיים לשנת 2025, הבנק והפועלים שוויץ (בפירוק) חתמו על הסכמי פשרה עם המפרקים של הקרנות האמורות, שלפיהם, הבנק ישלם למפרק קרן מאדוף סך של 9.5 מיליון דולר, ותביעות מפרק קרן מאדוף ומפרק קרן פיירפילד נגד קבוצת הבנק (שעניינן השקעות היסטוריות של לקוחות קבוצת הבנק בקרן פיירפילד, אשר השקיעה בתורה בקרן מאדוף) יידחו. הסכמי הפשרה אושרו על-ידי בתי המשפט הרלוונטיים, וההליכים הסתיימו.

2. באשר לתביעה ייצוגית המתוארת בביאור 25.ג.א.2 בדוחות הכספיים לשנת 2025, בה נטען, בין היתר, כי לקוחות הבנק אשר היו זכאים לחסות תחת הגדרת "עסק קטן", שילמו עמלות שלא בהתאם לתעריפון החל על עסק קטן, ומבלי שהבנק יידע לקוחות אלו כי קיימת האפשרות לסווגם כעסק קטן, ובדבר הסדר הפשרה שהוגש לאישור לבית המשפט במסגרת זו - ביום 23 באפריל 2026 אישר בית המשפט את הסדר הפשרה. בכך בא ההליך על סיומו.

3. באשר לתביעה ייצוגית המתוארת בביאור 25.ג.א.6 בדוחות הכספיים לשנת 2025, בה נטען, בין היתר, כי משיכת כספים במכשירים אוטומטיים חוץ בנקאיים/פרטיים משיתה על הלקוחות חיוב כפול - תשלום שמשלם הלקוח לחברה הפרטית ותשלום עמלת פעולה בערוץ ישיר, וזאת מבלי שניתן על כך גילוי כדין - ביום 1 ביולי 2026 הגישה המבקשת בקשה להסתלקות מהתביעה הייצוגית.

4. באשר לתביעה ייצוגית המתוארת בביאור 25.ג.א.7 בדוחות הכספיים לשנת 2025, בה נטען כי הבנק מחייב את לקוחותיו בהפרשי המרה בגין ביצוע פעולות המרת מטבע-חוץ ללא עיגון וגילוי כנדרש, ועל ערעור שהגישה המבקשת לבית המשפט העליון על סילוק בקשת האישור על הסף על-ידי בית המשפט המחוזי - ביום 3 בספטמבר 2026 אישר בית המשפט העליון את מחיקת הערעור. בכך בא ההליך על סיומו.

5. באשר לתביעה ייצוגית המתוארת בביאור 25.ג.א.9 בדוחות הכספיים לשנת 2025 בה נטען, בין היתר, כי הבנק (ובנקים אחרים) אינו משלם ריבית על יתרות זכות בחשבונות עו"ש בבנק, וכן בדבר הבקשה להכרה בתובענה כייצוגית בנושא דומה אשר הוגשה נגד הבנקים האחרים - ביום 22 בספטמבר 2026 הבקשה לאישור אשר הוגשה נגד בנקים אחרים הוכרה כייצוגית, בעילה של עשיית עושר ולא במשפט.

6. באשר לתביעה ייצוגית המתוארת בביאור 25.ג.א.10 בדוחות הכספיים לשנת 2025 בה נטען, בין היתר, כי הבנק מפחית את הריבית (או לא מעלה אותה כפי הצורך) לאחר ההפקדה או במהלך חידוש של פיקדונות מסוגים שונים - ביום 3 במאי 2026 הוגשה בתיק עמדת מאסדר, ביחס להוראות ניהול בנקאי תקין 421 ולמנגנוני גילוי הנאות.

7. באשר לתביעה ייצוגית המתוארת בביאור 25.ג.א.11 בדוחות הכספיים לשנת 2025, שהוגשה נגד הבנק וארבעה בנקים נוספים בנושא הפקדת פיקדונות באמצעים מרוחקים, ביום 28 באפריל 2026 ניתן פסק דין הדוחה את בקשת האישור.

8. באשר לתביעה ייצוגית המתוארת בביאור 25.ג.ב.1 בדוחות הכספיים לשנת 2025, בחודש ספטמבר 2025 הוגשה נגד הבנק תביעה ובקשה לאישורה כייצוגית בבית המשפט המחוזי בחיפה, בטענה, כי בניגוד לפרסומי הבנק, מערכות המסחר בשוק ההון של הבנק אינן מספקות נתונים בזמן אמת של ניירות-ערך. בתובענה התבקש בית המשפט לכלול בהגדרת חברי הקבוצה את לקוחות הבנק ב-7 השנים האחרונות, אשר נחשפו לפרסומי הבנק בנושא. הבקשה אינה נוקבת בסכום נזק קבוצתי. ביום 2 בספטמבר 2026 ניתן פסק דין המאשר את הסתלקות המבקש מהבקשה לאישור התובענה כייצוגית, ומורה על מחיקת בקשת האישור. בכך בא ההליך על סיומו.

ביאור 10 התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ב. הליכים משפטיים (המשך)

9. באשר לתביעה ייצוגית המתוארת בביאור 3.ג.ב.25 בדוחות הכספיים לשנת 2025, ביום 27 באוקטובר 2025 הומצאה לבנק תביעה ובקשה להכיר בה כתובענה ייצוגית בבית המשפט המחוזי בתל-אביב, בה נטען, כי במסגרת הליכי גביית הלוואות בפיגור, יוצר הבנק מצג לפיו הוא העמיד את ההלוואה לפירעון מיידי, בעוד שהוא אינו עושה כן בספריו המוצגים לרגולטורים ולציבור. לטענת המבקש במצב כזה היה הבנק זכאי לגבות ריבית פיגורים רק על סכום ההלוואה שבפיגור ולא על כל יתרת ההלוואה במקרה בו הועמדה ההלוואה לפירעון מיידי. בתובענה התבקש בית המשפט לכלול בקבוצה המיוצגת לקוחות ב-20 השנים האחרונות כנגדם ניהל הבנק הליכי גביה בגין מלוא יתרת ההלוואה מבלי שההלוואה הועמדה לפירעון מיידי בספרי הבנק. המבקש מעריך את סכום הנזק הקבוצתי ב-3.6 מיליארד ש"ח. ביום 5 באוקטובר 2026 ניתן פסק דין המאשר את הסתלקות המבקש מהבקשה לאישור התובענה כייצוגית, ומורה על מחיקת בקשת האישור. בכך בא ההליך על סיומו.

10. באשר לתביעה ייצוגית המתוארת בביאור 4.ג.ב.25 בדוחות הכספיים לשנת 2025, ביום 16 בנובמבר 2025 הומצאה לבנק תביעה ובקשה להכיר בה כתובענה ייצוגית שהוגשה נגד הבנק ושלושה בנקים נוספים לבית המשפט המחוזי - מחוז מרכז. עניינה של הבקשה בשיקים בנקאיים שהונפקו על-ידי הבנקים הנתבעים. נטען, כי כאשר שיק בנקאי כאמור מוחזר לבנק המנפיק על-ידי הלקוח, או פוקע בחלוף שבע שנים ממועד הפקתו, הבנק המנפיק מחזיר ללקוח את סכום השיק בערכו הנומינלי, ללא שיערוך ומבלי שניתן על כך גילוי. בתובענה התבקש בית המשפט לכלול בקבוצה המיוצגת לקוחות להם הונפק שיק בנקאי, השיק הוחזר לבנק או פקע, וסכומו הושב לחשבון הלקוח בערכו הנקוב ללא ריבית והצמדה.

ב. בנוסף, תלויות ועומדות נגד קבוצת הבנק תביעות (לרבות בקשות לאישור תובענות כייצוגיות) מהותיות שלדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת משפטיות, לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכוייהן, כדלקמן:

1. ביום 29 ליוני 2026 התקבלו בבנק כתב תביעה ובקשה להכיר בה כתובענה כייצוגית, שהוגשה נגדו ונגד בנק נוסף בבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו. בתובענה נטען, כי הבנק גובה בעבור שירות ייעוץ השקעות עמלת דמי ניהול פיקדון ניירות-ערך וכן מקבל עמלת הפצה בגין קרנות נאמנות, וזאת גם מלקוחות (או בגינם) שלא קיבלו בפועל שירות ייעוץ השקעות ומבלי שהם מודעים לכך שהם משלמים בעד השירות.

2. ביום 19 ביולי 2026 הומצאה לבנק תביעה ובקשה להכיר בה כתובענה ייצוגית, שהוגשה בבית המשפט המחוזי מחוז מרכז נגד Corporation LinkedIn ("לינקדאין") ונגד חמישה גופים פיננסיים ובהם הבנק. בבקשה נטען, בין היתר, כי הגופים הפיננסיים הטמיעו קוד מעקב של לינקדאין באתרי האינטרנט שלהם, שבאמצעותו הועבר ללינקדאין מידע אישי ו/או פיננסי של לקוחותיהם, ללא קבלת הסכמה מדעת של הלקוחות.

3. ביום 5 בנובמבר 2026 הומצאה לבנק תביעה ובקשה להכיר בה כתובענה ייצוגית, שהוגשה בבית משפט המחוזי תל אביב-יפו נגד ארבעה תאגידים בנקאיים ובהם הבנק. בבקשה נטען, בין היתר, כי הבנקים שילבו אמצעי מעקב בהודעות דואר אלקטרוני, שאפשרו לנטר ולעקוב אחר פתיחת ההודעות ואחר פעולות נוספות שביצעו הנמענים בקשר להודעות. זאת, לטענת המבקשים, ללא יידוע אפקטיבי וקבלת הסכמה מדעת.

ג. הליכים אחרים ובקשות לאישור תביעות נגזרות

לפרטים בדבר הליכים אחרים ובקשות לאישור תביעות נגזרות, ראה ביאור 25.ג.(ג) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025 (להלן: "הדוחות לשנת 2025"). למועד פרסום הדוחות הכספיים, לא חלו שינויים מהותיים ביחס לביאור 25.ג.(ג), למעט כמפורט להלן:

באשר לבקשה לגילוי ועיון במסמכים לפני הגשת תביעה נגזרת לפי סעיף 198א לחוק החברות תשנ"ט-1999, בקשר עם פרשת פיפ"א, פסק דין המאשר הסדר פשרה שהושג בין הצדדים בהליך, ערעור על פסק הדין שהגיש המבקש לבית המשפט העליון, כמתואר בביאור 25.ג.2 בדוחות הכספיים לשנת 2025. הדיון בערעור נדחה ליום 8 בנובמבר 2027.

ביאור 11 שיעבודים, תנאים מגבילים וביטחונות

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

נכסים משועבדים והתחייבויות כנגדן הם משועבדים

	ליום 30 בספטמבר 2026			
	לבנק מרכזי[1]	לבורסות ולמסלקות	בעסקות השאלת ניירות-ערך, רכש חוזר ונגזרים[2]	סך-הכל
נכסים משועבדים				
מזומנים ופיקדונות בבנקים	**-**	**2,551**	**1,741**	**4,292**
אגרות-חוב של ממשלת ישראל	**448**	**1,063**	**24,836**	**26,347**
אגרות-חוב של ממשלות זרות	**-**	**-**	**6,685**	**6,685**
אגרות-חוב של מוסדות פיננסיים	**-**	**-**	**4,376**	**4,376**
אגרות-חוב של אחרים	**-**	**-**	**942**	**942**
סך-הכל ניירות-ערך	**448**	**1,063**	**36,839**	**38,350**
אשראי לציבור	**6,538**	**-**	**7,857**	**14,395**
סך-הכל נכסים	**6,986**	**3,614**	**46,437**	**57,037**
סכום ההתחייבויות כנגדן משועבדים הנכסים				
התחייבויות לבנק המרכזי	**1,856**	**-**	**-**	**1,856**
התחייבויות בגין נגזרים	**-**	**-**	**5,467**	**5,467**
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	**-**	**-**	**26,776**	**26,776**
סך-הכל התחייבויות	**1,856**	**-**	**32,243**	**34,099**

(1) היתרות המוצגות כוללות סכומים אשר נכון ליום הדיווח משועבדים לבנק מרכזי והתאגיד הבנקאי נדרש לקבל אישור מראש מהבנק המרכזי כדי למשוך אותם או לקבל כנגדם מכשירים נזילים.

(2) ראה פירוט נוסף בסעיף י'-יא' להלן, לעניין עסקות השאלת ניירות-ערך ורכש חוזר. ראה פירוט נוסף בביאור 12.ד. להלן בדבר מכשירים פיננסיים שניתנו כביטחון וביטחון במזומן ששועבד כנגד התחייבויות בנגזרים.

ביאור 11 שיעבודים, תנאים מגבילים וביטחונות (המשך)

מבוקר
במיליוני ש"ח

נכסים משועבדים וההתחייבויות כנגדן הם משועבדים (המשך)

	ליום 31 בדצמבר 2025			
	לבנק מרכזי[1]	לבורסות ולמסלקות	בעסקות השאלת ניירות-ערך, רכש חוזר ונגזרים[2]	סך-הכל
נכסים משועבדים				
מזומנים ופיקדונות בבנקים	-	2,491	540	3,031
אגרות-חוב של ממשלת ישראל	496	912	18,336	19,744
אגרות-חוב של ממשלות זרות	-	-	4,551	4,551
אגרות-חוב של מוסדות פיננסיים	-	-	5,190	5,190
אגרות-חוב של אחרים	-	-	281	281
סך-הכל ניירות-ערך	496	912	28,358	29,766
אשראי לציבור	8,636	-	7,468	16,104
סך-הכל נכסים	9,132	3,403	36,366	48,901
סכום ההתחייבויות כנגדן משועבדים הנכסים				
התחייבויות לבנק המרכזי	2,304	-	-	2,304
התחייבויות בגין נגזרים	-	-	6,969	6,969
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	-	-	17,413	17,413
סך-הכל התחייבויות	2,304	-	24,382	26,686

(1) היתרות המוצגות כוללות סכומים אשר נכון ליום הדיווח משועבדים לבנק מרכזי והתאגיד הבנקאי נדרש לקבל אישור מראש מהבנק המרכזי כדי למשוך אותם או לקבל כנגדם מכשירים נזילים.

(2) ראה פירוט נוסף בסעיף 'י'-יא' להלן, לעניין עסקות השאלת ניירות-ערך ורכש חוזר. ראה פירוט נוסף בביאור 12.ד. להלן בדבר מכשירים פיננסיים שניתנו כביטחון וביטחון במזומן ששועבד כנגד התחייבויות בנגזרים.

בהתאם למדיניות הבנק ולכללי הפעילויות השונות של הבנק עבור עצמו ו/או עבור לקוחותיו (בניירות-ערך, בנגזרים סחירים, בנגזרי OTC, ובסליקת תשלומים בכרטיסי חיוב ובנקטים) באמצעות מסלקות וצדדים נגדיים, וכן במסגרת פעילות מימון וניהול נזילות הבנק (מול בנקים מרכזיים ו/או רשויות רגולטוריות), ולהבטחת התחייבויות הבנק בפעילויות אלה כלפי אותם גופים - הבנק משעבד ו/או מעביר בטוחות לגופים אלה, כמפורט להלן.

א. לצרכי פעילות הבנק בחו"ל, בעיקר להבטחת פיקדונות הציבור ומסגרות אשראי לצרכי נזילות, באמצעות ה-FDIC וה-FRB, שיעבד הבנק ניירות-ערך במטבע-חוץ, המוחזקים על-ידי בחו"ל, שיתרתם ליום 30 בספטמבר 2026 מסתכמת ב-1,117 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2025: 1,113 מיליון ש"ח).

ב. הבנק חבר במסלקת EUROCLEAR שהינה מערכת סליקה לניירות-ערך הנסחרים בשווקים הבינלאומיים. לצורך פעילות בניירות-ערך באמצעות המסלקה הנ"ל וכבטוחה לקו אשראי שהעמיד מפעיל המסלקה לטובת הבנק, שיעבד הבנק מזומנים וניירות-ערך שיתרתם ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכמה ב-50 מיליון דולר (153 מיליון ש"ח) (31 בדצמבר 2025: כ-50 מיליון דולר (160 מיליון ש"ח)).

ג. הבנק חבר במסלקת הבורסה ובמסלקת המעו"ף של הבורסה. לצורך פעילות המסלקות להבטחת עסקות שהבנק אחראי להן, שיעבד הבנק אגרות-חוב בחשבונות שנפתחו לשם כך בשתי מסלקות אלה.

יתרת אגרות-החוב המשועבדות ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכמה ב-1,063 מיליון ש"ח (יתרה מקסימלית במהלך שנת 2026 - 1,360 מיליון ש''ח).

יתרת אגרות-החוב המשועבדות ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכמה ב-912 מיליון ש"ח (יתרה מקסימלית במהלך שנת 2025 - 915 מיליון ש''ח).

ביאור 11 שיעבודים, תנאים מגבילים וביטחונות (המשך)

בנוסף לביטחונות המפורטים לעיל, הבנק הפקיד ביטחונות במזומן בסך של 350 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2025: 405 מיליון ש"ח) לטובת קרן הסיכונים של מסלקת הבורסה וסך של 674 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2025: 775 מיליון ש"ח) לטובת הדרישה השוטפת וקרן הסיכונים של מסלקת מעו"ף. סכום הבטוחות שנדרשים חברי המסלקות להפקיד מתעדכן מעת לעת על-פי תקנוני המסלקות.

ד. במסגרת גיוס מקורות וניהול נזילות מקבל הבנק פיקדונות, בעסקות מכירה של נכסים בתנאי רכישה חוזרת (Repurchase Agreements), שלהבטחתם הועברו אגרות-חוב, שיתרתן ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכמה ב-28,749 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2025: 19,625 מיליון ש"ח), בהתאם להיקף הפעילות. בנוסף, בגין התחשבנות יומית מול כל צד נגדי לעסקה כזו, הבנק מעביר/מקבל ל/מצד נגדי זה, מזומנים לתיחום חשיפה. סך הפקדות הבנק אצל צדדים נגדיים כאלו ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכמו ב-448 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2025: 54 מיליון ש"ח).

ה. הבנק מתקשר עם צדדים נגדיים בהסכמים שנועדו למזער את סיכוני האשראי ההדדיים הנוצרים בין בנקים במסחר בנגזרים. על-פי ההסכמים, מבוצעת מדידה תקופתית של השווי ההוגן של התחייבויות וזכויות הצדדים בנוגע לעסקות בנגזרים, ואם החשיפה נטו של אחד הצדדים עוברת סף שנקבע מראש, אזי אותו צד יעביר לצד השני העברה לתיחום החשיפה עד למועד המדידה הבא. ישנם הסכמים בהם נדרש להעביר ביטחונות נוספים לאלו המתוארים לעיל.
ליום 30 בספטמבר 2026 העמיד הבנק לטובת צדדים נגדיים פיקדונות בשווי של 2,990 מיליון דולר (9,150 מיליון ש"ח) (31 בדצמבר 2025: 2,492 מיליון דולר (7,949 מיליון ש"ח)) והעביר ניירות-ערך בסך 1,010 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2025: 589 מיליון ש"ח).

ו. בשנים 2021-2026 רשם הבנק שעבודים מסוג שיעבוד קבוע ראשון בדרגה, על כל ניירות הערך והכספים שמופקדים ואשר יהיו מופקדים, מעת לעת, בחשבונותיו המשועבדים לטובת צדדים נגדיים, ואשר מתנהלים אצל EUROCLEAR BANK SA/NV, לצורך הבטחת התחייבויות הבנק כלפי צדדים נגדיים, בקשר לדרישותINITIAL MARGIN על-פי ISDA MASTER AGREEMENT. סך השעבודים ליום 30 בספטמבר 2026: 6,410 מיליון ש''ח (31 בדצמבר 2025: 7,527 מיליון ש"ח).

ז. 1. בחודש יולי 2008 נחתם הסכם בין הבנק לבין בנק ישראל, במסגרתו התחייב בנק ישראל לתת לבנק מסגרת הלוואות עד לסך כולל של 1,000 מיליון ש"ח, וזאת, לצורך מילוי התחייבויות הבנק כספק נזילות בש"ח של ה-CLS BANK INTERNATIONAL.
כתנאי להעמדת ההלוואות, הבנק חתם על אגרת-חוב על-פיה שיעבד בשעבוד צף ראשון בדרגה, לטובת בנק ישראל, את זכויותיו לקבלת סכומים וחיובים כספיים בש"ח, המגיעים ו/או שיגיעו לבנק מפעם לפעם מלקוחותיו, שהינם תאגידים, שהתאגדו לפי דיני מדינת ישראל ("הלקוחות החייבים") ואשר אינם מפגרים בהחזר לבנק של אשראים כלשהם שקיבלו מהבנק, בגין אשראים בש"ח, שמשך החיים הממוצע של כל אשראי לא עולה על 3 שנים, שניתנו ו/או שיינתנו על-ידי הבנק ללקוחות החייבים, וזאת, עד לסך כולל של 1,100 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2026 (31 בדצמבר 2025: 1,100 מיליון ש"ח).
2. בשנת 2025 אורגנו מחדש בטוחות הבנק מול בנק ישראל, שהועמדו במסגרת הסדרה רוחבית משנת 2021 של הליך קבלת אשראי והבטחתו. בהתאם, נרשמו שעבודים של כל הנכסים והזכויות של הבנק בקשר עם בטוחת תיקי הלוואות לדיור מסוימות וכן שעבוד של כל הנכסים והזכויות של הבנק בחשבון תקבולים בגינן.
כמו-כן, נרשם שעבוד צף בדרגה ראשונה, ללא הגבלה בסכום על כל הנכסים המשועבדים שבחשבון הבטוחות ב-Euroclear Bank או בכל חשבון בטוחות אחר המתנהל במסלקה מחוץ לישראל.
לאחר מהלך זה, הלוואות לדיור, שיתרתן ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכמה ב-5,438 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2025: 7,536 מיליון ש"ח) ואגרות-חוב, שיתרתן ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכמה ב-0.6 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2025: 0.6 מיליון ש"ח), שועבדו להבטחת הלוואות מבנק ישראל.

ביאור 11 שיעבודים, תנאים מגבילים וביטחונות (המשך)

במיליוני ש"ח

ח. בהתאם לנהלי כשל סליקה שפרסם בנק ישראל בתחילת שנת 2023 (במקום הסדרי כשל סליקה הקודמים שנעשו באמצעותו), במטרה להסדיר הבטחה ישירה של הבנקים למצבי כשל סליקה במערכות סליקת התשלומים העצמאיות מס"ב ושב"א (כרטיסי חיוב ובנקטים), לרבות מנגנוני ערבות הדדית למקרה כשל של אחד הבנקים, כסולק תשלומים וחיובים שונים באמצעות המסלקות מס"ב ושב"א, ולהבטחת כיסוי כשל סליקה ביחס לצפי הסליקה שלו, מול כל מסלקה בנפרד - הפקיד הבנק כספים, המנוהלים כפיקדונות נושאי ריבית, שיתרותיהם המשוערכות כאמור, ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכמו ב-1,257 מיליון ש"ח בחשבון מס"ב בבנק ישראל (31 בדצמבר 2025: 1,051 מיליון ש"ח) וב-117 מיליון ש"ח בחשבון שב"א בבנק ישראל (31 בדצמבר 2025: 100 מיליון ש"ח).

	30.09.2026	31.12.2025
	בלתי מבוקר	מבוקר
ט. המקורות של ניירות-ערך שהתקבלו ואשר הבנק רשאי למכור או לשעבד, לפי שווי הוגן, לפני השפעת הקיזוזים:		
ניירות-ערך שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	**7,652**	7,419
י. השימושים בניירות-ערך שהתקבלו כביטחון וניירות-הערך של הבנק, לפי שווי הוגן, לפני השפעת הקיזוזים:		
ניירות-ערך שנמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	**26,776**	17,413
יא. פירוט ניירות-ערך אשר שועבדו למלווים:		
ניירות-ערך למסחר	**7,746**	8,490
אגרות-חוב זמינות למכירה	**29,290**	17,932
אגרות-חוב מוחזקות לפדיון	**1,314**	3,344
סך-הכל	**38,350**	29,766
יב. יתרות בגין עסקות השאלה ושאילה לא מובטחת של ניירות-ערך:		
ניירות-ערך למסחר שהתקבלו בעסקות שאילה לא מובטחת של ניירות-ערך	**8,940**	6,906
אשראי לציבור בגין עסקות השאלה לא מובטחת של ניירות-ערך	**38,193**	19,591
פיקדונות בבנקים בגין עסקות השאלה לא מובטחת של ניירות-ערך	**6,040**	1,992
פיקדונות הציבור בגין עסקות שאילה לא מובטחת של ניירות-ערך	**48,205**	27,249

ביאור 12 פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

א. סכום נקוב של מכשירים נגזרים

	30 בספטמבר 2026		
	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סך-הכל
חוזי ריבית			
חוזי Forward-ו Futures	**1,814**	**34,672**	**36,486**
אופציות שנכתבו	**-**	**133,857**	**133,857**
אופציות שנקנו	**-**	**134,617**	**134,617**
Swaps[1]	**80,509**	**1,746,946**	**1,827,455**
סך-הכל[2]	**82,323**	**2,050,092**	**2,132,415**
מזה: נגזרים מגדרים	**29,114**	**-**	**29,114**
חוזי מטבע-חוץ			
חוזי Forward-ו Futures	**36,042**	**538,047**	**574,089**
אופציות שנכתבו	**-**	**23,565**	**23,565**
אופציות שנקנו	**633**	**22,888**	**23,521**
Swaps	**1,457**	**53,468**	**54,925**
סך-הכל[3]	**38,132**	**637,968**	**676,100**
מזה: נגזרים מגדרים	**-**	**-**	**-**
חוזים בגין מניות			
חוזי Forward-ו Futures	**-**	**107,687**	**107,687**
אופציות שנכתבו	**4**	**41,446**	**41,450**
אופציות שנקנו[4]	**4**	**41,494**	**41,498**
Swaps	**953**	**376,168**	**377,121**
סך-הכל	**961**	**566,795**	**567,756**
חוזי סחורות ואחרים			
חוזי Forward-ו Futures	**-**	**2,023**	**2,023**
סך-הכל	**-**	**2,023**	**2,023**
סך-הכל סכום נקוב	**121,416**	**3,256,878**	**3,378,294**

(1) מזה: swaps בהם הבנק משלם שיעור ריבית קבוע בסך 890,223 מיליוני ש"ח.
(2) מזה: חוזי החלפת שקל-מדד בסך 41,735 מיליוני ש"ח.
(3) מזה: חוזי החלפת מטבע-חוץ ספוט בסך 22,396 מיליוני ש"ח.
(4) מזה: נסחרים בבורסה בסך 41,494 מיליוני ש"ח.

ביאור 12 פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

א. סכום נקוב של מכשירים נגזרים (המשך)

	30 בספטמבר 2025		
	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סך-הכל
חוזי ריבית			
חוזי Futures ו-Forward	2,903	30,378	33,281
אופציות שנכתבו	-	7,032	7,032
אופציות שנקנו	-	7,932	7,932
Swaps[1]	67,908	1,312,639	1,380,547
סך-הכל[2]	70,811	1,357,981	1,428,792
מזה: נגזרים מגדרים	29,660	-	29,660
חוזי מטבע-חוץ			
חוזי Futures ו-Forward	38,178	533,728	571,906
אופציות שנכתבו	-	29,059	29,059
אופציות שנקנו	557	27,084	27,641
Swaps	-	50,946	50,946
סך-הכל[3]	38,735	640,817	679,552
מזה: נגזרים מגדרים	-	-	-
חוזים בגין מניות			
חוזי Futures ו-Forward	-	45,003	45,003
אופציות שנכתבו	21	35,428	35,449
אופציות שנקנו[4]	21	35,428	35,449
Swaps	77	277,640	277,717
סך-הכל	119	393,499	393,618
חוזי סחורות ואחרים			
חוזי Futures ו-Forward	-	1,484	1,484
אופציות שנכתבו	-	92	92
אופציות שנקנו	-	92	92
סך-הכל	-	1,668	1,668
סך-הכל סכום נקוב	109,665	2,393,965	2,503,630

(1) מזה: swaps בהם הבנק משלם שיעור ריבית קבוע בסך 684,627 מיליוני ש"ח.
(2) מזה: חוזי החלפת שקל-מדד בסך 38,134 מיליוני ש"ח.
(3) מזה: חוזי החלפת מטבע-חוץ ספוט בסך 41,856 מיליוני ש"ח.
(4) מזה: נסחרים בבורסה בסך 35,428 מיליוני ש"ח.

ביאור 12 פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

מבוקר
במיליוני ש"ח

א. סכום נקוב של מכשירים נגזרים (המשך)

	31 בדצמבר 2025		
	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סך-הכל
חוזי ריבית			
חוזי Futures ו-Forward	2,225	28,732	30,957
אופציות שנכתבו	-	5,056	5,056
אופציות שנקנו	505	5,251	5,756
Swaps[1]	60,506	1,393,886	1,454,392
סך-הכל[2]	63,236	1,432,925	1,496,161
מזה: נגזרים מגדרים	28,395	-	28,395
חוזי מטבע-חוץ			
חוזי Futures ו-Forward	18,857	636,676	655,533
אופציות שנכתבו	-	24,265	24,265
אופציות שנקנו	764	23,876	24,640
Swaps	-	58,073	58,073
סך-הכל[3]	19,621	742,890	762,511
מזה: נגזרים מגדרים	-	-	-
חוזים בגין מניות			
חוזי Futures ו-Forward	-	41,224	41,224
אופציות שנכתבו	9	41,065	41,074
אופציות שנקנו[4]	9	41,065	41,074
Swaps	6	391,712	391,718
סך-הכל	24	515,066	515,090
חוזי סחורות ואחרים			
חוזי Futures ו-Forward	-	2,193	2,193
אופציות שנכתבו	-	168	168
אופציות שנקנו	-	168	168
סך-הכל	-	2,529	2,529
סך-הכל סכום נקוב	82,881	2,693,410	2,776,291

(1) מזה: swaps בהם הבנק משלם שיעור ריבית קבוע בסך 727,085 מיליוני ש"ח.
(2) מזה: חוזי החלפת שקל-מדד בסך 35,630 מיליוני ש"ח.
(3) מזה: חוזי החלפת מטבע-חוץ ספוט בסך 25,629 מיליוני ש"ח.
(4) מזה: נסחרים בבורסה בסך 41,065 מיליוני ש"ח.

ביאור 12 פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ב. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

	30 בספטמבר 2026					
	נכסים בגין נגזרים ברוטו			התחייבויות בגין נגזרים ברוטו		
	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סך-הכל	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סך-הכל
חוזי ריבית	**1,573**	**21,570**	**23,143**	**1,143**	**20,917**	**22,060**
מזה: נגזרים מגדרים	**577**	**-**	**577**	**117**	**-**	**117**
חוזי מטבע-חוץ	**460**	**10,290**	**10,750**	**100**	**10,820**	**10,920**
חוזים בגין מניות	**1**	**5,812**	**5,813**	**4**	**5,679**	**5,683**
חוזי סחורות ואחרים	**-**	**44**	**44**	**-**	**44**	**44**
סך-הכל נכסים (התחייבויות) בגין נגזרים ברוטו[1]	**2,034**	**37,716**	**39,750**	**1,247**	**37,460**	**38,707**
סכומים שקוזזו במאזן	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
יתרה מאזנית	**2,034**	**37,716**	**39,750**	**1,247**	**37,460**	**38,707**
מזה: שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או הסדרים דומים	**257**	**1,191**	**1,448**	**296**	**1,494**	**1,790**

	30 בספטמבר 2025					
	נכסים בגין נגזרים ברוטו			התחייבויות בגין נגזרים ברוטו		
	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סך-הכל	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סך-הכל
חוזי ריבית	598	8,437	9,035	697	8,197	8,894
מזה: נגזרים מגדרים	233	-	233	214	-	214
חוזי מטבע-חוץ	115	9,789	9,904	145	11,417	11,562
חוזים בגין מניות	5	7,846	7,851	1	7,754	7,755
חוזי סחורות ואחרים	-	12	12	-	12	12
סך-הכל נכסים (התחייבויות) בגין נגזרים ברוטו[2]	718	26,084	26,802	843	27,380	28,223
סכומים שקוזזו במאזן	-	-	-	-	-	-
יתרה מאזנית	718	26,084	26,802	843	27,380	28,223
מזה: שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או הסדרים דומים	142	1,697	1,839	168	1,978	2,146

(1) מזה: שווי הוגן ברוטו של נכסים בגין נגזרים משובצים בסך 40 מיליוני ש"ח ושווי הוגן ברוטו של התחייבויות בגין נגזרים משובצים בסך 1 מיליוני ש"ח.
(2) מזה: שווי הוגן ברוטו של נכסים בגין נגזרים משובצים בסך 35 מיליוני ש"ח ושווי הוגן ברוטו של התחייבויות בגין נגזרים משובצים בסך 1 מיליוני ש"ח.

ביאור 12 פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

במיליוני ש"ח

ב. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים (המשך)

	31 בדצמבר 2025					
	נכסים בגין נגזרים ברוטו			התחייבויות בגין נגזרים ברוטו		
	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סך-הכל	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סך-הכל
	מבוקר					
חוזי ריבית	559	8,115	8,674	496	7,813	8,309
מזה: נגזרים מגדרים	238	-	238	147	-	147
חוזי מטבע-חוץ	76	11,190	11,266	93	13,016	13,109
חוזים בגין מניות	1	5,100	5,101	1	4,946	4,947
חוזי סחורות ואחרים	-	30	30	-	31	31
סך-הכל נכסים (התחייבויות) בגין נגזרים ברוטו[1]	636	24,435	25,071	590	25,806	26,396
סכומים שקוזזו במאזן	-	-	-	-	-	-
יתרה מאזנית	636	24,435	25,071	590	25,806	26,396
מזה: שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או הסדרים דומים	110	1,182	1,292	142	1,587	1,729

(1) מזה: שווי הוגן ברוטו של נכסים בגין נגזרים משובצים בסך 22 מיליוני ש"ח ושווי הוגן ברוטו של התחייבויות בגין נגזרים משובצים בסך 1 מיליוני ש"ח.

ג. גידור חשבונאי

1. ההשפעה של גידור חשבונאי

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	**2026**	2025	2025
	הכנסות (הוצאות) ריבית				
	בלתי מבוקר				מבוקר
רווח (הפסד) מגידורי שווי הוגן					
פריטים מגודרים	**(306)**	51	**(361)**	475	407
נגזרים מגדרים	**311**	(52)	**369**	(489)	(420)

2. פריטים מגודרים בגידור שווי הוגן

	יתרה ליום 30 בספטמבר 2026		יתרה ליום 30 בספטמבר 2025		יתרה ליום 31 בדצמבר 2025	
	הערך בספרים	התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו (הקטינו) את הערך בספרים	הערך בספרים	התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו (הקטינו) את הערך בספרים	הערך בספרים	התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו (הקטינו) את הערך בספרים
	בלתי מבוקר				מבוקר	
ניירות-ערך	**8,133**	**(568)**	11,218	(95)	10,665	(139)
כתבי התחייבות נדחים	**-**	**-**	3,225	(102)	3,160	(76)
פיקדונות הציבור	**20,721**	**(114)**	15,380	32	14,840	30

ביאור 12 פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

במיליוני ש"ח

ג. גידור חשבונאי (המשך)

3. השפעת נגזרים שלא יועדו כמכשירים מגדרים על דוח רווח והפסד

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	**2026**	2025	2025
	רווח (הפסד) שהוכר בהכנסות (הוצאות) מפעילות במכשירים נגזרים[1]				
	בלתי מבוקר				מבוקר
חוזי ריבית	**212**	(11)	**478**	(37)	16
חוזי מטבע-חוץ	**1,136**	(514)	**(1,891)**	(3,295)	(4,533)
חוזים בגין מניות	**236**	23	**601**	66	91
חוזי סחורות ואחרים	**2**	-	**8**	1	7
סך-הכל	**1,586**	(502)	**(804)**	(3,265)	(4,419)

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

ד. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה

	30 בספטמבר 2026					
	בורסות	בנקים	דילרים/ ברוקרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	גופים מוסדיים	אחרים	סך-הכל
	בלתי מבוקר						
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים[1]	**418**	**22,246**	**1,983**	**282**	**4,768**	**10,053**	**39,750**
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:							
הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים	**-**	**(18,759)**	**(1,181)**	**(35)**	**(3,282)**	**(6,914)**	**(30,171)**
הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל[2]	**(184)**	**(3,197)**	**(781)**	**(247)**	**(1,161)**	**(2,290)**	**(7,860)**
סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים	**234**	**290**	**21**	**-**	**325**	**849**	**1,719**
סיכון אשראי חוץ-מאזני בגין מכשירים נגזרים[3]	**823**	**12,673**	**2,184**	**61**	**17,218**	**3,761**	**36,720**
סך-הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים	**1,057**	**12,963**	**2,205**	**61**	**17,543**	**4,610**	**38,439**
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים[1]	**434**	**19,165**	**1,219**	**35**	**9,072**	**8,782**	**38,707**
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:							
מכשירים פיננסיים	**-**	**(18,759)**	**(1,181)**	**(35)**	**(3,282)**	**(6,914)**	**(30,171)**
ביטחון במזומן ששועבד[4]	**-**	**(177)**	**-**	**-**	**(5,062)**	**(44)**	**(5,283)**
סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	**434**	**229**	**38**	**-**	**728**	**1,824**	**3,253**

(1) מתוך זה, שווי הוגן ברוטו של נכסים בגין נגזרים משובצים בסך של 40 מיליון ש''ח ושווי הוגן ברוטו של התחייבויות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים משובצים בסך של 1 מיליוני ש''ח (30.09.25: שווי הוגן ברוטו בגין נכסים בסך של 35 מיליוני ש"ח ושווי הוגן ברוטו בגין התחייבויות 1 מיליוני ש"ח, 31.12.25: שווי הוגן ברוטו בגין נכסים בסך של 22 מיליוני ש"ח ושווי הוגן ברוטו בגין התחייבויות 1 מיליוני ש"ח).
(2) יתרות בגין ביטחונות במזומן שהתקבלו מוצגות בסעיפים פיקדונות הציבור ופיקדונות מבנקים.
(3) סיכון אשראי חוץ-מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי), כפי שחושב לצורך מגבלות על חשיפה של לווה.
(4) יתרות בגין ביטחונות במזומן ששועבדו מוצגות בסעיפים מזומנים ופיקדונות בבנקים ואשראי לציבור.

ביאור 12 פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

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

	30 בספטמבר 2025						
	בורסות	בנקים	דילרים/ ברוקרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	גופים מוסדיים	אחרים	סך-הכל
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים[1]	564	16,283	2,581	191	3,155	4,028	26,802
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:							
הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים	-	(11,710)	(1,233)	(6)	(1,708)	(1,266)	(15,923)
הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל[2]	(230)	(3,957)	(1,064)	(148)	(1,081)	(660)	(7,140)
סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים	334	616	284	37	366	2,102	3,739
סיכון אשראי חוץ-מאזני בגין מכשירים נגזרים[3]	491	7,181	1,494	75	12,782	3,509	25,532
סך-הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים	825	7,797	1,778	112	13,148	5,611	29,271
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים[1]	550	12,139	1,340	6	11,124	3,064	28,223
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:							
מכשירים פיננסיים	-	(11,710)	(1,233)	(6)	(1,708)	(1,266)	(15,923)
ביטחון במזומן ששועבד[4]	-	(208)	-	-	(5,538)	(176)	(5,922)
סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	550	221	107	-	3,878	1,622	6,378

(1) מתוך זה, שווי הוגן ברוטו של נכסים בגין נגזרים משובצים בסך של 40 מיליון ש''ח ושווי הוגן ברוטו של התחייבויות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים משובצים בסך של 1 מיליוני ש''ח (30.09.25: שווי הוגן ברוטו בגין נכסים בסך של 35 מיליוני ש"ח ושווי הוגן ברוטו בגין התחייבויות 1 מיליוני ש"ח, 31.12.25: שווי הוגן ברוטו בגין נכסים בסך של 22 מיליוני ש"ח ושווי הוגן ברוטו בגין התחייבויות 1 מיליוני ש"ח).

(2) יתרות בגין ביטחונות במזומן שהתקבלו מוצגות בסעיפים פיקדונות הציבור ופיקדונות מבנקים.

(3) סיכון אשראי חוץ-מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי), כפי שחושב לצורך מגבלות על חשיפה של לווה.

(4) יתרות בגין ביטחונות במזומן ששועבדו מוצגות בסעיפים מזומנים ופיקדונות בבנקים ואשראי לציבור.

ביאור 12 פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

מבוקר
במיליוני ש"ח

ד. 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[1]	502	14,042	2,389	233	4,440	3,465	25,071
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:							
הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים	-	(11,045)	(1,049)	-	(2,587)	(1,577)	(16,258)
הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל[2]	(181)	(2,864)	(1,208)	(218)	(1,520)	(241)	(6,232)
סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים	321	133	132	15	333	1,647	2,581
סיכון אשראי חוץ-מאזני בגין מכשירים נגזרים[3]	503	7,370	1,763	65	14,347	3,489	27,537
סך-הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים	824	7,503	1,895	80	14,680	5,136	30,118
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים[1]	556	11,341	1,086	-	9,966	3,447	26,396
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:							
מכשירים פיננסיים	-	(11,045)	(1,049)	-	(2,587)	(1,577)	(16,258)
ביטחון במזומן ששועבד[4]	-	(266)	-	-	(5,675)	(168)	(6,109)
סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	556	30	37	-	1,704	1,702	4,029

(1) מתוך זה, שווי הוגן ברוטו של נכסים בגין נגזרים משובצים בסך של 40 מיליון ש''ח ושווי הוגן ברוטו של התחייבויות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים משובצים בסך של 1 מיליוני ש''ח (30.09.25: שווי הוגן ברוטו בגין נכסים בסך של 35 מיליוני ש"ח ושווי הוגן ברוטו בגין התחייבויות 1 מיליוני ש"ח, 31.12.25: שווי הוגן ברוטו בגין נכסים בסך של 22 מיליוני ש"ח ושווי הוגן ברוטו בגין התחייבויות 1 מיליוני ש"ח).

(2) יתרות בגין ביטחונות במזומן שהתקבלו מוצגות בסעיפים פיקדונות הציבור ופיקדונות מבנקים.

(3) סיכון אשראי חוץ-מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי), כפי שחושב לצורך מגבלות על חשיפה של לווה.

(4) יתרות בגין ביטחונות במזומן ששועבדו מוצגות בסעיפים מזומנים ופיקדונות בבנקים ואשראי לציבור.

ביאור 12 פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

במיליוני ש"ח

ה. פירוט מועדי פירעון (סכומי ערך נקוב)

	30 בספטמבר 2026				
	עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 5 שנים	סך-הכל
	בלתי מבוקר				
חוזי ריבית					
שקל-מדד	**5,421**	**13,061**	**16,599**	**6,654**	**41,735**
אחר	**526,485**	**519,914**	**755,236**	**289,045**	**2,090,680**
חוזי מטבע-חוץ	**433,682**	**173,357**	**59,145**	**9,916**	**676,100**
חוזים בגין מניות	**312,574**	**243,072**	**12,110**	**-**	**567,756**
חוזי סחורות ואחרים	**1,934**	**48**	**41**	**-**	**2,023**
סך-הכל	**1,280,096**	**949,452**	**843,131**	**305,615**	**3,378,294**

	30 בספטמבר 2025				
			בלתי מבוקר		
סך-הכל	1,045,056	744,289	521,700	192,585	2,503,630

	31 בדצמבר 2025				
			מבוקר		
סך-הכל	1,228,555	780,547	544,571	222,618	2,776,291

ביאור 13 מגזרי פעילות פיקוחיים

שיוך לקוחות למגזרי הפעילות הפיקוחיים

הדיווח על מגזרי פעילות הינו בהתאם למתכונת ולסיווגים שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים, כמפורט בביאור 28 בדוחות הכספיים לשנת 2025.

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026			
	פעילות ישראל			
		משקי בית		בנקאות פרטית
	סך-הכל	מזה: הלוואות לדיור	מזה: כרטיסי אשראי	
הכנסות ריבית מחיצוניים	**2,678**	**1,992**	**-**	**12**
הוצאות ריבית לחיצוניים	**(674)**	**-**	**-**	**(324)**
הכנסות ריבית, נטו:				
מחיצוניים	**2,004**	**1,992**	**-**	**(312)**
בינמגזרי	**(387)**	**(1,570)**	**6**	**406**
סך הכנסות ריבית, נטו	**1,617**	**422**	**6**	**94**
הכנסות שאינן מריבית:				
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית	**(14)**	**(5)**	**-**	**-**
עמלות והכנסות אחרות	**359**	**12**	**101**	**54**
סך הכנסות שאינן מריבית	**345**	**7**	**101**	**54**
סך הכנסות	**1,962**	**429**	**107**	**148**
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	**(24)**	**(34)**	**-**	**1**
הוצאות תפעוליות ואחרות:				
לחיצוניים	**950**	**126**	**68**	**55**
בינמגזרי	**-**	**-**	**-**	**-**
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	**950**	**126**	**68**	**55**
רווח (הפסד) לפני מסים	**1,036**	**337**	**39**	**92**
הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)	**423**	**137**	**15**	**38**
רווח (הפסד) לאחר מסים	**613**	**200**	**24**	**54**
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות	**-**	**-**	**-**	**-**
רווח (הפסד) נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	**613**	**200**	**24**	**54**
הפסד (רווח) המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	**-**	**-**	**-**	**-**
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	**613**	**200**	**24**	**54**

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026								
	פעילות ישראל						פעילות חו"ל	סך-הכל
	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינונים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	אחר	סך-הכל פעילות בישראל	סך-הכל פעילות חו"ל	
הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו	**1,074**	**792**	**2,239**	**89**	**1,972**	**-**	**8,856**	**582**	**9,438**
הוצאות ריבית	**(421)**	**(297)**	**(977)**	**(781)**	**(990)**	**-**	**(4,464)**	**(322)**	**(4,786)**
הכנסות ריבית, נטו	**653**	**495**	**1,262**	**(692)**	**982**	**-**	**4,392**	**260**	**4,652**
הכנסות (הוצאות) שאינן מריבית	**329**	**(56)**	**(315)**	**754**	**(776)**	**6**	**(39)**	**39**	**-**
סך-הכל הכנסות	**982**	**439**	**947**	**62**	**206**	**6**	**4,353**	**299**	**4,652**
הוצאות בגין הפסדי אשראי	**2**	**(8)**	**11**	**19**	**184**	**-**	**194**	**1**	**195**
הוצאות אחרות	**268**	**142**	**272**	**23**	**115**	**59**	**1,292**	**20**	**1,312**
סך-הכל הוצאות	**270**	**134**	**283**	**42**	**299**	**59**	**1,486**	**21**	**1,507**
רווח לפני מסים	**1,252**	**573**	**1,230**	**104**	**505**	**65**	**5,839**	**320**	**6,159**
מסים על הרווח	**142**	**100**	**(138)**	**1**	**(5)**	**-**	**77**	**90**	**167**
רווח נקי	**456**	**99**	**174**	**50**	**101**	**16**	**1,901**	**81**	**1,982**
רווח נקי המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	**-**	**-**	**-**	**-**	**2**	**(2)**	**-**	**-**	**-**
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	**456**	**99**	**174**	**50**	**103**	**14**	**1,901**	**81**	**1,982**
רווח כולל	**654**	**374**	**1,194**	**53**	**407**	**51**	**3,861**	**149**	**4,010**
רווח כולל המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	**269**	**157**	**498**	**22**	**182**	**19**	**1,608**	**65**	**1,673**
רווח כולל המיוחס לבעלי המניות של הבנק	**385**	**217**	**696**	**31**	**225**	**32**	**2,253**	**84**	**2,337**
רווח כולל המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	**-**	**-**	**-**	**-**	**27**	**-**	**27**	**-**	**27**
רווח כולל המיוחס לבעלי המניות של הבנק	**385**	**217**	**696**	**31**	**252**	**32**	**2,280**	**84**	**2,364**
רווח נקי המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
רווח כולל המיוחס לבעלי המניות של הבנק	**385**	**217**	**696**	**31**	**252**	**32**	**2,280**	**84**	**2,364**

ביאור 13 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026			
	פעילות ישראל			
		משקי בית		בנקאות פרטית
	סך-הכל	מזה: הלוואות לדיור[4]	מזה: כרטיסי אשראי	
יתרה ממוצעת של נכסים[1]	**190,693**	**154,613**	**4,217**	**1,161**
מזה: השקעות בחברות כלולות[1]	**-**	**-**	**-**	**-**
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור, ברוטו[1]	**191,658**	**155,281**	**4,217**	**1,162**
יתרת האשראי לציבור, ברוטו, לסוף תקופת הדיווח	**196,988**	**156,554**	**5,567**	**1,263**
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור של 90 ימים או יותר	**1,365**	**1,075**	**-**	**-**
יתרת חובות בעייתיים אחרים	**313**	**5**	**-**	**-**
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	**2,384**	**751**	**-**	**4**
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	**69**	**-**	**-**	**-**
יתרה ממוצעת של התחייבויות[1]	**165,097**	**-**	**-**	**41,987**
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור[1]	**165,061**	**-**	**-**	**41,985**
יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	**165,610**	**-**	**-**	**42,744**
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון[1][2]	**136,519**	**89,134**	**6,076**	**2,191**
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח[2]	**137,405**	**89,610**	**6,180**	**2,229**
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול[1][3]	**98,558**	**-**	**-**	**108,731**
פיצול הכנסות ריבית, נטו:				
מרווח מפעילות מתן אשראי	**662**	**317**	**-**	**2**
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	**802**	**-**	**-**	**90**
אחר	**153**	**105**	**6**	**2**
סך-הכל הכנסות ריבית, נטו	**1,617**	**422**	**6**	**94**

(1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרה לתחילת רבעון או לתחילת חודש.
(2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (הוראת ניהול בנקאי תקין 201).
(3) נכסים בניהול - לרבות נכסי קופות-גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות-ערך של לקוחות.
(4) כולל הלוואות לדיור בסך של 30.7 מיליארד ש"ח ליחידים, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים קטנים וזעירים.

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026								
	פעילות ישראל						פעילות חו"ל	סך-הכל
	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינונים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	אחר	סך-הכל פעילות בישראל	סך-הכל פעילות חו"ל	
	64,544	**62,364**	**182,301**	**9,276**	**276,929**	**120**	**787,388**	**31,765**	**819,153**
	-	**-**	**-**	**-**	**969**	**-**	**969**	**-**	**969**
	62,513	**63,093**	**188,380**	**8,645**	**4,949**	**-**	**520,400**	**26,358**	**546,758**
	66,864	**66,293**	**188,568**	**7,770**	**4,420**	**-**	**532,166**	**29,035**	**561,201**
	478	**542**	**46**	**-**	**-**	**-**	**2,431**	**604**	**3,035**
	653	**565**	**1,445**	**-**	**-**	**-**	**2,976**	**884**	**3,860**
	1,975	**1,120**	**2,934**	**9**	**47**	**-**	**8,473**	**623**	**9,096**
	72	**(3)**	**(47)**	**-**	**-**	**-**	**91**	**-**	**91**
	96,062	**41,339**	**110,647**	**129,305**	**133,980**	**2**	**718,419**	**33,676**	**752,095**
	95,941	**40,697**	**109,358**	**129,298**	**4,129**	**-**	**586,469**	**33,141**	**619,610**
	94,300	**40,431**	**114,093**	**141,210**	**3,317**	**-**	**601,705**	**35,474**	**637,179**
	78,023	**67,574**	**203,502**	**14,428**	**30,624**	**4,705**	**537,566**	**36,618**	**574,184**
	78,177	**67,774**	**207,120**	**14,755**	**30,588**	**4,834**	**542,882**	**37,671**	**580,553**
	82,699	**47,392**	**175,832**	**574,055**	**150,206**	**4,362**	**1,241,835**	**-**	**1,241,835**
	481	**293**	**655**	**4**	**-**	**-**	**2,097**	**200**	**2,297**
	423	**78**	**87**	**41**	**-**	**-**	**1,521**	**23**	**1,544**
	78	**68**	**205**	**17**	**206**	**6**	**735**	**76**	**811**
	982	**439**	**947**	**62**	**206**	**6**	**4,353**	**299**	**4,652**

ביאור 13 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025			
	פעילות ישראל			
		משקי בית		בנקאות פרטית
	סך-הכל	מזה: הלוואות לדיור	מזה: כרטיסי אשראי	
הכנסות ריבית מחיצוניים	2,861	2,135	-	11
הוצאות ריבית לחיצוניים	(803)	-	-	(386)
הכנסות ריבית, נטו:				
מחיצוניים	2,058	2,135	-	(375)
בינמגזרי	(236)	(1,694)	6	485
סך הכנסות ריבית, נטו	1,822	441	6	110
הכנסות שאינן מריבית:				
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית	(95)	4	-	-
עמלות והכנסות אחרות	355	9	96	51
סך הכנסות שאינן מריבית	260	13	96	51
סך הכנסות	2,082	454	102	161
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	180	33	-	-
הוצאות תפעוליות ואחרות:				
לחיצוניים	949	109	67	56
בינמגזרי	-	-	-	-
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	949	109	67	56
רווח (הפסד) לפני מסים	953	312	35	105
הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)	341	112	12	37
רווח (הפסד) לאחר מסים	612	200	23	68
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות	-	-	-	-
רווח (הפסד) נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	612	200	23	68
הפסד (רווח) המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	612	200	23	68

* סווג מחדש.

** כולל הכנסות בסך של כ-432 מיליון ש"ח בשל סכומים שהתקבלו ממבטחים ומנושאי משרה בקשר עם הסדר הפשרה בתביעה נגזרת בקשר עם חקירת המס האמריקאית. לפרטים נוספים ראה ביאור 25.ג.1 בדוחות הכספיים לשנת 2025.

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025								
סך-הכל	פעילות חו"ל	פעילות ישראל						
	סך-הכל פעילות חו"ל	סך-הכל פעילות בישראל	אחר	ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינונים	עסקים קטנים וזעירים
9,887	580	9,307	-	*2,119	*90	2,224	847	1,155
(5,058)	(325)	(4,733)	-	*(847)	*(961)	(873)	(258)	(605)
4,829	255	4,574	-	*1,272	*(871)	1,351	589	550
-	44	(44)	6	*(1,102)	*925	(473)	(178)	529
4,829	299	4,530	6	170	54	878	411	1,079
311	1	310	-	391	14	5	(9)	4
1,561	**447	1,114	25	44	27	214	98	300
1,872	448	1,424	25	435	41	219	89	304
6,701	747	5,954	31	605	95	1,097	500	1,383
347	29	318	-	9	(1)	(44)	72	102
2,052	125	1,927	22	101	50	175	90	484
-	-	-	(8)	8	-	-	-	-
2,052	125	1,927	14	109	50	175	90	484
4,302	593	3,709	17	487	46	966	338	797
1,597	128	1,469	69	237	17	356	124	288
2,705	465	2,240	(52)	250	29	610	214	509
53	-	53	-	53	-	-	-	-
2,758	465	2,293	(52)	303	29	610	214	509
-	-	-	-	-	-	-	-	-
2,758	465	2,293	(52)	303	29	610	214	509

ביאור 13 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025			
	פעילות ישראל			
	משקי בית			בנקאות פרטית
	סך-הכל	מזה: הלוואות לדיור[4]	מזה: כרטיסי אשראי	
יתרה ממוצעת של נכסים[1]	180,676	145,471	4,415	943
מזה: השקעות בחברות כלולות[1]	-	-	-	-
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור, ברוטו[1]	182,646	146,128	4,415	947
יתרת האשראי לציבור, ברוטו, לסוף תקופת הדיווח	186,218	147,394	5,483	1,028
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור של 90 ימים או יותר	1,319	997	-	3
יתרת חובות בעייתיים אחרים	293	5	-	-
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	2,289	749	-	4
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	68	-	-	-
יתרה ממוצעת של התחייבויות[1]	167,165	-	-	42,666
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור[1]	167,133	-	-	42,660
יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	168,952	-	-	42,678
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון[1][2]	127,362	84,231	5,150	1,866
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח[2]	128,758	85,189	5,253	1,897
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול[1][3]	89,539	-	-	86,805
פיצול הכנסות ריבית, נטו:				
מרווח מפעילות מתן אשראי	662	337	-	5
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	1,007	-	-	106
אחר	153	104	6	(1)
סך-הכל הכנסות ריבית, נטו	1,822	441	6	110

* סווג מחדש.
(1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרה לתחילת רבעון או לתחילת חודש.
(2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (הוראת ניהול בנקאי תקין 201).
(3) נכסים בניהול - לרבות נכסי קופות-גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות-ערך של לקוחות.
(4) כולל הלוואות לדיור בסך של 28.9 מיליארד ש"ח ליחידים, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים קטנים וזעירים.

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025								
	פעילות ישראל						פעילות חו"ל	סך-הכל
	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינונים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	אחר	סך-הכל פעילות בישראל	סך-הכל פעילות חו"ל	
	56,882	51,615	147,750	10,096	272,562	315	720,839	29,977	750,816
	-	-	-	-	1,637	-	1,637	-	1,637
	58,278	52,437	149,259	9,540	3,246	-	456,353	24,576	480,929
	61,518	51,435	148,840	8,206	4,510	-	461,755	24,981	486,736
	497	295	110	-	-	-	2,224	267	2,491
	625	972	2,155	-	-	-	4,045	1,057	5,102
	1,961	1,076	2,562	11	60	-	7,963	572	8,535
	107	(11)	(54)	-	-	-	110	34	144
	*102,622	*31,965	*87,366	108,989	116,332	1	657,106	31,680	688,786
	*102,431	*31,266	*85,129	108,980	3,459	-	541,058	31,160	572,218
	*101,593	*31,091	*97,092	115,551	3,113	-	560,070	30,554	590,624
	74,697	63,053	177,598	12,660	31,098	3,636	491,970	31,154	523,124
	75,236	63,854	180,098	12,766	31,375	3,711	497,695	30,811	528,506
	*88,341	*32,485	*141,268	509,080	129,079	3,941	1,080,538	-	1,080,538
	460	271	603	5	-	-	2,006	189	2,195
	537	72	90	33	-	-	1,845	29	1,874
	82	68	185	16	170	6	679	81	760
	1,079	411	878	54	170	6	4,530	299	4,829

ביאור 13 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026			
	פעילות ישראל			
		משקי בית		בנקאות פרטית
	סך-הכל	מזה: הלוואות לדיור	מזה: כרטיסי אשראי	
הכנסות ריבית מחיצוניים	**7,726**	**5,624**	**-**	**33**
הוצאות ריבית לחיצוניים	**(2,041)**	**-**	**-**	**(965)**
הכנסות ריבית, נטו:				
מחיצוניים	**5,685**	**5,624**	**-**	**(932)**
בינמגזרי	**(709)**	**(4,360)**	**18**	**1,219**
סך הכנסות ריבית, נטו	**4,976**	**1,264**	**18**	**287**
הכנסות שאינן מריבית:				
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית	**(86)**	**(28)**	**-**	**1**
עמלות והכנסות אחרות	**1,071**	**24**	**299**	**174**
סך הכנסות שאינן מריבית	**985**	**(4)**	**299**	**175**
סך הכנסות	**5,961**	**1,260**	**317**	**462**
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	**214**	**(7)**	**-**	**1**
הוצאות תפעוליות ואחרות:				
לחיצוניים	**2,825**	**382**	**198**	**168**
בינמגזרי	**-**	**-**	**-**	**-**
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	**2,825**	**382**	**198**	**168**
רווח (הפסד) לפני מסים	**2,922**	**885**	**119**	**293**
הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)	**1,190**	**359**	**48**	**118**
רווח (הפסד) לאחר מסים	**1,732**	**526**	**71**	**175**
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות	**-**	**-**	**-**	**-**
רווח (הפסד) נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	**1,732**	**526**	**71**	**175**
הפסד (רווח) המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	**-**	**-**	**-**	**-**
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	**1,732**	**526**	**71**	**175**

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026								
	פעילות ישראל						פעילות חו"ל	סך-הכל
	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	אחר	סך-הכל פעילות בישראל	סך-הכל פעילות חו"ל	
הכנסות ריבית, נטו	**3,263**	**2,422**	**6,562**	**307**	**5,691**	**-**	**26,004**	**1,624**	**27,628**
הוצאות ריבית	**(1,345)**	**(853)**	**(2,838)**	**(2,473)**	**(2,528)**	**-**	**(13,043)**	**(873)**	**(13,916)**
הכנסות ריבית, נטו לאחר הפרשה להפסדי אשראי	**1,918**	**1,569**	**3,724**	**(2,166)**	**3,163**	**-**	**12,961**	**751**	**13,712**
הכנסות (הוצאות) שאינן מריבית	**1,039**	**(276)**	**(975)**	**2,345**	**(2,768)**	**18**	**(107)**	**107**	**-**
סך-הכל הכנסות	**2,957**	**1,293**	**2,749**	**179**	**395**	**18**	**12,854**	**858**	**13,712**
הוצאות תפעוליות	**10**	**(8)**	**51**	**61**	**926**	**-**	**955**	**5**	**960**
הוצאות אחרות	**841**	**355**	**695**	**80**	**213**	**118**	**3,547**	**53**	**3,600**
סך-הכל הוצאות	**851**	**347**	**746**	**141**	**1,139**	**118**	**4,502**	**58**	**4,560**
רווח לפני מסים	**3,808**	**1,640**	**3,495**	**320**	**1,534**	**136**	**17,356**	**916**	**18,272**
הוצאות מסים	**225**	**193**	**(223)**	**(1)**	**(9)**	**-**	**400**	**100**	**500**
רווח נקי	**1,423**	**302**	**510**	**154**	**339**	**48**	**5,769**	**250**	**6,019**
רווח נקי המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	**-**	**-**	**-**	**-**	**8**	**(8)**	**-**	**-**	**-**
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	**1,423**	**302**	**510**	**154**	**347**	**40**	**5,769**	**250**	**6,019**
יתרות ממוצעות של נכסים	**2,160**	**1,145**	**3,208**	**167**	**1,196**	**96**	**11,187**	**566**	**11,753**
יתרות ממוצעות של פיקדונות הציבור	**881**	**476**	**1,334**	**68**	**499**	**50**	**4,616**	**240**	**4,856**
יתרות ממוצעות של אשראי לציבור	**1,279**	**669**	**1,874**	**99**	**697**	**46**	**6,571**	**326**	**6,897**
יתרות ממוצעות של נכסים אחרים	**-**	**-**	**-**	**-**	**79**	**-**	**79**	**-**	**79**
סך-הכל יתרות ממוצעות של נכסים	**1,279**	**669**	**1,874**	**99**	**776**	**46**	**6,650**	**326**	**6,976**
יתרות ממוצעות של התחייבויות אחרות	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
סך-הכל יתרות ממוצעות של התחייבויות	**1,279**	**669**	**1,874**	**99**	**776**	**46**	**6,650**	**326**	**6,976**

ביאור 13 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026			
	פעילות ישראל			
	משקי בית			בנקאות פרטית
	סך-הכל	מזה: הלוואות לדיור[4]	מזה: כרטיסי אשראי	
יתרה ממוצעת של נכסים[1]	**188,103**	**152,129**	**4,019**	**1,081**
מזה: השקעות בחברות כלולות[1]	**-**	**-**	**-**	**-**
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור, ברוטו[1]	**190,244**	**152,795**	**4,019**	**1,084**
יתרת האשראי לציבור, ברוטו, לסוף תקופת הדיווח	**196,988**	**156,554**	**5,567**	**1,263**
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור של 90 ימים או יותר	**1,365**	**1,075**	**-**	**-**
יתרת חובות בעייתיים אחרים	**313**	**5**	**-**	**-**
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	**2,384**	**751**	**-**	**4**
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	**217**	**-**	**-**	**-**
יתרה ממוצעת של התחייבויות[1]	**164,983**	**-**	**-**	**42,135**
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור[1]	**164,947**	**-**	**-**	**42,129**
יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	**165,610**	**-**	**-**	**42,744**
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון[1][2]	**134,743**	**88,186**	**5,868**	**2,113**
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח[2]	**137,405**	**89,610**	**6,180**	**2,229**
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול[1][3]	**96,682**	**-**	**-**	**103,629**
פיצול הכנסות ריבית, נטו:				
מרווח מפעילות מתן אשראי	**1,975**	**953**	**-**	**6**
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	**2,547**	**-**	**-**	**277**
אחר	**454**	**311**	**18**	**4**
סך-הכל הכנסות ריבית, נטו	**4,976**	**1,264**	**18**	**287**

(1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרה לתחילת רבעון או לתחילת חודש.
(2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (הוראת ניהול בנקאי תקין 201).
(3) נכסים בניהול - לרבות נכסי קופות-גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות-ערך של לקוחות.
(4) כולל הלוואות לדיור בסך של 30.7 מיליארד ש"ח ליחידים, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים קטנים וזעירים.

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026								
	פעילות ישראל						פעילות חו"ל	סך-הכל
	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינונים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	אחר	סך-הכל פעילות בישראל	סך-הכל פעילות חו"ל	
	62,554	**59,930**	**171,995**	**11,328**	**274,503**	**118**	**769,612**	**30,459**	**800,071**
	-	**-**	**-**	**-**	**991**	**-**	**991**	**-**	**991**
	64,035	**60,783**	**174,248**	**10,707**	**4,457**	**-**	**505,558**	**25,076**	**530,634**
	66,864	**66,293**	**188,568**	**7,770**	**4,420**	**-**	**532,166**	**29,035**	**561,201**
	478	**542**	**46**	**-**	**-**	**-**	**2,431**	**604**	**3,035**
	653	**565**	**1,445**	**-**	**-**	**-**	**2,976**	**884**	**3,860**
	1,975	**1,120**	**2,934**	**9**	**47**	**-**	**8,473**	**623**	**9,096**
	186	**(37)**	**(216)**	**-**	**-**	**-**	**150**	**94**	**244**
	97,202	**38,449**	**106,699**	**121,669**	**131,022**	**2**	**702,161**	**32,274**	**734,435**
	97,059	**37,749**	**105,202**	**121,662**	**3,625**	**-**	**572,373**	**31,767**	**604,140**
	94,300	**40,431**	**114,093**	**141,210**	**3,317**	**-**	**601,705**	**35,474**	**637,179**
	77,711	**67,166**	**196,282**	**13,768**	**30,696**	**4,447**	**526,926**	**34,516**	**561,442**
	78,177	**67,774**	**207,120**	**14,755**	**30,588**	**4,834**	**542,882**	**37,671**	**580,553**
	86,437	**42,512**	**173,746**	**558,141**	**153,270**	**4,322**	**1,218,739**	**-**	**1,218,739**
	1,394	**867**	**1,892**	**13**	**-**	**-**	**6,147**	**554**	**6,701**
	1,319	**233**	**273**	**115**	**-**	**-**	**4,764**	**73**	**4,837**
	244	**193**	**584**	**51**	**395**	**18**	**1,943**	**231**	**2,174**
	2,957	**1,293**	**2,749**	**179**	**395**	**18**	**12,854**	**858**	**13,712**

ביאור 13 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025			
	פעילות ישראל			
		משקי בית		בנקאות פרטית
	סך-הכל	מזה: הלוואות לדיור	מזה: כרטיסי אשראי	
הכנסות ריבית מחיצוניים	7,855	5,765	-	29
הוצאות ריבית לחיצוניים	(2,405)	-	-	(1,145)
הכנסות ריבית, נטו:				
מחיצוניים	5,450	5,765	-	(1,116)
בינמגזרי	(105)	(4,458)	17	1,444
סך הכנסות ריבית, נטו	5,345	1,307	17	328
הכנסות שאינן מריבית:				
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית	(160)	(20)	-	-
עמלות והכנסות אחרות	1,062	24	344	140
סך הכנסות שאינן מריבית	902	4	344	140
סך הכנסות	6,247	1,311	361	468
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	435	76	-	-
הוצאות תפעוליות ואחרות:				
לחיצוניים	2,876	359	218	156
בינמגזרי	-	-	-	-
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	2,876	359	218	156
רווח (הפסד) לפני מסים	2,936	876	143	312
הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)	1,095	327	53	116
רווח (הפסד) לאחר מסים	1,841	549	90	196
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות	-	-	-	-
רווח (הפסד) נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	1,841	549	90	196
הפסד (רווח) המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	1,841	549	90	196

* סווג מחדש.

** כולל הכנסות בסך של כ-432 מיליון ש"ח בשל סכומים שהתקבלו ממבטחים ומנושאי משרה בקשר עם הסדר הפשרה בתביעה נגזרת בקשר עם חקירת המס האמריקאית. לפרטים נוספים ראה ביאור 25.ג.1 בדוחות הכספיים לשנת 2025.

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025								
	פעילות ישראל						פעילות חו"ל	סך-הכל
	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינונים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	אחר	סך-הכל פעילות בישראל	סך-הכל פעילות חו"ל	
הכנסות ריבית, נטו	3,349	2,383	6,303	*158	*6,303	-	26,380	1,770	28,150
הוצאות ריבית, נטו	(1,795)	(774)	(2,455)	*(2,649)	*(2,047)	-	(13,270)	(980)	(14,250)
הכנסות ריבית, נטו	1,554	1,609	3,848	*(2,491)	*4,256	-	13,110	790	13,900
הכנסות (הוצאות) ריבית בגין פעילויות עסקאות	1,576	(415)	(1,297)	*2,656	*(3,994)	17	(118)	118	-
הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות ריבית בגין פעילויות עסקאות	3,130	1,194	2,551	165	262	17	12,992	908	13,900
הכנסות מדמי ניהול	8	(22)	29	56	1,233	-	1,144	(11)	1,133
הכנסות אחרות	883	292	618	94	150	85	3,324	**479	3,803
סך הכנסות שאינן מריבית	891	270	647	150	1,383	85	4,468	468	4,936
סך הכנסות	4,021	1,464	3,198	315	1,645	102	17,460	1,376	18,836
הוצאות בגין הפסדי אשראי	366	109	(53)	(3)	27	-	881	30	911
הוצאות תפעוליות	1,497	284	475	170	308	65	5,831	323	6,154
הוצאות אחרות	-	-	-	-	18	(18)	-	-	-
סך הוצאות שאינן מריבית	1,497	284	475	170	326	47	5,831	323	6,154
רווח לפני מסים	2,158	1,071	2,776	148	1,292	55	10,748	1,023	11,771
מסים על הרווח	805	408	1,055	56	511	72	4,118	6	4,124
רווח נקי	1,353	663	1,721	92	781	(17)	6,630	1,017	7,647
רווח נקי המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	77	-	77	-	77
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	1,353	663	1,721	92	858	(17)	6,707	1,017	7,724
רווח נקי המיוחס לבעלי מכשירים הוניים רובדי 1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות הרגילות של הבנק	1,353	663	1,721	92	858	(17)	6,707	1,017	7,724

ביאור 13 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025			
	פעילות ישראל			
	משקי בית			בנקאות פרטית
	סך-הכל	מזה: הלוואות לדיור[4]	מזה: כרטיסי אשראי	
יתרה ממוצעת של נכסים[1]	176,406	142,775	3,859	865
מזה: השקעות בחברות כלולות[1]	-	-	-	-
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור, ברוטו[1]	178,300	143,404	3,859	869
יתרת האשראי לציבור, ברוטו, לסוף תקופת הדיווח	186,218	147,394	5,483	1,028
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור של 90 ימים או יותר	1,319	997	-	3
יתרת חובות בעייתיים אחרים	293	5	-	-
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	2,289	749	-	4
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	161	-	-	(1)
יתרה ממוצעת של התחייבויות[1]	168,733	-	-	43,162
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור[1]	168,701	-	-	43,156
יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	168,952	-	-	42,678
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון[1][2]	124,574	82,311	4,946	1,798
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח[2]	128,758	85,189	5,253	1,897
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול[1][3]	85,147	-	-	81,057
פיצול הכנסות ריבית, נטו:				
מרווח מפעילות מתן אשראי	1,960	1,013	-	9
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	2,963	-	-	319
אחר	422	294	17	-
סך-הכל הכנסות ריבית, נטו	5,345	1,307	17	328

* סווג מחדש.
(1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרה לתחילת רבעון או לתחילת חודש.
(2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (הוראת ניהול בנקאי תקין 201).
(3) נכסים בניהול - לרבות נכסי קופות-גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות-ערך של לקוחות.
(4) כולל הלוואות לדיור בסך של 28.9 מיליארד ש"ח ליחידים, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים קטנים וזעירים.

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025								
סך-הכל	פעילות חו"ל	פעילות ישראל						
	סך-הכל פעילות חו"ל	סך-הכל פעילות בישראל	אחר	ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינונים	עסקים קטנים וזעירים
728,406	31,205	697,201	339	266,414	6,502	141,522	48,161	56,992
1,543	-	1,543	-	1,543	-	-	-	-
465,319	25,348	439,971	-	4,156	6,014	143,255	48,991	58,386
486,736	24,981	461,755	-	4,510	8,206	148,840	51,435	61,518
2,491	267	2,224	-	-	-	110	295	497
5,102	1,057	4,045	-	-	-	2,155	972	625
8,535	572	7,963	-	60	11	2,562	1,076	1,961
312	75	237	-	-	-	(114)	(5)	196
667,726	32,718	635,008	3	101,966	103,555	*82,586	*31,869	*103,134
566,754	32,136	534,618	-	3,277	103,546	*81,555	*31,456	*102,927
590,624	30,554	560,070	-	3,113	115,551	*97,092	*31,091	*101,593
512,360	31,838	480,522	3,484	30,546	12,442	172,628	61,435	73,615
528,506	30,811	497,695	3,711	31,375	12,766	180,098	63,854	75,236
1,013,218	-	1,013,218	3,965	115,303	488,946	*128,042	*30,933	*79,825
6,404	577	5,827	-	-	11	1,725	776	1,346
5,562	91	5,471	-	-	106	294	226	1,563
1,934	240	1,694	17	262	48	532	192	221
13,900	908	12,992	17	262	165	2,551	1,194	3,130

ביאור 13 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025			
	פעילות ישראל			
		משקי בית		בנקאות פרטית
	סך-הכל	מזה: הלוואות לדיור	מזה: כרטיסי אשראי	
הכנסות ריבית מחיצוניים	9,946	7,113	-	37
הוצאות ריבית לחיצוניים	(3,164)	-	-	(1,492)
הכנסות ריבית, נטו:				
מחיצוניים	6,782	7,113	-	(1,455)
בינמגזרי	347	(5,375)	23	1,888
סך הכנסות ריבית, נטו	7,129	1,738	23	433
הכנסות שאינן מריבית:				
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית	(297)	(25)	-	-
עמלות והכנסות אחרות	1,418	32	439	191
סך הכנסות שאינן מריבית	1,121	7	439	191
סך הכנסות	8,250	1,745	462	624
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	601	85	-	-
הוצאות תפעוליות ואחרות:				
לחיצוניים	3,934	508	300	218
בינמגזרי	-	-	-	-
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	3,934	508	300	218
רווח (הפסד) לפני מסים	3,715	1,152	162	406
הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)	1,365	424	58	149
רווח (הפסד) לאחר מסים	2,350	728	104	257
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות	-	-	-	-
רווח (הפסד) נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	2,350	728	104	257
הפסד (רווח) המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	2,350	728	104	257

* סווג מחדש.

** כולל הכנסות בסך של כ-432 מיליון ש"ח בשל סכומים שהתקבלו ממבטחים ומנושאי משרה בקשר עם הסדר הפשרה בתביעה נגזרת בקשר עם חקירת המס האמריקאית. לפרטים נוספים ראה ביאור 25.ג.ג.1 בדוחות הכספיים לשנת 2025.

מבוקר
במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025								
	פעילות ישראל						פעילות חו"ל	סך-הכל
	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינונים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	אחר	סך-הכל פעילות בישראל	סך-הכל פעילות חו"ל
הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו	4,478	3,210	8,319	*238	*8,250	-	34,478	2,310	36,788
הוצאות ריבית, נטו	(2,302)	(1,049)	(3,410)	*(3,457)	*(2,533)	-	(17,407)	(1,278)	(18,685)
הכנסות ריבית, נטו	2,176	2,161	4,909	*(3,219)	*5,717	-	17,071	1,032	18,103
הכנסות (הוצאות) ריבית בגין נגזרים	2,004	(550)	(1,471)	*3,434	*(5,829)	23	(154)	154	-
הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין נגזרים	4,180	1,611	3,438	215	(112)	23	16,917	1,186	18,103
הכנסות (הוצאות) בגין עמלות, נטו	11	(31)	28	72	1,745	-	1,528	(10)	1,518
הכנסות אחרות	1,171	393	822	124	201	122	4,442	**493	4,935
סך הכנסות שאינן מריבית	1,182	362	850	196	1,946	122	5,970	483	6,453
סך הכנסות	5,362	1,973	4,288	411	1,834	145	22,887	1,669	24,556
הפרשה להפסדי אשראי	517	121	(38)	(4)	23	-	1,220	79	1,299
הוצאות תפעוליות	2,032	391	652	228	415	90	7,960	444	8,404
הוצאות בגין נגזרים	-	-	-	-	25	(25)	-	-	-
סך הוצאות תפעוליות	2,032	391	652	228	440	65	7,960	444	8,404
רווח לפני מסים	2,813	1,461	3,674	187	1,371	80	13,707	1,146	14,853
מסים על הרווח	1,033	548	1,381	68	497	2	5,043	50	5,093
רווח נקי	1,780	913	2,293	119	874	78	8,664	1,096	9,760
רווח נקי המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	42	-	42	-	42
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	1,780	913	2,293	119	916	78	8,706	1,096	9,802
רווח נקי המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-	-	-
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	1,780	913	2,293	119	916	78	8,706	1,096	9,802

ביאור 13 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025			
	פעילות ישראל			
		משקי בית		בנקאות פרטית
	סך-הכל	מזה: הלוואות לדיור[4]	מזה: כרטיסי אשראי	
יתרה ממוצעת של נכסים[1]	177,874	143,933	3,853	895
מזה: השקעות בחברות כלולות[1]	-	-	-	-
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור, ברוטו[1]	179,804	144,574	3,853	899
יתרת האשראי לציבור, ברוטו, לסוף תקופת הדיווח	188,295	148,852	5,377	1,073
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור של 90 ימים או יותר	1,374	1,030	-	3
יתרת חובות בעייתיים אחרים	282	3	-	-
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	2,379	758	-	11
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	230	-	-	(1)
יתרה ממוצעת של התחייבויות[1]	167,822	-	-	43,047
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור[1]	167,790	-	-	43,041
יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	166,380	-	-	43,010
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון[1][2]	125,777	83,084	5,031	1,815
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח[2]	130,588	86,178	5,372	1,883
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול[1][3]	86,861	-	-	84,227
פיצול הכנסות ריבית, נטו:				
מרווח מפעילות מתן אשראי	2,629	1,337	-	11
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	3,925	-	-	422
אחר	575	401	23	-
סך-הכל הכנסות ריבית, נטו	7,129	1,738	23	433

(1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרה לתחילת רבעון או לתחילת חודש.
(2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (הוראת ניהול בנקאי תקין 201).
(3) נכסים בניהול - לרבות נכסי קופות-גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות-ערך של לקוחות.
(4) כולל הלוואות לדיור בסך של 29.2 מיליארד ש"ח ליחידים, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים קטנים וזעירים.

מבוקר
במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025								
	פעילות ישראל						פעילות חו"ל	סך-הכל
	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינונים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	אחר	סך-הכל פעילות בישראל	סך-הכל פעילות חו"ל
	57,425	48,941	144,004	7,255	269,007	310	705,711	30,729	736,440
	-	-	-	-	1,390	-	1,390	-	1,390
	58,837	49,774	145,698	6,741	4,453	-	446,206	25,102	471,308
	62,824	55,776	164,142	8,998	3,607	-	484,715	25,765	510,480
	521	188	125	-	-	-	2,211	353	2,564
	654	892	1,980	-	-	-	3,808	1,173	4,981
	2,056	1,018	2,692	10	56	-	8,222	618	8,840
	262	61	(233)	-	-	-	319	76	395
	102,674	32,011	86,715	105,438	105,174	4	642,885	32,299	675,184
	102,474	31,495	85,543	105,430	3,227	-	539,000	31,740	570,740
	104,352	33,425	102,939	107,795	3,909	-	561,810	30,866	592,676
	74,847	61,741	175,053	12,633	30,347	3,554	485,767	31,968	517,735
	79,776	62,966	184,743	13,399	29,550	3,837	506,742	32,488	539,230
	82,623	31,092	134,311	501,828	119,614	4,015	1,044,571	-	1,044,571
	1,794	1,062	2,337	15	-	-	7,848	757	8,605
	2,071	299	384	135	-	-	7,236	119	7,355
	315	250	717	65	(112)	23	1,833	310	2,143
	4,180	1,611	3,438	215	(112)	23	16,917	1,186	18,103

ביאור 13א מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

קבוצת הבנק פועלת בישראל ומחוצה לה ומספקת מגוון שירותים בנקאיים ופיננסיים ללקוחותיה. החלוקה למגזרי הפעילות לפי גישת ההנהלה מבוססת על סוגי המוצרים והשירותים או על סוגי הלקוחות. חלוקה זו משמשת את מקבל ההחלטות התפעולי הראשי בבנק (CODM, שהינו הנהלת הבנק) לצורך קבלת החלטות ולניתוח התוצאות העסקיות של הקבוצה.
לפרטים בדבר שיוך הלקוחות למגזרים לפי גישת ההנהלה העיקריים שיושמו בחלוקת תוצאות הפעילות בין המגזרים השונים, ראה ביאור 28א בדוחות הכספיים לשנת 2025.

מידע על מגזרי פעילות

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026								
	פעילות קמעונאית			פעילות עסקית					
	לקוחות פרטיים	עסקים קטנים	הלוואות לדיור	מסחרי	עסקי[1]	פעילות בינלאומית	ניהול פיננסי[2]	התאמות[3]	סך-הכל
הכנסות ריבית, נטו:									
מחיצוניים	(442)	346	2,001	822	1,456	173	296	-	4,652
בינמגזרי	1,893	352	(1,578)	(184)	(496)	89	(88)	12	-
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית	(8)	2	(5)	(4)	27	1	182	-	195
סך-הכל רווח מימוני, נטו	1,443	700	418	634	987	263	390	12	4,847
עמלות והכנסות אחרות	486	195	12	179	324	14	56	46	1,312
סך ההכנסות	1,929	895	430	813	1,311	277	446	58	6,159
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	15	102	(32)	43	(48)	87	-	-	167
הוצאות תפעוליות ואחרות:									
מחיצוניים	973	278	118	152	168	78	200	15	1,982
בינמגזרי	1	48	8	3	55	-	(104)	(11)	-
רווח (הפסד) לפני מסים	940	467	336	615	1,136	112	350	54	4,010
הפרשה למסים על הרווח (הפסד)	387	193	136	257	471	54	153	22	1,673
רווח (הפסד) לאחר מסים	553	274	200	358	665	58	197	32	2,337
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר מסים	-	-	-	-	-	-	27	-	27
רווח (הפסד) נקי:									
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	553	274	200	358	665	58	224	32	2,364
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-	-	-
המיוחס לבעלי מניות הבנק	553	274	200	358	665	58	224	32	2,364
אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח	44,274	40,055	156,906	80,584	202,202	23,487	5,729	-	553,237
פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	244,613	73,454	-	47,541	155,457	35,474	80,640	-	637,179

(1) כולל יתרת אשראי בגין פעילות שאילות והשאלות של ניירות-ערך ובגין תיחום חשיפה בנגזרים בסך של כ-41,233 מיליוני ש"ח.
(2) מגזר ניהול פיננסי כולל, בין היתר, פעילות מול גופים מוסדיים אשר מרביתם מוצגים במסגרת המידע על מגזרי פעילות פיקוחיים כמגזר נפרד.
(3) במסגרת זו נכללות גם תוצאות של פעילויות בהיקפים לא מהותיים של קבוצת הבנק, אשר כל אחת מהן אינה מגיעה לכדי מגזר בר דיווח.

ביאור 13א מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

מידע על מגזרי פעילות (המשך)

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025								
	פעילות קמעונאית			פעילות עסקית					
	לקוחות פרטיים	עסקים קטנים	הלוואות לדיור	מסחרי	עסקי[1][4]	פעילות בינלאומית	ניהול פיננסי[2][4]	התאמות[3]	סך-הכל
הכנסות ריבית, נטו:									
מחיצוניים	(648)	356	2,140	844	1,384	192	561	-	4,829
בינמגזרי	2,334	392	(1,700)	(245)	(468)	82	(410)	15	-
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית	(98)	1	4	(9)	21	1	391	-	311
סך-הכל רווח מימוני, נטו	1,588	749	444	590	937	275	542	15	5,140
עמלות והכנסות אחרות	463	191	11	136	239	*444	54	23	1,561
סך ההכנסות	2,051	940	455	726	1,176	719	596	38	6,701
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	176	127	(2)	53	(52)	46	(1)	-	347
הוצאות תפעוליות ואחרות:									
מחיצוניים	992	297	101	152	169	120	187	34	2,052
בינמגזרי	1	48	8	5	49	-	(95)	(16)	-
רווח (הפסד) לפני מסים	882	468	348	516	1,010	553	505	20	4,302
הפרשה למסים על הרווח (הפסד)	318	168	125	192	377	110	237	70	1,597
רווח (הפסד) לאחר מסים	564	300	223	324	633	443	268	(50)	2,705
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר מסים	-	-	-	-	-	-	53	-	53
רווח (הפסד) נקי:									
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	564	300	223	324	633	443	321	(50)	2,758
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-	-	-
המיוחס לבעלי מניות הבנק	564	300	223	324	633	443	321	(50)	2,758
אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח	41,371	36,784	147,567	69,024	158,646	21,277	4,647	-	479,316
פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	248,333	70,890	-	45,476	136,050	30,554	59,321	-	590,624

* כולל הכנסות בסך של כ-432 מיליון ש"ח בשל סכומים שהתקבלו ממבטחים ומנושאי משרה בקשר עם הסדר הפשרה בתביעה נגזרת בקשר עם חקירת המס האמריקאית. לפרטים נוספים ראה ביאור 25.ג.ג.1 בדוחות הכספיים לשנת 2025.

(1) כולל יתרת אשראי בגין פעילות שאילות והשאלות של ניירות-ערך ובגין תיחום חשיפה בנגזרים בסך של כ-20,443 מיליוני ש"ח.

(2) מגזר ניהול פיננסי כולל, בין היתר, פעילות מול גופים מוסדיים אשר מרביתם מוצגים במסגרת המידע על מגזרי פעילות פיקוחיים כמגזר נפרד.

(3) במסגרת זו נכללות גם תוצאות של פעילויות בהיקפים לא מהותיים של קבוצת הבנק, אשר כל אחת מהן אינה מגיעה לכדי מגזר בר דיווח.

(4) סווג מחדש.

ביאור 13א מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

מידע על מגזרי פעילות (המשך)

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026							
	פעילות קמעונאית			פעילות עסקית				
	לקוחות פרטיים	עסקים קטנים	הלוואות לדיור	מסחרי	עסקי[1]	פעילות בינלאומית	ניהול פיננסי[2]	התאמות[3]	סך-הכל
הכנסות ריבית, נטו:									
מחיצוניים	(1,312)	1,067	5,647	2,456	4,318	529	1,007	-	13,712
בינמגזרי	5,811	1,014	(4,382)	(586)	(1,521)	234	(604)	34	-
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית	(75)	6	(28)	(6)	123	5	935	-	960
סך-הכל רווח מימוני, נטו	4,424	2,087	1,237	1,864	2,920	768	1,338	34	14,672
עמלות והכנסות אחרות	1,421	581	26	447	832	37	151	105	3,600
סך ההכנסות	5,845	2,668	1,263	2,311	3,752	805	1,489	139	18,272
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	251	174	(6)	211	(225)	84	11	-	500
הוצאות תפעוליות ואחרות:									
מחיצוניים	2,905	857	360	458	502	238	652	47	6,019
בינמגזרי	10	148	23	9	168	-	(341)	(17)	-
רווח (הפסד) לפני מסים	2,679	1,489	886	1,633	3,307	483	1,167	109	11,753
הפרשה למסים על הרווח (הפסד)	1,094	608	360	676	1,368	212	482	56	4,856
רווח (הפסד) לאחר מסים	1,585	881	526	957	1,939	271	685	53	6,897
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר מסים	-	-	-	-	-	-	79	-	79
רווח (הפסד) נקי:									
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	1,585	881	526	957	1,939	271	764	53	6,976
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-	-	-
המיוחס לבעלי מניות הבנק	1,585	881	526	957	1,939	271	764	53	6,976
אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח	44,274	40,055	156,906	80,584	202,202	23,487	5,729	-	553,237
פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	244,613	73,454	-	47,541	155,457	35,474	80,640	-	637,179

(1) כולל יתרת אשראי בגין פעילות שאילות והשאלות של ניירות-ערך ובגין תיחום חשיפה בנגזרים בסך של כ-41,233 מיליוני ש"ח.
(2) מגזר ניהול פיננסי כולל, בין היתר, פעילות מול גופים מוסדיים אשר מרביתם מוצגים במסגרת המידע על מגזרי פעילות פיקוחיים כמגזר נפרד.
(3) במסגרת זו נכללות גם תוצאות של פעילויות בהיקפים לא מהותיים של קבוצת הבנק, אשר כל אחת מהן אינה מגיעה לכדי מגזר בר דיווח.

ביאור 13א מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

מידע על מגזרי פעילות (המשך)

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025							
	פעילות קמעונאית			פעילות עסקית				
	לקוחות פרטיים	עסקים קטנים	הלוואות לדיור	מסחרי	עסקי[1][4]	פעילות בינלאומית	ניהול פיננסי[2][4]	התאמות[3]	סך-הכל
הכנסות ריבית, נטו:									
מחיצוניים	(2,021)	963	5,782	2,399	3,853	613	2,311	-	13,900
בינמגזרי	6,973	1,178	(4,475)	(640)	(1,206)	226	(2,099)	43	-
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית	(139)	(2)	(20)	(24)	101	(11)	1,228	-	1,133
סך-הכל רווח מימוני, נטו	4,813	2,139	1,287	1,735	2,748	828	1,440	43	15,033
עמלות והכנסות אחרות	1,374	573	27	413	741	*470	119	86	3,803
סך ההכנסות	6,187	2,712	1,314	2,148	3,489	1,298	1,559	129	18,836
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	410	246	44	81	98	31	1	-	911
הוצאות תפעוליות ואחרות:									
מחיצוניים	2,979	886	338	463	528	310	576	74	6,154
בינמגזרי	(4)	139	22	11	159	-	(299)	(28)	-
רווח (הפסד) לפני מסים	2,802	1,441	910	1,593	2,704	957	1,281	83	11,771
הפרשה למסים על הרווח (הפסד)	1,043	537	339	607	1,034	(21)	503	82	4,124
רווח (הפסד) לאחר מסים	1,759	904	571	986	1,670	978	778	1	7,647
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר מסים	-	-	-	-	-	-	77	-	77
רווח (הפסד) נקי:									
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	1,759	904	571	986	1,670	978	855	1	7,724
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-	-	-
המיוחס לבעלי מניות הבנק	1,759	904	571	986	1,670	978	855	1	7,724
אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח	41,371	36,784	147,567	69,024	158,646	21,277	4,647	-	479,316
פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	248,333	70,890	-	45,476	136,050	30,554	59,321	-	590,624

* כולל הכנסות בסך של כ-432 מיליון ש"ח בשל סכומים שהתקבלו ממבטחים ומנושאי משרה בקשר עם הסדר הפשרה בתביעה נגזרת בקשר עם חקירת המס האמריקאית. לפרטים נוספים ראה ביאור 25.ג.ג.1 בדוחות הכספיים לשנת 2025.

(1) כולל יתרת אשראי בגין פעילות שאילות והשאלות של ניירות-ערך ובגין תיחום חשיפה בנגזרים בסך של כ-20,443 מיליוני ש"ח.

(2) מגזר ניהול פיננסי כולל, בין היתר, פעילות מול גופים מוסדיים אשר מרביתם מוצגים במסגרת המידע על מגזרי פעילות פיקוחיים כמגזר נפרד.

(3) במסגרת זו נכללות גם תוצאות של פעילויות בהיקפים לא מהותיים של קבוצת הבנק, אשר כל אחת מהן אינה מגיעה לכדי מגזר בר דיווח.

(4) סווג מחדש.

ביאור 13א מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך)

מבוקר
במיליוני ש"ח

מידע על מגזרי פעילות (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025							
	פעילות קמעונאית			פעילות עסקית				
	לקוחות פרטיים	עסקים קטנים	הלוואות לדיור	מסחרי	עסקי[1][4]	פעילות בינלאומית	ניהול פיננסי[2][4]	התאמות[3]	סך-הכל
הכנסות ריבית, נטו:									
מחיצוניים	(2,545)	1,324	7,138	3,236	4,991	794	3,165	-	18,103
בינמגזרי	9,139	1,549	(5,398)	(868)	(1,438)	299	(3,330)	47	-
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית	(270)	-	(25)	(34)	143	(10)	1,714	-	1,518
סך-הכל רווח מימוני, נטו	6,324	2,873	1,715	2,334	3,696	1,083	1,549	47	19,621
עמלות והכנסות אחרות	1,829	770	34	554	991	*481	154	122	4,935
סך ההכנסות	8,153	3,643	1,749	2,888	4,687	1,564	1,703	169	24,556
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	590	364	52	119	94	81	(1)	-	1,299
הוצאות תפעוליות ואחרות:									
מחיצוניים	4,064	1,206	477	630	703	428	807	89	8,404
בינמגזרי	(11)	198	32	15	231	-	(438)	(27)	-
רווח (הפסד) לפני מסים	3,510	1,875	1,188	2,124	3,659	1,055	1,335	107	14,853
הפרשה למסים על הרווח (הפסד)	1,286	687	438	795	1,369	19	486	13	5,093
רווח (הפסד) לאחר מסים	2,224	1,188	750	1,329	2,290	1,036	849	94	9,760
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר מסים	-	-	-	-	-	-	42	-	42
רווח (הפסד) נקי:									
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	2,224	1,188	750	1,329	2,290	1,036	891	94	9,802
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-	-	-
המיוחס לבעלי מניות הבנק	2,224	1,188	750	1,329	2,290	1,036	891	94	9,802
אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח	42,002	38,480	149,005	69,857	177,764	21,685	4,088	-	502,881
פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	246,224	74,011	-	48,042	132,445	30,865	61,089	-	592,676

* כולל הכנסות בסך של כ-432 מיליון ש"ח בשל סכומים שהתקבלו ממבטחים ומנושאי משרה בקשר עם הסדר הפשרה בתביעה נגזרת בקשר עם חקירת המס האמריקאית. לפרטים נוספים ראה ביאור 25.ג.1.ג בדוחות הכספיים לשנת 2025.

(1) כולל יתרת אשראי בגין פעילות שאילות של ניירות-ערך והשאלות ובגין תיחום חשיפה בנגזרים בסך של כ-23,678 מיליוני ש"ח.

(2) מגזר ניהול פיננסי כולל, בין היתר, פעילות מול גופים מוסדיים אשר מרביתם מוצגים במסגרת המידע על מגזרי פעילות פיקוחיים כמגזר נפרד.

(3) במסגרת זו נכללות גם תוצאות של פעילויות בהיקפים לא מהותיים של קבוצת הבנק, אשר כל אחת מהן אינה מגיעה לכדי מגזר בר דיווח.

(4) סווג מחדש.

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

א. חובות, אגרות-חוב לפדיון, אגרות-חוב זמינות למכירה ומכשירי אשראי חוץ-מאזניים

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026				
	אשראי לציבור			בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	סך-הכל
	מסחרי	לדיור	פרטי אחר	סך-הכל	
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2026	**6,488**	**787**	**1,693**	**8,968**	**52**	**9,020**
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	**195**	**(34)**	**11**	**172**	**(5)**	**167**
מחיקות חשבונאיות	**(132)**	**-**	**(180)**	**(312)**	**-**	**(312)**
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	**110**	**-**	**111**	**221**	**-**	**221**
מחיקות חשבונאיות, נטו	**(22)**	**-**	**(69)**	**(91)**	**-**	**(91)**
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2026[1]	**6,661**	**753**	**1,635**	**9,049**	**47**	**9,096**
(1) מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים	**954**	**80**	**51**	**1,085**	**2**	**1,087**

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025				
	אשראי לציבור			בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	סך-הכל
	מסחרי	לדיור	פרטי אחר	סך-הכל	
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2025	6,100	718	1,463	8,281	51	8,332
הוצאות בגין הפסדי אשראי	158	33	147	338	9	347
מחיקות חשבונאיות	(183)	-	(173)	(356)	-	(356)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	107	-	105	212	-	212
מחיקות חשבונאיות, נטו	(76)	-	(68)	(144)	-	(144)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2025[1]	6,182	751	1,542	8,475	60	8,535
(1) מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים	929	75	51	1,055	3	1,058

ביאור 14 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)

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026				
	אשראי לציבור			בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	סך-הכל
	מסחרי	לדיור	סך-הכל		
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה (מבוקר)	**6,394**	**760**	**1,630**	**8,784**	**56**	**8,840**
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	**294**	**(7)**	**222**	**509**	**(9)**	**500**
מחיקות חשבונאיות	**(499)**	**-**	**(549)**	**(1,048)**	**-**	**(1,048)**
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	**472**	**-**	**332**	**804**	**-**	**804**
מחיקות חשבונאיות, נטו	**(27)**	**-**	**(217)**	**(244)**	**-**	**(244)**
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2026[1] (בלתי מבוקר)	**6,661**	**753**	**1,635**	**9,049**	**47**	**9,096**
(1) מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים	**954**	**80**	**51**	**1,085**	**2**	**1,087**

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025				
	אשראי לציבור			בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	סך-הכל
	מסחרי	לדיור	סך-הכל		
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה (מבוקר)	5,885	675	1,343	7,903	33	7,936
הוצאות בגין הפסדי אשראי	449	76	359	884	27	911
מחיקות חשבונאיות	(489)	-	(483)	(972)	-	(972)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	337	-	323	660	-	660
מחיקות חשבונאיות, נטו	(152)	-	(160)	(312)	-	(312)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2025[1] (בלתי מבוקר)	6,182	751	1,542	8,475	60	8,535
(1) מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים	929	75	51	1,055	3	1,058

ביאור 14 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)

2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות, אגרות-חוב לפדיון ואגרות-חוב זמינות למכירה

	30 בספטמבר 2026				
	אשראי לציבור			בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	סך-הכל
	מסחרי[1]	לדיור	פרטי אחר	סך-הכל	
	בלתי מבוקר				
יתרת חוב רשומה של חובות:					
שנבדקו על בסיס פרטני	**321,778**	**-**	**-**	**321,778**	**135,745**	**457,523**
שנבדקו על בסיס קבוצתי	**41,345**	**157,407**	**40,671**	**239,423**	**-**	**239,423**
סך-הכל חובות	**363,123**	**157,407**	**40,671**	**561,201**[2][3]	**135,745**	**696,946**
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:						
שנבדקו על בסיס פרטני	**4,679**	**-**	**-**	**4,679**	**45**	**4,724**
שנבדקו על בסיס קבוצתי	**1,028**	**673**	**1,584**	**3,285**	**-**	**3,285**
סך-הכל הפרשה להפסדי אשראי	**5,707**	**673**	**1,584**	**7,964**	**45**	**8,009**

	30 בספטמבר 2025				
	אשראי לציבור			בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	סך-הכל
	מסחרי[1]	לדיור	פרטי אחר	סך-הכל	
	בלתי מבוקר				
יתרת חוב רשומה של חובות:					
שנבדקו על בסיס פרטני	268,200	-	-	268,200	122,857	391,057
שנבדקו על בסיס קבוצתי	31,486	148,046	39,004	218,536	-	218,536
סך-הכל חובות	299,686	148,046	39,004	486,736[2][3]	122,857	609,593
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:						
שנבדקו על בסיס פרטני	4,294	-	-	4,294	57	4,351
שנבדקו על בסיס קבוצתי	959	676	1,491	3,126	-	3,126
סך-הכל הפרשה להפסדי אשראי	5,253	676	1,491	7,420	57	7,477

	31 בדצמבר 2025				
	אשראי לציבור			בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	סך-הכל
	מסחרי[1]	לדיור	פרטי אחר	סך-הכל	
	מבוקר				
יתרת חוב רשומה של חובות:					
שנבדקו על בסיס פרטני	288,777	-	-	288,777	127,800	416,577
שנבדקו על בסיס קבוצתי	32,448	149,559	39,696	221,703	-	221,703
סך-הכל חובות	321,225	149,559	39,696	510,480[2][3]	127,800	638,280
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:						
שנבדקו על בסיס פרטני	4,361	-	-	4,361	52	4,413
שנבדקו על בסיס קבוצתי	994	667	1,577	3,238	-	3,238
סך-הכל הפרשה להפסדי אשראי	5,355	667	1,577	7,599	52	7,651

(1) יתרת החובות המסחריים כוללת יתרת הלוואות לדיור בסך של כ-173 מיליון ש"ח, של לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בנייה (ליום 30.09.25: 197 מיליוני ש"ח, ליום 31.12.25: 113 מיליוני ש"ח).

(2) מזה: בגין השאלה לא מובטחת של ניירות-ערך בסך של כ-38,193 מיליון ש"ח (ליום 30.09.25: 16,824 מיליוני ש"ח, ליום 31.12.25: 19,591 מיליוני ש"ח).

(3) מזה: בגין ביטחונות במזומן שניתנו בגין עסקות בנגזרים בסך של כ-7,857 מיליון ש"ח (ליום 30.09.25: 7,928 מיליוני ש"ח, ליום 31.12.25: 7,468 מיליוני ש"ח).

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור

1. איכות אשראי ופיגורים

	30 בספטמבר 2026					
	תקינים*	בעייתיים[1]		סך-הכל	חובות צוברים - מידע נוסף	
		צוברים	לא צוברים		בפיגור של 90 ימים או יותר	בפיגור של 30 ועד 89 ימים[2]
פעילות לווים בישראל						
ציבור - מסחרי						
בינוי ונדל"ן - בינוי	**75,081**	**972**	**101**	**76,154**	**11**	**25**
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	**39,016**	**601**	**312**	**39,929**	**1**	**3**
שירותים פיננסיים	**79,641**	**2**	**1**	**79,644**	**-**	**-**
מסחרי - אחר	**118,352**	**1,132**	**606**	**120,090**	**40**	**96**
סך-הכל מסחרי	**312,090**	**2,707**	**1,020**	**315,817**	**52**	**124**
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור[3]	**155,283**	**5**	**1,064**	**156,352**	**-**	**1,031**
אנשים פרטיים - אחר	**40,009**	**373**	**225**	**40,607**	**65**	**179**
סך-הכל ציבור - פעילות בישראל	**507,382**	**3,085**	**2,309**	**512,776**	**117**	**1,334**
פעילות לווים בחו"ל						
ציבור - מסחרי						
בינוי ונדל"ן	**17,876**	**320**	**43**	**18,239**	**-**	**-**
מסחרי אחר	**27,940**	**763**	**364**	**29,067**	**198**	**-**
סך-הכל מסחרי	**45,816**	**1,083**	**407**	**47,306**	**198**	**-**
אנשים פרטיים	**1,108**	**-**	**11**	**1,119**	**-**	**24**
סך-הכל ציבור - פעילות בחו"ל	**46,924**	**1,083**	**418**	**48,425**	**198**	**24**
סך-הכל ציבור	**554,306**	**4,168**	**2,727**	**561,201**	**315**	**1,358**

* חובות תקינים כוללים חובות שאינם מסווגים כבעייתיים, עם דחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, שניתנה בתקופת המלחמה ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים, בסך של כ-0 מיליוני ש"ח ליום 30.09.2026 (מסחרי בסך של כ-0 מיליוני ש"ח, הלוואות לדיור בסך של כ-0 מיליוני ש"ח, אנשים פרטיים אחר בסך של כ-0 מיליוני ש"ח).
לעניין זה - דחיית תשלומים - לרבות הארכת תקופה ולרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחייה. במקרה שניתנה דחייה חוזרת בתשלומים, משך הדחייה מחושב לפי משך הדחייה המצטבר. דחיית התשלומים אינה כוללת דחייה שבה נוצלה זכאות, לה הלווה זכאי לפי כל דין.

(1) סיכון אשראי לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.
(2) חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך של כ-114 מיליוני ש"ח (ליום 30.09.2025: 109 מיליוני ש"ח, ליום 31.12.2025: 102 מיליוני ש"ח) סווגו כחובות בעייתיים.
(3) כולל יתרת הלוואות לדיור שהוסדרה במסגרת הסדר עם הלווה בסך של כ-46 מיליוני ש"ח (ליום 30.09.2025: 52 מיליוני ש"ח, ליום 31.12.2025: 50 מיליוני ש"ח).

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

	30 בספטמבר 2025				
	תקינים*	בעייתיים[1]		סך-הכל	חובות צוברים - מידע נוסף
		צוברים	לא צוברים		בפיגור של 90 ימים או יותר
פעילות לווים בישראל					
ציבור - מסחרי					
בינוי ונדל"ן - בינוי	65,652	1,001	91	66,744	6
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	35,234	770	88	36,092	5
שירותים פיננסיים	49,922	4	1	49,927	-
מסחרי - אחר	105,898	2,015	673	108,586	40
סך-הכל מסחרי	256,706	3,790	853	261,349	51
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור[3]	146,201	5	989	147,195	-
אנשים פרטיים - אחר	38,334	360	250	38,944	72
סך-הכל ציבור - פעילות בישראל	441,241	4,155	2,092	447,488	123
פעילות לווים בחו"ל					
ציבור - מסחרי					
בינוי ונדל"ן	13,666	482	56	14,204	-
מסחרי אחר	23,336	585	212	24,133	26
סך-הכל מסחרי	37,002	1,067	268	38,337	26
אנשים פרטיים	900	-	11	911	-
סך-הכל ציבור - פעילות בחו"ל	37,902	1,067	279	39,248	26
סך-הכל ציבור	479,143	5,222	2,371	486,736	149

	30 בספטמבר 2025
	חובות צוברים - מידע נוסף
	בפיגור של 30 ועד 89 ימים[2]
פעילות לווים בישראל	
ציבור - מסחרי	
בינוי ונדל"ן - בינוי	15
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	7
שירותים פיננסיים	-
מסחרי - אחר	80
סך-הכל מסחרי	102
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור[3]	1,069
אנשים פרטיים - אחר	164
סך-הכל ציבור - פעילות בישראל	1,335
פעילות לווים בחו"ל	
ציבור - מסחרי	
בינוי ונדל"ן	-
מסחרי אחר	-
סך-הכל מסחרי	-
אנשים פרטיים	21
סך-הכל ציבור - פעילות בחו"ל	21
סך-הכל ציבור	1,356

* חובות תקינים כוללים חובות שאינם מסווגים כבעייתיים, עם דחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, שניתנה בתקופת המלחמה ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים, בסך של כ-16 מיליוני ש"ח ליום 30.09.2025 (מסחרי בסך של כ-14 מיליוני ש"ח, הלוואות לדיור בסך של כ-0 מיליוני ש"ח, אנשים פרטיים אחר בסך של כ-2 מיליוני ש"ח).
לעניין זה - דחיית תשלומים - לרבות הארכת תקופה ולרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחייה. במקרה שניתנה דחייה חוזרת בתשלומים, משך הדחייה מחושב לפי משך הדחייה המצטבר. דחיית התשלומים אינה כוללת דחייה שבה נוצלה זכאות, לה הלווה זכאי לפי כל דין.

(1) סיכון אשראי לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.
(2) חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך של כ-114 מיליוני ש"ח (ליום 30.09.2025: 109 מיליוני ש"ח, ליום 31.12.2025: 102 מיליוני ש"ח) סווגו כחובות בעייתיים.
(3) כולל יתרת הלוואות לדיור שהוסדרה במסגרת הסדר עם הלווה בסך של כ-46 מיליוני ש"ח (ליום 30.09.2025: 52 מיליוני ש"ח, ליום 31.12.2025: 50 מיליוני ש"ח).

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

מבוקר
במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

	31 בדצמבר 2025					
	תקינים*	בעייתיים[1]		סך-הכל	חובות צוברים - מידע נוסף	
		צוברים	לא צוברים		בפיגור של 90 ימים או יותר	בפיגור של 30 ועד 89 ימים[2]
פעילות לווים בישראל						
ציבור - מסחרי						
בינוי ונדל"ן - בינוי	67,208	985	76	68,269	6	23
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	37,571	706	81	38,358	5	5
שירותים פיננסיים	64,361	6	2	64,369	-	1
מסחרי - אחר	108,614	1,874	629	111,117	40	87
סך-הכל מסחרי	277,754	3,571	788	282,113	51	116
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור[3]	147,652	3	1,021	148,676	-	1,113
אנשים פרטיים - אחר	39,006	349	274	39,629	70	166
סך-הכל ציבור - פעילות בישראל	464,412	3,923	2,083	470,418	121	1,395
פעילות לווים בחו"ל						
ציבור - מסחרי						
בינוי ונדל"ן	14,657	456	52	15,165	-	-
מסחרי אחר	22,928	718	301	23,947	97	-
סך-הכל מסחרי	37,585	1,174	353	39,112	97	-
אנשים פרטיים	938	-	12	950	-	23
סך-הכל ציבור - פעילות בחו"ל	38,523	1,174	365	40,062	97	23
סך-הכל ציבור	502,935	5,097	2,448	510,480	218	1,418

* חובות תקינים כוללים חובות שאינם מסווגים כבעייתיים, עם דחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, שניתנה בתקופת המלחמה ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים, בסך של כ-4 מיליוני ש"ח ליום 31.12.2025 (מסחרי בסך של כ-4 מיליוני ש"ח, הלוואות לדיור בסך של כ-0 מיליוני ש"ח, אנשים פרטיים אחר בסך של כ-0 מיליוני ש"ח).
לעניין זה - דחיית תשלומים - לרבות הארכת תקופה ולרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחייה. במקרה שניתנה דחייה חוזרת בתשלומים, משך הדחייה מחושב לפי משך הדחייה המצטבר. דחיית התשלומים אינה כוללת דחייה שבה נוצלה זכאות, לה הלווה זכאי לפי כל דין.

(1) סיכון אשראי לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.
(2) חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך של כ-114 מיליוני ש"ח (ליום 30.09.2025: 109 מיליוני ש"ח, ליום 31.12.2025: 102 מיליוני ש"ח) סווגו כחובות בעייתיים.
(3) כולל יתרת הלוואות לדיור שהוסדרה במסגרת הסדר עם הלווה בסך של כ-46 מיליוני ש"ח (ליום 30.09.2025: 52 מיליוני ש"ח, ליום 31.12.2025: 50 מיליוני ש"ח).

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

2. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי

	30 בספטמבר 2026							
	יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב שהועמדה בשנת						יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות*	סך-הכל
	2026	2025	2024	2023	2022	קודם		
פעילות לווים בישראל								
ציבור - מסחרי								
בינוי ונדל"ן - סך-הכל	31,277	8,803	5,160	2,836	1,519	4,570	61,918	116,083
אשראי בדירוג ביצוע	31,022	8,224	4,995	2,755	1,424	4,536	60,530	113,486
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	187	118	68	47	22	12	157	611
אשראי בעייתי צובר	43	436	90	12	67	8	917	1,573
אשראי שאינו צובר	25	25	7	22	6	14	314	413
מחיקות חשבונאיות ברוטו	3	16	14	9	4	6	25	77
מסחרי - אחר - סך-הכל	82,471	22,246	14,837	6,038	3,880	9,428	60,834	199,734
אשראי בדירוג ביצוע	81,004	21,272	14,151	5,733	3,505	9,215	59,057	193,937
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	1,361	667	532	220	97	62	1,117	4,056
אשראי בעייתי צובר	61	210	98	35	100	119	511	1,134
אשראי שאינו צובר	45	97	56	50	178	32	149	607
מחיקות חשבונאיות ברוטו	10	57	67	56	26	24	85	325
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור - סך-הכל	21,953	25,893	17,788	10,452	16,067	64,199	-	156,352
LTV עד 60%**	11,873	14,671	10,362	6,176	9,769	41,931	-	94,782
LTV מעל 60% ועד 75%**	9,991	11,013	7,288	4,113	6,081	20,988	-	59,474
LTV מעל 75%**	89	209	138	163	217	1,280	-	2,096
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	21,813	25,637	17,570	10,219	15,780	62,929	-	153,948
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	39	33	28	17	34	158	-	309
בפיגור 30-89 יום	92	165	96	111	98	469	-	1,031
אשראי שאינו צובר	9	58	94	105	155	643	-	1,064
מחיקות חשבונאיות ברוטו	-	-	-	-	-	-	-	-
אנשים פרטיים - אחר - סך-הכל	19,093	9,727	5,025	2,438	1,086	555	2,683	40,607
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	17,930	8,310	4,192	1,959	874	365	2,035	35,665
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	1,093	1,292	739	419	183	164	583	4,473
בפיגור 30-89 יום	26	49	30	16	7	5	46	179
בפיגור של 90 יום או יותר	9	16	11	7	2	2	18	65
אשראי שאינו צובר	35	60	53	37	20	19	1	225
מחיקות חשבונאיות ברוטו	20	158	132	87	35	33	84	549
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	154,794	66,669	42,810	21,764	22,552	78,752	125,435	512,776

* ליום 30 בספטמבר 2026 לא קיימות הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב.

** היחס בין המסגרת המאושרת בעת העמדת המסגרת לבין שווי הנכס, כפי שאושר על-ידי הבנק בעת העמדת המסגרת.

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

2. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי (המשך)

	30 בספטמבר 2026							
	יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב שהועמדה בשנת						יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות*	סך-הכל
	2026	2025	2024	2023	2022	קודם		
פעילות לווים בחו"ל								
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	20,889	10,604	5,448	3,647	2,835	2,364	2,638	48,425
אשראי לא בעייתי	20,855	10,252	5,307	3,111	2,434	2,327	2,638	46,924
אשראי בעייתי צובר	32	314	55	311	363	8	-	1,083
אשראי שאינו צובר	2	38	86	225	38	29	-	418
מחיקות חשבונאיות ברוטו	-	42	-	-	55	-	-	97
סך-הכל אשראי לציבור	175,683	77,273	48,258	25,411	25,387	81,116	128,073	561,201

* ליום 30 בספטמבר 2026 לא קיימות הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב.

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

2. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי (המשך)

	30 בספטמבר 2025						יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות*	סך-הכל
	יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב שהועמדה בשנת							
	2025	2024	2023	2022	2021	קודם		
פעילות לווים בישראל								
ציבור - מסחרי								
בינוי ונדל"ן - סך-הכל	28,337	9,538	5,298	2,361	4,545	2,840	49,917	102,836
אשראי בדירוג ביצוע	27,255	9,373	5,054	2,297	4,499	2,734	49,022	100,234
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	215	95	116	48	25	12	141	652
אשראי בעייתי צובר	857	44	96	7	6	77	684	1,771
אשראי שאינו צובר	10	26	32	9	15	17	70	179
מחיקות חשבונאיות ברוטו	6	14	12	8	18	9	36	103
מסחרי - אחר - סך-הכל	55,809	22,992	10,664	5,967	6,295	7,878	48,908	158,513
אשראי בדירוג ביצוע	54,609	22,203	9,908	5,453	6,072	7,399	47,087	152,731
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	940	588	412	225	98	64	762	3,089
אשראי בעייתי צובר	199	131	251	87	68	348	935	2,019
אשראי שאינו צובר	61	70	93	202	57	67	124	674
מחיקות חשבונאיות ברוטו	26	47	63	45	22	30	62	295
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור - סך-הכל	20,661	20,115	12,105	18,500	21,719	54,095	-	147,195
LTV עד 60%**	11,617	11,779	7,097	11,078	13,188	35,247	-	90,006
LTV מעל 60% ועד 75%**	8,845	8,150	4,792	7,151	8,194	17,505	-	54,637
LTV מעל 75%**	199	186	216	271	337	1,343	-	2,552
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	20,550	19,955	11,866	18,184	21,420	52,882	-	144,857
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	22	14	18	31	29	166	-	280
בפיגור 30-89 יום	75	111	131	158	135	459	-	1,069
אשראי שאינו צובר	14	35	90	127	135	588	-	989
מחיקות חשבונאיות ברוטו	-	-	-	-	-	-	-	-
אנשים פרטיים - אחר - סך-הכל	18,983	9,011	4,534	2,167	1,002	749	2,498	38,944
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	17,945	7,803	3,770	1,791	809	554	1,899	34,571
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	969	1,086	666	311	158	160	537	3,887
בפיגור 30-89 יום	28	44	26	14	6	5	41	164
בפיגור של 90 יום או יותר	6	22	14	6	2	3	19	72
אשראי שאינו צובר	35	56	58	45	27	27	2	250
מחיקות חשבונאיות ברוטו	18	123	135	67	36	30	74	483
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	123,790	61,656	32,601	28,995	33,561	65,562	101,323	447,488

* ליום 30 בספטמבר 2025 לא קיימות הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב.

** היחס בין המסגרת המאושרת בעת העמדת המסגרת לבין שווי הנכס, כפי שאושר על-ידי הבנק בעת העמדת המסגרת.

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

2. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי (המשך)

	30 בספטמבר 2025						יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות*	סך-הכל
	יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב שהועמדה בשנת							
	2025	2024	2023	2022	2021	קודם		
פעילות לווים בחו"ל								
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	14,233	9,804	6,475	3,833	1,596	1,098	2,209	39,248
אשראי לא בעייתי	14,121	9,542	5,855	3,571	1,550	1,054	2,209	37,902
אשראי בעייתי צובר	112	247	479	175	46	8	-	1,067
אשראי שאינו צובר	-	15	141	87	-	36	-	279
מחיקות חשבונאיות ברוטו	-	1	-	88	-	-	2	91
סך-הכל אשראי לציבור	138,023	71,460	39,076	32,828	35,157	66,660	103,532	486,736

* ליום 30 בספטמבר 2025 לא קיימות הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב.

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

מבוקר
במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

2. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי (המשך)

	31 בדצמבר 2025						יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות*	סך-הכל
	יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב שהועמדה בשנת							
	2025	2024	2023	2022	2021	קודם		
פעילות לווים בישראל								
ציבור - מסחרי								
בינוי ונדל"ן - סך-הכל	35,218	7,390	4,171	2,078	4,247	2,271	51,252	106,627
אשראי בדירוג ביצוע	34,175	7,142	3,977	1,980	4,216	2,231	50,299	104,020
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	242	176	76	85	24	10	146	759
אשראי בעייתי צובר	786	46	95	7	2	10	745	1,691
אשראי שאינו צובר	15	26	23	6	5	20	62	157
מחיקות חשבונאיות ברוטו	9	17	22	10	19	14	44	135
מסחרי - אחר - סך-הכל	75,905	19,773	9,526	5,361	5,773	7,136	52,012	175,486
אשראי בדירוג ביצוע	74,426	18,918	8,843	4,894	5,589	6,652	50,351	169,673
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	1,183	657	347	201	80	49	785	3,302
אשראי בעייתי צובר	205	137	244	79	55	380	780	1,880
אשראי שאינו צובר	91	61	92	187	49	55	96	631
מחיקות חשבונאיות ברוטו	46	83	83	61	34	36	136	479
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור - סך-הכל	26,979	19,633	11,674	17,804	21,018	51,568	-	148,676
LTV עד 60%**	15,176	11,502	6,839	10,719	12,800	33,892	-	90,928
LTV מעל 60% ועד 75%**	11,554	7,954	4,628	6,828	7,907	16,433	-	55,304
LTV מעל 75%**	249	177	207	257	311	1,243	-	2,444
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	26,826	19,429	11,433	17,472	20,706	50,350	-	146,216
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	39	23	25	25	42	172	-	326
בפיגור 30-89 יום	94	121	118	159	145	476	-	1,113
אשראי שאינו צובר	20	60	98	148	125	570	-	1,021
מחיקות חשבונאיות ברוטו	-	-	-	-	-	-	-	-
אנשים פרטיים - אחר - סך-הכל	22,082	7,756	3,881	1,825	814	601	2,670	39,629
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	20,599	6,618	3,185	1,498	649	439	2,042	35,030
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	1,373	1,014	599	270	133	135	565	4,089
בפיגור 30-89 יום	40	40	25	10	5	3	43	166
בפיגור של 90 יום או יותר	15	18	12	4	1	2	18	70
אשראי שאינו צובר	55	66	60	43	26	22	2	274
מחיקות חשבונאיות ברוטו	43	176	171	86	44	38	102	660
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	160,184	54,552	29,252	27,068	31,852	61,576	105,934	470,418

* ליום 31 בדצמבר 2025 לא קיימות הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב.

** היחס בין המסגרת המאושרת בעת העמדת המסגרת לבין שווי הנכס, כפי שאושר על-ידי הבנק בעת העמדת המסגרת.

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

מבוקר
במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

2. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי (המשך)

	31 בדצמבר 2025							
	יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב שהועמדה בשנת						יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות*	סך-הכל
	2025	2024	2023	2022	2021	קודם		
פעילות לווים בחו"ל								
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	18,104	8,648	5,741	3,521	1,046	878	2,124	40,062
אשראי לא בעייתי	17,999	8,331	5,150	3,083	1,002	835	2,123	38,523
אשראי בעייתי צובר	9	304	454	354	44	8	1	1,174
אשראי שאינו צובר	96	13	137	84	-	35	-	365
מחיקות חשבונאיות ברוטו	-	2	-	88	-	-	3	93
סך-הכל אשראי לציבור	178,288	63,200	34,993	30,589	32,898	62,454	108,058	510,480

* ליום 31 בדצמבר 2025 לא קיימות הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב.

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

3. מידע נוסף על חובות לא צוברים

	30 בספטמבר 2026					
	יתרת[1] חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	יתרת[1] חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	סך-הכל יתרת חובות לא צוברים	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	הכנסות ריבית שנרשמו[2]
פעילות לווים בישראל						
ציבור - מסחרי						
בינוי ונדל"ן - בינוי	**87**	**34**	**14**	**101**	**717**	**-**
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	**249**	**40**	**63**	**312**	**880**	**-**
שירותים פיננסיים	**1**	**-**	**-**	**1**	**151**	**-**
מסחרי - אחר	**588**	**301**	**18**	**606**	**3,479**	**3**
סך-הכל מסחרי	**925**	**375**	**95**	**1,020**	**5,227**	**3**
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	**1,064**	**86**	**-**	**1,064**	**1,183**	**-**
אנשים פרטיים - אחר	**225**	**156**	**-**	**225**	**1,054**	**6**
סך-הכל ציבור - פעילות בישראל	**2,214**	**617**	**95**	**2,309**	**7,464**	**9**
פעילות לווים בחו"ל						
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	**184**	**84**	**234**	**418**	**848**	**(6)**
סך-הכל*	**2,398**	**701**	**329**	**2,727**	**8,312**	**3**
* מזה:						
נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי המזומנים	**689**	**208**	**159**	**848**		
נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון	**201**	**89**	**170**	**371**		
נמדד על בסיס קבוצתי	**1,508**	**404**	**-**	**1,508**		

(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 לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 161 מיליוני ש"ח לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026.
מידע נוסף: סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 הינה 2,547 מיליון ש"ח.

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

3. מידע נוסף על חובות לא צוברים (המשך)

	30 בספטמבר 2025					
	יתרת[1] חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	יתרת[1] חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	סך-הכל יתרת חובות לא צוברים	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	הכנסות ריבית שנרשמו[2]
פעילות לווים בישראל						
ציבור - מסחרי						
בינוי ונדל"ן - בינוי	73	21	18	91	733	1
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	72	5	16	88	679	1
שירותים פיננסיים	1	-	-	1	123	-
מסחרי - אחר	542	250	131	673	3,560	8
סך-הכל מסחרי	688	276	165	853	5,095	10
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	989	90	-	989	1,109	-
אנשים פרטיים - אחר	250	155	-	250	1,021	9
סך-הכל ציבור - פעילות בישראל	1,927	521	165	2,092	7,225	19
פעילות לווים בחו"ל						
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	248	103	31	279	667	2
סך-הכל*	2,175	624	196	2,371	7,892	21
* מזה:						
נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי המזומנים	517	150	125	642		
נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון	190	77	71	261		
נמדד על בסיס קבוצתי	1,468	397	-	1,468		

(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 לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 153 מיליוני ש''ח לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025.
מידע נוסף: סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 הינה 2,467 מיליון ש''ח.

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

מבוקר
במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

3. מידע נוסף על חובות לא צוברים (המשך)

	31 בדצמבר 2025					
	יתרת[1] חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	יתרת[1] חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	סך-הכל יתרת חובות לא צוברים	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	הכנסות ריבית שנרשמו[2]
פעילות לווים בישראל						
ציבור - מסחרי						
בינוי ונדל"ן - בינוי	58	25	18	76	681	2
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	21	4	60	81	667	1
שירותים פיננסיים	2	1	-	2	124	-
מסחרי - אחר	579	203	50	629	3,596	9
סך-הכל מסחרי	660	233	128	788	5,068	12
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	1,021	87	-	1,021	1,135	-
אנשים פרטיים - אחר	274	166	-	274	1,050	13
סך-הכל ציבור - פעילות בישראל	1,955	486	128	2,083	7,253	25
פעילות לווים בחו"ל						
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	240	139	125	365	714	4
סך-הכל*	2,195	625	253	2,448	7,967	29
* מזה:						
נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי המזומנים	578	159	136	714		
נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון	95	59	117	212		
נמדד על בסיס קבוצתי	1,522	407	-	1,522		

(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 לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 205 מיליוני ש"ח בשנת 2025.
מידע נוסף: סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים בשנת 2025 הינה 2,463 מיליון ש"ח.

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

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

	30 בספטמבר 2026							30 בספטמבר 2025				
	יתרת חוב רשומה											
	בעייתי		לא בעייתי		סך-הכל[1]	בעייתי		לא בעייתי			סך-הכל
	לא צובר	צובר הכנסות ריבית	בפיגור של 30 ימים או יותר	לא בפיגור		לא צובר	צובר הכנסות ריבית	בפיגור של 30 ימים או יותר	לא בפיגור		
	בלתי מבוקר										
פעילות לווים בישראל											
מסחרי	**154**	**222**	**1**	**15**	**392**	169	807	-	38	1,014	
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	**34**	**2**	**23**	**122**	**181**	44	1	13	80	138	
אנשים פרטיים - אחר	**182**	**216**	**1**	**30**	**429**	205	220	1	27	453	
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**370**	**440**	**25**	**167**	**1,002**	418	1,028	14	145	1,605	
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	**78**	**148**	**-**	**1**	**227**	54	223	-	1	278	
סך-הכל אשראי לציבור[2]	**448**	**588**	**25**	**168**	**1,229**	472	1,251	14	146	1,883	

	31 בדצמבר 2025				
	יתרת חוב רשומה				
	בעייתי		לא בעייתי		סך-הכל
	לא צובר	צובר הכנסות ריבית	בפיגור של 30 ימים או יותר	לא בפיגור	
	מבוקר				
פעילות לווים בישראל					
מסחרי	198	726	-	33	957
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	41	1	17	97	156
אנשים פרטיים - אחר	228	205	1	29	463
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	467	932	18	159	1,576
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	50	202	-	1	253
סך-הכל אשראי לציבור[2]	517	1,134	18	160	1,829

(1) בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 חובות צוברים שעברו שינוי בתנאים בשנים קודמות בסך 39 מיליוני ש''ח הפסיקו להיכלל בגילוי, משום שהתקיימו שני התנאים הבאים:
1. 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.
2. ההערכה כללה בחינה של ביצועי פירעון נמשכים היסטוריים של הלווה, כמשמעותם בסעיף 30.ה להוראות הדיווח לציבור, במשך לכל הפחות 24 חודשים.

(2) כולל חובות של לווים בקשיים פיננסיים בסך 61 מיליוני ש''ח אשר עברו שינוי בתנאים יותר מפעמיים (ליום 30.09.2025: 37 מיליוני ש''ח, ליום 31.12.2025: 39 מיליוני ש''ח).

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

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

	חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
	בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026					
	ליום 30 בספטמבר 2026					**בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026**
	יתרת חוב רשומה					
	בעייתי		לא בעייתי		סך-הכל	מחיקות (גביות) חשבונאיות, נטו
	לא צובר	צובר הכנסות ריבית	בפיגור של 30 ימים או יותר	לא בפיגור		
פעילות לווים בישראל						
מסחרי	**67**	**18**	**-**	**4**	**89**	**(4)**
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	**7**	**-**	**7**	**20**	**34**	**-**
אנשים פרטיים - אחר	**80**	**-**	**-**	**9**	**89**	**(9)**
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**154**	**18**	**7**	**33**	**212**	**(13)**
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	**-**	**87**	**-**	**-**	**87**	**-**
סך-הכל אשראי לציבור	**154**	**105**	**7**	**33**	**299**	**(13)**

	חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
	בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025					
	ליום 30 בספטמבר 2025					בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025
	יתרת חוב רשומה					
	בעייתי		לא בעייתי		סך-הכל	מחיקות (גביות) חשבונאיות, נטו
	לא צובר	צובר הכנסות ריבית	בפיגור של 30 ימים או יותר	לא בפיגור		
פעילות לווים בישראל						
מסחרי	71	405	-	3	479	1
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	7	-	7	17	31	(1)
אנשים פרטיים - אחר	81	-	1	5	87	(6)
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	159	405	8	25	597	(6)
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	-	81	-	-	81	-
סך-הכל אשראי לציבור	159	486	8	25	678	(6)

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

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

	חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
	בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026					
	ליום 30 בספטמבר 2026					**בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026**
	יתרת חוב רשומה					מחיקות (גביות) חשבונאיות, נטו
	בעייתי		לא בעייתי		סך-הכל	
	לא צובר	צובר הכנסות ריבית	בפיגור של 30 ימים או יותר	לא בפיגור		
פעילות לווים בישראל						
מסחרי	**99**	**119**	**1**	**8**	**227**	**(41)**
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	**11**	**-**	**11**	**55**	**77**	**-**
אנשים פרטיים - אחר	**141**	**11**	**1**	**18**	**171**	**71**
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**251**	**130**	**13**	**81**	**475**	**30**
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	**34**	**107**	**-**	**1**	**142**	**-**
סך-הכל אשראי לציבור	**285**	**237**	**13**	**82**	**617**	**30**

	חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
	בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025					
	ליום 30 בספטמבר 2025					בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025
	יתרת חוב רשומה					מחיקות (גביות) חשבונאיות, נטו
	בעייתי		לא בעייתי		סך-הכל	
	לא צובר	צובר הכנסות ריבית	בפיגור של 30 ימים או יותר	לא בפיגור		
פעילות לווים בישראל						
מסחרי	116	704	-	9	829	37
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	16	-	11	49	76	-
אנשים פרטיים - אחר	148	13	1	13	175	46
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	280	717	12	71	1,080	83
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	26	82	-	-	108	-
סך-הכל אשראי לציבור	306	799	12	71	1,188	83

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

ג. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח

	חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
	בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026					
	סך-הכל		סוג השינוי[1]			
	יתרת חוב רשומה	% מיתרת האשראי הרלוונטי	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	דחיית תשלומים וויתור על ריבית	הארכת תקופה וויתור על ריבית
פעילות לווים בישראל						
מסחרי	**89**	**0.03**	**3**	**62**	**-**	**24**
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	**34**	**0.02**	**1**	**28**	**-**	**5**
אנשים פרטיים - אחר	**89**	**0.22**	**13**	**33**	**-**	**43**
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**212**	**0.04**	**17**	**123**	**-**	**72**
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	**87**	**0.18**	**-**	**87**	**-**	**-**
סך-הכל אשראי לציבור ישראל וחו"ל	**299**	**0.05**	**17**	**210**	**-**	**72**

	חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
	בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026					
	סך-הכל		סוג השינוי[1]			
	יתרת חוב רשומה	% מיתרת האשראי הרלוונטי	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	דחיית תשלומים וויתור על ריבית	הארכת תקופה וויתור על ריבית
פעילות לווים בישראל						
מסחרי	**227**	**0.07**	**5**	**182**	**-**	**40**
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	**77**	**0.05**	**1**	**61**	**-**	**15**
אנשים פרטיים - אחר	**171**	**0.42**	**30**	**58**	**-**	**83**
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**475**	**0.09**	**36**	**301**	**-**	**138**
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	**142**	**0.29**	**-**	**141**	**-**	**1**
סך-הכל אשראי לציבור ישראל וחו"ל	**617**	**0.11**	**36**	**442**	**-**	**139**

(1) במהלך שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 בוצע ויתור על קרן בסך של כ-58 וכ-168 מיליון ש''ח, בהתאמה, בגין חובות שבוצעה בגינם מחיקה חשבונאית. ראה מידע נוסף בטבלה השפעות כספיות להלן.

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

ג. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח (המשך)

	חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
	בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025					
	סך-הכל		סוג השינוי[1]			
	יתרת חוב רשומה	% מיתרת האשראי הרלוונטי	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	דחיית תשלומים וויתור על ריבית	הארכת תקופה וויתור על ריבית
פעילות לווים בישראל						
מסחרי	479	0.18	4	456	-	19
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	31	0.02	3	24	-	4
אנשים פרטיים - אחר	87	0.22	13	29	-	45
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	597	0.13	20	509	-	68
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	81	0.21	-	-	-	81
סך-הכל אשראי לציבור ישראל וחו"ל	678	0.14	20	509	-	149

	חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
	בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025					
	סך-הכל		סוג השינוי[1]			
	יתרת חוב רשומה	% מיתרת האשראי הרלוונטי	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	דחיית תשלומים וויתור על ריבית	הארכת תקופה וויתור על ריבית
פעילות לווים בישראל						
מסחרי	829	0.32	6	785	-	38
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	76	0.05	6	61	-	9
אנשים פרטיים - אחר	175	0.45	23	65	-	87
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	1,080	0.24	35	911	-	134
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	108	0.28	-	-	107	1
סך-הכל אשראי לציבור ישראל וחו"ל	1,188	0.24	35	911	107	135

(1) במהלך שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 בוצע ויתור על קרן בסך של כ-56 וכ-162 מיליון ש"ח, בהתאמה, בגין חובות שבוצעה בגינם מחיקה חשבונאית. ראה מידע נוסף בטבלה השפעות כספיות להלן.

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

ג. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח (המשך)

	השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים							
	בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026				**בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026**			
	סוג השינוי							
	ויתור על קרן	ממוצע ויתור על ריבית (%)	ממוצע הארכת תקופה (בחודשים)	דחיית תשלומים ממוצעת (בחודשים)	ויתור על קרן	ממוצע ויתור על ריבית (%)	ממוצע הארכת תקופה (בחודשים)	דחיית תשלומים ממוצעת (בחודשים)
פעילות לווים בישראל								
מסחרי	**24**	**1.27**	**25**	**-**	**66**	**1.55**	**22**	**-**
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	**-**	**0.87**	**43**	**-**	**1**	**0.87**	**47**	**-**
אנשים פרטיים - אחר	**34**	**2.72**	**38**	**-**	**101**	**3.04**	**36**	**-**
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**58**	**2.15**	**33**	**-**	**168**	**2.48**	**33**	**-**
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	**-**	**-**	**8**	**-**	**-**	**-**	**17**	**-**
סך-הכל אשראי לציבור ישראל וחו"ל	**58**	**2.15**	**25**	**-**	**168**	**2.48**	**29**	**-**

	השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים							
	בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025				בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025			
	סוג השינוי							
	ויתור על קרן	ממוצע ויתור על ריבית (%)	ממוצע הארכת תקופה (בחודשים)	דחיית תשלומים ממוצעת (בחודשים)	ויתור על קרן	ממוצע ויתור על ריבית (%)	ממוצע הארכת תקופה (בחודשים)	דחיית תשלומים ממוצעת (בחודשים)
פעילות לווים בישראל								
מסחרי	20	2.13	7	-	52	2.02	11	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	1	1.34	25	-	1	1.06	50	-
אנשים פרטיים - אחר	35	3.50	40	-	109	3.35	40	-
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	56	2.98	12	-	162	2.80	18	-
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	-	3.56	12	-	-	3.04	31	9
סך-הכל אשראי לציבור ישראל וחו"ל	56	2.98	12	-	162	2.80	18	5

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

ג. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח (המשך)

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שכשלו[1] בתקופת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים

	בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026					בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026				
	סך-הכל	סוג השינוי				סך-הכל	סוג השינוי			
	יתרת חוב רשומה	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	דחיית תשלומים וויתור על ריבית	הארכת תקופה וויתור על ריבית	יתרת חוב רשומה	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	דחיית תשלומים וויתור על ריבית	הארכת תקופה וויתור על ריבית
פעילות לווים בישראל										
מסחרי	**13**	**1**	**7**	**-**	**5**	**40**	**3**	**20**	**-**	**17**
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	**17**	**1**	**15**	**-**	**1**	**43**	**3**	**38**	**-**	**2**
אנשים פרטיים - אחר	**13**	**3**	**3**	**-**	**7**	**38**	**11**	**9**	**-**	**18**
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**43**	**5**	**25**	**-**	**13**	**121**	**17**	**67**	**-**	**37**
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
סך-הכל אשראי לציבור ישראל וחו"ל	**43**	**5**	**25**	**-**	**13**	**121**	**17**	**67**	**-**	**37**

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שכשלו[1] בתקופת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים

	בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025					בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025				
	סך-הכל	סוג השינוי				סך-הכל	סוג השינוי			
	יתרת חוב רשומה	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	דחיית תשלומים וויתור על ריבית	הארכת תקופה וויתור על ריבית	יתרת חוב רשומה	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	דחיית תשלומים וויתור על ריבית	הארכת תקופה וויתור על ריבית
פעילות לווים בישראל										
מסחרי	11	-	7	-	4	61	2	46	-	13
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	17	1	16	-	-	44	3	41	-	-
אנשים פרטיים - אחר	14	3	4	-	7	39	7	11	-	21
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	42	4	27	-	11	144	12	98	-	34
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
סך-הכל אשראי לציבור ישראל וחו"ל	42	4	27	-	11	144	12	98	-	34

(1) חובות של לווים בקשיים פיננסיים שהפכו בשנת הדיווח לחובות בפיגור של 30 ימים או יותר, אשר עברו שינוי בתנאים במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם הפכו לחוב בפיגור.

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

5. מידע נוסף לגבי אשראי לא צובר ויתרות בפיגור

	ליום 30 בספטמבר 2026							
	אינו בפיגור או בפיגור של עד 89 יום	בפיגור של 90 עד 180 יום	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 7 שנים	סך-הכל
	בלתי מבוקר							
מסחרי	**465**	**358**	**204**	**215**	**178**	**1**	**6**	**1,427**
הלוואות לדיור	**35**	**442**	**295**	**228**	**36**	**12**	**26**	**1,074**
אנשים פרטיים - אחר	**222**	**4**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**226**
סך-הכל	**722**	**804**	**499**	**443**	**214**	**13**	**32**	**2,727**

	ליום 30 בספטמבר 2025							
	אינו בפיגור או בפיגור של עד 89 יום	בפיגור של 90 עד 180 יום	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 7 שנים	סך-הכל
	בלתי מבוקר							
מסחרי	443	41	113	423	68	4	29	1,121
הלוואות לדיור	34	428	298	166	35	8	31	1,000
אנשים פרטיים - אחר	246	4	-	-	-	-	-	250
סך-הכל	723	473	411	589	103	12	60	2,371

	ליום 31 בדצמבר 2025							
	אינו בפיגור או בפיגור של עד 89 יום	בפיגור של 90 עד 180 יום	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 7 שנים	סך-הכל
	מבוקר							
מסחרי	573	46	75	312	126	4	5	1,141
הלוואות לדיור	36	442	301	184	33	10	26	1,032
אנשים פרטיים - אחר	271	4	-	-	-	-	-	275
סך-הכל	880	492	376	496	159	14	31	2,448

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

6. מידע נוסף על הלוואת לדיור - אנשים פרטיים

יתרות לסוף תקופה לפי שיעור המימון, (LTV)* סוג ההחזר וסוג הריבית

		ליום 30 בספטמבר 2026			
		יתרת הלוואות לדיור - אנשים פרטיים			סיכון אשראי חוץ-מאזני
		סך-הכל	מזה: בולט ובלון	מזה: ריבית משתנה	
		בלתי מבוקר			
שיעבוד ראשון: שיעור המימון	עד 60%	**94,553**	**5,072**	**57,026**	**3,686**
	מעל 60%	**61,515**	**1,779**	**38,718**	**2,432**
שיעבוד משני או ללא שיעבוד		**1,339**	**110**	**854**	**-**
סך-הכל		**157,407**	**6,961**	**96,598**	**6,118**

		ליום 30 בספטמבר 2025			
		יתרת הלוואות לדיור - אנשים פרטיים			סיכון אשראי חוץ-מאזני
		סך-הכל	מזה: בולט ובלון	מזה: ריבית משתנה	
		בלתי מבוקר			
שיעבוד ראשון: שיעור המימון	עד 60%	90,008	4,352	54,075	6,297
	מעל 60%	57,300	1,442	35,957	4,187
שיעבוד משני או ללא שיעבוד		738	95	452	-
סך-הכל		148,046	5,889	90,484	10,484

		ליום 31 בדצמבר 2025			
		יתרת הלוואות לדיור - אנשים פרטיים			סיכון אשראי חוץ-מאזני
		סך-הכל	מזה: בולט ובלון	מזה: ריבית משתנה	
		מבוקר			
שיעבוד ראשון: שיעור המימון	עד 60%	90,845	4,630	54,517	7,569
	מעל 60%	57,831	1,524	36,297	5,303
שיעבוד משני או ללא שיעבוד		883	100	550	-
סך-הכל		149,559	6,254	91,364	12,872

* היחס בין המסגרת המאושרת בעת העמדת המסגרת לבין שווי הנכס, כפי שאושר על-ידי הבנק בעת העמדת המסגרת.

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

במיליוני ש"ח

ג. מידע בדבר מכירות של חובות

למידע לגבי עסקות מכירת אשראי ראה ביאור 10.א.(3).

ד. מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים

	30 בספטמבר		31 בדצמבר	30 בספטמבר		31 בדצמבר
	2026	2025	2025	**2026**	2025	2025
	יתרות החוזים*			יתרת ההפרשה להפסדי אשראי		
	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר
עסקות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:						
(א) ערבויות להבטחת אשראי	**9,906**	9,364	9,395	**90**	79	86
(ב) ערבויות לרוכשי דירות	**31,513**(1)	34,612(1)	34,624(1)	**35**	14	23
(ג) ערבויות והתחייבויות אחרות**	**40,587**	39,747	41,018	**248**	245	247
(ד) התחייבויות להוצאת ערבויות	**54,204**	50,888	52,781	**14**	8	9
(ה) התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר ושעדיין לא ניתן***	**83,632**(1)	69,219(1)	79,004(1)	**574**	594	690
(ו) מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה, שלא נוצלו	**30,074**	30,986	29,855	**67**	71	76
(ז) מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו	**24,095**	21,578	22,346	**48**	43	46
(ח) אשראי תעודות	**2,787**	1,548	1,945	**11**	4	12
סך-הכל	**276,798**	257,942	270,968	**1,087**	1,058	1,189

* יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה, לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי.

** כולל התחייבויות הבנק בגין חלקו בקרן סיכונים של מסלקת המעו"ף בסך - 156 מיליוני ש"ח (ליום 30.09.2025: 82 מיליוני ש"ח, ליום 31.12.2025: 96 מיליוני ש"ח).

*** כולל התחייבויות למתן אשראי שניתנו ללקוחות במסגרת "אישור עקרוני ושמירת שיעור הריבית" להוראות ניהול בנקאי תקין 451, נהלים למתן הלוואות לדיור.

(1) כולל סיכון אשראי חוץ-מאזני בגינו נרכש ביטוח מחברות ביטוח זרות.

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

במיליוני ש"ח

ה. ערבויות

הבנק מספק מגוון רחב של ערבויות ושיפויים עבור לקוחותיו על מנת לאפשר להם להשלים מגוון רחב של עסקות. הסכום המקסימלי של התשלומים העתידיים הפוטנציאליים נקבע בהתאם לסכום הנקוב של הערבויות, מבלי לקחת בחשבון החזרים אפשריים או בטוחות מוחזקות או משועבדות. במידת הצורך הבנק נוהג לקבל ביטחונות או התחייבויות מסוגים שונים כגון פיקדונות, ניירות-ערך, נדל"ן, התחייבויות לעמידה ביחסים פיננסיים וכדומה. מרבית הערבויות בבנק מדורגות בדירוג ביצוע האשראי.

	ליום 30 בספטמבר 2026				
	יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם				
	פקיעה בעוד שנה או פחות	פקיעה בין שנה ועד 3 שנים	פקיעה מעל 3 ועד 5 שנים	פקיעה מעל 5 שנים	סך-הכל
	בלתי מבוקר				
ערבויות להבטחת אשראי	**7,091**	**1,894**	**472**	**449**	**9,906**
ערבויות לרוכשי דירות	**21,796**	**8,733**	**984**	**-**	**31,513**
ערבויות והתחייבויות אחרות	**17,873**	**8,417**	**3,343**	**10,954**	**40,587**
התחייבויות להוצאת ערבויות	**30,428**	**20,250**	**3,383**	**143**	**54,204**
סך-הכל	**77,188**	**39,294**	**8,182**	**11,546**	**136,210**

	ליום 30 בספטמבר 2025*				
	יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם				
	פקיעה בעוד שנה או פחות	פקיעה בין שנה ועד 3 שנים	פקיעה מעל 3 ועד 5 שנים	פקיעה מעל 5 שנים	סך-הכל
	בלתי מבוקר				
ערבויות להבטחת אשראי	6,645	1,770	456	493	9,364
ערבויות לרוכשי דירות	25,084	8,716	812	-	34,612
ערבויות והתחייבויות אחרות	17,054	8,748	3,526	10,419	39,747
התחייבויות להוצאת ערבויות	29,391	19,245	2,131	121	50,888
סך-הכל	78,174	38,479	6,925	11,033	134,611

	ליום 31 בדצמבר 2025*				
	יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם				
	פקיעה בעוד שנה או פחות	פקיעה בין שנה ועד 3 שנים	פקיעה מעל 3 ועד 5 שנים	פקיעה מעל 5 שנים	סך-הכל
	מבוקר				
ערבויות להבטחת אשראי	6,703	1,711	477	504	9,395
ערבויות לרוכשי דירות	26,297	7,466	861	-	34,624
ערבויות והתחייבויות אחרות	17,744	8,958	3,825	10,491	41,018
התחייבויות להוצאת ערבויות	31,581	18,386	2,748	66	52,781
סך-הכל	82,325	36,521	7,911	11,061	137,818

* סווג מחדש.

ביאור 15 נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

	ליום 30 בספטמבר 2026						
	מטבע ישראלי		מטבע-חוץ[1]			פריטים לא-כספיים*	סך-הכל
	לא-צמוד	צמוד למדד	דולר	אירו	אחר		
נכסים							
מזומנים ופיקדונות בבנקים	**60,412**	**8**	**10,527**	**413**	**322**	**3,368**	**75,050**
ניירות-ערך	**79,789**	**14,869**	**44,517**	**3,741**	**299**	**6,716**	**149,931**
ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	**1,079**	**-**	**6,573**	**-**	**-**	**-**	**7,652**
אשראי לציבור, נטו[2]	**417,008**	**56,366**	**58,551**	**11,033**	**7,622**	**2,657**	**553,237**
אשראי לממשלות	**1,717**	**-**	**100**	**1,300**	**-**	**-**	**3,117**
השקעות בחברות כלולות	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**957**	**957**
בניינים וציוד	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**4,212**	**4,212**
נכסים בגין מכשירים נגזרים	**10,707**	**563**	**23,297**	**567**	**545**	**4,031**	**39,710**
נכסים אחרים	**5,185**	**40**	**127**	**23**	**14**	**2,751**	**8,140**
סך-כל הנכסים	**575,897**	**71,846**	**143,692**	**17,077**	**8,802**	**24,692**	**842,006**
התחייבויות							
פיקדונות הציבור	**464,756**[3]	**15,636**	**132,438**	**14,162**	**4,161**	**6,026**	**637,179**
פיקדונות מבנקים	**4,960**	**-**	**3,483**	**124**	**405**	**-**	**8,972**
פיקדונות הממשלה	**438**	**-**	**334**	**2**	**-**	**-**	**774**
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	**-**	**-**	**26,776**	**-**	**-**	**-**	**26,776**
אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים	**19,405**	**18,284**	**9,267**	**-**	**-**	**-**	**46,956**
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	**11,115**	**368**	**22,255**	**412**	**542**	**4,014**	**38,706**
התחייבויות אחרות	**7,452**	**4,878**	**427**	**40**	**181**	**2,135**	**15,113**
סך-כל ההתחייבויות	**508,126**	**39,166**	**194,980**	**14,740**	**5,289**	**12,175**	**774,476**
עודף נכסים (התחייבויות)	**67,771**	**32,680**	**(51,288)**	**2,337**	**3,513**	**12,517**	**67,530**
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	**(46,401)**	**828**	**51,019**	**(2,099)**	**(3,852)**	**505**	**-**
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס הבסיס)	**1,905**	**-**	**(1,910)**	**(13)**	**18**	**-**	**-**
אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס הבסיס)	**396**	**-**	**(286)**	**(173)**	**63**	**-**	**-**
סך-הכל כללי	**23,671**	**33,508**	**(2,465)**	**52**	**(258)**	**13,022**	**67,530**
אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)	**2,696**	**-**	**(2,846)**	**82**	**68**	**-**	**-**
אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)	**(999)**	**-**	**1,697**	**(828)**	**130**	**-**	**-**

* לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי וכן פריטים לא-כספיים החשופים לשינויים בשערי מטבע-חוץ.
(1) כולל צמודי מטבע-חוץ.
(2) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי ההצמדה.
(3) במגזר הלא-צמוד נכללו פיקדונות ברירה המשלמים ריבית שקלית שלא תפחת ממדד המחירים לצרכן ואשר מהם סך של כ-0.0 מיליארד ש"ח עשויים להיות משולמים במסלול המדדי בהתאם לשיעור המדד שנצבר וציפיות האינפלציה.

ביאור 15 נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

	ליום 30 בספטמבר 2025					
	מטבע ישראלי		מטבע-חוץ[1]			
	לא-צמוד	צמוד למדד	דולר	אירו	אחר	פריטים לא-כספיים*	סך-הכל
נכסים							
מזומנים ופיקדונות בבנקים	75,046	-	9,100	408	1,297	2,380	88,231
ניירות-ערך	92,809	9,398	38,248	4,080	937	5,562	151,034
ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	762	-	6,657	-	-	-	7,419
אשראי לציבור, נטו[2]	355,548	61,577	45,721	9,571	4,719	2,180	479,316
אשראי לממשלות	878	-	115	1,573	-	-	2,566
השקעות בחברות כלולות	-	-	-	-	-	1,475	1,475
בניינים וציוד	-	-	-	-	-	4,043	4,043
נכסים בגין מכשירים נגזרים	14,101	727	2,941	1,147	643	7,208	26,767
נכסים אחרים	5,137	26	310	16	-	1,722	7,211
סך-כל הנכסים	544,281	71,728	103,092	16,795	7,596	24,570	768,062
התחייבויות							
פיקדונות הציבור	430,506[3]	17,509	120,444	12,915	4,687	4,563	590,624
פיקדונות מבנקים	5,751	-	5,462	87	366	-	11,666
פיקדונות הממשלה	540	-	1,317	2	-	-	1,859
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	-	-	18,283	-	-	-	18,283
אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים	11,177	18,737	3,225	-	-	-	33,139
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	15,395	628	2,834	1,534	639	7,192	28,222
התחייבויות אחרות	13,534	5,119	503	49	158	1,161	20,524
סך-כל ההתחייבויות	476,903	41,993	152,068	14,587	5,850	12,916	704,317
עודף נכסים (התחייבויות)	67,378	29,735	(48,976)	2,208	1,746	11,654	63,745
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(40,163)	(1,440)	45,974	(2,597)	(1,827)	53	-
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס הבסיס)	(1,597)	-	1,367	299	(69)	-	-
אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס הבסיס)	1,006	-	(940)	(24)	(42)	-	-
סך-הכל כללי	26,624	28,295	(2,575)	(114)	(192)	11,707	63,745
אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)	(1,791)	-	1,422	500	(131)	-	-
אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)	826	-	(1,176)	300	50	-	-

* לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי וכן פריטים לא-כספיים החשופים לשינויים בשערי מטבע-חוץ.
(1) כולל צמודי מטבע-חוץ.
(2) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי ההצמדה.
(3) במגזר הלא-צמוד נכללו פיקדונות ברירה המשלמים ריבית שקלית שלא תפחת ממדד המחירים לצרכן ואשר מהם סך של כ-0.3 מיליארד ש"ח עשויים להיות משולמים במסלול המדדי בהתאם לשיעור המדד שנצבר וציפיות האינפלציה.

ביאור 15 נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

מבוקר
במיליוני ש"ח

	ליום 31 בדצמבר 2025					
	מטבע ישראלי		מטבע-חוץ[1]			
	לא-צמוד	צמוד למדד	דולר	אירו	אחר	פריטים לא-כספיים*	סך-הכל
נכסים							
מזומנים ופיקדונות בבנקים	61,111	-	8,143	349	308	1,981	71,892
ניירות-ערך	81,862	7,389	43,678	3,771	574	6,971	144,245
ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	959	-	6,460	-	-	-	7,419
אשראי לציבור, נטו[2]	372,332	58,777	54,055	9,752	5,391	2,574	502,881
אשראי לממשלות	888	-	110	1,483	-	-	2,481
השקעות בחברות כלולות	-	-	-	-	-	989	989
בניינים וציוד	-	-	-	-	-	4,192	4,192
נכסים בגין מכשירים נגזרים	15,639	645	3,512	788	500	3,965	25,049
נכסים אחרים	5,445	22	179	8	2	1,861	7,517
סך-כל הנכסים	538,236	66,833	116,137	16,151	6,775	22,533	766,665
התחייבויות							
פיקדונות הציבור	432,437[3]	14,158	124,519	13,244	3,762	4,556	592,676
פיקדונות מבנקים	5,590	-	3,722	100	955	-	10,367
פיקדונות הממשלה	644	-	885	2	-	-	1,531
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	-	-	17,413	-	-	-	17,413
אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים	15,054	17,682	3,160	-	-	-	35,896
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	17,202	444	3,350	905	528	3,966	26,395
התחייבויות אחרות	10,426	5,368	547	41	159	1,169	17,710
סך-כל ההתחייבויות	481,353	37,652	153,596	14,292	5,404	9,691	701,988
עודף נכסים (התחייבויות)	56,883	29,181	(37,459)	1,859	1,371	12,842	64,677
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(31,131)	(720)	36,170	(1,797)	(1,545)	(977)	-
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס הבסיס)	115	-	(303)	(45)	233	-	-
אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס הבסיס)	952	-	(756)	(46)	(150)	-	-
סך-הכל כללי	26,819	28,461	(2,348)	(29)	(91)	11,865	64,677
אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)	(66)	-	53	43	(30)	-	-
אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)	1,399	-	(1,959)	79	481	-	-

* לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי וכן פריטים לא-כספיים החשופים לשינויים בשערי מטבע-חוץ.
(1) כולל צמודי מטבע-חוץ.
(2) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי ההצמדה.
(3) במגזר הלא-צמוד נכללו פיקדונות ברירה המשלמים ריבית שקלית שלא תפחת ממדד המחירים לצרכן ואשר מהם סך של כ-0.2 מיליארד ש"ח עשויים להיות משולמים במסלול המדדי בהתאם לשיעור המדד שנצבר וציפיות האינפלציה.

ביאור 16 תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי

	ליום 30 בספטמבר 2026			
	תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי			
	עם דרישה ועד יום	מעל יום עד שבוע	מעל שבוע ועד חודש	מעל חודש ועד 3 חודשים
	במיליוני ש"ח			
מזומנים, פיקדונות ואגרות-חוב סחירות[3]				
מזומנים ופיקדונות בבנקים	62,324	3,107	3,608	56
אגרות-חוב ממשלתיות סחירות	-	3	1,956	3,125
אגרות-חוב סחירות אחרות	39	43	60	114
סך-הכל מזומנים, פיקדונות ואגרות-חוב סחירות	62,363	3,153	5,624	3,295
נכסים כספיים אחרים				
אשראי לציבור[4]	43,944	26,560	77,670	39,294
נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים	7,696	944	1,259	314
סך-הכל נכסים כספיים, למעט נגזרים	114,003	30,657	84,553	42,903
התחייבויות כספיות				
פיקדונות הציבור[5]	316,933	40,017	36,058	111,113
מזה: משקי בית ועסקים קטנים	158,800	22,962	24,176	33,873
פיקדונות מבנקים	6,174	7	602	172
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו בהסכמי רכש חוזר	1,208	531	6,177	13,578
אגרות-חוב וכתבי התחייבויות נדחים	19	256	3,088	1,695
התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים	5,103	2	948	44
סך-הכל התחייבויות כספיות, למעט נגזרים	329,437	40,813	46,873	126,602
זכויות עובדים ופריטים חוץ-מאזניים				
השפעת מכשירים נגזרים	(25)	65	(13)	(700)
התחייבויות להעמיד אשראי	(7,898)	(1,231)	(14,828)	(20,710)
זכויות עובדים	-	-	-	(98)
השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ-מאזניים	(7,923)	(1,166)	(14,841)	(21,508)
סך-הכל תזרימים נטו (כולל בשקלים ומטבע-חוץ)	(223,357)	(11,322)	22,839	(105,207)
מזה:				
סך-הכל מזומנים, פיקדונות ואגרות-חוב סחירות במטבע-חוץ	8,774	43	1,475	3,034
סך-הכל נכסים כספיים אחרים במטבע-חוץ	23,768	556	4,810	5,968
סך-הכל התחייבויות כספיות במטבע-חוץ	80,665	8,062	20,662	31,776
השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ-מאזניים במטבע-חוץ	2,019	2,821	11,371	(10,442)
סך-הכל תזרימים נטו במטבע-חוץ	(46,104)	(4,642)	(3,006)	(33,216)

(1) כפי שנכללה בביאור 15 "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, פיקדונות ואגרות-חוב סחירות אשר אינן משועבדות, עומד על 162,244 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2026 (161,510 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025).
(4) תזרימי המזומנים העתידיים של הלוואות לציבור מוצגים בהתאם למועד הפירעון החוזי של ההלוואות. אשראי בחשבונות עו"ש או חח"ד, אשראי מסוג ON CALL ואשראי בפיגור של 30 ימים או יותר מוצגים בעמודת "ללא מועד פירעון". ההפרשה להפסדי אשראי מנוכה מהתזרימים הרלוונטיים.
(5) תזרימי המזומנים העתידיים של הפיקדונות מוצגים לפי מועד המשיכה האפשרי המוקדם ביותר לפי החוזה. פיקדונות הניתנים לפי חוזה למשיכת מיידית מוצגים בעמודת "עם דרישה ועד יום".

בלתי מבוקר

ליום 30 בספטמבר 2026							
תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי				יתרה מאזנית[1]		
מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל שנה ועד 3 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל 5 שנים	סך-הכל תזרימי מזומנים	ללא מועד פירעון	סך-הכל	שיעור תשואה אפקטיבי[2]
במיליוני ש"ח							ב-%
134	65	32	2,425	71,751	-	71,682	3.17%
14,975	46,404	44,289	41,848	152,600	-	131,719	4.18%
1,045	4,134	3,211	6,997	15,643	-	11,496	5.28%
16,154	50,603	47,532	51,270	239,994	-	214,897	3.90%
68,329	107,462	56,569	198,286	618,114	39,181	550,580	4.78%
386	1,293	653	609	13,154	3,193	16,158	-
84,869	159,358	104,754	250,165	871,262	42,374	781,635	4.44%
100,686	20,224	6,550	5,723	637,304	-	631,153	3.26%
52,027	8,442	1,917	3,150	305,347	-	302,654	3.03%
1,694	-	27	405	9,081	-	8,972	2.05%
5,293	-	-	-	26,787	-	26,776	4.22%
7,781	14,324	7,947	19,014	54,124	-	46,956	3.93%
1,175	731	377	1,215	9,595	4	9,556	-
116,629	35,279	14,901	26,357	736,891	4	723,413	3.28%
707	865	329	313	1,541	-	482	
(116,264)	(68,235)	(24,452)	(22,040)	(275,658)	(1,140)	-	
(303)	(820)	(809)	(3,072)	(5,102)	-	(4,196)	
(115,860)	(68,190)	(24,932)	(24,799)	(279,219)	(1,140)	(3,714)	
(147,620)	55,889	64,921	199,009	(144,848)	41,230	54,508	
2,470	10,233	21,700	24,419	72,148	-	59,819	5.56%
18,066	23,790	6,363	1,889	85,210	5,672	85,306	5.94%
35,296	13,576	931	4,037	195,005	-	191,651	4.13%
20,813	(11,598)	(3,653)	(1,383)	9,948	(347)	43,946	
6,053	8,849	23,479	20,888	(27,699)	5,325	(2,580)	

ביאור 16 תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי (המשך)

	ליום 30 בספטמבר 2025			
	תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי			
	עם דרישה ועד יום	מעל יום עד שבוע	מעל שבוע ועד חודש	מעל חודש ועד 3 חודשים
	בלתי מבוקר			
	במיליוני ש"ח			
מזומנים, פיקדונות ואגרות-חוב סחירות	32,195	18,166	32,662	7,234
נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים	15,460	33,341	67,700	32,411
פיקדונות הציבור	298,382	34,411	44,383	74,851
התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים	19,843	108	5,590	12,462
השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ-מאזניים	(6,140)	(1,204)	(7,123)	(26,498)
סך-הכל תזרימים נטו	(276,710)	15,784	43,266	(74,166)
מזה: תזרימים נטו במטבע-חוץ	(48,547)	(94)	6,178	(33,350)

	ליום 31 בדצמבר 2025			
	תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי			
	עם דרישה ועד יום	מעל יום עד שבוע	מעל שבוע ועד חודש	מעל חודש ועד 3 חודשים
	מבוקר			
	במיליוני ש"ח			
מזומנים, פיקדונות ואגרות-חוב סחירות	58,058	2,746	6,667	7,956
נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים	33,224	23,587	79,518	30,592
פיקדונות הציבור	296,269	44,632	35,668	77,440
התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים	16,391	1,672	5,118	11,727
השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ-מאזניים	(13,515)	(1,905)	(9,849)	(37,368)
סך-הכל תזרימים נטו	(234,893)	(21,876)	35,550	(87,987)
מזה: תזרימים נטו במטבע-חוץ	(58,494)	(1,287)	3,240	(26,411)

(1) כפי שנכללה בביאור 15 "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.

ליום 30 בספטמבר 2025							
תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי				יתרה מאזנית[1]		שיעור תשואה אפקטיבי[2]
מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל שנה ועד 3 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל 5 שנים	סך-הכל תזרימי מזומנים	ללא מועד פירעון	סך-הכל	
בלתי מבוקר							
במיליוני ש"ח							ב-%
27,799	31,757	60,010	45,150	254,973	-	231,323	3.95%
61,219	102,009	55,654	192,815	560,609	39,650	492,610	5.17%
105,996	20,498	8,143	6,448	593,112	-	586,061	3.91%
13,334	12,593	8,240	11,360	83,530	45	79,611	2.62%
(115,863)	(63,303)	(17,679)	(26,783)	(264,593)	(707)	(6,223)	
(146,175)	37,372	81,602	193,374	(125,653)	38,898	52,038	
(8,401)	17,137	26,119	13,114	(27,844)	7,065	(3,633)	

ליום 31 בדצמבר 2025							
תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי				יתרה מאזנית[1]		שיעור תשואה אפקטיבי[2]
מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל שנה ועד 3 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל 5 שנים	סך-הכל תזרימי מזומנים	ללא מועד פירעון	סך-הכל	
מבוקר							
במיליוני ש"ח							ב-%
17,466	30,181	69,250	34,826	227,150	-	207,185	3.31%
63,473	102,879	57,611	193,620	584,504	39,309	515,863	4.85%
110,072	16,956	7,905	6,041	594,983	-	588,120	3.52%
16,336	12,388	5,411	12,277	81,320	78	77,039	2.90%
(103,713)	(60,718)	(21,866)	(26,452)	(275,386)	(1,106)	(5,077)	
(149,182)	42,998	91,679	183,676	(140,035)	38,125	52,812	
(1,388)	11,977	28,147	16,274	(27,942)	6,006	(3,052)	

ביאור 17 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

הביאור כולל מידע בדבר הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות. הביאור אינו כולל נכסים והתחייבויות שאינם פיננסיים כדוגמת: רכוש קבוע, השקעות בכלולות, התחייבות בגין זכויות עובדים, מסים נדחים ועוד.

לרוב המכשירים הפיננסיים בבנק 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 מזומנים עתידי המהוון בריבית ניכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי. אומדן של השווי ההוגן באמצעות הערכת תזרים המזומנים העתידי וקביעת שיעור ריבית הניכיון היא סובייקטיבית. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי ההוגן אינה בהכרח מהווה 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 או שאינם נושאים ריבית. בנוסף, בקביעת ערכי השווי ההוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית וכן אינם כוללים את השפעת המס. יותר מכך, הפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי ההוגן ייתכן ולא ימומש מכיוון שברוב המקרים הבנק עשוי להחזיק את המכשיר הפיננסי עד לפירעון. בשל כל אלו, יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בביאור זה כדי להצביע על שווי התאגיד הבנקאי כעסק חי.

השיטות וההנחות העיקריות לצורך אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים

פיקדונות בבנקים, אגרות-חוב ומלוות שאינם נסחרים ואשראי לממשלה - שיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעורי ריבית שבהם הבנק ביצע עסקות דומות במועד הדיווח.

ניירות-ערך סחירים - לפי שווי שוק בשוק העיקרי.

אשראי לציבור - השווי ההוגן של יתרת האשראי לציבור נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים. יתרת האשראי פולחה לקטגוריות הומוגניות, בכל קטגוריה חושב התזרים של התקבולים העתידיים (קרן וריבית) והוון בשיעור ריבית המשקף את רמת הסיכון הגלומה באשראי באותה קטגוריה.

בדרך כלל שיעור ריבית זה נקבע לפי שיעור ריבית לפיו נעשות בבנק עסקות דומות במועד הדיווח.

השווי ההוגן של חובות לא צוברים חושב תוך שימוש בשיעורי ריבית ניכיון המשקפים את סיכון האשראי הגבוה הגלום בהם. בכל מקרה, שיעורי ניכיון אלה לא פחתו משיעור הריבית הגבוה ביותר המשמש את הבנק בעסקותיו במועד הדיווח.

תזרימי המזומנים העתידיים עבור חובות לא צוברים וחובות אחרים חושבו לאחר ניכוי השפעות של מחיקות חשבונאיות ושל הפרשות להפסדי אשראי. בחישוב השווי ההוגן נכללו הנחות פירעון מוקדם בגין אשראי לדיור בהתאם להערכת הבנק בהתבסס על בחינת הנתונים ההיסטוריים של פירעונות מוקדמים ביחס לפרמטרים המסבירים פירעונות אלו. השפעת הנחות אלו על השווי ההוגן הינה הקטנת השווי ההוגן ב-4 מיליוני ש"ח.

פיקדונות, אגרות-חוב וכתבי התחייבות - חשבונות עובר ושב (עו"ש) - היתרה במאזן מהווה את האומדן של השווי ההוגן, כלומר, החישוב אינו כולל את מודל הפריסה של העו"ש כפי שמבוצע בחישוב שווי הוגן מותאם. יתר הפיקדונות מחושבים בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעור ריבית בו התאגיד מגייס פיקדונות דומים, או בהנפקת אגרות-חוב וכתבי התחייבות דומים (אם מחיר מצוטט בשוק פעיל אינו זמין), על-ידי הבנק, 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.

השאלות בין לקוחות - מוצגים כאשראי ופיקדונות ונמדדים לפי ערכם בבורסה של ניירות הערך המושאלים.

מכשירים פיננסיים נגזרים - מכשירים פיננסיים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק שנקבע בשוק העיקרי.

מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל הוערכו לפי מודלים המשמשים את הבנק בפעילותו השוטפת והלוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי.

אומדן השווי ההוגן של נכסים בגין מכשירים נגזרים, משקף גם את סיכון האשראי של הצד הנגדי, ואומדן השווי ההוגן של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים משקף גם את סיכון האשראי של הבנק.

מכשירים פיננסים חוץ-מאזניים בהם היתרה מייצגת סיכון אשראי - השווי ההוגן מוצג בהתאם ליתרה המאזנית של העמלות בעסקות הנ"ל המהוות קירוב לשווי הוגן.

נכסים והתחייבויות אשר מדידת השווי ההוגן בגינם מתבססת על נתוני רמה 3 - פריטים ששווים ההוגן נקבע על סמך מחיר אינדיקטיבי מגורם בלתי תלוי, מחיר אינדיקטיבי של צד נגדי לעסקה, מודלים להערכה אשר חלק מהנתונים המשמעותיים בהם אינם נצפים וכן פריטים ששווים ההוגן נקבע על סמך מודלים פנימיים או לשכות שירות אשר חלק מהנתונים בהם אינם נצפים.

ביאור 17 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

א. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

	ליום 30 בספטמבר 2026				
	יתרה במאזן	שווי הוגן[4]			סך-הכל
		רמה 1	רמה 2	רמה 3	
נכסים פיננסיים					
מזומנים ופיקדונות בבנקים	**75,050**	**10,169**	**60,354**	**4,504**	**75,027**
ניירות-ערך[1]	**149,931**	**122,483**	**22,453**	**4,679**	**149,615**
ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	**7,652**	**-**	**7,651**	**-**	**7,651**
אשראי לציבור, נטו	**553,237**	**38,193**	**-**	**511,619**	**549,812**
אשראי לממשלות	**3,117**	**-**	**-**	**3,111**	**3,111**
נכסים בגין מכשירים נגזרים	**39,710**	**1,685**	**24,687**	**13,338**	**39,710**
נכסים פיננסיים אחרים	**2,305**	**1,592**	**-**	**713**	**2,305**
סך-כל הנכסים הפיננסיים[2]	**831,002**	**174,122**	**115,145**	**537,964**	**827,231**
התחייבויות פיננסיות					
פיקדונות הציבור[3]	**637,179**	**48,205**	**267,551**	**321,676**	**637,432**
פיקדונות מבנקים	**8,972**	**-**	**-**	**8,972**	**8,972**
פיקדונות הממשלה	**774**	**-**	**-**	**774**	**774**
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	**26,776**	**-**	**26,551**	**-**	**26,551**
אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים	**46,956**	**43,949**	**-**	**2,393**	**46,342**
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	**38,706**	**1,684**	**20,388**	**16,634**	**38,706**
התחייבויות פיננסיות אחרות	**6,685**	**2,454**	**-**	**4,231**	**6,685**
סך-כל ההתחייבויות הפיננסיות[2]	**766,048**	**96,292**	**314,490**	**354,680**	**765,462**
מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים					
עסקות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי	**-**	**-**	**-**	**210**	**210**

(1) כולל מניות ואופציות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בסך של 4,043 מיליוני ש"ח. לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות-ערך ראה ביאור 5.

(2) מזה: נכסים והתחייבויות בסך של 223,518 מיליוני ש"ח ובסך של 282,041 מיליוני ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן מהווה קירוב לשווי הוגן. למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה סעיפים ב-ו.

(3) מזה נכלל בסעיף פיקדונות הציבור סך של (39) מיליוני ש"ח בגין מכשירים נגזרים משובצים.

(4) 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.

ביאור 17 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

א. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

	ליום 30 בספטמבר 2025				
	יתרה במאזן	שווי הוגן[4]			סך-הכל
		רמה 1	רמה 2	רמה 3	
נכסים פיננסיים					
מזומנים ופיקדונות בבנקים	88,231	6,650	74,071	7,485	88,206
ניירות-ערך[1]	151,034	123,214	23,335	4,199	150,748
ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	7,419	-	7,418	-	7,418
אשראי לציבור, נטו	479,316	16,824	-	458,902	475,726
אשראי לממשלות	2,566	-	-	2,561	2,561
נכסים בגין מכשירים נגזרים	26,767	1,972	18,514	6,281	26,767
נכסים פיננסיים אחרים	1,443	*657	-	*786	1,443
סך-כל הנכסים הפיננסיים[2]	756,776	*149,317	123,338	*480,214	752,869
התחייבויות פיננסיות					
פיקדונות הציבור[3]	590,624	32,354	271,010	286,907	590,271
פיקדונות מבנקים	11,666	-	-	11,666	11,666
פיקדונות הממשלה	1,859	-	-	1,860	1,860
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	18,283	-	18,158	-	18,158
אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים	33,139	28,919	-	3,871	32,790
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	28,222	1,905	12,891	13,426	28,222
התחייבויות פיננסיות אחרות	11,239	*1,325	-	*9,914	11,239
סך-כל ההתחייבויות הפיננסיות[2]	695,032	*64,503	302,059	*327,644	694,206
מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים					
עסקות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי	-	-	-	219	219

* סווג מחדש.

(1) כולל מניות ואופציות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בסך של 3,602 מיליוני ש"ח. לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות-ערך ראה ביאור 5.

(2) מזה: נכסים והתחייבויות בסך של 183,981 מיליוני ש"ח ובסך של 263,325 מיליוני ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן מהווה קירוב לשווי הוגן. למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה סעיפים ב-ו.

(3) מזה נכלל בסעיף פיקדונות הציבור סך של (34) מיליוני ש"ח בגין מכשירים נגזרים משובצים.

(4) 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.

ביאור 17 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

מבוקר
במיליוני ש"ח

א. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

	ליום 31 בדצמבר 2025				
	יתרה במאזן	שווי הוגן[4]			סך-הכל
		רמה 1	רמה 2	רמה 3	
נכסים פיננסיים					
מזומנים ופיקדונות בבנקים	71,892	5,532	60,749	5,596	71,877
ניירות-ערך[1]	144,245	117,924	21,860	4,278	144,062
ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	7,419	-	7,418	-	7,418
אשראי לציבור, נטו	502,881	19,591	-	480,763	500,354
אשראי לממשלות	2,481	-	-	2,481	2,481
נכסים בגין מכשירים נגזרים	25,049	1,775	16,309	6,965	25,049
נכסים פיננסיים אחרים	1,618	733	-	885	1,618
סך-כל הנכסים הפיננסיים[2]	755,585	145,555	106,336	500,968	752,859
התחייבויות פיננסיות					
פיקדונות הציבור[3]	592,676	27,249	268,535	297,276	593,060
פיקדונות מבנקים	10,367	-	-	10,360	10,360
פיקדונות הממשלה	1,531	-	-	1,532	1,532
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	17,413	-	17,293	-	17,293
אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים	35,896	31,910	-	3,901	35,811
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	26,395	1,781	11,883	12,731	26,395
התחייבויות פיננסיות אחרות	7,957	*1,685	-	*6,272	7,957
סך-כל ההתחייבויות הפיננסיות[2]	692,235	*62,625	297,711	*332,072	692,408
מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים					
עסקות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי	-	-	-	160	160

* סווג מחדש.

(1) כולל מניות ואופציות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בסך של 3,662 מיליוני ש"ח. לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות-ערך ראה ביאור 5.

(2) מזה: נכסים והתחייבויות בסך של 176,574 מיליוני ש"ח ובסך של 249,186 מיליוני ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן מהווה קירוב לשווי הוגן. למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה סעיפים ב-ו.

(3) מזה נכלל בסעיף פיקדונות הציבור סך של (21) מיליוני ש"ח בגין מכשירים נגזרים משובצים.

(4) 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.

ביאור 17 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

	ליום 30 בספטמבר 2026			
	מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-			סך-הכל שווי הוגן
	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	
נכסים				
אגרות-חוב זמינות למכירה				
אגרות-חוב של ממשלת ישראל	57,736	10,639	-	68,375
אגרות-חוב של ממשלות זרות	21,427	547	-	21,974
אגרות-חוב של מוסדות פיננסיים בישראל	-	194	-	194
אגרות-חוב של מוסדות פיננסיים זרים	6	8,882	-	8,888
אגרות-חוב של אחרים זרים	-	1,796	-	1,796
סך-הכל אגרות-חוב זמינות למכירה	79,169	22,058	-	101,227
השקעות במניות שאינן למסחר	2,007	237	-	2,244
ניירות-ערך למסחר				
אגרות-חוב של ממשלת ישראל	22,601	158	-	22,759
אגרות-חוב של ממשלות זרות	2,703	-	-	2,703
מניות סחירות	429	-	-	429
סך-הכל ניירות-ערך למסחר	25,733	158	-	25,891
נכסים בגין מכשירים נגזרים				
חוזי שקל-מדד	-	358	168	526
חוזי ריבית אחרים	-	15,781	6,800	22,581
חוזי מטבע-חוץ	161	5,801	4,784	10,746
חוזי מניות	1,524	2,732	1,557	5,813
חוזי סחורות ואחרים	-	15	29	44
נכסים בגין נגזרים משובצים	-	40	-	40
סך-הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים	1,685	24,727	13,338	39,750
אשראי בגין השאלת ניירות-ערך	44,233	-	-	44,233
נכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף	4	-	-	4
אחר[1]	1,588	-	-	1,588
סך-כל הנכסים	154,419	47,180	13,338	214,937
התחייבויות				
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים				
חוזי שקל-מדד	-	220	159	379
חוזי ריבית אחרים	-	15,659	6,022	21,681
חוזי מטבע-חוץ	166	2,175	8,579	10,920
חוזי מניות	1,518	2,299	1,865	5,682
חוזי סחורות ואחרים	-	35	9	44
התחייבויות בגין נגזרים משובצים	-	1	-	1
סך-הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	1,684	20,389	16,634	38,707
פיקדונות בגין השאלות בין לקוחות	38,028	-	-	38,028
התחייבויות בגין פעילות בשוק המעו"ף	4	-	-	4
התחייבויות בגין השאלת ניירות-ערך	10,177	-	-	10,177
אגרות-חוב CLN	-	-	2,393	2,393
מכירה בחסר של ניירות-ערך	862	-	-	862
אחר[1]	1,588	-	-	1,588
סך-כל ההתחייבויות	52,343	20,389	19,027	91,759

(1) יתרות בגין פעילות חדרי העסקות הנמדדות בשווי הוגן.

ביאור 17 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

	ליום 30 בספטמבר 2025			
	מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-			סך-הכל שווי הוגן
	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	
נכסים				
אגרות-חוב זמינות למכירה				
אגרות-חוב של ממשלת ישראל	54,128	9,875	-	64,003
אגרות-חוב של ממשלות זרות	13,905	859	-	14,764
אגרות-חוב של מוסדות פיננסיים בישראל	-	218	-	218
אגרות-חוב של מוסדות פיננסיים זרים	131	10,900	-	11,031
אגרות-חוב של אחרים זרים	17	1,247	-	1,264
סך-הכל אגרות-חוב זמינות למכירה	68,181	23,099	-	91,280
השקעות במניות שאינן למסחר	1,781	179	-	1,960
ניירות-ערך למסחר				
אגרות-חוב של ממשלת ישראל	33,724	57	-	33,781
אגרות-חוב של ממשלות זרות	4,272	-	-	4,272
סך-הכל ניירות-ערך למסחר	37,996	57	-	38,053
נכסים בגין מכשירים נגזרים				
חוזי שקל-מדד	-	451	154	605
חוזי ריבית אחרים	-	7,763	635	8,398
חוזי מטבע-חוץ	135	5,353	4,413	9,901
חוזי מניות	1,837	4,941	1,073	7,851
חוזי סחורות ואחרים	-	6	6	12
נכסים בגין נגזרים משובצים	-	35	-	35
סך-הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים	1,972	18,549	6,281	26,802
אשראי בגין השאלת ניירות-ערך	19,221	-	-	19,221
נכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף	15	-	-	15
אחר[1]	*642	-	-	*642
סך-כל הנכסים	*129,808	41,884	6,281	*177,973
התחייבויות				
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים				
חוזי שקל-מדד	-	394	226	620
חוזי ריבית אחרים	-	7,192	1,082	8,274
חוזי מטבע-חוץ	143	3,929	7,490	11,562
חוזי מניות	1,762	1,371	4,621	7,754
חוזי סחורות ואחרים	-	5	7	12
התחייבויות בגין נגזרים משובצים	-	1	-	1
סך-הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	1,905	12,892	13,426	28,223
פיקדונות בגין השאלות בין לקוחות	17,271	-	-	17,271
התחייבויות בגין פעילות בשוק המעו"ף	15	-	-	15
התחייבויות בגין השאלת ניירות-ערך	15,083	-	-	15,083
אגרות-חוב CLN	-	-	3,883	3,883
מכירה בחסר של ניירות-ערך	*668	-	-	*668
אחר[1]	*642	-	-	*642
סך-כל ההתחייבויות	*35,584	12,892	17,309	*65,785

* הוצג מחדש.

(1) יתרות בגין פעילות חדרי העסקות הנמדדות בשווי הוגן.

ביאור 17 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

מבוקר
במיליוני ש"ח

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

	ליום 31 בדצמבר 2025			
	מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-			סך-הכל שווי הוגן
	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	
נכסים				
אגרות-חוב זמינות למכירה				
אגרות-חוב של ממשלת ישראל	56,886	9,693	-	66,579
אגרות-חוב של ממשלות זרות	19,733	945	-	20,678
אגרות-חוב של מוסדות פיננסיים בישראל	-	213	-	213
אגרות-חוב של מוסדות פיננסיים זרים	120	9,548	-	9,668
אגרות-חוב של אחרים זרים	-	1,212	-	1,212
סך-הכל אגרות-חוב זמינות למכירה	76,739	21,611	-	98,350
השקעות במניות שאינן למסחר	2,141	192	-	2,333
ניירות-ערך למסחר				
אגרות-חוב של ממשלת ישראל	17,890	57	-	17,947
אגרות-חוב של ממשלות זרות	4,775	-	-	4,775
מניות סחירות	976	-	-	976
סך-הכל ניירות-ערך למסחר	23,641	57	-	23,698
נכסים בגין מכשירים נגזרים				
חוזי שקל-מדד	-	395	175	570
חוזי ריבית אחרים	-	7,318	767	8,085
חוזי מטבע-חוץ	161	6,054	5,048	11,263
חוזי מניות	1,614	2,516	971	5,101
חוזי סחורות ואחרים	-	26	4	30
נכסים בגין נגזרים משובצים	-	22	-	22
סך-הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים	1,775	16,331	6,965	25,071
אשראי בגין השאלת ניירות-ערך	21,583	-	-	21,583
נכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף	7	-	-	7
אחר[1]	726	-	-	726
סך-כל הנכסים	126,612	38,191	6,965	171,768
התחייבויות				
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים				
חוזי שקל-מדד	-	274	165	439
חוזי ריבית אחרים	-	6,822	1,048	7,870
חוזי מטבע-חוץ	191	3,295	9,623	13,109
חוזי מניות	1,590	1,465	1,891	4,946
חוזי סחורות ואחרים	-	27	4	31
התחייבויות בגין נגזרים משובצים	-	-	1	1
סך-הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	1,781	11,883	12,732	26,396
פיקדונות בגין השאלות בין לקוחות	18,990	-	-	18,990
התחייבויות בגין פעילות בשוק המעו"ף	7	-	-	7
התחייבויות בגין השאלת ניירות-ערך	8,259	-	-	8,259
אגרות-חוב CLN	-	-	3,901	3,901
מכירה בחסר של ניירות-ערך	*952	-	-	*952
אחר[1]	726	-	-	726
סך-כל ההתחייבויות	*30,715	11,883	16,633	*59,231

* הוצג מחדש.

(1) יתרות בגין פעילות חדרי העסקות הנמדדות בשווי הוגן.

ביאור 17 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

במיליוני ש"ח

ג. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה

	ליום 30 בספטמבר 2026				
	מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-			סך-הכל שווי הוגן	סך-הכל הרווח (הפסד) בגין השינויים בשווי בתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026
	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)		
	בלתי מבוקר				
נכסים שנמדדים לפי שווי הוגן שלא על בסיס חוזר ונשנה					
אשראי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון	-	-	**371**	**371**	**(38)**[1]
השקעות במניות	-	-	**783**	**783**	**26**[2]
סך-הכל	-	-	**1,154**	**1,154**	**(12)**

(1) רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הוצאות בגין הפסדי אשראי.
(2) רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. מזה: שיערוכים חיוביים בסך של 125 מיליון ש"ח וירידות-ערך בסך של (99) מיליון ש"ח.

	ליום 30 בספטמבר 2025				
	מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-			סך-הכל שווי הוגן	סך-הכל הרווח (הפסד) בגין השינויים בשווי בתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025
	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)		
	בלתי מבוקר				
נכסים שנמדדים לפי שווי הוגן שלא על בסיס חוזר ונשנה					
אשראי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון	-	-	261	261	(8)[1]
השקעות במניות	-	-	315	315	76[2]
סך-הכל	-	-	576	576	68

(1) רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הוצאות בגין הפסדי אשראי.
(2) רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. מזה: שיערוכים חיוביים בסך של 93 מיליון ש"ח וירידות-ערך בסך של (17) מיליון ש"ח.

	ליום 31 בדצמבר 2025				
	מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-			סך-הכל שווי הוגן	סך-הכל הרווח (הפסד) בגין השינויים בשווי בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025
	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)		
	מבוקר				
נכסים שנמדדים לפי שווי הוגן שלא על בסיס חוזר ונשנה					
אשראי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון	-	-	212	212	(10)[1]
השקעות במניות	-	-	502	502	26[2]
סך-הכל	-	-	714	714	16

(1) רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הוצאות בגין הפסדי אשראי.
(2) רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. מזה: שיערוכים חיוביים בסך של 103 מיליון ש"ח וירידות-ערך בסך של (77) מיליון ש"ח.

ביאור 17 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ד. שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026								
	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2026	רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד[1][3]	רווחים (הפסדים) שנכללו בהון[2]	רכישות/ הנפקות	סילוקים	העברות אל רמה 3	העברות מתוך רמה 3	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2026	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2026
נכסים נטו									
אגרות-חוב זמינות למכירה									
אגרות-חוב CLN	**(2,838)**	**(36)**	**-**	**-**	**481**	**-**	**-**	**(2,393)**	**-**
יתרות בגין מכשירים נגזרים, נטו									
חוזי שקל-מדד	**59**	**(50)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**9**	**(40)**[3]
חוזי ריבית אחרים	**37**	**757**	**-**	**(5)**	**(11)**	**-**	**-**	**778**	**772**[1][3]
חוזי מטבע-חוץ	**(6,850)**	**2,694**	**-**	**85**	**276**	**-**	**-**	**(3,795)**	**1,347**[3]
חוזי מניות	**(4,126)**	**3,775**	**-**	**-**	**43**	**-**	**-**	**(308)**	**2,665**[3]
חוזי סחורות ואחרים	**(4)**	**24**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**20**	**24**[3]
נגזרים משובצים	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
סך-הכל	**(13,722)**	**7,164**	**-**	**80**	**789**	**-**	**-**	**(5,689)**	**4,768**

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025								
	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2025	רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד[1][3]	רווחים (הפסדים) שנכללו בהון[2]	רכישות	סילוקים	העברות אל רמה 3	העברות מתוך רמה 3	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2025	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2025
נכסים נטו									
אגרות-חוב זמינות למכירה									
אגרות-חוב CLN	(2,709)	(63)	-	(1,386)	275	-	-	(3,883)	-
יתרות בגין מכשירים נגזרים, נטו									
חוזי שקל-מדד	(71)	(20)	-	-	19	-	-	(72)	(65)[3]
חוזי ריבית אחרים	(319)	(23)	-	(4)	(101)	-	-	(447)	27[1][3]
חוזי מטבע-חוץ	(3,307)	(660)	-	529	361	-	-	(3,077)	(178)[3]
חוזי מניות	(8,636)	(5,268)	-	141	10,215	-	-	(3,548)	5,053[3]
חוזי סחורות ואחרים	2	(3)	-	-	-	-	-	(1)	9[3]
נגזרים משובצים	(3)	3	-	-	-	-	-	-	-
סך-הכל	(15,043)	(6,034)	-	(720)	10,769	-	-	(11,028)	4,846

(1) רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות ריבית.
(2) רווחים (הפסדים) שנכללו בהון בסעיף התאמות בגין הצגת אגרות-חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן.
(3) רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.

ביאור 17 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ד. שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 (המשך)

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026								
	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2025	רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד[1][3]	רווחים (הפסדים) שנכללו בהון[2]	רכישות/ הנפקות	סילוקים	העברות אל רמה 3	העברות מתוך רמה 3	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2026	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2026
נכסים נטו									
אגרות-חוב זמינות למכירה									
אגרות-חוב CLN	**(3,901)**	**(135)**	**-**	**-**	**1,643**	**-**	**-**	**(2,393)**	**-**
יתרות בגין מכשירים נגזרים, נטו									
חוזי שקל-מדד	**10**	**1**	**-**	**-**	**(2)**	**-**	**-**	**9**	**1**[3]
חוזי ריבית אחרים	**(281)**	**1,060**	**-**	**-**	**(1)**	**-**	**-**	**778**	**1,064**[1][3]
חוזי מטבע-חוץ	**(4,575)**	**(2,304)**	**-**	**284**	**2,800**	**-**	**-**	**(3,795)**	**(894)**[3]
חוזי מניות	**(920)**	**302**	**-**	**-**	**310**	**-**	**-**	**(308)**	**200**[3]
חוזי סחורות ואחרים	**-**	**20**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**20**	**20**[3]
נגזרים משובצים	**(1)**	**1**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
סך-הכל	**(9,668)**	**(1,055)**	**-**	**284**	**4,750**	**-**	**-**	**(5,689)**	**391**

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025								
	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2024	רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד[1][3]	רווחים (הפסדים) שנכללו בהון[2]	רכישות	סילוקים	העברות אל רמה 3	העברות מתוך רמה 3	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2025	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2025
נכסים נטו									
אגרות-חוב זמינות למכירה									
אגרות-חוב CLN	(1,039)	(116)	-	(3,128)	400	-	-	(3,883)	-
יתרות בגין מכשירים נגזרים, נטו									
חוזי שקל-מדד	(96)	51	-	-	(27)	-	-	(72)	(57)[3]
חוזי ריבית אחרים	(59)	(290)	-	-	(98)	-	-	(447)	(238)[1][3]
חוזי מטבע-חוץ	(1,567)	(3,367)	-	1,061	796	-	-	(3,077)	(2,991)[3]
חוזי מניות	111	(9,918)	-	-	6,259	-	-	(3,548)	(3,547)[3]
חוזי סחורות ואחרים	-	2	-	1	(4)	-	-	(1)	(6)[3]
נגזרים משובצים	(2)	2	-	-	-	-	-	-	(1)[3]
סך-הכל	(2,652)	(13,636)	-	(2,066)	7,326	-	-	(11,028)	(6,840)

(1) רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות ריבית.
(2) רווחים (הפסדים) שנכללו בהון בסעיף התאמות בגין הצגת אגרות-חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן.
(3) רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.

ביאור 17 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

מבוקר
במיליוני ש"ח

ד. שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025								
	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2024	רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד[1][3]	רווחים (הפסדים) שנכללו בהון[2]	רכישות	סילוקים	העברות אל רמה 3	העברות מתוך רמה 3	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2025	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 בדצמבר 2025
נכסים נטו									
אגרות-חוב זמינות למכירה									
אגרות-חוב CLN	(1,039)	(172)	-	(3,128)	438	-	-	(3,901)	-
יתרות בגין מכשירים נגזרים, נטו									
חוזי שקל-מדד	(96)	94	-	-	12	-	-	10	1[3]
חוזי ריבית אחרים	(59)	(225)	-	2	1	-	-	(281)	(70)[1][3]
חוזי מטבע-חוץ	(1,567)	(5,602)	-	1,145	1,449	-	-	(4,575)	(4,910)[3]
חוזי מניות	111	(9,812)	-	-	8,781	-	-	(920)	(921)[3]
חוזי סחורות ואחרים	-	3	-	1	(4)	-	-	-	(9)[3]
נגזרים משובצים	(2)	1	-	-	-	-	-	(1)	-
סך-הכל	(2,652)	(15,713)	-	(1,980)	10,677	-	-	(9,668)	(5,909)

(1) רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות ריבית.
(2) רווחים (הפסדים) שנכללו בהון בסעיף התאמות בגין הצגת אגרות-חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן.
(3) רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.

ה. מעברים אל ומחוץ לרמה 3

במהלך התקופה לא היו מעברים של פריטים הנמדדים לפי שווי הוגן ממדידה ברמה 3 למדידה ברמה 2 ולהיפך, למעט העברות הנובעות מסיכון צד נגדי לעסקה. בהתאם למדיניות הבנק, ההעברות בין הרמות מוכרות כמתרחשות בסוף תקופת הדיווח.

ביאור 17 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

בלתי מבוקר

ו. מידע נוסף בדבר נתונים לא נצפים משמעותיים וטכניקות הערכה המשמשים במדידת שווי הוגן של פריטים שסווגו לרמה 3

	ליום 30 בספטמבר 2026			
	שווי הוגן	טכניקת הערכה	נתונים לא נצפים	טווח (ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן יחסי)
	במיליוני ש"ח			
1. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה				
נכסים נטו				
אגרות-חוב של מוסדות פיננסיים זרים	-	ציטוט מצד נגדי לעסקה		
אגרות-חוב CLN	**(2,393)**	היוון תזרימי מזומנים	הסתברות לכשל	0.33%-2.43% (1.35%)
יתרות בגין מכשירים נגזרים, נטו				
חוזי שקל-מדד	**9**	מודל תמחור נגזרי מטבע וריבית	סיכון צד נגדי לעסקה	0.23%-1.91% (0.54%)
חוזי ריבית אחרים	**778**	מודל תמחור נגזרי ריבית	סיכון צד נגדי לעסקה	0.12%-1.92% (0.47%)
חוזי מטבע-חוץ	**(3,795)**	מודל תמחור אופציות	סיכון צד נגדי לעסקה	0.15%-3.94% (0.45%)
חוזי מניות	**(308)**	מודל תמחור נגזרי מניות	סיכון צד נגדי לעסקה	0.47%-0.68% (0.58%)
חוזי מניות	-	מודל תמחור אופציות	ציטוט מצד נגדי	
חוזי סחורות ואחרים	**20**	מודל תמחור נגזרי מטבע	סיכון צד נגדי לעסקה	0.54%-1.91% (0.65%)
2. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה				
השקעה במניות לא סחירות	**783**	הערכת שווי		
אשראי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון	**371**	נכסים סחירים - שווי שוק בניכוי מקדם ביטחון מתאים		
		נכסים לא סחירים - היוון תזרימי מזומנים בניכוי מקדם ביטחון מתאים		

ניתוח רגישות לגבי מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3:
(1) עלייה (ירידה) בשיעור הריבית להיוון תביא למדידת שווי הוגן נמוכה (גבוהה) משמעותית.

ביאור 17 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

בלתי מבוקר

ו. מידע נוסף בדבר נתונים לא נצפים משמעותיים וטכניקות הערכה המשמשים במדידת שווי הוגן של פריטים שסווגו לרמה 3 (המשך)

	ליום 30 בספטמבר 2025			
	שווי הוגן	טכניקת הערכה	נתונים לא נצפים	טווח (ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן יחסי)
	במיליוני ש"ח			
1. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה				
נכסים נטו				
אגרות-חוב של מוסדות פיננסיים זרים	-	ציטוט מצד נגדי לעסקה		
אגרות-חוב CLN	(3,883)	היוון תזרימי מזומנים	הסתברות לכשל	0.50%-2.70% (1.44%)
יתרות בגין מכשירים נגזרים, נטו				
חוזי שקל-מדד	(72)	מודל תמחור נגזרי מטבע וריבית	סיכון צד נגדי לעסקה	0.47%-2.08% (0.65%)
חוזי ריבית אחרים	(447)	מודל תמחור נגזרי ריבית	סיכון צד נגדי לעסקה	0.45%-2.22% (0.69%)
חוזי מטבע-חוץ	(3,077)	מודל תמחור אופציות	סיכון צד נגדי לעסקה	0.46%-4.03% (0.71%)
חוזי מניות	(3,548)	מודל תמחור נגזרי מניות	סיכון צד נגדי לעסקה	0.63%-1.11% (0.68%)
חוזי מניות	-	מודל תמחור אופציות	ציטוט מצד נגדי	
חוזי סחורות ואחרים	(1)	מודל תמחור נגזרי מטבע	סיכון צד נגדי לעסקה	0.59%-2.01% (1.16%)
נגזרים משובצים[1]	-	מודל תמחור אופציות	ציטוט מצד נגדי	
חוזי ריבית אחרים	-	מודל תמחור אופציות	סטיית תקן	6.80%-8.00% (7.45%)
2. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה				
השקעה במניות לא סחירות	315	הערכת שווי		
אשראי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון	261	נכסים סחירים - שווי שוק בניכוי מקדם ביטחון מתאים		
		נכסים לא סחירים - היוון תזרימי מזומנים בניכוי מקדם ביטחון מתאים		

ניתוח רגישות לגבי מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3:

(1) עלייה (ירידה) בשיעור הריבית להיוון תביא למדידת שווי הוגן נמוכה (גבוהה) משמעותית.

ביאור 17 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

מבוקר

ו. מידע נוסף בדבר נתונים לא נצפים משמעותיים וטכניקות הערכה המשמשים במדידת שווי הוגן של פריטים שסווגו לרמה 3 (המשך)

	ליום 31 בדצמבר 2025			
	שווי הוגן	טכניקת הערכה	נתונים לא נצפים	טווח (ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן יחסי)
	במיליוני ש"ח			
1. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה				
נכסים נטו				
אגרות-חוב של מוסדות פיננסיים זרים	-	ציטוט מצד נגדי לעסקה		
אגרות-חוב CLN	(3,901)	היוון תזרימי מזומנים	הסתברות לכשל	0.14%-2.79% (1.30%)
יתרות בגין מכשירים נגזרים, נטו				
חוזי שקל-מדד	10	מודל תמחור נגזרי מטבע וריבית	סיכון צד נגדי לעסקה	0.18%-2.02% (0.48%)
חוזי ריבית אחרים	(282)	מודל תמחור נגזרי ריבית	סיכון צד נגדי לעסקה	0.11%-2.02% (0.46%)
חוזי מטבע-חוץ	(4,575)	מודל תמחור אופציות	סיכון צד נגדי לעסקה	0.15%-4.02% (0.64%)
חוזי מניות	(920)	מודל תמחור נגזרי מניות	סיכון צד נגדי לעסקה	0.56%-2.02% (0.63%)
חוזי מניות	-	מודל תמחור אופציות	ציטוט מצד נגדי	
חוזי סחורות ואחרים	-	מודל תמחור נגזרי מטבע	סיכון צד נגדי לעסקה	0.46%-2.02% (0.71%)
נגזרים משובצים[1]	(1)	מודל תמחור אופציות	ציטוט מצד נגדי	
חוזי ריבית אחרים	1	מודל תמחור אופציות	סטיית תקן	7.00%-7.00% (7.00%)
2. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה				
השקעה במניות לא סחירות	502	הערכת שווי		
אשראי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון	212	נכסים סחירים - שווי שוק בניכוי מקדם ביטחון מתאים		
		נכסים לא סחירים - היוון תזרימי מזומנים בניכוי מקדם ביטחון מתאים		

ניתוח רגישות לגבי מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3:

(1) עלייה (ירידה) בשיעור הריבית להיוון תביא למדידת שווי הוגן נמוכה (גבוהה) משמעותית.

Q3
26

בנק הפועלים

ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

5. ממשל תאגידי **225**

5.1. הביקורת הפנימית 225

5.2. עניינים אחרים 225

6. פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם **227**

6.1. מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה 227

6.2. מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד הבנקאי 235

6.3. דירוג הבנק 244

6.4. מעורבות חברתית ותרומה לקהילה; בנקאות חברתית 245

7. נספחים **247**

7.1. שיעורי הכנסות והוצאות ריבית 247

רשימת הטבלאות

טבלה 1-6: דירוג 244

טבלה 1-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית 247



5. ממשל תאגידי

5.1. הביקורת הפנימית

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בקבוצה, ובכלל זה, הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית והשיקולים בקביעת תכנית העבודה השנתית והרב שנתית, נכללו בדוח השנתי לשנת 2025.

5.2. עניינים אחרים

- ביום 18 בינואר 2026 הודיעה יעל אלמוג, משנה למנכ"ל והיועצת המשפטית הראשית, כי בכוונתה לפרוש מהבנק לאחר כתשע שנים בהן כיהנה כחברת הנהלה. ביום 19 באפריל 2026 אישר הדירקטוריון בהמלצת מנכ"ל הבנק את מינויה של מור פינגרר למשנה למנכ"ל והיועצת המשפטית הראשית של הבנק. אישור המפקח על הבנקים למינוי התקבל ביום 5 במאי 2026 והמינוי נכנס לתוקף ביום 6 במאי 2026.
- בחודש אפריל 2026 פרסם הבנק את דוח הסביבה, חברה וממשל (ESG) של הבנק לשנת 2025. הדוח מתפרסם זו השנה ה-19 ונכתב על-פי תקני ה-GRI וה-SASB. במסגרת הדוח נכלל גם דוח אקלים (TCFD) לשנת 2025, המפרט את היערכות הבנק אל מול שינויי האקלים לאור האתגרים וההזדמנויות הנגזרים מהם.
- בחודש יוני 2026 אישרו ועדת התגמול בהתאם לתקנה 1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקות עם בעלי עניין), תש"ס-2000 ("תקנות ההקלות") ודירקטוריון הבנק, את חידוש רכישת פוליסת הביטוח לאחריות דירקטורים ונושאי משרה בקבוצת הבנק וחבויות כספיות שתוטלנה עליהם בשל תפקודם כנושאי משרה, כולל כיסוי לחברה בגין סכומים בהם שיפתה את נושאי המשרה ובגין תביעות ניירות-ערך. הכיסוי הביטוחי הינו בגבולות אחריות של 185 מיליון דולר וכן כיסוי נוסף לדירקטורים ונושאי משרה (Side A) בגבולות אחריות של 70 מיליון דולר (סך-הכל כיסוי של 255 מיליון דולר), וזאת החל מיום 1 ביולי 2026 לתקופה של 12 חודשים. סך הפרמיה בגין הכיסוי הביטוחי כאמור עומדת על כ-2.8 מיליון דולר.
- ביום 29 באוקטובר 2026 נערכה האסיפה הכללית השנתית של בעלי המניות של הבנק לשנת 2026 והתקבלו בה ההחלטות הבאות: (1) נערך דיון בדוחות הכספיים ובדוח הדירקטוריון של הבנק לשנת 2025; (2) אושר מינויים מחדש של סומך-חייקין (KPMG), רואי חשבון וזיו האפט (BDO), רואי חשבון, לרואי החשבון המבקרים של הבנק במשותף עד לתום האסיפה השנתית הבאה של הבנק; (3) אושר מינויין של מיכל הלפרין ושל תמר שכטר לכהונה כדירקטוריות חיצוניות לפי הוראות חוק החברות (לתקופת כהונה שנייה וראשונה, בהתאמה); (4) אושר מינויו של ישראל טראו לכהונה של דירקטור אחר (שאינו חיצוני) (לתקופת כהונה שלישית); (5) אושרה מדיניות תגמול לנושאי משרה בבנק; (6) אושר עדכון לתנאי הכהונה של הדירקטורים בבנק בנוגע להענקת תגמול הוני קבוע לדירקטורים; ו-(7) אושרו תנאי כהונה והעסקה מעודכנים למנכ"ל הבנק, ידין ענתבי. לפרטים נוספים ראה ביאור 8.ז לדוחות הכספיים. כל המועמדים לכהונת דירקטורים הוצעו על-ידי הוועדה למינוי דירקטורים בתאגידים בנקאיים. הכניסה לתוקף של כל אחד מהמינויים לכהונת דירקטורים כפוף לקבלת אישור המפקח על הבנקים. אישור המפקח על הבנקים למינויו של ישראל טראו התקבל ביום 15 בנובמבר 2026.
- בהמשך לאמור בדוח לשנת 2025, מעבר יחידות הנהלה ראשית למטה מרכזי מתוכנן להתחיל בסוף שנת 2027. הבנק מקדם את מכירת נכסי הבנק בהתאם למתווה שנקבע.

עיצומים כספיים והליכים מול רשויות; דרישות נתונים של רשות התחרות

פעילותו של הבנק נתונה לפיקוח וביקורת של הפיקוח על הבנקים ושל גופי פיקוח בחו"ל (בפרט בארצות-הברית) וכן של גורמים מפקחים נוספים בתחומי פעילות ספציפיים, דוגמת רשות ניירות-ערך, הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר והממונה על התחרות. גורמים אלה עורכים מעת לעת בדיקות וביקורות בארץ ובארצות-הברית בקשר עם תחומי הפעילות השונים ודורשים מהבנק מידע ונתונים במסגרת סמכויותיהם לפי חוק. בבנק התקבלו מספר דרישות נתונים מרשות התחרות לרבות: בחודש יולי 2024 התקבלה דרישת נתונים בנוגע לריביות המוצעות ללקוחות מגזרי משקי הבית ועסקים קטנים על יתרות זכות בחשבונות עו"ש ובנוגע לריביות הנגבות; בחודש מרץ 2025 התקבלו שתי דרישות נתונים בנוגע לתחום התשלומים, כרטיסי אשראי ומס"ב, אגב הליך בבית הדין לתחרות בנושא ההחזקה במס"ב (ראה פרק יוזמות רגולטוריות להלן); בחודש אפריל 2025 התקבלה דרישת נתונים בנוגע לקובננטים לאשראי בתחום ליווי פרויקטים למגורים; בחודש מאי 2025 התקבלה דרישת נתונים בנוגע למידע על הצעת פיקדונות או חסכונות בדיגיטל. בחודש יולי 2026 קיבל איגוד הבנקים (בו חבר גם הבנק) דרישת נתונים בנוגע להתנהלות איגוד הבנקים וחבריו. ראה גם פרק יוזמות רגולטוריות בנוגע להכרזה של הממונה על התחרות על הבנקים כקבוצת ריכוז.



6. פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם

קבוצת הבנק מספקת שירותים בנקאיים ופיננסיים במגוון מגזרי פעילות בישראל ומחוצה לה.

6.1. מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה

6.1.1. מגזר לקוחות פרטיים

כללי ומבנה המגזר

הבנק מספק מגוון שירותים ללקוחות פרטיים לרבות שירותי ניהול חשבון שוטף, מתן אשראי למטרות שונות, פיקדונות ותכניות חיסכון ופעילות בשוק ההון. בנוסף מציע הבנק ללקוחות בעלי צרכים פיננסיים מורכבים, שירותים ופתרונות באמצעות מוצרים מתקדמים, ניהול נכסים גלובלי ומעטפת שירות מקצועית מיוחדת הכוללת: פגישות, שיחות טלפון יזומות ומערך ייעוץ מתקדם הנעזר בכלים תומכי החלטה.

נכון לתאריך הדוח, השירותים ללקוחות מוענקים באמצעות מערך של 160 סניפים, בנוסף לשלוחות "פועלים מקרוב", מרכזי ייעוץ, מרכזי פלטינום ללקוחות נבחרים, ושלושה סניפים ניידים למתן שירות ללקוחות בשגרה ובחירום.

בנוסף לרשת הסניפים הרחבה, הבנק מעמיד לרשות לקוחותיו מגוון רחב של שירותים עצמיים ודיגיטליים המאפשרים ללקוח לבצע פעילות בנקאית באופן עצמאי, יעיל וזמין, הכוללים: מכשירים לשירות עצמי בסניפים וב-"חצרות לקוח", "פועלים באינטרנט", "אפליקציית בנק הפועלים", מוקד "פועלים בטלפון", מוקד "פרו" - ללקוחות בעלי אוריינטציה דיגיטלית, "מערכת קולית לקבלת מידע וביצוע פעולות (IVR)", פניות כתובות מהאתר והאפליקציה ופניות ברשתות החברתיות.

כחלק מתפיסת השירות בבנק והאחריות החברתית, רואה הבנק בנגישות לאנשים עם מוגבלות נושא מהותי וחובה עסקית - במסגרתה הונגשו כלל שירותי הבנק לאנשים עם מוגבלות.

בשנים האחרונות קיימת מגמה מתמשכת של גידול בהיקפי הפעילות הבנקאית באמצעות ערוצים לא מאוישים (במכשירי בנק אוטומטיים לשירות עצמי, באתר האינטרנט, באפליקציות, בסלולר ובמענה הקולי האוטומטי במוקד פועלים בטלפון). יצוין כי קרוב ל-90% מהפעולות הבנקאיות הנפוצות של לקוחות הבנק מבוצעות בשירותי הדיגיטל והשירות העצמי.

בנוסף למגמה זו, הגביר הבנק את השימוש בשירות תיאום פגישות מראש עם בנקאים, והוסיף ערוצים נוספים לתיאום פגישה ושירות של תיאום פגישה טלפונית, זאת על מנת לאפשר ללקוח מפגש אישי, איכותי ומקצועי.

גבייה

פעילות ייעודית עקב המצב הביטחוני

עם פרוץ מבצע 'שאגת הארי', ועל רקע המצב הביטחוני והוראות החירום שפורסמו ביחס לפעילות בתי המשפט ורשות האכיפה והגבייה, פעל הבנק בהתאם למגבלות שפורסמו, ובין היתר נמנע מפתיחה בהליכי גבייה; כמו כן, מתוך רצון להקל על לקוחותיו בתקופה זו, ניתנה הנחיה שלא לבצע פניות יזומות ללקוחות לצורך גביית חובות. עם הסרת המגבלות, חודשה פעילות הגבייה, תוך הנחיה להמשיך לפעול ברגישות ובהתאם לנסיבותיהם הפרטניות של לקוחות שנפגעו באופן ישיר מהמבצע, לרבות משרתי מילואים שנפצעו במהלכו.

מוצרים ושירותים

כחלק מאסטרטגיית הבנק להעצמת הערך ללקוח וליווי הלקוחות בצמתי ההחלטה החשובים בחיים, מציע הבנק מגוון מוצרים ושירותים ללקוחותיו, הכוללים בין היתר, שירותים לקבוצות לקוחות בעלי מאפיינים משותפים (מועדון היי-טק-זון, פועלים YOUNG ומועדון הסטודנטים, ו-Poalim Wonder, הטבת פועלים פלוס ופועלים XTRA), שירותים בערוצים הישירים ואפליקציות ייעודיות (אפליקציית bit, אפליקציית מסחר שוק ההון, שירות 'פועלים ג'וניור').

הטבות ייעודיות ללקוחות פרטיים

במהלך תקופת הדוח, הבנק העניק פטור ממגוון עמלות לתושבי קו העימות בצפון על רקע מלחמת "שאגת הארי".

הבנק החליט להמשיך לתת הטבות רוחביות ללקוחות:

- הפחתת הריביות על יתרת חובה - הבנק הפחית את הריביות על יתרות החובה במדרגה השניה והשלישית במסגרות העו"ש משכורת והחח"ד הפרטי והשווה אותן לריבית הנגבית במדרגה הראשונה. מדובר בהפחתת ריבית בשיעור של 2.9%-2.7% במסגרת עו"ש משכורת ובשיעור של 0.5% בחח"ד פרטי.
- מנגנון העו"ש המקזז - קיזוז אוטומטי בין יתרות החובה ליתרות הזכות עד לתקרה מצטברת בסך 300 אלפי ש"ח בחודש. ללקוחות פרטיים הנמצאים בחלק מהחודש ביתרת זכות ובחלק אחר שלו ביתרת חובה, המנגנון מפחית את תשלום הריבית על יתרות החובה ויכול לחסוך מאות שקלים בשנה ללקוח. המנגנון חל על חשבונות כל הלקוחות הפרטיים בבנק בעלי מסגרת עו"ש - כאשר צירוף הלקוח להטבה נעשה באופן אוטומטי ולא נדרשת פעולה מצד הלקוח.

כמו-כן, במהלך תקופת הדוח, יצא הבנק במספר מהלכים לטובת הלקוחות:

- החזר על התשלום הראשון ללקוחות שנטלו משכנתא בסוף שנת 2025 - לקוחות שנטלו משכנתא בבנק הפועלים במהלך הרבעון האחרון של שנת 2025 קיבלו החזר של התשלום המשכנתא החודשי הראשון שלהם - בסכום של עד 5,000 ש"ח לתשלום. הזכאים להטבה הם לקוחות הבנק המנהלים בו חשבון עו"ש פעיל, שנטלו הלוואת משכנתא בבנק ומועד הביצוע הראשון שלה היה במהלך הרבעון האחרון של שנת 2025.
- צעד ראשון לחיסכון: הבנק הפקיד מענק בסך 500 ש"ח לכ-100 אלף משפחות בפיקדון ייעודי ללקוחות הבנק הזכאים ושמקבלים קצבאות ילדים לחשבונם. הבנק הפקיד באופן אוטומטי מענק בסך 500 ש"ח לכ-100 אלף משפחות בפיקדון ייעודי לשנתיים בריבית אטרקטיבית. הפיקדון, אשר נושא ריבית שנתית משתנה של 3.5% (פריים פחות 2%, נכון להיום) הוא למשך שנתיים ופתוח למשיכה או להפקדת כספים בתחנות מדי חודש - עד ליתרה מקסימלית של 25 אלף ש"ח לפיקדון.
- במהלך ייחודי מסוגו ללקוחות הבנק שנרשמו להטבה, מחזיקים בכרטיס בנקאי שמבצעים עסקות בדולר בכרטיס הבנקאי באתרי אונליין, בחנויות בחו"ל ובמשיכות מזומן בחו"ל. הבנק יאפשר ללקוחות ליהנות משער דולר מוזל של 2.89 ש"ח: אם שער הדולר יעלה מעבר לשער זה, הבנק יזכה את הלקוחות בהפרש בין שער ההמרה בפועל לבין שער ההמרה המוזל עד לסכום עסקות של 5,000 דולר לחודש, החל מיום 15 ביוני 2026 ועד ליום 31 באוגוסט 2026. סך-כל העסקות ב-15,000 דולר ארצות-הברית לכל תקופת המבצע, במצטבר לחשבון עו"ש.

במסגרת מתווה ההקלות של בנק ישראל בתקופת מבצע 'שאגת הארי', יצא הבנק עם הקלות ויוזמות נוספות לסיוע ללקוחות מעבר להקלות שהוגדרו במתווה:

- הטבות ללקוחות השוהים בחו"ל:
  - 500 ש"ח הנחה להזמנת אירוח ביותר ממיליון בתי מלון ברחבי העולם ללקוחות הנמצאים בחו"ל דרך אתר Arbitrip (במסגרת פועלים Wonder).
  - חבילת גלישה בחו"ל מתנה בנפח 3 ג'יגה דרך eSIMo (ללא נקודות, מימוש באפליקציית פועלים Wonder).
  - הגדלת מסגרות בכרטיסי אשראי ללקוחות השוהים בחו"ל, ללא עלות ובאופן אוטומטי.
- הטבות במסגרת תכנית פועלים Wonder - הבנק הקים מתחם הטבות ייעודי במסגרת תכנית ההטבות פועלים Wonder - הכולל הנחות משמעותיות בתחומים שונים שיסייעו לעבור את התקופה הקרובה ויתעדכנו בהתאם להתפתחויות.
- לקוחות המפונים מביתם - הלוואה ללא ריבית בגובה של עד 40,000 ש"ח לתקופה של עד 40 חודשים.
- לקוחות פרטיים - אפשרות לדחייה של תשלומי הלוואות צרכניות בסכום מצטבר של עד 250,000 ש"ח לתקופה של עד 3 חודשים, עם חיוב בריבית הסכמית.
- לקוחות חיילי המילואים:
  - הלוואה ייעודית לתקופה בסכום של עד 50 אלפי ש"ח בריבית פריים + 0.5% עד ל-60 חודשים.
  - אפשרות לדחייה של תשלומי הלוואות צרכניות בסכום מצטבר של עד 250,000 ש"ח לתקופה של עד 3 חודשים, עם חיוב בריבית הסכמית.

פעילות שוק ההון

השירותים ללקוחות המגזר בשוק ההון כוללים מגוון פעילויות ושירותים פיננסיים בתחומים שונים: ביצוע פעילות מסחר תפעול וקסטודי בניירות-ערך ישראלים (כולל בתחום המעו"ף), מסחר בניירות-ערך זרים, מחקר וייעוץ ללקוחות בתחום שוק ההון. הפעילויות מתבצעות בחלקן ישירות על-ידי הבנק ובחלקן על-ידי חברות בנות, אשר כל אחת מהן מתמחה ועוסקת בתחום מוגדר.
הבנק מעניק שירותי ייעוץ פיננסי ב-14 מרכזי ייעוץ פועלים INVEST, מרכזי הפלטינום ופועלים PRO.
יועצי ההשקעות בבנק מעניקים ללקוחותיהם ייעוץ מקצועי וחדשני באמצעות כלים ומערכות מתקדמים, תוך הבנת צרכים, השאת ערך וחיזוק הקשר על-ידי מעטפת שירות אישית ומותאמת לכל לקוח.

ייעוץ פנסיוני

הבנק מעניק שירותי ייעוץ פנסיוני ותכנון פרישה באמצעות מערך יועצים הפרוסים ברחבי הארץ. הבנק מחובר למסלקה הפנסיונית, ומקבל באמצעותה מידע לצורך מתן הייעוץ. לבנק רישיון יועץ פנסיוני והוא מעסיק יועצים בעלי רישיון ב-14 מרכזי ייעוץ פועלים INVEST ומרכז ארצי לתכנון פרישה. הבנק חתום על הסכמי הפצה עם מרבית החברות המנהלות קופות-גמל, קרנות השתלמות וקרנות פנסיה, והוא זכאי, כיועץ אובייקטיבי, לגבות עמלת הפצה אחידה בקשר עם הפצתן בהתאם לקבוע בתקנות.
רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון פועלת לקידום תיקון חקיקה במטרה לאפשר לתאגידים הבנקאיים לבצע ייעוץ בטלפון ובאמצעים דיגיטליים.

שיווק והפצה

השיווק וההפצה בארץ נעשים באמצעות סניפי הבנק, "פועלים בטלפון", ובאמצעות הערוצים הדיגיטליים והישירים (מכשירים לשירות עצמי, אתר ואפליקציה). כמו-כן, לבנק ישנה פעילות במדיות החברתיות: פייסבוק, איקס, אינסטגרם ולינקדין. בעמוד הפייסבוק ניתן אף מענה אנושי לפניות לקוחות. מהלכי השיווק של הבנק מקבלים ביטוי גם בפרסום בעיתונות, בטלוויזיה, באינטרנט, ברדיו, בשלטי חוצות ובסניפים.
בשנים האחרונות הרחיב הבנק את השימוש באמצעים דיגיטליים, באינטרנט ובמובייל, המאפשרים ללקוחות לקבל את השירות מבלי להגיע פיזית לסניף. כמו-כן, הורחב השימוש באמצעי שיווק במדיה הדיגיטלית, באינטרנט ובסלולר, המאפשרים פנייה ממוקדת ללקוחות על-פי תחומי העניין ומאפייני הפעילות שלהם ברחבי הרשת. במסגרת המהלכים בהם נקט הבנק במטרה להקל על לקוחותיו עם פרוץ המלחמה, שימשו המדיות שצוינו מעלה בנוסף למדיות הפנימיות של הבנק (כמו: אתר, אפליקציה, מיילים, מסרונים, הודעות בדחיפה וכו') ככלי להפצת הקלות והטבות שהוצעו ללקוחות.

לקוחות

המגזר כולל לקוחות פרטיים המקבלים שירותים בסניפים, בפועלים בטלפון ובדיגיטל. השירות הניתן מותאם למאפייני הלקוחות השונים.

תחרות

בשנים האחרונות נמשכת העלייה ברמת התחרות. בין היתר, בשל התפתחויות טכנולוגיות ונכונות גוברת מצד לקוחות לקבלת שירותים מרחוק, במקביל להורדת חסמי כניסה למתחרים חדשים וחיזוק מתחרים קטנים ובינוניים. התחרות ממשיכה להתרחב לגופים פיננסיים וחוץ בנקאיים, דוגמת חברות כרטיסי האשראי, חברות הביטוח, פינטקים וגופים קמעונאים נוספים. גם ההכרזה על הבנקים כקבוצת ריכוז, רפורמת הבנקאות הפתוחה, יישום החוק להגברת התחרות במערכת הבנקאות ('חוק שטרום'), חוק נתוני אשראי והחוק לקידום התחרות בשוק הבנקאות, משפיעים על עוצמת התחרות בענף. הבנק ממשיך להתאים את מודל ההפעלה לצורך מתן מענה מלא ללקוחותיו בהתאם לשינויים החלים בצרכים ובמאפיינים שלהם, תוך מתן שירותים מלאים במגוון רחב של תחומים ומוצרים והנגשתם במגוון רחב של ערוצי שירות.

שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על המגזר

בשנים האחרונות נמשכת מגמת העדפה מוגברת של צריכת השירותים באמצעות הדיגיטל בקרב הלקוחות, לצד המשך הרחבת הצעות הערך הדיגיטליות והנגשת מוצרים ויכולות באתר ובאפליקציה. במקביל, התפתחויות טכנולוגיות מואצות, ובכללן התפתחות תחום הבינה המלאכותית, עשויות להשפיע על טעמי הלקוחות, על ציפיותיהם מחוויית השירות ועל דפוסי צריכת השירותים הפיננסיים. על רקע זה, הבנק ממשיך לפעול להתאמת ערוצי השירות והמוצרים לצורכי הלקוחות המשתנים, תוך בחינת שילוב טכנולוגיות מתקדמות באופן אחראי, מבוקר ותואם את מאפייני פעילותו של הבנק.

אפליקציית bit

אפליקציית bit היא אפליקציית תשלומים מובילה בה פעילים כ-3.7 מיליון משתמשים (אשר ככלל, כשני שלישים מתוכם מנהלים את פעילותם העיקרית בבנקים אחרים). ממוצע מחזור ההעברות הכספיות בין משתמשים באפליקציה (P2P) הסתכם בכ-3.0 מיליארד ש"ח לחודש, ברבעון השלישי לשנת 2026.

bit מאפשרת למשתמשים לבצע תשלומים, הכוללים, בין היתר, שירותי העברת כספים בין משתמשים (P2P) שהינו השירות הפופולארי בקרב משתמשיה, ניהול יתרות במסגרת חשבון תשלום, רכישות online באתרי קניות ואפליקציות שונות, תשלום חשבונות, הזמנת מטבע-חוץ וקבלתו בטרמינל, וכן שירותים המאפשרים קבלת זיכויים מגופים שונים (כגון חברות ביטוח). החל מחודש נובמבר 2025 אפליקציית bit מציעה ללקוחותיה להפקיד כסף בפיקדונות.

בהמשך לתיקון בכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), התשפ"ה-2024 לפיו מתאפשרת גביית עמלות מלקוחות העושים שימוש באפליקציות תשלומים, החל מיום 1 בינואר 2025 חלה עמלה בשיעור קבוע על משתמשים מקבלי תשלומים באפליקציית bit מעבר לסף פעילות (סך קבלת תשלומים מצטבר) של 25,000 ש"ח לשנה קלנדרית.

כנכס אסטרטגי של הבנק אפליקציית bit ממשיכה להוות בסיס לפיתוח מוצרים בנקאיים חדשים, תוך המשך הרחבת תחומי הפעילות שלה לסגמנטים חדשים וגיבוש הצעות ערך חדשניות וייחודיות.

שינויים רגולטוריים - מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על המגזר

בשנים האחרונות ניכרת התגברות הרגולציה כחלק מהתכנית להגברת התחרות בשוק הבנקאות, שמשפיעה על המגזר. לפרטים נוספים ראה פרק יוזמות רגולטוריות להלן.

6.1.2. מגזר עסקים קטנים

כללי ומבנה המגזר

הבנק מספק מגוון שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים לעסקים קטנים. פעילות המגזר מבוצעת באמצעות מערך הסינוף הארצי של הבנק וכן באמצעות הערוצים הישירים (ראה בפרק מגזר לקוחות פרטיים לעיל). מערך הסינוף מספק שירותים נדרשים גם ללקוחות עסקיים של המגזר העסקי והמגזר המסחרי.

השנה, כחלק ממיקוד הבנק בעסקים הקטנים והבינוניים, נפתחו סניפים עסקיים מתמחים, אשר מצטרפים לסניפים העסקיים המתמחים שכבר פועלים. נכון ליום 30 בספטמבר 2026, ישנם 18 סניפים עסקיים מתמחים.

השירותים הניתנים ללקוחות המגזר כוללים שירותי ניהול חשבון שוטף, לצד מהלכים רחבי היקף לתמיכה וצמיחה של מגזר זה וביניהם העמדת אשראי ייעודי המותאם לצרכי הלקוח במסגרת מגוון מוצרים.

מוצרים ושירותים

כחלק מאסטרטגיית הבנק להתמקד בהרחבת הפעילות במגזר העסקים הקטנים, מציע הבנק מגוון מוצרים ושירותים ללקוחותיו החל ממימון לפעילות העסקית, חבילת מוצרים ושירותים להתרחבות העסק ושירותי דיגיטל מתקדמים כולל הצעות לאשראי לביצוע בדיגיטל. כמו-כן, הבנק המשיך בפעילות המרכז לצמיחה פיננסית המעניקה לעסקים קטנים בכל רחבי הארץ ידע וכלים לניהול העסק והצמחתו הכוללים מתחם מקיף של תוכן מקצועי מותאם לבעלי העסקים השונים, הרצאות ומפגשי שיח מותאמים לצרכי העסקים עם מיטב המומחים, ליווי אישי לעסקים על-ידי מנטורים למשך שלושה חודשים ומעטפת כלים מדויקת בהתאמה לצרכי העסק.

במהלך החציון הראשון לשנת 2026, נקט הבנק במספר פעולות ללקוחותיו העסקיים בהתאם למתווים השונים של בנק ישראל:

- המשך מתווה ההקלות הוולונטרי של בנק ישראל המרחיב את ההקלות לעסקים בצפון על רקע מלחמת חרבות ברזל.
- בעקבות מבצע "שאגת הארי" שהחל בתחילת חודש מרץ 2026, הודיע הבנק על סדרת הטבות והקלות נוספות ללקוחות עסקיים שנפגעו ולכלל הלקוחות העסקיים - יישום מתווה ההקלות שפורסם על-ידי בנק ישראל והרחבתו על-ידי הבנק כמפורט להלן:
- דחיית תשלומי הלוואות בסכום של עד 2 מיליון ש"ח לתקופה של עד 3 חודשים (הרחבת מתווה ההקלות של בנק ישראל מחודשיים לשלושה חודשים) ודחיית הלוואות בערבות המדינה לחודשיים, ללא חיוב בריבית בהתאם לכללי "מעגל ראשון" שפורסמו על-ידי

בנק ישראל. דחיות במסגרת מתווה ההקלות של בנק ישראל הינן ללא חיוב בריבית ועמלות, הרחבת הבנק עבור החודש הנוסף הינה בעלות הריבית ההסכמית.

- פטור מחיוב ריבית על יתרות חובה בעו"ש בסכום של עד 30 אלף ש"ח לתקופה של חודשיים למשרתי מילואים בעלי עסקים בהתאם למתווה ההקלות של בנק ישראל.
- הלוואה ייעודית בסך של 100 אלף ש"ח בריבית אטרקטיבית עם גרייס של עד 6 חודשים.
- הגדלת מסגרות בכרטיסי אשראי ללקוחות ששהו בחו"ל בתחילת המבצע, ללא עלות ובאופן אוטומטי.

לפרטים בדבר יתר הפעולות שנקט הבנק עקב המלחמה והטבות ללקוחותיו העסקיים הפועלים בדרום ובצפון הארץ וללקוחותיו שגויסו למילואים, ראה פירוט בפרק מגזר לקוחות פרטיים לעיל.

בחודש יוני 2026 הושקה הצעת ערך ייעודית לגיוס עוסקים מורשים +Business, אשר לוותה בקמפיין רשת דיגיטלי במהלך החודשים יוני-אוגוסט 2026. ההצעה אפשרה ללקוחות לבחור בין מענק כספי, הלוואה ללא ריבית או פיקדון בריבית אטרקטיבית, ובנוסף כללה מענק ניוד למצטרפים חדשים.

שיווק והפצה

השיווק וההפצה בארץ נעשים בסניפי הבנק, באופן פרונטלי על-ידי פקיד או באמצעות הטלפון וכן ב"פועלים בטלפון", והן באמצעים הדיגיטליים השונים, הן בפנייה יזומה והן בתגובה לפניית הלקוחות. מהלכי השיווק מקבלים ביטוי גם בפרסום בעיתונות, בטלוויזיה, באינטרנט, ברדיו, בשלטי חוצות ובסניפים. בשנים האחרונות הרחיב הבנק בצורה משמעותית את השימוש באמצעי שיווק במדיה הדיגיטלית, באינטרנט ובסלולר, באופן המאפשר פנייה ממוקדת ללקוחות על-פי תחומי העניין ומאפייני הפעילות שלהם ברחבי הרשת. מאז פרוץ מלחמת חרבות ברזל, תוקשרו ההקלות, ההטבות והשירותים ללקוחות העסקיים במגוון מדיות, פנימיות וחיצוניות.

לקוחות

מגזר העסקים הקטנים כולל לקוחות עסקיים קטנים ובינוניים ממגוון רחב של ענפי משק. בנוסף, במגזר זה מטופלים החשבונות הפרטיים של הלקוחות העסקיים.

תחרות

הפעילות במגזר זה דורשת התמחות והיכרות מעמיקה עם הלקוח, לצורך מתן שירות מלא, מקיף ומקצועי ללקוח וכן לצורך ניהול סיכוני האשראי. בשנים האחרונות ניכרת כניסה גם של מתחרים חוץ בנקאיים כגון חברות כרטיסי אשראי, גופי מימון חוץ בנקאיים וכן פינטקים העוסקים בתחום. הבנק משקיע משאבים ופועל באופן מתמיד להתאמת המוצרים והשירותים הניתנים ללקוחותיו וכן הנגשתם ללקוחות במגוון ערוצי שירות, דיגיטליים ופיזיים כאחד.

שינויים רגולטוריים - מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על המגזר

למידע בדבר יוזמות רגולטוריות שעשויה להיות להן השפעה על פעילות המגזר ראה פרק יוזמות רגולטוריות להלן.

6.1.3. מגזר הלוואות לדיור

כללי ומבנה המגזר

הבנק מציע הלוואות לדיור ללקוחות פרטיים, הן מכספי הבנק והן במסגרת תכניות הסיוע הממשלתיות, באמצעות יועצי משכנתאות הפזורים בנציגויות משכן בסניפים השונים ברחבי הארץ.

ניתן להגיש בקשה לאישור עקרוני למתן הלוואה לדיור גם בדיגיטל ובפועלים בטלפון.

מוצרים ושירותים

הפעילות העיקרית של מגזר זה הינה מתן הלוואות לדיור ומיועדת לקהל לקוחות פרטיים המבקשים הלוואה למימון אחת מהמטרות שלהלן:

- הלוואה המיועדת לרכישה של דירת מגורים, בנייתה, הרחבתה או שיפוצה.
- הלוואה המיועדת לרכישת מגרש לבניית דירת מגורים או לרכישת זכות לדירת מגורים.
- הלוואה הניתנת במשכון דירת מגורים ושאינה למטרת עסק.
- הלוואה המיועדת למימון פירעון מוקדם של הלוואה, כאמור לעיל.

פעולת חיתום משכנתאות נערכת ונבחנת בהתייחס לארבעה רכיבים מהותיים: יכולת ההחזר, הבטוחה - הנכס המוצע לשעבוד, שיעור מימון ומרווחים.

הטבות ייעודיות בתחום המשכנתאות

במסגרת מתווה ההקלות של בנק ישראל שהוגדר לרבעון הראשון של שנת 2026, כחלק מההטבות ובהתאם לקריטריונים שנקבעו על-ידי הבנק, לקוחות שביצעו משכנתא במהלך הרבעון האחרון של שנת 2025, קיבלו במהלך חודש מרץ 2026 החזר בגובה התשלום הראשון של המשכנתא ולא יותר מ-5,000 ש"ח.

על רקע מבצע "שאגת הארי" ("המבצע"), ביום 2 במרץ 2026 פרסם בנק ישראל מתווה לסיוע ללקוחות בהתמודדות עם השלכות המבצע ("מתווה בנק ישראל"), ובו התייחסות גם לדחייה של שלושה תשלומי משכנתא ללא הגבלת סכום, ללא חיוב בריבית וללא חיוב עמלות ללקוחות שבעקבות המבצע ביתם נפגע והם פונו או נפצעו. המתווה בתוקף מיום 16 למרץ 2026 ועד ליום 15 במאי 2026. ללקוחות שאינם נכללים באוכלוסייה שזכאית לדחיית תשלומי משכנתא לפי מתווה בנק ישראל, הבנק מאפשר, בתקופה בה המתווה בתוקף, לדחות את תשלומי המשכנתא בשלושה חודשים, בכפוף לקריטריונים שהבנק קבע ובתוספת ריבית ההלוואה בגין חודשי הדחייה.

לפרטים נוספים על ההטבות, ראו פרק מגזר לקוחות פרטיים.

שיווק

הבנק מפרסם ומשווק את האפשרות ליטול משכנתא בבנק במדיות פרסומיות שונות. כמו-כן, מספק את האפשרות לבצע ולהיפגש באופן מקוון באמצעות פלטפורמת הזום.

לקוחות

הבנק מעניק הלוואות לדיור (למטרות שאינן עסקיות) ללקוחות. מתן הלוואה לדיור הינה ללקוחות הבנק וללקוחות בנקים זרים בכפוף לפתיחת חשבון בבנק.

תחרות

תחום ההלוואות לדיור מאופיין ברמת תחרותיות גבוהה. מדובר בעסקה כלכלית משמעותית בקרב משקי הבית ולכן לקוחות נוטים לבצע סקר שוק ולהשוות מחירים, בעצמם או על-ידי יועצי משכנתאות חיצוניים.

שינויים רגולטוריים - מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על מגזר הלוואות לדיור

בתחום ההלוואות לדיור קיימת רגולציה ייעודית ענפה, בנוסף לרגולציה הכללית, לרבות זו החלה על מתן אשראי על-ידי הבנק.

- **הוראת ניהול בנקאי תקין 251 התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם מלחמת "חרבות ברזל" (הוראת שעה) -** ביום 31 באוקטובר 2023 פרסם בנק ישראל לראשונה את הוראת ניהול בנקאי תקין 251 - הכולל התאמות שונות לתקופה מוגבלת להוראות ניהול בנקאי תקין, שחלקן מתייחסות גם להלוואות לדיור, לצורך התמודדות עם המלחמה והשלכותיה על הכלכלה בישראל, ועל מנת לסייע למערכת הבנקאית וללקוחותיה להתמודד עם אתגרי המצב. לפי העדכון האחרון שפורסם ביום 31 דצמבר 2025, כל ההקלות בוטלו החל מיום 1 באפריל 2026, למעט ההקלה בסעיף i.6. להוראה לפיה הלוואה בסכום של עד 200,000 ש"ח המיועדת לבניית ממ"ד או לשיפור מיגון בדירת מגורים באמצעות חברה מאושרת של פיקוד העורף, פטורה מהמגבלות הקבועות בסעיפים 4 ו-5 עד 8 להוראה 329 (מגבלות על הלוואות לדיור). הקלה זו בתוקף עד תום תוקפן של תקנות התכנון והבנייה (עבודות ומבנים הפטורים מהיתרה), (הוראת שעה - חרבות ברזל), התשפ"ד-2023. למידע בנוגע להקלות שנותרו בתוקף ראה בפרק יוזמות רגולטוריות.
- **הוראת ניהול בנקאי תקין 329 (מגבלות למתן הלוואות לדיור) וקובץ שו"ת לנוהל זה -** ביום 8 בפברואר 2026 פרסם בנק ישראל תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 329 שכלל שלושה תיקונים עיקריים:

1. הבהרת אופן חישוב מגבלת שיעור ההחזר מההכנסה (PTI) בעת נטילת הלוואה לדיור נוספת על הלוואה לדיור קיימת המובטחות בשעבוד אותו הנכס. תיקון זה נכנס לתוקף ביום 1 באוקטובר 2026.
2. עדכון סכום תקרת שווי הנכס שנקבע בסעיף א4(2) להוראה אותו רשאי התאגיד הבנקאי להביא בחשבון לצורך חישוב המגבלה על שיעור המימון (LTV) כאשר מדובר בהלוואה לדירה במחיר מופחת.
3. קיבוע ההקלה שנקבעה באופן זמני במסגרת הוראת ניהול בנקאי תקין 251 (המוזכרת לעיל), לפיה, תאגיד בנקאי רשאי לאשר הלוואה לדיור שלא לצורך רכישת זכות במקרקעין ("הלוואה לכל מטרה") עד לשיעור מימון של 70%, ובלבד שהיקף החריגה המצטבר של כל ההלוואות לכל מטרה שניתנו ללווה בביטחון אותו נכס שמעל שיעור מימון של 50%, לא יעלה על 200,000 ש"ח.

בהתאמה לתיקוני ההוראה הנ"ל, עודכן גם קובץ השו"ת. במסגרת העדכון התווספה, בין היתר, הבהרה לאור תיקון ההוראה בנוגע לאופן חישוב יחס החזר מהכנסה כאמור לעיל, העוסקת באופן חישוב המגבלה על חלק ההלוואה בריבית משתנה. הבהרה זו נכנסה לתוקף ביום 1 באוקטובר 2026.

במסגרת תיקון נוסף להוראת נוהל בנקאי בתיקון 239 מיום 30 ביוני 2026, תוקנה הגדרת "דירת מגורים" באופן שהובהר כי ההוראה לא חלה כאשר אשראי משמש לרכישת דירת מגורים מחוץ לישראל, והוא לא מובטח על-ידי דירת מגורים בישראל.
למידע נוסף בדבר יוזמות רגולטוריות שעשויה להיות להן השפעה על פעילות המגזר, ראה פרק יוזמות רגולטוריות להלן.

6.1.4. מגזר מסחרי

כללי ומבנה המגזר

המגזר המסחרי מספק מגוון רחב של שירותי בנקאות ללקוחות עסקיים מדרג הביניים (Middle Market) ופועל באמצעות מרכזי עסקים ב-8 מוקדים בפריסה גיאוגרפית ומרכז עסקים היי-טק תחת המותג Poalim tech. ללקוחות המגזר מוענקים שירותים תפעוליים על-ידי צוותי לקוח הפרוסים בארץ וכן על-ידי מרכז תפעול בנקאי.

לקוחות

תחומי הפעילות העיקריים של לקוחות המגזר הינם: תעשייה, מסחר ובנייה ונדל"ן ופעילותם מתבצעת בעיקר בשוק המקומי, כמו-כן מטפל המגזר גם בלקוחות היי-טק וכן בלקוחות המנהלים פעילות סחר חוץ.

6.1.5. מגזר עסקי

כללי ומבנה המגזר

המגזר העסקי מתמחה במתן שירותים פיננסיים לתאגידים גדולים בישראל כאשר מתן אשראי מהווה את עיקר פעילותו. המגזר פועל באמצעות ארבעה סקטורים שבכל אחד מהם פועלים מנהלי קשרי לקוחות (מק"לים) בעלי התמחות ייעודית:

- נדל"ן
- תעשייה, מסחר ומלונאות
- סקטור פיננסים ומימון בינלאומי
- מימון פרויקטים ותשתיות
- סקטור מוצרי מימון מורכב (כולל פעילות סינדיקציה ומכירת סיכוני אשראי)

החטיבה העסקית כוללת גם את האגף לאשראים מיוחדים, אשר מרכז את הטיפול בלקוחות המגזר העסקי והמגזר המסחרי שנקלעו לקשיים, מתוך ניסיון לסייע לשיקומם תוך מתן תמיכה עסקית.

6.1.6. פעילות בינלאומית

כללי

הפעילות הבינלאומית של קבוצת הבנק כוללת את סניף ניו-יורק ונציגויות בארצות-הברית, וכן קיום קשרים עם בנקים ברחבי העולם.
עיקר הפעילות העסקית הבינלאומית של הבנק מבוצעת באמצעות סניף ניו-יורק, המתמקד בתחומי הפעילות הבאים: מתן שירותים בנקאיים מקיפים הן לחברות ישראליות הפועלות בארצות-הברית והן לחברות ולקוחות מקומיים, הכוללים: אשראי, סחר-חוץ, פיקדונות ושירותי חדר עסקות. סניף ניו-יורק מאפשר ללקוחותיו גם ביטוח פיקדונות על-ידי ה-FDIC.
תחום הפעילות מול בנקים כולל מסחר באמצעות חדרי עסקות, שיתוף פעולה בסחר חוץ ובמימון סחר בינלאומי, מימון פרויקטים, סליקת תשלומים ושירותים בתחום שוק ההון.

מגבלת חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות הבינלאומית

פעילות המגזר הבינלאומי במדינות השונות (למועד זה בעיקר בארצות-הברית) כפופה לתקנות רלוונטיות לאופי הפעילות של הקבוצה במדינות בהן מתקיימת פעילות עסקית (Cross Border Regulations). הפעילות בארצות-הברית כפופה לפיקוח רגולטורי מצד רגולטורים בארצות-הברית, הכוללות דרישות של הון, החזקת נכסים נזילים, ציות ואיסור הלבנת הון וכיוצא בזה.
בנוסף, קיימים כללים ומגבלות המוטלים על-ידי בנק ישראל על הפעילות הבינלאומית של קבוצת הבנק, הן מכוח חקיקה ונהלים והן מכוח הוראות בהיתרים הניתנים על-ידי בנק ישראל בעת רכישת חברות בנות ו/או פתיחת סניפים בחו"ל.

הפעילות בבנקאות הבינלאומית

סניף ניו-יורק

עיקר הפעילות העסקית הבינלאומית של קבוצת הבנק מבוצעת באמצעות סניף ניו-יורק ונציגויות בארצות-הברית וכן קיום קשרים עם בנקים ברחבי העולם. לסניף ניו-יורק פעילות בתחום ה-Middle Market בארצות-הברית, באמצעות פיתוח מערכת יחסים ומתן אשראי ישיר ללקוחות מסחריים מקומיים. כמו-כן, פועל הסניף בשוק הסינדיקציות כפעילות משלימה.

שוויץ - בפירוק

ביום 31 במרץ 2025 החליטה האסיפה הכללית של בעלי המניות של הפועלים שוויץ על פירוק הפועלים שוויץ.

6.1.7. מגזר ניהול פיננסי

כללי ומבנה

פעילות מגזר זה כוללת:

- פעילות בתיק הבנקאי - ניהול המקורות והשימושים לרבות ניהול סיכוני השוק והנזילות (לפרטים בדבר סיכונים אלה, ראה פרק סקירת הסיכונים בדוח הדירקטוריון וההנהלה), נעשית באמצעות קביעת מחירי העברה פנימיים, ניהול תיק השקעות, הנפקות אגרות-חוב, ניירות-ערך מסחריים וכתבי התחייבות נדחים וביצוע עסקות במכשירים פיננסיים נגזרים. פעילות המגזר בתיק הבנקאי מתבצעת בעיקרה באמצעות היחידות לניהול נכסים והתחייבויות ("ננ"ה") בארץ ובחו"ל ובאמצעות היחידה לניהול השקעות נוסטרו האחראיות על ניהול תיק אגרות-החוב (ממשלתי וקונצרני) ותיק המניות, ותיאום הפעילות ברמת הקבוצה.
- פעילות בתיקי המסחר - פעילות עשיית שוק ומסחר בחדר עסקות בתחום מטבע-החוץ, ריביות ואגרות-חוב ממשלתיות ונגזרי OTC וכן בתיק למסחר המנוהל על-ידי ננ"ה כחלק מהכלים לצורכי ניהול סיכוני השוק בתיק הבנקאי.
- פעילות מסחר מול לקוחות בשני תחומים:

1. ביצוע עסקות בניירות-ערך ובנגזרים סחירים באמצעות שני חדרי מסחר: חדר מסחר ניירות-ערך ישראלים וחדר מסחר ניירות-ערך זרים וכן שרותי משמרת ניירות-ערך.
2. ביצוע עסקות OTC במכשירים פיננסיים נגזרים בש"ח, מטבע-חוץ, ריביות, מדדים וסחורות באמצעות חדר העסקות. השירות ניתן למגוון לקוחות, בהם גופים מוסדיים, חברות עסקיות, לקוחות פרטיים נבחרים ולקוחות זרים, באמצעות דסקים ייעודיים המעניקים שירות אישי ללקוחות.

- פעילות המגזר מול הלקוחות כוללת גם מתן תמיכה בפיתוח ובתמחור של מוצרים פיננסיים מתוחכמים - בשנים האחרונות קיימת עלייה מתמדת במודעות לפעילויות שמציע חדר עסקות, אשר בגינה הבנק מציע מגוון רחב יותר של מוצרים וברמות תחכום גבוהות יותר וביניהם: נגזרים, לרבות אופציות ריבית בשקלים, אופציות אקזוטיות, ומוצרי ריבית מתוחכמים.

6.1.8. התאמות

במסגרת זו נכללות פעילויות בהיקפים לא מהותיים של קבוצת הבנק, אשר אף אחת מהן אינה מגיעה עד כדי מגזר בר-דיווח. מסגרת זו כוללת, בין היתר: (1) תוצאות חברות הבנות דיור ב.פ. בע"מ ופעילים ניהול תיקי השקעות בע"מ; (2) רווח הון ממכירת בניינים וציוד; (3) התאמות של פעולות בין-מגזריות.

6.2. מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד הבנקאי

כללי

הבנק פועל במסגרת חוקים, תקנות והוראות שחלקם ייחודיים למערכת הבנקאית, וחלקם, גם אם אינם ייחודיים כאמור, משפיעים על מקטעים מהותיים מפעילותו. פקודת הבנקאות, חוקי הבנקאות השונים והוראות ניהול בנקאי תקין אשר מפרסם המפקח על הבנקים מעת לעת, מהווים את הבסיס החוקי והמרכזי לפעילותה של קבוצת הבנק. אלו מגדירים, בין היתר, את גבולות הפעילות המותרת לבנק, את הפעילות המותרת לחברות בנות וחברות קשורות לקבוצת הבנק ואת תנאי השליטה והבעלות בהן, את מערכות היחסים בין הבנק ללקוחותיו, את השימוש בנכסי הבנק ואת אופן הדיווח על הפעילות האמורה למפקח על הבנקים ולציבור.

בנוסף, כפוף הבנק לחקיקה ענפה המסדירה את פעילותו בשוק ההון הן עבור לקוחותיו והן עבור עצמו (למשל בתחום ייעוץ ההשקעות וניהול תיקי לקוחות, ייעוץ פנסיוני, דיני ניירות-ערך ומגבלות על פעילות בתחום הביטוח).

חוקים נוספים, בנושאים ייחודיים, מטילים על בנקים, והבנק בכללם, חובות וכללים ספציפיים. כך למשל החקיקה הקשורה באיסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור, חוק נתוני אשראי, חקיקה הקשורה בהלוואות לדיור, דיני הערבות וכו'.

בנוסף לאלה, קיימת גם חקיקה נוספת שבשל הקשר שלה לפעילות הבנק יש לה השפעה רבה על התנהלותו. כך למשל, דיני ההוצאה לפועל, דיני פירוקים וכינוסים, חוקים המתייחסים למגזרים ספציפיים (רשויות מקומיות, נוטלי משכנתאות, רוכשי דירות, המגזר החקלאי) וחוקי מס שונים.

פעילותו של הבנק נתונה לפיקוח של המפקח על הבנקים אשר מפעיל את סמכויותיו באמצעות הנחיות, ביקורות, ושיח שוטף המשקף גם ציפייה פיקוחית. ישנם גם גורמים מפקחים נוספים בתחומי פעילות ספציפיים, דוגמת רשות ניירות-ערך, הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר והממונה על התחרות. גורמים אלה, וגורמי פיקוח בחו"ל (בעיקר בארצות-הברית) עורכים מעת לעת ביקורות בבנק בקשר לתחומי הפעילות השונים.

הבנק וחברות הבת פועלים על מנת לעמוד בחובות החלות עליהם מכוח הוראות הדין האמורות.

במרבית החוקים החלים על פעילות הבנק כלולה האפשרות להטיל עליו עיצומים כספיים בגין הפרות של הוראות החוקים והוראות חקיקת המשנה (לרבות חוזרים והנחיות) שהוצאו או יוצאו מכוחם.

יוזמות רגולטוריות

הנחיות רגולטוריות וחקיקה בעקבות מלחמת חרבות ברזל ומבצע שאגת הארי

מתווה ההקלות של בנק ישראל לסיוע ללקוחות בעת המלחמה - ביום 2 במרץ 2026 פרסם בנק ישראל מתווה שמטרתו לסייע בהתמודדות עם השלכות המלחמה למשקי הבית, עסקים זעירים ובתי עסק בבעלות של חיילי מילואים. למשקי הבית שביתם נפגע ו/או שפונו מביתם ניתנה אפשרות לדחייה של תשלום משכנתאות ללא הגבלת סכום לתקופה של שלושה חודשים וללא חיוב בריבית ועמלות. כמו-כן, ניתנה אפשרות לדחייה של החזר של הלוואות צרכניות בסכום מצטבר של 100,000 ש"ח לתקופה של שלושה חודשים ללא חיוב בריבית ועמלות. לעסקים זעירים וקטנים שנפגעו פגיעה פיזית ו/או תזרימית בעקבות המלחמה ניתנה אפשרות של דחייה של חודשיים בהחזר תשלומי הלוואות בסכום מצטבר של עד 2 מיליון ש"ח לבית עסק, ללא חיוב בריבית ועמלות, בנוסף, עבור בתי עסק של חיילי מילואים ניתן פטור לתקופה של חודשיים מחיוב ריבית על יתרת חובה בעו"ש עד לגובה של 30,000 ש"ח בחשבון העסקי. בתי העסק שלא עומדים בקריטריונים שהוגדרו יוכלו לבצע דחיית הלוואות בסכום מצטבר של עד 2 מיליון ש"ח לבית עסק לתקופה של חודשיים ובריבית הסכמית. ביום 15 באפריל 2026 הוארך המתווה בחודש נוסף עד ליום 16 במאי 2026.

הוראת ניהול בנקאי תקין 253 בנושא "התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם מבצע שאגת הארי" (הוראת שעה) - ביום 17 במרץ 2026 פרסם בנק ישראל את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 253 שכלל הקלות רגולטוריות במספר תחומים. ביום 30 באפריל 2026 פרסם בנק ישראל עדכון המאריך את תוקף הוראת ניהול בנקאי תקין עד ליום 31 במאי 2026.

הוראת ניהול בנקאי תקין 251 בנושא "התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם מלחמת חרבות ברזל" (הוראת שעה) - ביום 31 בדצמבר 2025 פרסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 251 שכלל הקלות רגולטוריות במספר תחומים. ההוראה עודכנה מספר פעמים במהלך המלחמה, כאשר מרבית ההקלות בוטלו למעט:

הוראת ניהול בנקאי תקין 315 בנושא "מגבלות חבות ענפית" הקלה זמנית במטרה לתמוך בצרכי האשראי של המשק. להלן עיקרי התיקונים להוראה:

ענף שירותים פיננסיים ושירותי ביטוח - ניתנה הקלה זמנית בשיעור מגבלת ענף שירותים ופיננסיים ושירותי ביטוח, כך שהמגבלה תיבחן בנפרד ביחס לפעילות ישראל וחו"ל, והמגבלה המצרפית (ישראל וחו"ל) לא תעלה על 25%.

ענף בינוי ונדל"ן - ההקלה הוארכה עד ליום 31 בדצמבר 2027.

יוזמות רגולטוריות

צוות בין משרדי להגברת התחרות במערכת הבנקאות - רפורמת הרישוי הבנקאי המדורג נועדה להגביר את התחרות במערכת הבנקאית באמצעות הקלה על כניסתם של שחקנים חדשים, לצד התאמת דרישות הפיקוח והרגולציה לגודל הבנק, היקף הפעילות ולרמת הסיכון של התאגיד הבנקאי. בנוסף, כמפורט להלן, נקבע במסגרתה כי גופיםמוסדיים יוכלו לשלוט ב"בנק זעיר" באמצעות חברת החזקה.

ביום 30 במרץ 2026, עבר בקריאה שנייה ושלישית במסגרת "חוק ההסדרים" תזכיר החוק לקידום התחרות בשוק הבנקאות (תיקוני חקיקה), התשפ"ו-2026 במסגרתו אומצו מרבית המלצות הצוות הבין-משרדי שעסק בנושא, ובהן יצירת מודל רישוי מדורג לבנקים קטנים וחדשים, התאמת דרישות הפיקוח לרמת הסיכון והיקף הפעילות, ומתן הקלות ופטורים רגולטוריים בתחומים שונים. החוק קובע את הקמתו של צוות מעקב שתפקידו, בין היתר, לבחון את יישום החוק, והשפעתו על התחרות במערכת הבנקאית והפיננסית, ועל המשק. כמו-כן, נקבע ששר האוצר ונגיד בנק ישראל יבחנו האם קיימת הצדקה לביטוח פיקדונות הציבור בתאגידים בנקאיים, שר האוצר קיבל סמכות לקבוע בתקנות תמריצים או הסדרים לעידוד הרחבת מאגר הלקוחות של בנקים קטנים, ונקבע איסור זמני על מיזוג בין תאגיד החזקה פיננסי גדול או מי שנשלט על ידו לבין בנק זעיר או מי ששולט בו שהיה בנק ערב יום התחילה (החוק כולל חריג לאיסור, המונה מספר תנאים ביניהם קבלת אישור הממונה על התחרות בכתב למיזוג).

יישום הרפורמה הצריך ביצוע התאמות רגולטוריות בחקיקה ובהוראת ניהול בנקאי תקין ומשכך ביום 30 ביוני 2026 פרסם בנק ישראל את הוראת ניהול בנקאי תקין 490 - "מסגרת פיקוחית לבנקים קטנים וחדשים" שנכנס לתוקף עם פרסומו. הוראה זו מחליפה את הוראת ניהול בנקאי תקין 480 "התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין החלות על תאגיד בנקאי חדש" ומציגה גישה פיקוחית המעניקה הקלות לבנקים חדשים בהתאם להיקף הנכסים של התאגידים הבנקאיים. מדרגה פיקוחית 1 (בנק עם היקף נכסים עד ל 15 מיליארד ש"ח), מדרגה פיקוחית 2 (בנק עם היקף נכסים 15-50 מיליארד ש"ח), מדרגה פיקוחית 3 (בנק עם היקף נכסים העולה על 50 מיליארד ש"ח). למדרגה פיקוחית 1 ו-2 ניתנו הקלות רגולטוריות לרבות אך לא רק, ביציבות, איחוד של פונקציות מסוימות הקלות לדירקטוריון, פטור מעמידה בהוראות ניהול בנקאי תקין 345 (עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים) ופטור מהקמת מוקד טלפוני. ההוראה מרחיבה את תחולת ההקלות גם לבנקים קטנים קיימים.

בנוסף, במסגרת הרפורמה בוצעו תיקוני חקיקה לצורך מתן הקלות לבנקים חדשים בהתאם לסוג הרישיון, ובכלל זה חוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981.

נוספו שני סוגי רישיונות חדשים לתאגיד בנקאי, רישיון לבנק זעיר (היקף הנכסים שאינו עולה על 2.5% מכלל נכסי המערכת הבנקאית) ורישיון לבנק קטן (היקף הנכסים שאינו עולה על 5% מכלל נכסי המערכת הבנקאית). גופים מוסדיים יוכלו לשלוט בבנק זעיר באמצעות חברת החזקה. בנק קטן רשאי לעסוק בעיסוקים נוספים על אלה המנויים בחוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981, בכפוף לאישור המפקח בכתב ומראש.

חוק הבנקאות (שירות ללקוח), תשמ"א-1981 - בנק זעיר ובנק קטן יוכלו להיות פטורים מניהול חשבון עובר ושב ללקוחותיהם, כללי הגילוי הנאות לא יחולו ובמקומם המידע ללקוח יוצג בדרך חלופית ויעילה, ניתן פטור ל-3 שנים מניוד חשבון באופן מקוון.

חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), תשס"ח-2008 - ניתנה הקלה בחמש השנים הראשונות לבנק זעיר ובנק קטן כך שיוכלו לפרסם תעריפון חלופי.

חוק שירות מידע פיננסי, תשפ"ב-2021 - ניתן פטור ב-3 השנים הראשונות מהנגשת מידע ככל שמדובר בגוף פיננסי חדש המחזיק ברישיון בנק זעיר ובנק קטן ו/או בנק קטן קיים. ככל והגוף הפיננסי מהווה כבר היום מקור מידע ובשל הפיכתו לבנק התווספו לו סוגי מידע בתחומים חדשים לגביהם הוא מהווה מקור מידע אזי ניתן לו פטור ל-1 שנה, מהנגשת המידע בסל המידע החדש שהגוף הפיננסי מחוייב לשתף בהסכמת הלקוח לצורך קבלת שירות פיננסי.

חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלום, תשפ"ג-2023 - נקבע פטור זמני לשלוש שנים לבנק קטן ובנק זעיר מהחובות החלות על נותני שירותי תשלום לפי חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלום, התשפ"ג-2023, ובכלל זה החובה לאפשר לספקי שירותי ייזום תשלום שקיבלו את הסכמת הלקוח ליזום העברת כספים מחשבון הבנק של הלקוח ישירות לבית העסק או למוטב אחר.

חוק מס ערך מוסף, תשל"ו-1975 - הבנקים החדשים יוכלו לקזז הפסדים במהלך 5 השנים הראשונות לקיומם.

חוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), תשע"ז-2017 - תיקון והחמרת הגבלות שהוטלו על הבנקים במסגרת חוק שטרום - הגנת הינוקא שניתנה תוסיף ותחול במהלך ארבע שנים שיתחילו ביום 1 באפריל 2027 באופן שכל בנק לא יתפעל יותר מ-40% מסך כרטיסי האשראי החדשים אותם הוא מנפיק באמצעות חברה מתפעלת אחת, דהיינו, חלוקת התפעול בין שלוש חברות כרטיסי אשראי.

צוות להסדרת השימוש בבינה מלאכותית (AI) בסקטור הפיננסי - ביום 24 בדצמבר 2025 פרסם הצוות הבין-משרדי לבחינת השימוש בבינה מלאכותית בסקטור הפיננסי את הדוח הסופי בנושא. הדוח מציג מסגרת עקרונית להסדרת השימוש בבינה מלאכותית בגופים פיננסיים, המבוססת על גישה מבוססת סיכונים, שלפיה היקף הדרישות והבקרות יחול בהתאם לרמת הסיכון הנובעת מהמערכת או מהשימוש בה.

בהתאם להמלצות הדוח, מערכות בעלות רמת סיכון גבוהה יהיו כפופות לדרישות מחמירות יותר של ממשל תאגידי, בקרה וניהול סיכונים. כמו-כן, נקבע כי דרישות ההסברתיות יותאמו לרמת הסיכון ולמהות ההחלטה המתקבלת באמצעות המערכת, תוך הבחנה בין הסבר כללי של אופן פעולת המערכת לבין הסבר פרטני הנוגע להחלטה מסוימת. עוד צוין, כי הצורך בקבלת הסכמה מחודשת מלקוחות לשימוש במערכות בינה מלאכותית ייבחן בהתאם לאופי ההסכמה שניתנה בעבר ולסוג השימוש המבוקש, וכי לא בכל מקרה תידרש קבלת הסכמה מחודשת. בנוסף, נקבע כי התקשרות עם ספק בינה מלאכותית או עם צד שלישי לצורך הפעלת המערכת תיחשב למיקור חוץ, כאשר האחריות לעמידה בדרישות הדין תיוותר בידי הגוף המפוקח.

מתווה הקלות כספיות של בנק ישראל - ביום 30 במרץ 2025 פרסם בנק ישראל מתווה הקלות לסיוע ללקוחות לשנים 2025-2026 (עד חודש מרץ 2027), אותו אימצה המערכת הבנקאית באופן וולונטרי. עיקרי המתווה כוללים מספר נושאים וכל בנק רשאי לבחור מתוך הנושאים, אילו הקלות הוא מעניק ללקוחות. עיקרי הנושאים הם: מתן ריבית או הטבות בתחום יתרות בזכות בחשבון העו"ש ושיפור בריביות המשולמות בפיקדונות לטווח קצר, הפחתת שיעור הריבית על יתרת חובה, 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, קידום פיתוח מנגנון הסטת כספים אוטומטית, עבור יתרות גבוהות מיתרה מינימלית שתוגדר מראש, מהעו"ש למסלולים מניבי תשואה (Sweep Account). במסגרת המתווה, המערכת הבנקאית תקצה להטבות ללקוחות סכום שנתי כולל בסך 1.5 מיליארד ש"ח וככל שהמתווה ימשך שנתיים, העלות שלו תעמוד על 3 מיליארד ש"ח. כל בנק יממן הקלות והטבות ללקוחותיו בהיקף כספי הנגזר מנתח השוק שלו מתוך סכום זה. לעניין ההטבות שמעניק הבנק ראה מגזר לקוחות פרטיים לעיל.

קול קורא לבחינת מודל תגמול בניירות-ערך - ביום 24 ביוני 2026 פרסם הצוות את הדוח הסופי בנושא מודלי תגמול בפעילות הציבור בניירות-ערך, המציע מתווה לשינוי מדורג במודל התגמול בפעילות הציבור בניירות-ערך, במטרה לחזק את השקיפות ולשפר את ההלימה ואת יכולת ההשוואה בין השירות הניתן ללקוח לבין העמלה הנגבית ממנו. עיקרי ההמלצות שנכללו בדוח הן:

יעוץ השקעות וחבילות שירותים במערכת הבנקאית - תיגבה עמלת ייעוץ ייעודית וישירה מהלקוח המקבל שירותי ייעוץ בהתאם לסוג הייעוץ (מתמשך, חד פעמי, דיגיטלי) וניתן יהיה להציע חבילות שירותים במסגרתן ישלם הלקוח עמלה כוללת בגין הפעילות בניירות-ערך ובקרנות הנאמנות.

שינוי מנגנון הגבייה בקרנות נאמנות - עמלת קניה ומכירה בקרנות נאמנות תיגבה גם מקרנות "אקטיביות". עמלת הפצה (שתיקרא עמלת תיווך) בקרנות נאמנות תופחת ל-0.2% ותיגבה רק על פעולות מיועצות בפועל.

לצורך יישום ההמלצות יידרש תיקון בכללי העמלות על-ידי בנק ישראל ותיקון חקיקה לצורך שינוי מנגנון הגבייה בקרנות הנאמנות.

דמי ניהול ניירות-ערך - דמי הניהול יגבו בתדירות חודשית כסכום שקלי ובהתאם למדרגות לפי שווי תיק ניירות-ערך (עד 100 אלף, 400-100 אלף ומעל 400 אלף).

צוות לצמצום ארביטראז' רגולטורי במכשירי השקעה וחיסכון לטווח קצר ובינוני - צוות בין-משרדי בראשות מנכ"ל משרד האוצר, שהוקם לבחינת הפערים הרגולטוריים, המיסויים והתחרותיים בין מוצרי חיסכון והשקעה שונים, פרסם ביום 1 ביולי 2026 את הדוח הסופי של הצוות. הדוח כולל המלצות לרפורמה שמטרתה ליצור ניטרליות מיסויי בין מוצרי חיסכון והשקעה, להגביר את התחרות ולשפר את יכולת הניהול וההשוואה של החיסכון הפיננסי בישראל.

במסגרת הרפורמה הומלץ להקים חשבון השקעה ייעודי מוטב במס, אשר יאפשר ללקוח לרכז תחת פלטפורמה אחת מגוון נכסים פיננסיים, ובהם ניירות-ערך, קרנות נאמנות, קופות-גמל להשקעה, פוליסות חיסכון ונכסים נוספים שייקבעו. במסגרת החשבון יתאפשר מעבר בין אפיקי השקעה, נכסים ומסלולים ללא אירוע מס וכן העברת נכסים קיימים לחשבון ללא חבות מס. הטבת המס תחול עד לתקרת הפקדה של 200,000 ש"ח, בעוד שעל סכומים שיופקדו מעבר לתקרה יחולו הוראות המס הרגילות.

בנוסף, הומלץ כי בשלב הראשון יתאפשר רק לבנקים קטנים ובינוניים ולחברי בורסה שאינם בנקים להקים ולתפעל את החשבון, ובחלוף שלוש שנים ממועד כניסת החקיקה לתוקף יורחב ההסדר לכלל הבנקים. עוד הומלץ לחייב את יועצי ההשקעות ברישיון כפול של ייעוץ השקעות וסוכן ביטוח פנסיוני על מנת לשווק את החשבון ולהעניק ייעוץ הוליסטי ללקוחות.

רפורמה בתחום העמלות למשקי הבית והעסקים הקטנים על שירותי ניהול חשבון תשלום (לרבות חשבון עו"ש) וכרטיס חיוב מיידי (דביט) - ביום 15 ביולי 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת תיקון לכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), התשס"ח-2008, טיוטת צו הבנקאות (שירות ללקוח) (פיקוח על שירות ניהול חשבון תשלום), התשפ"ה-2025 וטיוטת צו הבנקאות (שירות ללקוח)(פיקוח על שירותי דמי כרטיס חיוב מיידי), התשפ"ה-2025, במסגרתן קידם בנק ישראל רפורמה לעדכון שיטת גביית העמלות בחשבונות העו"ש כך שמודל גביית העמלות הקיים יוחלף במודל "שירות ניהול חשבון תשלום" בתעריף אחיד ומרבי.

ביום 21 ביוני 2026 פרסם בנק ישראל חוזר בנושא הרפורמה בתחום העמלות הנגבות ממשקי בית ועסקים קטנים על שירותי ניהול חשבון תשלום וכרטיס חיוב מיידי (דביט) במסגרתו הוקם שירות חדש של "ניהול חשבון תשלום" אליו יצורף הלקוח באופן אוטומטי. השירות החדש יכלול את מרבית הפעולות השוטפות בניהול החשבון, כאשר בגין מאה הפעולות הראשונות בכל חודש ניתן יהיה לגבות עמלה מרבית של 10 ש"ח, ועבור כל פעולה נוספת עמלה של עד 1 ש"ח. ביחס ללקוחות המבצעים עד שתי פעולות בחודש, תעמוד העמלה המרבית על 5 ש"ח. במטרה להגן על אוכלוסיות מוחלשות שולב ברפורמה פיקוח על דמי כרטיס חיוב מיידי שלא יעלו על 7 ש"ח. הסדר זה יחליף את ההסדר הקיים היום לפיו ישנו פטור מדמי כרטיס חיוב מיידי למשך שלוש שנים ובלבד שלאותו לקוח יש כרטיס אשראי במקביל. ההוראה בנוגע לדמי כרטיס חיוב מיידי נכנסה לתוקף ביום 1 באוקטובר 2026, ויתר ההוראות, לרבות ההוראה בעניין ביטול פטור מדמי כרטיס חיוב מיידי למשך שלוש שנים ללקוח המחזיק גם בכרטיס אשראי, ייכנסו לתוקף ביום 1 ביולי 2027.

הוראות בנק ישראל

להלן פירוט ההוראות שפורסמו על-ידי בנק ישראל ונכנסו לתוקף או צפויות להיכנס לתוקף:

הוראות הפיקוח על הבנקים

- **הוראת ניהול בנקאי תקין 218 בנושא "יחס מינוף" -** ביום 7 באוקטובר 2026 פרסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 218 במסגרתו הוארכה בשנה נוספת ההקלה שניתנה בשיעורי יחס המינוף המזעריים, והם ימשיכו לעמוד על שיעור של 4.5% ו-5.5% במקום 5% ו-6% בהתאמה, עד ליום 30 ביוני 2028.
- **קובץ שאלות ותשובות ליישום הוראת ניהול בנקאי בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי מס' 301A -** ביום 22 ביולי 2026 פרסם הפיקוח על הבנקים עדכון לקובץ השאלות והתשובות ליישום הוראת ניהול בנקאי תקין 301A בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי. במסגרת העדכון הבהיר הפיקוח כי על הקריטריונים להענקת תגמול משתנה לשקף את תחומי האחריות השונים של העובד המרכזי. בכלל זה אין להתבסס על קריטריונים להענקת תגמול משתנה המשקפים ביצועי פעילות עסקית מסוימת באופן שאינו מידתי לכלל תחומי האחריות של העובד המרכזי. תגמול משתנה המבוסס, כולו או עיקרו, על ביצועים של פעילות עסקית בודדת יש בו כדי לפגוע באחריות הכוללת של העובד המרכזי ליעדי התאגיד הבנקאי ולהסיט את תשומות הניהול של העובד המרכזי לכיוון הפעילות העסקית המסוימת. בנוסף, תגמול כאמור יכול להביא לנטילת סיכונים עודפים ביחס לפעילות העסקית המסוימת או לקבלת החלטות שנועדו להגדיל את פעילותה ופוטנציאל הרווח שלה. הדברים נכונים גם אם היקף התגמול שמבוסס על ביצועים של פעילות עסקית מסוימת אינו מהותי במועד הענקתו, ביחס להיקף הכולל של חבילת התגמול: במיוחד אם מדובר בתגמול הוני ששווי מושפע מהפוטנציאל העתידי הגלום בו, ועקב כך מגביר את החששות האמורים. כמו-כן, הפיקוח הגדיר כי מדדי ביצוע נאותים הם מדדים בהירים, אובייקטיבים וברי מדידה המבוססים ככל הניתן על נתונים חשבונאיים מבוקרים ונתוני שוק המאפשרים לאורגנים בתאגיד הבנקאי להעריך ולהבין מהו התגמול הצפוי בתרחישים שונים.
- **הוראת ניהול בנקאי תקין 313 בנושא "חשיפות גדולות" -** ביום 3 בפברואר 2025 פרסם בנק ישראל את הוראת ניהול בנקאי תקין 313 "חשיפות גדולות" שמחליף את הוראת ניהול בנקאי תקין 313 "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" תוך התאמת ההוראה להמלצות ועדת באזל. עוד נקבע כי אם נוצרה חריגה ממגבלת חשיפה גדולה בגין חשיפה קיימת, כתוצאה מכניסה לתוקף של ההוראה, יוקטן סכום החריגה בשיעורים רבעוניים שווים תוך שנתיים ממועד תחילת ההוראה. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 1 ביולי 2026.
- **הוראת ניהול בנקאי תקין 336 בנושא שעבוד נכסי תאגיד בנקאי -** ביום 17 ביוני 2026 פרסם הפיקוח על הבנקים עדכון להוראה, המאפשר לתאגידים הבנקאיים בכפוף לתנאים ולמגבלות שבהוראה, להנפיק אגרות-חוב מכוסות המובטחות באמצעות נכסים משועבדים. ההוראה נכנסה לתוקף עם פרסומה.
- **הוראת ניהול בנקאי תקין 345 בנושא "עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים" -** ביום 12 ביוני 2023 פרסם בנק ישראל הוראת ניהול בנקאי תקין הקובעת עקרונות על פיהם נדרשים התאגידים הבנקאיים לפעול כדי לנהל בצורה מיטבית את חשיפתם לסיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים, ומתבסס על מסמך שפרסמה ועדת באזל בחודש יוני 2022. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 12 ביוני 2026.
- **הוראת ניהול בנקאי תקין 329 בנושא מגבלות למתן הלוואה לדיור -** ביום 8 בפברואר 2026 פרסם בנק ישראל עדכון להוראה, במסגרתו הוגדלה תקרת שווי הנכס לצורך חישוב שיעור המימון (LTV) ברכישת דירה במחיר מופחת מ-1.8 מיליון ש"ח ל-2.1 מיליון ש"ח. בנוסף, עוגנה כהוראת קבע הקלה המאפשרת מתן הלוואה לכל מטרה המובטחת במשכון דירת מגורים בשיעור מימון של עד 70%, ובלבד שהחלק העולה על שיעור מימון של 50% לא יעלה על 200 אלף ש"ח. עוד עודכנו ההוראות הנוגעות לחישוב שיעור ההחזר מההכנסה (PTI), כך שבחישוב ההחזר יובאו בחשבון גם הלוואות נוספות המובטחות באותו נכס, לרבות הלוואות שניתנו על-ידי תאגידים בנקאיים או גופים אחרים. השינויים הנוגעים לתקרת שווי הנכס ולהלוואות לכל מטרה נכנסו לתוקף עם פרסום ההוראה. ביום 30 ביוני 2026 פרסם

בנק ישראל עדכון נוסף להוראה ולקובץ השאלות והתשובות, במסגרתו ניתנו הבהרות נוספות בנושא חישוב מגבלת שיעור ההחזר מההכנסה (PTI), הכרה בהכנסות קרוב משפחה של הלווה, ועדכון מגבלת הריבית המשתנה במשכנתאות, וכן נדחה מועד כניסתן לתוקף של הוראות ה-PTI ליום 1 באוקטובר 2026. ביום 1 בנובמבר 2026 פורסם עדכון לקובץ השאלות ותשובות המבהיר כי לא ניתן להכיר ביותר ממחצית מהכנסתו החודשית הפנויה של קרוב שאינו בעל זכות במקרקעין, אף אם הקרוב חתם כלווה על הסכם ההלוואה. כמו-כן, מגבלה על שיעור הלוואה לדיור בריבית משתנה תחול ביחס לסך האשראי הכולל המובטח בשעבוד אותו הנכס.

- **טיוטת הוראת ניהול בנקאי תקין 350 בנושא ניהול סיכונים תפעוליים, ניהול סיכונים ודירקטוריון -** ביום 16 ביוני 2026 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטה המתקנת את ההוראה הכוללת התאמות ועדכונים למסגרת ניהול הסיכונים והממשל התאגידי בתאגידי הבנקאיים באופן של יצירת הלימה בין הוראות הפיקוח השונות בתחום ניהול הסיכונים.
- **הוראת ניהול בנקאי תקין 364 בנושא "ניהול סיכוני טכנולוגיית המידע, אבטחת מידע והגנת הסייבר" -** ביום 18 בנובמבר 2024 פרסם בנק ישראל את הוראת ניהול בנקאי תקין חדש 364 שמטרתו ניהול נאות ואפקטיבי של טכנולוגיית המידע תוך צמצום למינימום של האירועים בהם מתממש סיכון טכנולוגי ומתקיימת פגיעה בסודיות, בשלמות או בזמינות של נכסי מידע. ההוראה משמשת כבסיס אחיד לניהול כלל הסיכונים הטכנולוגיים תוך מתן גמישות לבנק לנהל את הסיכון בהתאם לטכנולוגיה המתפתחת, לסיכונים המשתנים ובכלל זה בהתאם לאיום הייחוס הפרטני של הבנק. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 18 במאי 2026, וממועד זה בוטלו הוראות ניהול בנקאי תקין 357, 361 ו-363.
- **ביום 17 ביוני 2026 פורסם עדכון להוראות ניהול בנקאי תקין 362 (מחשוב ענן), 366 (דיווח על אירועי כשל טכנולוגי ואירועי סייבר) ו-367 (בנקאות בתקשורת),** אשר נכנס לתוקף עם פרסומו. העדכונים נועדו, בין היתר, להתאים את המונחים וההפניות למסגרת שנקבעה בהוראת ניהול בנקאי תקין 364 ולעדכן ולחדד את הדרישות החלות בתחומי ניהול סיכוני טכנולוגיה, מחשוב ענן, אבטחת מידע, הגנת סייבר, שירותים דיגיטליים ובקרות בערוצי שירות מרחוק.
- **טיוטת הוראת ניהול בנקאי תקין 368 "בנקאות פתוחה" -** ביום 2 בספטמבר 2026 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטה להסדרת שירותי ייזום תשלום מתקדמים במסגרת הבנקאות הפתוחה. התיקון נועד להתאים את ההוראה לחקיקה הקיימת ובפרט לחוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלום, התשפ"ג-2023 ולהשלים את יישום חוק שירות מידע פיננסי, תשפ"ב-2021. עיקרי התיקון כוללים הרחבת מסגרת הבנקאות הפתוחה לשירותי ייזום תשלום מתקדם, בין היתר באמצעות הסדרת הרשאות גישה לחשבונות תשלום, תמיכה בהוראות מחזוריות, מקבצי תשלום ובקשות תשלום.
- **הוראת ניהול בנקאי תקין 411 בנושא ניהול סיכוני איסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור -** ביום 30 באפריל 2026 פרסם בנק ישראל עדכון להוראה. במסגרת העדכון הורחבה חובת הדיווח לפיקוח על הבנקים על חקירה בעלת השלכות לעניין הלבנת הון ומימון טרור המתנהלת נגד נושאי משרה ועובדי התאגיד הבנקאי. פטור מרישום על הצהרה על נהנה ובעל שליטה בחשבונות של חברות תשלומים בעלי רישיון או פעילות הפטורה מרישיון שירותי תשלום. קביעת הסדרים ייעודיים לבנקים אזוריים בינלאומיים; והקלות בזיהוי ואימות לקוחות מסוימים, ובהם עולים חדשים, אזרחים ישראלים שאינם תושבים ומבקשי מקלט. עודכנה ההגדרה של שירותי תשלום בהסדר נספח ב'2 כך שתכלול ניהול חשבון תשלום למשלם או למוטב שהיתרה הצבורה בו אינה עולה על 50,000 ש"ח חלף 20,000 ש"ח. כמו-כן נקבעה דרישה לביצוע "הליך הכר את הלקוח" למקבל שירות ככל ששירות התשלום מאפשר צבירת יתרה והיתרה הממוצעת המחושבת לשלושה חודשים עומדת על סך של 5,000 ש"ח ומעלה. תחילת התיקונים להוראה זו ביום פרסומה, למעט התיקונים לנספח ב'2 אשר בעניינו מועד התחילה בתוך 6 חודשים מיום פרסום ההוראה, והם נכנסו לתוקף ביום 30 באוקטובר 2026.
כמו-כן, ביום 7 באוקטובר 2026 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון המעדכן את סעיף 87 בהוראת ניהול בנקאי תקין 411, בנושא מתן שירותי תשלום אגב פעילות במטבעות וירטואליים לפיו בנק לא יסרב למתן השירותים רק בשל כך שמקור הפעילות במטבע וירטואלי. התיקון מעגן גישה מבוססת סיכון בכל הנוגע למתן שירותים בנקאיים ללקוחות המבצעים פעילות בנכסים וירטואליים וקובע כי בחינת פעילות כאמור תתבצע על בסיס הערכת סיכונים פרטנית. התיקון יכנס לתוקף ביום 1 במאי 2027.
- **הוראת ניהול בנקאי תקין 412 - בנושא מתן שירותים ללקוחות ברקע משטרי סנקציות -** ביום 30 בדצמבר 2025 פרסם בנק ישראל את הוראת ניהול בנקאי תקין 412 הקובע כיצד על הבנק להתנהל מול לקוחותיו הנתונים במשטרי סנקציות. במסגרת הנוהל נאסר על הבנק לנהל את הסיכונים הנובעים ממשטרי סנקציות בדרך של הימנעות גורפת מראש ממתן השירותים ללקוחות המושפעים מהם. בנוסף ועל מנת להבטיח מתן שירות הולם ללקוחות, נקבע כי במקרים בהם החליט הבנק על הגבלת פעילותו הפיננסית של הלקוח, על הבנק למסור ללקוח בכתב את החלטתו, תוך פירוט הנימוקים להחלטה זו.

- **הוראת ניהול בנקאי תקין 426 בנושא "מתן מענה טלפוני אנושי ומקצועי" -** ביום 30 בנובמבר 2025 פרסם בנק ישראל עדכון להוראה לפיה על הבנקים להעניק מענה טלפוני אנושי מקצועי, באמצעות מוקד טלפוני הפועל בכל שעות היממה ובכל ימות השבוע לרבות בשעות המנוחה השבועיות, בנושא חשש להונאות בשירותי תשלום וכן לעניין מסירת הודעות של לקוחות בדבר חשש לשימוש לרעה בהתאם לחוק שירותי תשלום, התשע"ט-2019. השירות יעמוד לרשות הציבור באופן רציף. העדכון נכנס לתוקף ביום 31 במאי 2026.
- **הוראת ניהול בנקאי תקין 447A בנושא "פרסום מידע מרוכז על קרנות כספיות ומק"מ" -** ביום 9 באפריל 2025 פרסם בנק ישראל הוראת ניהול בנקאי תקין חדש 447A שמטרתו להגדיל את חשיפת לקוחות הבנקים לקרנות כספיות קיימות וחדשות ולמק"מ, ולהגביר את יכולת ההשוואה של הלקוחות ואת התחרות במערכת הפיננסית. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 19 באוקטובר 2025 ואילו סעיפים 19-20 העוסקים בהצגת מידע אישי ללקוח והדרישה להצגת הפרסום המרוכז באתר הפומבי, נכנסו לתוקפם ביום 9 בפברואר 2026.
- **טיוטת הוראת ניהול בנקאי תקין 450 הליכי גביית חובות -** ביום 27 באוגוסט 2026 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטה המעדכנת את הוראות ההוגנות והשקיפות החלות על התאגידים הבנקאים בניהול הליכי הגבייה ובטיפול בלקוחות המצויים בקשיי פירעון. בנוסף, הוארך פרק הזמן לדיווח ללשכת ההוצאה לפועל על תקבולים שהתקבלו מהלקוח במסגרת הסדר חוב שנחתם עם הלקוח ודווח על חתימתו ללשכה להוצאה לפועל מ-7 ימים ל-45 ימים.
- **טיוטת נוהל בנקאי תקין A501 דיוור דיגיטלי -** ביום 4 בנובמבר 2026 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטה המסדירה הסרת חסם רגולטורי קיים באופן שיאפשר לבנקים להעביר לקוחות לקבלת הודעות בדיוור דיגיטלי ללא בקשה אקטיבית מצידם, בכפוף להגנות הצרכניות שנקבעו בהוראה ביחס ללקוחות מעל גיל 70 ומעלה ולקוחות שאינם עושים שימוש בערוצים הדיגיטליים.
- **מדיניות היתרים לפתיחת סניפים ולמתן שירותים בנקאיים -** ביום 6 באוקטובר 2026 פרסם הפיקוח על הבנקים מדיניות מעודכנת בנושא היתרים לפתיחת סניפים ומתן שירותים בנקאיים, המרחיבה את ההיתרים הכלליים להפעלת סניפים ארעיים, חלקיים וניידים למתן שירותים בנקאיים מחוץ לסניף. המדיניות תכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2027.
- **מכתב בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים לפי הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו לפי כללי החשבונאות המקובלים בארצות-הברית (US GAAP) -** ביום 9 באוגוסט 2026 פרסם הפיקוח על הבנקים הנחיה המאפשרת לתאגידים בנקאיים לציין בדוחותיהם הכספיים הערוכים בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו, כי הם גם ערוכים לפי כללי החשבונאות המקובלים בארצות-הברית (US GAAP), תוך הפסקת יישום מספר הוראות מעבר ייחודיות שנקבעו בעבר על-ידי בנק ישראל.

מערכות תשלומים וסליקה

- **ייזום תשלומים -** במסגרת "חוק המדיניות הכלכלית" המכונה גם "חוק ההסדרים" שאושר ביום 8 ביוני 2023, חוקק פרק ב' העוסק בייזום תשלומים בסיסי ומתקדם בין גופים שיקבלו אישור או רישיון לכך; החוק קובע כי החל מחודש דצמבר 2024 תחול חובה לבצע ייזום תשלום בסיסי, וכן החל מחודש יוני 2026 חלה חובה על הבנק לאפשר ליוזם תשלומים מתקדם לפנות לבנק בבקשת ביצוע תשלומים באמצעותו וכן הוגדרו ההגנות הצרכניות הכרוכות בשירותים אלו. ביום 2 בספטמבר 2026 פורסמה טיוטת אסדרה ליישום ההוראה.
- **קוד זיהוי -** בנק ישראל פרסם ביום 13 בינואר 2026 כי החליט להרחיב את קוד הזיהוי, המשמש תאגידים בנקאיים וגופים חוץ-בנקאיים להתחברות למערכות התשלומים לקודים בעלי שלושה תווים נומריים, כך שיינתן מענה לצרכי ההתחברות למערכות התשלומים בשנים הבאות, ויאפשר את הגדלת כמות השחקנים הפיננסיים במשק. הפרויקט צפוי להסתיים בשנת 2029.
- **פרויקט אימות מוטב (cop) -** בנק ישראל מקדם בשיתוף עם הבנקים מתווה לאימות מוטב בעת העברות בנקאיות מקומיות בשקלים.
- **הוראת חיוב דיגיטלית -** המפקח על הבנקים ומנהל מחלקת מערכות תשלומים בבנק ישראל פרסמו ביום 22 בדצמבר 2024 כי בכוונתם לקדם רגולציה אשר תחייב יצירה וקבלה של הוראת חיוב דיגיטלית.
- ביום 1 ביולי 2026 הודיע בנק ישראל כי יאפשר לנותני שירותי תשלום חוץ-בנקאיים בעלי רישיונות להשאיר יתרות Overnight בבנק ישראל, בכפוף למגבלות סכום וללא ריבית. המהלך נועד לצמצם את תלות הגופים החוץ בנקאיים בבנקים מסחריים, להפחית סיכוני סליקה ולהגביר את התחרות בשוק התשלומים.
- **שקל דיגיטלי (CBDC) אפיון ראשוני למערכת השקל הדיגיטלי -** בחודש מרץ 2025 פרסם בנק ישראל מסמך אפיון ראשוני למערכת השקל הדיגיטלי (שק"ד) - התחייבות ישירה של הבנק המרכזי כלפי המחזיקים בו. בנק ישראל מנהל את התשתית המרכזית, בעוד שהמגזר הפרטי, הכולל ספקי שירותי תשלום (PSPs) ומוסדות פיננסיים, יספק את הממשקים והשירותים למשתמשי הקצה. האפיון מדגיש יתרונות כמו זמינות מלאה (24/7/365), תמיכה בתשלומים מקוונים ולא מקוונים (Offline), ורמת פרטיות גבוהה יותר מאמצעי תשלום דיגיטליים קיימים, לצד מנגנונים למניעת הלבנת הון והונאות.

ביום 13 במאי 2026 פרסם בנק ישראל דוח התקדמות לפרויקט השקל הדיגיטלי בשנת 2025, שבמסגרתו נבחנו, בין היתר ניתוח עלות-תועלת, מבנה האסדרה והיתכנות טכנולוגית. הוועדה עתידה להגיש את המלצותיה לנגיד ולבחון האם קיימת התכנות להנפקת השק"ד עד תום שנת 2026.

הוראות רשות התחרות

קבוצת ריכוז - ביום 26 במרץ 2024 הודיעה רשות התחרות לבנק כי בכוונתה להכריז על חמשת הבנקים הגדולים כקבוצת ריכוז בענף אספקת השירותים, בתחום סל השירותים הבנקאיים ללקוחות קמעונאיים. הממונה על התחרות הודיעה עוד כי היא שוקלת להורות לחמש הקבוצות הבנקאיות הוראות בדבר צעדים שעליהן לנקוט כדי למנוע חשש לפגיעה משמעותית בציבור ובתחרות בעסקים בין חברות קבוצת הריכוז ובענף שבו הן פועלות.

ביום 23 בספטמבר 2024 התקיים שימוע לבנק במסגרתו ניתנה לו האפשרות להציג טענותיו בפני רשות התחרות.

ביום 23 באוקטובר 2025 הודיעה רשות התחרות לבנק כי הממונה שקלה את טענות הבנק, ערכה בחינות נוספות ומצאה שאין בטענות שהועלו ובממצאי הבדיקות הנוספות כדי לשנות מכוונתה לקבוע כי חמשת הבנקים הגדולים מהווים קבוצת ריכוז. הממונה הודיעה כי בכוונתה לפרסם הוראות לבנק בתחום הפיקדונות.

במהלך חודש פברואר 2026 העביר הבנק לרשות התחרות את טענותיו בכתב בטרם תתקבל החלטת הממונה בדבר עשיית שימוש בסמכויותיה והכרזה על קבוצת ריכוז. ביום 6 במאי 2026 הודיעה רשות התחרות לבנק כי הממונה על רשות התחרות קבעה בהתאם לסמכותה לפי סעיף 43(א)(6) לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988, כי חמשת הבנקים הגדולים מהווים יחד קבוצת ריכוז בענף סל השירותים הבנקאיים ללקוחות קמעונאיים וקבעה כי כל אחד מהבנקים הנכלל בקבוצות אלה הוא חבר בקבוצת הריכוז.

לצד הקביעה האמורה ניתנו הוראות בתחום הפיקדונות אשר ייכנסו לתוקף בחודש מאי 2027, שאלה עיקריהן:

1. איסור אפליה וחובת שקיפות - ההוראה אוסרת על אפליה במחירי פיקדונות והנגשת תנאי רכישת הפיקדונות ושל קרן כספית בת השוואה.
2. פניות יזומות ללקוח - פנייה ללקוח באופן ייזום בסמוך לצמתי החלטה בדבר חידוש או פירעון של פיקדון.
3. מרכזי כספים - בנק בעל היקף פעילות רחב לא יסרב סירוב בלתי סביר להתקשר עם מרכזי כספים ולא יפלה את מרכזי הכספים בהשוואה ללקוחות דומים.
4. ניוד פיקדונות - הבנקים לא יקשו על ניוד פיקדונות בין הבנקים, הבנק הקולט יוכל להציע ללקוח שכספו סגור בפיקדון בבנק המקור תנאים להפקדת הפיקדון, להורות לבנק המקור על סיום הפיקדון ולבצע את הניוד. העברת הכספים בפועל תתקיים בנקודת היציאה שהוסכמה בין בנק המקור לבין הלקוח בעת הפקדת הכספים.

ביום 16 באוגוסט 2026 הבנק הגיש ערר לבית הדין לתחרות על הקביעה בדבר קיומה של קבוצת ריכוז והתנגדות להוראות. טרם התקבלה החלטה בערר.

בנק ישראל פרסם הודעה לעיתונות ביום 6 במאי 2026 והביע את עמדתו לפיה, בין היתר, 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 של הממונה על התחרות כבר יושמו בפועל על-ידי הפיקוח על הבנקים במסגרת רפורמות תשתיתיות שהוא הוביל. בנק ישראל ציין בנוסף, כי לגישתו, לפחות לגבי חלק מההוראות שקבעה הממונה, נדרשת, בהתאם לחוק, קבלת הסכמת בנק ישראל וכי הסכמה כאמור לא ניתנה.

הודעת רשות התחרות על פקיעת הפטור שניתן לבנקים באחזקת מס"ב - ביום 31 במרץ 2024 הודיעה הממונה על רשות התחרות כי אין בכוונתה להאריך את הפטור לפיו הוחרג ההסדר הכובל הנוגע למבנה הבעלות של חמשת הבנקים הגדולים בחברת מרכז סליקה בנקאי בע"מ (מס"ב) ועל כן הוא יפוג ביום 18 ביוני 2025.

בחודש פברואר 2025 הגישו בעלי המניות במס"ב לבית הדין לתחרות בקשה לסעד הצהרתי לפיו מבנה ההחזקות במס"ב הוא הסדר שכבילותיו נקבעו על-פי דין ולחילופין בקשה לאישור ההסדר הכובל בין בעלי המניות ביחס להחזקתם בחברה. בחודש מאי 2025 הגישו בעלי המניות (לרבות הבנק) בקשה לבית הדין לתחרות למתן היתר זמני להחזקה במס"ב. הבקשה הוגשה בהמלצת רשות התחרות ובכפוף לקיומם של תנאים נוספים, לרבות שינוי הרכב הדירקטוריון. בחודש יוני 2025 נעתר בית הדין לתחרות לבקשה והוציא היתר זמני להמשך ההחזקה המשותפת בחברה עד ליום 1 בפברואר 2026. בחודש ינואר 2026 האריך בית הדין לתחרות את תוקף ההיתר הזמני להחזקה במס"ב ב-3 חודשים נוספים עד ליום 1 במאי 2026. ביום 23 באפריל 2026 נתן בית הדין החלטה להאריך ההיתר הזמני עד ליום 1 בפברואר 2027 או עד לסיום ההליך העיקרי אך לא השאיר את התנאים המקוריים על כנם אלא קבע תנאים נוספים בהתאם למתווה מדורג שהציגה הממונה שנכנסו לתוקף ביום 1 במאי 2026.

בית הדין לא נעתר לבקשת בעלי המניות לעיכוב ביצוע ההחלטה.

ביום 17 במאי 2026 הגישו הבנקים ערעור לבית המשפט העליון על ההחלטה ביחס להיתר הזמני ובנוסף בקשה לעיכוב ביצוע.

בהמלצת בית המשפט, הבנקים חזרו בהם מהערעור והערעור נדחה. ביום 23 ביולי 2026 פנו הבנקים לבית הדין לתחרות בבקשה למתן תוקף של החלטה למתווה המוסכם ביניהם ליציאת שניים מנציגי בעלי המניות מהדירקטוריון החל מיום 1 באוגוסט 2026. טרם ניתנה החלטה בבקשה. בהתאם למתווה בעלי המניות, נקבע הסדר כהונה ברוטציה שהוחל ביישומו ביום 1 באוגוסט 2026. בהתאם למתווה בעלי המניות, נקבע הסדר כהונה ברוטציה שהוחל ביישומו ביום 1 באוגוסט 2026. ביום 6 לספטמבר 2026 אישר בית הדין לתחרות את הסדר הכהונה ברוטציה.

כללי התחרות הכלכלית (פטור סוג להסדרי הלוואות משותפות) (הוראת שעה), תשע"ח-2018 - ביום 21 בינואר 2026 פרסמה רשות התחרות קול קורא בעניין עיון מחדש בכללי התחרות הכלכלית (פטור סוג להסדרי הלוואות משותפות) (הוראת שעה) בו הוצע להאריך את הפטור בחמש שנים נוספות. הפטור מאפשר למספר גופים פיננסיים להעמיד יחד אשראי ללווה עסקי מבלי להידרש לפטור פרטני מהממונה על רשות התחרות. ביום 15 במרץ 2026 הוארך הפטור למשך חמש שנים נוספות עד ליום 31 במאי 2031.

רשות ניירות-ערך

- בתאריך 10 בספטמבר 2026 פרסמה רשות ניירות-ערך טיוטה מעודכנת להוראה לבעלי רישיון בעניין מתן שירותי ייעוץ ושיווק השקעות ביחס לנכסים מוגבלים וייעוץ ושיווק השקעות חד פעמי. הטיוטה מסדירה את אופן מתן השירותים בתחומים אלה וכוללת בין היתר דרישות בנוגע לתהליכי התאמת השירות ללקוח, הכרת המוצר, בחינת חלופות השקעה, גילוי מסירת מידע ללקוח, תיעוד תהליך הייעוץ והשיווק ופיקוח.
- בתאריך 5 באוגוסט 2026 פרסמה רשות ניירות-ערך טיוטת הוראה בנושא הצגת נתוני תשואות עבר ופרסום פומבי של תשואות על-ידי בעלי רישיון לפי חוק הייעוץ. הטיוטה מסדירה פרסום והצגת נתוני תשואות עבר של בעלי רישיון לפי חוק הייעוץ לרבות יועצי השקעות, קובעת מתודולוגיה אחידה להצגת ביצועים וחלוקה לרמות סיכון לצד דרישות גילוי ובקרה.
- בתאריך 4 בנובמבר פרסמה רשות ניירות–ערך טיוטת הוראה לבעלי רישיון בקשר למתן שירותים תוך שימוש באמצעים טכנולוגיים ובינה מלאכותית הן לצרכים פנימיים והן לפעולה מול הלקוחות. מוצע להסדיר את השימוש בבינה מלאכותית על-ידי בעלי רישיון תוך שימוש במסגרת מבוססת סיכון, בקרה וניטור, גילוי ללקוחות, אבטחת מידע והגנת הפרטיות.

חקיקה חדשה

- **תשלום מיוחד על רווחי בנקים בשנים 2026 ו-2027 -** ביום 30 במרץ 2026 עבר בקריאה שנייה ושלישית חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנת התקציב 2026), התשפ"ו-2026. במסגרת החוק היקף התשלום המיוחד לחמשת הבנקים הגדולים יעמוד בשנת 2026 על סך של עד 3 מיליארד ש"ח ובשנת 2027 על סך של עד 125 מיליון ש"ח. חלקו של כל בנק בסך התשלום יהיה דומה לחלקו בסך הרווח (כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף על פעילותו בישראל) של חמשת הבנקים הגדולים לאותה שנה. במסגרת האמור ניתנה הבהרה למערכת הבנקאית על-ידי שר האוצר כי חקיקה זו מחליפה את הצעת החקיקה המקורית שהציעה להטיל על הבנקים מס מיוחד למשך 5 שנים עד שנת 2030. לצד חקיקת התשלום המיוחד, הוסכם כי המערכת הבנקאית תפעל להקים ממקורותיה קרן בסך כולל של 175 מיליון ש"ח לטובת סיוע לעסקים קטנים בצפון. בהתאם להערכת הבנק, השפעת התשלום המיוחד בשנים 2026 ו-2027 צפויה להתבטא בתשלום מיוחד בסך של כ-950 מיליון ש"ח בשנת 2026 וכ-40 מיליון ש"ח בשנת 2027.
- **חוק נתוני אשראי (תיקון מספר 6) התשפ"ו 2026 -** ביום 16 ביולי 2026 אושר תיקון לחוק נתוני אשראי, התשע"ו-2016, אשר מרחיב את מאגר נתוני האשראי המנוהל על-ידי בנק ישראל גם לתאגידים. התיקון נועד להגברת התחרות בשוק האשראי הקמעונאי, צמצום פערי המידע בין נותני אשראי ולווים ושיפור יכולת הערכת הסיכון במתן אשראי. המידע במאגר ישמש לצורך הפקת דוחות אשראי, דירוג אשראי וחיווי אשראי לנותני האשראי וללקוחות. בהתאם לתיקון ניתנה סמכות לנגיד בנק ישראל לקבוע כללים בדבר הכללת נתוני אשראי של תאגידים במאגר נתוני אשראי לרבות סוגי הנתונים שיועברו, אופן שמירתם, התנאים למסירתם והשימוש בהם. הגופים הפיננסיים ובהם תאגידים בנקאיים המשמשים כמקור מידע, יעבירו מידע למאגר בהתאם לכללים גם ביחס להתחייבויות אשראי של לקוחותיהם התאגידיים, לרבות נתונים בדבר היקף האשראי, מסגרות אשראי, עמידה בפירעון התחייבויות ופיגורים בתשלומים, בהתאם להוראות בנק ישראל. הבנק יעשה שימוש במידע המתקבל ממערכת נתוני האשראי לצורך הערכת סיכון אשראי וקבלת החלטות אשראי, בכפוף לקבלת ההסכמות הנדרשות ולמגבלות השימוש הקבועות בחוק. לבנק ישראל יתאפשר לעשות שימוש במידע שהועבר לגבי התאגידים ובעלי הזיקה אליהם ובכלל זה לגבי יחיד בעל זיקה לתאגיד מהותי, לצורך מילוי תפקידיו.
כמו-כן, במסגרת התיקון לחוק, תוקן מאגר נתוני האשראי לגבי יחידים בעקבות הפקת לקחים מהפעלת מערכת נתוני אשראי במהלך השנים שחלפו מאז שהחוק נכנס לתוקף בשנת 2019, באופן שהורחבה הגדרת חיווי אשראי והמקרים שבהם ניתן לקבל חיווי אשראי, וכן גובש הסדר חדש ביחס לבקשת אי הכללה במאגר.
החוק יכנס לתוקף לאחר שישה חודשים מיום פרסומו. עם זאת, חלק מהוראותיו טעונות קביעת כללים ראשונים לגבי תאגידים על-ידי נגיד בנק ישראל, אשר יובאו לאישור הכנסת בתוך 30 חודשים ממועד פרסום החוק. בהתאם לכך, לצורך יישום כלל הוראות החוק, יוסדרו הוראות משלימות שיפורסמו בהמשך.
- **חוק הגנת הצרכן (תיקון מספר 73) (חובת הקלטת שיחות, שמירתן ומסירתן לצרכן), התשפ"ה-2025 ותיקון חוק הבנקאות (שירות ללקוח) התשמ"א-1981 -** ביום 16 ביולי 2026 אושר תיקון לחוק הגנת הצרכן, במסגרתו גם תוקן חוק הבנקאות (שירות ללקוח) התשמ"א-1981 אשר מרחיב את חובת התיעוד והשמירה החלות על גופים המנהלים התקשרויות צרכניות באמצעות שיחות

מכר טלפוניות יזומות, ובכלל זה גם על הבנק. במסגרת התיקון נקבעה חובה להקלטת השיחות, שמירתן והעמדתן לרשות הלקוח לפי דרישתו. לגבי הבנק, התיקון חל ביחס לשיחות טלפון יזומות מטעם הבנק שעניינן שיווק שירותים ומוצרים. הבנק נדרש לשמור את ההקלטות למשך שנתיים מיום ביצוע השיחה. בנוסף, התיקון קבע כי המפקח על הבנקים יהיה רשאי לקבוע את החלת ההוראות גם על שיחה שאינה שיחה קולית, ובכלל זה על שיחה המתבצעת באמצעות החלפת מסרים כתובים, או על סוגי שיחות נוספים כפי שייקבע. החוק יכנס לתוקף שמונה חודשים מיום פרסומו.

- **חוק התכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנת התקציב 2026), התשפ"ו-2026 - פרק ו': קידום התחרות בשוק מתן הערבויות -** ביום 30 במרץ 2026 אושרה בכנסת בקריאה שנייה ושלישית הצעת החוק, במסגרתה בוצעו תיקונים עקיפים במספר חוקים הקובעים העמדת ערבות בנקאית בהתאם להוראותיהם. כך שפרט לערבות בנקאית יהיה ניתן להעמיד גם ערבות של מבטח וערבות של בעל רישיון למתן אשראי ובעל רישיון למתן שירותי פיקדון ואשראי, כהגדרתם בחוק הפיקוח על שירותים פיננסים מוסדרים, וכן ערבות של נותן שירותי תשלום בעל חשיבות יציבותית כמשמעותו בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981. ביום 26 ביולי 2026 פרסמה רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון להערות הציבור, טיוטות המתקנות את הוראותיה שמטרתן להסדיר את יישום החוק אצל הגופים החוץ בנקאיים.
- **הצעת חוק הסדרת עסקות איגוח (תיקוני חקיקה), התשפ"ג-2023,** שאושרה בקריאה ראשונה ביום 26 במאי 2025, טרם הושלמה בהליך החקיקה ומצויה במעקב להמשך קידום בכנסת. ההצעה נועדה להסדיר את המסגרת המשפטית, ההונית והמיסויית לביצוע עסקות איגוח בישראל, בהתאם למסקנות הצוות הבין-משרדי לקידום האיגוח שפורסמו בשנת 2015, ולאפשר העברת נכסים פיננסיים לתאגיד ייעודי (SPV) והנפקת תעודות התחייבות לציבור על בסיס נכסים אלה. עיקרי ההצעה כוללים הסדרה משפטית של עסקות האיגוח ותוצאותיהן, הסדרת ההצעה לציבור של תעודות ההתחייבות המונפקות על-ידי התאגיד הייעודי, והסדרת היבטי המס החלים על עסקות איגוח. בהתאם לכך, נדרש להמשיך ולעקוב אחר התקדמות ההצעה בשל השפעתה האפשרית על שוק ההון והמערכת הפיננסית בישראל.
- **הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון - ריבית על יתרת זכות), התשפ"ג-2023 -** ביום 20 בפברואר 2025 עברה בקריאה טרומית הצעת חוק פרטית בה מוצע לקבוע הסדר המחייב את הבנקים לשלם ללקוחותיהם ריבית על יתרות זכות בחשבונם, כאשר הנגיד, לאחר התייעצות עם הוועדה המייעצת ובאישור שר האוצר, יקבע את שיעורה המזערי של הריבית.
- **תזכיר חוק העונשין (תיקון דרכי ענישה לתאגידים), התשפ"ו-2026 -** ביום 31 מאי 2026 פורסם להערות הציבור, תזכיר החוק המציע רפורמה בדרכי הענישה החלים על תאגידים באמצעות הרחבת ארגז כלי האכיפה והענישה כלפי תאגידים מעבר לקנסות כספיים, על-ידי הרחבת סמכויות בית המשפט בענישה של תאגידים במקרים בהם הורשע התאגיד, בהטלת צו פיקוח לצורך מניעת ביצוע עבירות נוספות על התאגיד או מניעת הישנות הנזק שנגרם מהעבירה או תיקונו. כמו-כן, מוצע להרחיב את סמכויותיהם של התובעים לחתום על הסדר מותנה עם תאגיד טרם הגשת כתב האישום ובכלל זה הרחבת האפשרות של תובע לקבוע תנאי תשלום כספי אשר יאושרו על-ידי בית המשפט.
- **תקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (צרכים קיומיים וחיוניים במצב חירום), התשפ"ז-2026 -** ביום 24 בספטמבר 2026 פורסמו תקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (צרכים קיומיים וחיוניים במצב חירום), התשפ"ז-2026. התקנות כוללות הוראות החלות על תאגידים בנקאיים לעניין הנגשת שירותים בנקאיים במצב חירום, לרבות סניפים, כספומטים ושירותים בנקאיים ניידים וכן דרישות לפרסום מידע על זמינות ונגישות השירותים לציבור. ההוראות הרלוונטיות לתאגידים הבנקאיים ייכנסו לתוקף שנה ממועד פרסום התקנות.
- **תיקון לכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (העברת פעילות פיננסית של לקוח בין בנקים) (תיקון), התשפ"ו-2026 וחוזר הפיקוח על הבנקים בנושא הארכת תקופת הניתוב בעת מעבר בין בנקים - דברי הסבר -** ביום 17 בספטמבר 2026 פורסם התיקון המאריך את תקופת הניתוב בהעברת פעילות בין בנקים עד ליום 31 ביולי 2029 וביום 18 באוקטובר 2026 פורסם חוזר הפיקוח - דברי הסבר.
- **צו ניירות-ערך (תיקון התוספת השלישית א לחוק), התשפ"ו-2026 -** ביום 14 באוקטובר 2026 תוקן הצו כך שהורחבו ההסדרים הקיימים החלים כיום על תאגידים בנקאיים וחברות ביטוח גם על בעלי רישיון נותן שירותי תשלום יציבותי. התיקון נועד לאפשר לבעלי רישיון נותן שירותי תשלום יציבותי (חברות כרטיסי האשראי) לגייס אגרות-חוב מסוג COCO, מכשיר חוב בעל מנגנוני ספיגת הפסדים אשר יקל עליהם לעמוד בדרישות הלימות ההון החלות עליהם ולהרחיב את יכולתם להעמיד אשראי למשקי הבית ולעסקים.
- **תזכיר חוק לתיקון תחולת דיני ניירות-ערך בנוגע לנכסים דיגיטליים (תיקוני חקיקה), התשפ"ז-2026 -** ביום 1 בנובמבר 2026 פרסם משרד האוצר להערות הציבור את תזכיר החוק שמטרתו להסדיר פעילות בנכסים דיגיטליים, להרחיב את תחולת דיני ניירות-ערך על פעילות בנכסים דיגיטליים ולהסמיך את הרשות לקבוע הוראות וכללים בתחום זה.

6.3. דירוג הבנק

הבנק מדורג על-ידי חברות דירוג בישראל ובחו"ל כלהלן:

טבלה 6-1: דירוג

בנק הפועלים

שם המדרג	מושא הדירוג	הדירוג	אופק/תחזית הדירוג	תאריך הדירוג/ אישור הדירוג
מעלות S&P	דירוג מנפיק טווח ארוך	ilAAA	יציב	4 בפברואר 2026
	דירוג מנפיק טווח קצר	ilA-1+		4 בפברואר 2026
	אגרות-חוב (סדרות 100, 102, 103, 104, 105, 106, 107, 200, 201, 202, 203, 204)[1]	ilAAA		4 בפברואר 2026
	כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון לספיגת הפסדים (סדרות ו', ז', י"א, י"ב, י"ג, י"ד, ט"ו, ט"ז)[2]	ilAA-		4 בפברואר 2026
	ניירות-ערך מסחריים (סדרה 3)	ilA-1+		14 באפריל 2026
מידרוג	פיקדונות לזמן ארוך	Aaa.il	יציב	29 באוקטובר 2026
	פיקדונות לזמן קצר	P-1.il		29 באוקטובר 2026
	אגרות-חוב (סדרות 100, 102, 103, 104, 105, 106, 107, 200, 201, 202, 203, 204)	Aaa.il	יציב	29 באוקטובר 2026
	כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון לספיגת הפסדים (סדרות ו', ז', י"א, י"ב, י"ג, י"ד, ט"ו, ט"ז)	Aa2.il(hyb)	יציב	29 באוקטובר 2026
	ניירות-ערך מסחריים (סדרה 3)	P-1.il		29 באוקטובר 2026
סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P	דירוג מנפיק טווח ארוך[3]	BBB+	יציב	3 בפברואר 2026
	דירוג מנפיק טווח קצר[3]	A-2		3 בפברואר 2026
	אגרות-חוב (פועלים $2029 רמ, פועלים $2033 רמ)[4]	BBB+		3 בפברואר 2026
סוכנות הדירוג הבינלאומית Moody's	דירוג פיקדונות טווח ארוך[5]	Baa1	יציב	9 בפברואר 2026
	דירוג פיקדונות טווח קצר	P-2		9 בפברואר 2026
סוכנות הדירוג הבינלאומית Fitch	דירוג מנפיק טווח ארוך[6]	A-	יציב	10 בנובמבר 2026
	דירוג מנפיק טווח קצר[6]	F1		10 בנובמבר 2026
	אגרות-חוב (פועלים $2029 רמ, פועלים $2033 רמ)[4]	A-		10 בנובמבר 2026

(1) ביחס לסדרות 104 ו-201, הדירוגים ניתנו לאחרונה ביום 11 במרץ 2026, ביחס לסדרה 102 ביום 17 במאי 2026, ביחס לסדרות 105 ו-106 ביום 30 ביוני 2026 וביחס לסדרה 107 ביום 1 בספטמבר 2026, אגב הרחבת/הנפקת סדרות אלו.
(2) ביחס לסדרה ט"ז, הדירוג ניתן לאחרונה ביום 1 בספטמבר 2026, אגב הנפקת סדרה זו.
(3) החל מאוגוסט 2021, חברת הדירוג S&P Global Ratings מדרגת את סניף פועלים ניו-יורק, שאינו יישות משפטית נפרדת, בדירוג זהה לבנק.
(4) נסחר ברצף מוסדי.
(5) Moody's העלתה את תחזית הדירוג של הבנק משלילית ליציבה. ראה דיווח מיידי של הבנק מיום 3 בפברואר 2026.
(6) החל מחודש מאי 2023, חברת Fitch הוסיפה לדירוגים של מוסדות פיננסיים דירוג נוסף, שאינו מביא בחשבון תמיכה ממשלתית (xgs), וקבעה לבנק דירוג טווח ארוך: A- (xgs) ודירוג טווח קצר: F1 (xgs).

מדינת ישראל

שם המדרג	דירוג טווח ארוך	טווח קצר	אופק/תחזית הדירוג
סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P	A	A-1	יציב[1]
סוכנות הדירוג הבינלאומית Moody's	Baa1		יציב[2]
סוכנות הדירוג הבינלאומית Fitch	A	F1+	שלילי

(1) S&P Global Ratings הודיעה ביום 7 בנובמבר 2025 על העלאת תחזית הדירוג של מדינת ישראל משלילית ליציבה. הדירוגים נותרו ללא שינוי. ביום 8 במאי 2026 אשררה חברת הדירוג את הדירוגים והתחזית.
(2) Moody's הודיעה ביום 30 בינואר 2026 על העלאת תחזית הדירוג של מדינת ישראל משלילית ליציבה. הדירוג נותר ללא שינוי.

6.4. מעורבות חברתית ותרומה לקהילה; בנקאות חברתית

הבנק לצד פעילותו העסקית מחויב מזה שנים לקידום החברה והקהילה בישראל, ופועל לצמצום פערים ולשוויון הזדמנויות.
מתוך תפיסה זו, קרן "פועלים בקהילה" במרכז לבנקאות חברתית, מקדמת מאות מיזמים שמחזקים את התעסוקה, ההשכלה והחוסן הכלכלי ומצמצמים פערים בקרב מאות אלפי אנשים, ילדים ונוער מכל חלקי הארץ. עשייה ענפה זו מתקיימת תוך יצירת שותפויות עם עמותות וארגונים חברתיים ובאה לידי ביטוי במעורבות חברתית, בתרומות כספיות ובתרומות "שוות כסף", ובפעילות התנדבותית ענפה של עובדי הבנק ומנהליו.
מתוך מחויבות רבת שנים לחברה ולקהילה הוסיף הבנק לחזונו את המילה 'משפיעה' (Impact Banking) מילה שמייצגת תפיסת עולם שלמה "מחויבים לצמיחה באמצעות בנקאות משפיעה, מתחדשת והוגנת ללקוחותינו".
המעורבות החברתית של קבוצת הפועלים, דרך קרן "פועלים בקהילה" וקרנות ייעודיות נוספות, באה לידי ביטוי בהוצאה כספית מצטברת של כ-50 מיליון ש"ח, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026.
קרן הסיוע הייעודית 'פועלים לתקומה' שהוקמה לאחר אירועי אוקטובר 2023, בסך 100 מיליון ש''ח, ומתמקדת בשיקום הישובים, התושבים וקהילות שנפגעו כתוצאה ממלחמת "חרבות ברזל", בהיבטי חוסן, חינוך ותעסוקה, אישרה עד כה, לאחר מיפוי צרכים בשטח ובהתייעצות עם נציגים וראשי רשויות, תמיכה במספר פרויקטים מרכזיים בהיקף כולל של 100 מיליון ש''ח ובכך הקצתה את מלוא התקציב שעמד לרשותה. בין הפרויקטים שאושרו וכבר פועלים:

- הקמת 9 מכינות קדם-צבאיות ביישובי הנגב המערבי והצפון.
- הפעלת תכנית "בשביל ההצלחה" לשיקום וליווי פצועי ופצועות צה"ל ממלחמת חרבות ברזל.
- מיזם "פועלים לעתיד" במכללת ספיר, במסגרתו סטודנטים משתלבים בפעילות לשיקום יישובי העוטף כחלק מהכשרתם האקדמית.
- הקמת פנימיות חקלאיות במועצה האזורית אשכול ובמועצה האזורית גליל עליון.
- יישום תכנית הוראה מתקנת ב-35 בתי ספר בנגב המערבי ובגליל.
- הקמה והפעלה של 52 מרכזי מצוינות לגיל הרך בעוטף ובצפון.
- הקמת "בית לעסקים" בצפון, שיספק ליווי ושיקום לעסקים קטנים שנפגעו בגליל המזרחי והמערבי, באמצעות עמותות מתמחות.
- הקמת שתי חוות חקלאיות-טיפוליות בקיבוץ נחל עוז וחולית של עמותת חוות רימון.
- הקמת מרכז טיפולי "הגל שלי" בחוף זיקים - מיזם חוסן לאומי המוקם במוקד אירועי ה-7 באוקטובר, ומטרתו להעניק מענה רגשי לנפגעי טראומה.
- קבוצת החלוץ בניר עוז, מיזם התיישבותי - חינוכי לחיזוק חבל אשכול באמצעות הבאת צעירים, בוגרי הוראה וחינוך.
- הקמת בית הספר "ניצן נירים" במועצה האזורית שער הנגב - מסגרת חינוכית-טיפולית ייעודית לבני נוער.

קבוצת הפועלים ממשיכה לקדם תעסוקה איכותית להגברת המוביליות החברתית, העצמאות, תחושת המסוגלות ורווחתו של הפרט. וזאת באמצעות הכשרה והשמה איכותית של אנשים מהפריפריה החברתית והגאוגרפית, מתן כלים וליווי, תמיכה ביזמות, עסקים קטנים ובהיי-טק, עידוד השכלה גבוהה והעצמת דור העתיד. להלן דוגמאות לפעילויות נבחרות לקידום מיקודים חברתיים אלו:

קידום מוביליות חברתית באמצעות השכלה ותעסוקה

בנק הפועלים ממשיך לפעול לצמצום פערים חברתיים וכלכליים ולקידום מוביליות חברתית באמצעות השקעה בתכניות המפתחות הון אנושי, כישורי תעסוקה והשתלבות בשוק העבודה.
במסגרת זו תמך הבנק בעמותת "נוער לתת", המפעילה תכנית לפיתוח מנהיגות צעירה, המעודדת מעורבות חברתית, יזמות והתנדבות, ומקנה לבני נוער כלים שיסייעו להם להשתלב בתעסוקה איכותית בעתיד.
בנוסף, תמך הבנק בפרויקטים לקידום תעסוקה איכותית בקרב אוכלוסיות בתת-ייצוג, ובהם קהילת יוצאי אתיופיה באמצעות עמותת "עולים ביחד", וכן בתכניות לשילוב צעירים ואקדמאים מאוכלוסיות מגוונות בתעשיית ההיי-טק ובשירות הציבורי, באמצעות ארגונים כגון "קו משווה", "ITWORKS" ו"מונא".

פיתוח כלכלי וחיזוק עסקים קטנים

כחלק ממחויבותו לחיזוק הצמיחה הכלכלית בפריפריה ובקהילות מקומיות, המשיך הבנק להשקיע בקידום עסקים קטנים ויזמות.
במסגרת זו פעל הבנק בשיתוף מרכז היזמות של אראל מרגלית בתכנית לקידום צמיחה עסקית באזור הצפון, תמך בקהילת הנשים היזמיות "גלילייידיז" והרחיב את פעילותו לקידום עסקים בבעלות נשים ובעלי עסקים קטנים באמצעות שיתופי פעולה עם "יוזמות עתיד", "יסמין" ו"עוגן".
פעילויות אלו נועדו לחזק את חוסנם של עסקים קטנים, להרחיב הזדמנויות כלכליות ולתרום לפיתוח כלכלי מקומי ובר-קיימא.

חיזוק דור המשרת וקידום השתלבות בתעסוקה

הבנק רואה חשיבות מיוחדת בחיזוק דור המשרת ובסיוע לצעירים וצעירות בשירות צבאי או לאומי, מתוך תפיסה כי אוכלוסייה זו מהווה מנוע משמעותי לחוסן החברתי והכלכלי של ישראל.

במסגרת זו הרחיב הבנק את תמיכתו בעמותת "הבית", המעניקה מעטפת ליווי והעצמה למשפחות משרתי המילואים באמצעות מערך מתנדבים מקצועי המלווה משפחות לאורך חודשים.

בנוסף, תמך הבנק בתכנית "אחריי באמונה", המסייעת לבני נוער מהחברה החרדית באמצעות מסגרות חינוכיות, חיזוק תחושת השייכות וליווי של דמות בוגרת משמעותית.

הבנק שיתף פעולה גם עם עמותת "נתיבי אודי" בתכנית "ניצנים Tech", המעניקה לחיילים משוחררים כלים מקצועיים להשתלבות בתעשיות הטכנולוגיה וההיי-טק.

כמו-כן, תמך הבנק בתכנית "תעסוקחיל" של עמותת "לאופק", המעניקה לחיילים וחיילות המתמודדים עם אתגרים כלכליים וחברתיים ליווי אישי, הכוונה תעסוקתית, חיבור למעסיקים וכלים להתנהלות פיננסית, במטרה לחזק את יכולתם להשלים את שירותם הצבאי ולהשתלב בהצלחה בעולם התעסוקה.

קידום שוויון מגדרי והעצמה כלכלית של נשים

הבנק ממשיך לפעול לקידום שוויון הזדמנויות ולהעצמה כלכלית של נשים ונערות באמצעות שיתופי פעולה עם ארגונים חברתיים מובילים.

במסגרת שיתוף הפעולה עם עמותת "שוות", ממשיך הבנק לתמוך בתכניות מנהיגות הפועלות ברחבי הארץ ומקנות לנערות כלים לחיזוק הביטחון העצמי, לפיתוח שאיפות אישיות ומקצועיות ולהרחבת אפשרויות הבחירה העומדות בפניהן.

השנה הורחבה הפעילות באמצעות הקמת תכנית "שוות בפיננסים", המעניקה לנערות ידע וכלים בתחומי האוריינות וההתנהלות הפיננסית.

במסגרת "שבוע הנערה הישראלית" התנדבו 38 עובדות הבנק במפגשי השראה והעצמה בבתי ספר ברחבי הארץ ובסיום השבוע העניק הבנק את "אות הנערה" בתחום היזמות והעסקים.

בנוסף, זו השנה הרביעית שהבנק מקיים, באמצעות פועלים בקהילה ובשיתוף שדולת הנשים בישראל, את מיזם "מיס פיקס דה יוניברס".

השנה התמקד המיזם בקידום נשים המובילות יוזמות חברתיות וכלכליות בתחומי התעסוקה, העצמאות הכלכלית והצמיחה הפיננסית.

כ-250 נשים הגישו מועמדות, מתוכן ייבחרו עשרה מיזמים שיזכו בתמיכה כספית, ליווי מקצועי וחשיפה ציבורית.

פרויקטים

- ברבעון זה השיק הבנק את מתחם "פועלים ג'וניור סיטי" בנמל תל-אביב. המתחם הציע פעילות חווייתית ללא עלות למשפחות ולילדים בגילאי 5-13, שהתמקדה בצרכנות נבונה, ניהול תקציב וקבלת החלטות כלכליות.

  הפעילות הייתה פתוחה לציבור הרחב וללקוחות כלל הבנקים, ומשקפת את מחויבות הבנק לקידום אוריינות פיננסית כבר מגיל צעיר.

  במהלך תקופת הפעילות ביקרו במתחם למעלה מ-20 אלף משתתפים.
- ברבעון זה התקיימו 2 מהלכי bit חברתיים למען עמותת "לתת" ועמותת "חלאסרטן" במסגרתם גויסו יחד תרומות מעל 8.3 מיליון ש"ח.

התנדבות עובדים

ארגזי מזון לרגל חגי תשרי - 900 ארגזי מזון חולקו למשפחות במצוקה כלכלית, קשישים ולניצולי שואה.



7.1. שיעורי הכנסות והוצאות ריבית

טבלה 7-1: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית[1]

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
	2026			2025*		
	יתרה ממוצעת[2]	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה	יתרה ממוצעת[2]	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה
	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח		%
א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית						
נכסים נושאי ריבית						
אשראי לציבור[3]:						
בישראל	**479,429**	**6,892**	**5.75%**	432,116	7,214	6.68%
מחוץ לישראל	**26,868**	**506**	**7.53%**	25,086	497	7.92%
סך-הכל	**506,297**	**7,398**[4]	**5.84%**	457,202	7,711[4]	6.75%
אשראי לממשלות:						
בישראל	**2,396**	**25**	**4.17%**	2,307	26	4.51%
מחוץ לישראל	**-**	**-**	**-**	-	-	-
סך-הכל	**2,396**	**25**	**4.17%**	2,307	26	4.51%
פיקדונות בבנקים:						
בישראל	**7,529**	**74**	**3.93%**	10,537	116	4.40%
מחוץ לישראל	**99**	**-**	**-**	108	-	-
סך-הכל	**7,628**	**74**	**3.88%**	10,645	116	4.36%
פיקדונות בבנקים מרכזיים:						
בישראל	**36,036**	**309**	**3.43%**	39,187	443	4.52%
מחוץ לישראל	**3,545**	**38**	**4.29%**	3,142	35	4.46%
סך-הכל	**39,581**	**347**	**3.51%**	42,329	478	4.52%
ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר:						
בישראל	**6,685**	**69**	**4.13%**	5,120	59	4.61%
מחוץ לישראל	**-**	**-**	**-**	-	-	-
סך-הכל	**6,685**	**69**	**4.13%**	5,120	59	4.61%

* סווג מחדש לאור סיווג יתרות אשראי ופיקדונות בגין פעילות השאלה ושאילה של אגרות-חוב בין לקוחות, כיתרות שאינן נושאות ריבית.
(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
(2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).
(3) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי, לרבות חובות שאינם צוברים הכנסות ריבית.
(4) עמלות בסך של 130 מיליון ש"ח נכללו בהכנסות ריבית בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 (30 בספטמבר 2025: 119 מיליון ש"ח).

טבלה 7-1: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית[1] (המשך)

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
	2026			2025*		
	יתרה ממוצעת[2]	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה	יתרה ממוצעת[2]	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה
	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח		%
א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית (המשך)						
נכסים נושאי ריבית (המשך)						
אגרות-חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה[3]:						
בישראל	**112,767**	**1,208**	**4.28%**	108,080	1,101	4.07%
מחוץ לישראל	**3,168**	**42**	**5.30%**	3,672	50	5.45%
סך-הכל	**115,935**	**1,250**	**4.31%**	111,752	1,151	4.12%
אגרות-חוב למסחר[3]:						
בישראל	**26,036**	**275**	**4.22%**	29,757	345	4.64%
מחוץ לישראל	**-**	**-**	**-**	-	-	-
סך-הכל	**26,036**	**275**	**4.22%**	29,757	345	4.64%
נכסים אחרים:						
בישראל	**673**	**-**	**-**	619	1	0.65%
מחוץ לישראל	**-**	**-**	**-**	-	-	-
סך-הכל	**673**	**-**	**-**	619	1	0.65%
סך-כל הנכסים נושאי ריבית	**705,231**	**9,438**	**5.35%**	659,731	9,887	5.99%
חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית	**7,328**	**-**	**-**	6,866	-	-
נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית[4]	**106,594**	**-**	**-**	84,219	-	-
סך-כל הנכסים	**819,153**	**-**	**-**	750,816	-	-
סך הנכסים נושאי ריבית המיוחסים לפעילויות מחוץ לישראל	**33,680**	**586**	**6.96%**	32,008	582	7.27%

* סווג מחדש לאור סיווג יתרות אשראי ופיקדונות בגין פעילות השאלה ושאילה של אגרות-חוב בין לקוחות, כיתרות שאינן נושאות ריבית.

(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.

(2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).

(3) מהיתרה הממוצעת של אגרות-חוב זמינות למכירה ושל אגרות-חוב למסחר נוכתה (נוספה) היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב למסחר וכן של רווחים (הפסדים) בגין אגרות-חוב זמינות למכירה, הכלולים בהון במסגרת רווח כולל אחר מצטבר לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 בסך של 350 מיליון ש"ח (30 בספטמבר 2025: 654 מיליון ש"ח).

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

טבלה 7-1: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית[1] (המשך)

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
	2026			2025*		
	יתרה ממוצעת[2]	הוצאות ריבית	שיעור הוצאה	יתרה ממוצעת[2]	הוצאות ריבית	שיעור הוצאה
	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח		%
א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית (המשך)						
התחייבויות נושאות ריבית						
פיקדונות הציבור:						
בישראל	**409,337**	**3,532**	**3.45%**	382,973	3,921	4.10%
לפי דרישה	**124,001**	**877**	**2.83%**	126,348	1,152	3.65%
לזמן קצוב	**285,336**	**2,655**	**3.72%**	256,625	2,769	4.32%
מחוץ לישראל	**31,607**	**319**	**4.04%**	29,283	322	4.40%
לפי דרישה	**9,463**	**82**	**3.47%**	10,187	105	4.12%
לזמן קצוב	**22,144**	**237**	**4.28%**	19,096	217	4.55%
סך-הכל	**440,944**	**3,851**	**3.49%**	412,256	4,243	4.12%
פיקדונות הממשלה:						
בישראל	**743**	**4**	**2.15%**	1,816	17	3.74%
מחוץ לישראל	**-**	**-**	**-**	-	-	-
סך-הכל	**743**	**4**	**2.15%**	1,816	17	3.74%
פיקדונות מבנקים מרכזיים:						
בישראל	**2,003**	**9**	**1.80%**	2,409	17	2.82%
מחוץ לישראל	**-**	**-**	**-**	-	-	-
סך-הכל	**2,003**	**9**	**1.80%**	2,409	17	2.82%
פיקדונות מבנקים:						
בישראל	**7,557**	**72**	**3.81%**	10,939	112	4.10%
מחוץ לישראל	**3**	**-**	**-**	32	-	-
סך-הכל	**7,560**	**72**	**3.81%**	10,971	112	4.08%
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר:						
בישראל	**20,985**	**240**	**4.57%**	18,876	215	4.56%
מחוץ לישראל	**-**	**-**	**-**	-	-	-
סך-הכל	**20,985**	**240**	**4.57%**	18,876	215	4.56%

* סווג מחדש לאור סיווג יתרות אשראי ופיקדונות בגין פעילות השאלה ושאילה של אגרות-חוב בין לקוחות, כיתרות שאינן נושאות ריבית.
(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
(2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).

טבלה 7-1: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית[1] (המשך)

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
	2026			2025*		
	יתרה ממוצעת[2]	הוצאות ריבית	שיעור הוצאה	יתרה ממוצעת[2]	הוצאות ריבית	שיעור הוצאה
	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח		%
א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית (המשך)						
התחייבויות נושאות ריבית (המשך)						
אגרות-חוב:						
בישראל	**45,802**	**602**	**5.26%**	28,712	447	6.23%
מחוץ לישראל	**-**	**-**	**-**	-	-	-
סך-הכל	**45,802**	**602**	**5.26%**	28,712	447	6.23%
התחייבויות אחרות:						
בישראל	**1,404**	**8**	**2.28%**	1,319	7	2.12%
מחוץ לישראל	**-**	**-**	**-**	-	-	-
סך-הכל	**1,404**	**8**	**2.28%**	1,319	7	2.12%
סך-כל ההתחייבויות נושאות ריבית	**519,441**	**4,786**	**3.69%**	476,359	5,058	4.25%
פיקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית	**178,666**	**-**	**-**	159,962	-	-
זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית	**3,471**	**-**	**-**	3,319	-	-
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית[3]	**50,517**	**-**	**-**	49,146	-	-
סך-כל ההתחייבויות	**752,095**	**-**	**-**	688,786	-	-
סך-כל האמצעים ההוניים	**67,058**	**-**	**-**	62,030	-	-
סך-כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים	**819,153**	**-**	**-**	750,816	-	-
פער הריבית	**-**	**-**	**1.66%**	-	-	1.74%
תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית[4]						
בישראל	**671,551**	**4,385**	**2.61%**	627,723	4,569	2.91%
מחוץ לישראל	**33,680**	**267**	**3.17%**	32,008	260	3.25%
סך-הכל	**705,231**	**4,652**	**2.64%**	659,731	4,829	2.93%
סך ההתחייבויות נושאות ריבית						
המיוחסות לפעילויות מחוץ לישראל	**31,610**	**319**	**4.04%**	29,315	322	4.39%

* סווג מחדש לאור סיווג יתרות אשראי ופיקדונות בגין פעילות השאלה ושאילה של אגרות-חוב בין לקוחות, כיתרות שאינן נושאות ריבית.
(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
(2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).
(3) לרבות מכשירים נגזרים.
(4) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית. בנוסף לנתונים בטבלה.

טבלה 7-1: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית[1] (המשך)

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
	2026			2025*		
	יתרה ממוצעת[2]	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה	יתרה ממוצעת[2]	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה
	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח		%
א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית						
נכסים נושאי ריבית						
אשראי לציבור[3]:						
בישראל	**470,185**	**20,319**	**5.76%**	417,638	20,122	6.42%
מחוץ לישראל	**25,662**	**1,404**	**7.29%**	25,876	1,509	7.78%
סך-הכל	**495,847**	**[4]21,723**	**5.84%**	443,514	[4]21,631	6.50%
אשראי לממשלות:						
בישראל	**2,188**	**69**	**4.20%**	2,039	74	4.84%
מחוץ לישראל	**-**	**-**	**-**	-	-	-
סך-הכל	**2,188**	**69**	**4.20%**	2,039	74	4.84%
פיקדונות בבנקים:						
בישראל	**7,833**	**225**	**3.83%**	8,781	335	5.09%
מחוץ לישראל	**99**	**2**	**2.69%**	102	-	-
סך-הכל	**7,932**	**227**	**3.82%**	8,883	335	5.03%
פיקדונות בבנקים מרכזיים:						
בישראל	**35,904**	**998**	**3.71%**	49,689	1,662	4.46%
מחוץ לישראל	**3,389**	**107**	**4.21%**	3,290	111	4.50%
סך-הכל	**39,293**	**1,105**	**3.75%**	52,979	1,773	4.46%
ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר:						
בישראל	**7,047**	**195**	**3.69%**	3,412	114	4.45%
מחוץ לישראל	**-**	**-**	**-**	-	-	-
סך-הכל	**7,047**	**195**	**3.69%**	3,412	114	4.45%

* סווג מחדש לאור סיווג יתרות אשראי ופיקדונות בגין פעילות השאלה ושאילה של אגרות-חוב בין לקוחות, כיתרות שאינן נושאות ריבית.
(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
(2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).
(3) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי, לרבות חובות שאינם צוברים הכנסות ריבית.
(4) עמלות בסך של 415 מיליוני ש"ח נכללו בהכנסות ריבית לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 (30 בספטמבר 2025: 351 מיליוני ש"ח).

טבלה 7-1: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית[1] (המשך)

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
	2026			2025*		
	יתרה ממוצעת[2]	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה	יתרה ממוצעת[2]	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה
	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח		%
א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית (המשך)						
נכסים נושאי ריבית (המשך)						
אגרות-חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה[3]:						
בישראל	**112,271**	**3,426**	**4.07%**	106,276	3,246	4.07%
מחוץ לישראל	**3,314**	**123**	**4.95%**	3,858	153	5.29%
סך-הכל	**115,585**	**3,549**	**4.09%**	110,134	3,399	4.11%
אגרות-חוב למסחר[3]:						
בישראל	**25,984**	**760**	**3.90%**	24,493	823	4.48%
מחוץ לישראל	**-**	**-**	**-**	-	-	-
סך-הכל	**25,984**	**760**	**3.90%**	24,493	823	4.48%
נכסים אחרים:						
בישראל	**719**	**-**	**-**	625	1	0.21%
מחוץ לישראל	**-**	**-**	**-**	-	-	-
סך-הכל	**719**	**-**	**-**	625	1	0.21%
סך-כל הנכסים נושאי ריבית	**694,595**	**27,628**	**5.30%**	646,079	28,150	5.81%
חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית	**6,968**	**-**	**-**	6,646	-	-
נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית[4]	**98,508**	**-**	**-**	75,681	-	-
סך-כל הנכסים	**800,071**			728,406		
סך הנכסים נושאי ריבית המיוחסים לפעילויות מחוץ לישראל	**32,464**	**1,636**	**6.72%**	33,126	1,773	7.14%

* סווג מחדש לאור סיווג יתרות אשראי ופיקדונות בגין פעילות השאלה ושאילה של אגרות-חוב בין לקוחות, כיתרות שאינן נושאות ריבית.

(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.

(2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).

(3) מהיתרה הממוצעת של אגרות-חוב זמינות למכירה ושל אגרות-חוב למסחר נוכתה (נוספה) היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב למסחר וכן של רווחים (הפסדים) בגין אגרות-חוב זמינות למכירה, הכלולים בהון במסגרת רווח כולל אחר מצטבר לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 בסך של 752 מיליוני ש"ח (30 בספטמבר 2025: 268 מיליוני ש"ח).

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

טבלה 7-1: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית[1] (המשך)

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
	2026			2025*		
	יתרה ממוצעת[2]	הוצאות ריבית	שיעור הוצאה	יתרה ממוצעת[2]	הוצאות ריבית	שיעור הוצאה
	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח		%
א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית (המשך)						
התחייבויות נושאות ריבית						
פיקדונות הציבור:						
בישראל	**402,241**	**10,607**	**3.52%**	379,101	11,330	3.98%
לפי דרישה	**125,009**	**2,790**	**2.98%**	125,996	3,380	3.58%
לזמן קצוב	**277,232**	**7,817**	**3.76%**	253,105	7,950	4.19%
מחוץ לישראל	**30,261**	**864**	**3.81%**	30,209	969	4.28%
לפי דרישה	**9,783**	**249**	**3.39%**	9,885	298	4.02%
לזמן קצוב	**20,478**	**615**	**4.00%**	20,324	671	4.40%
סך-הכל	**432,502**	**11,471**	**3.54%**	409,310	12,299	4.01%
פיקדונות הממשלה:						
בישראל	**1,061**	**16**	**2.01%**	1,610	47	3.89%
מחוץ לישראל	**-**	**-**	**-**	-	-	-
סך-הכל	**1,061**	**16**	**2.01%**	1,610	47	3.89%
פיקדונות מבנקים מרכזיים:						
בישראל	**2,045**	**31**	**2.02%**	3,217	49	2.03%
מחוץ לישראל	**-**	**-**	**-**	-	-	-
סך-הכל	**2,045**	**31**	**2.02%**	3,217	49	2.03%
פיקדונות מבנקים:						
בישראל	**9,205**	**212**	**3.07%**	7,601	210	3.68%
מחוץ לישראל	**7**	**-**	**-**	46	-	-
סך-הכל	**9,212**	**212**	**3.07%**	7,647	210	3.66%
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר:						
בישראל	**18,617**	**585**	**4.19%**	19,568	701	4.78%
מחוץ לישראל	**-**	**-**	**-**	-	-	-
סך-הכל	**18,617**	**585**	**4.19%**	19,568	701	4.78%

* סווג מחדש לאור סיווג יתרות אשראי ופיקדונות בגין פעילות השאלה ושאילה של אגרות-חוב בין לקוחות, כיתרות שאינן נושאות ריבית.
(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
(2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).

טבלה 7-1: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית[1] (המשך)

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
	2026			2025*		
	יתרה ממוצעת[2]	הוצאות ריבית	שיעור הוצאה	יתרה ממוצעת[2]	הוצאות ריבית	שיעור הוצאה
	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח		%
א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית (המשך)						
התחייבויות נושאות ריבית (המשך)						
אגרות-חוב:						
בישראל	**42,458**	**1,573**	**4.94%**	24,476	924	5.03%
מחוץ לישראל	**-**	**-**	**-**	-	-	-
סך-הכל	**42,458**	**1,573**	**4.94%**	24,476	924	5.03%
התחייבויות אחרות:						
בישראל	**1,604**	**28**	**2.33%**	937	20	2.85%
מחוץ לישראל	**-**	**-**	**-**	-	-	-
סך-הכל	**1,604**	**28**	**2.33%**	937	20	2.85%
סך-כל ההתחייבויות נושאות ריבית	**507,499**	**13,916**	**3.66%**	466,765	14,250	4.07%
פיקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית	**171,638**	**-**	**-**	157,444	-	-
זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית	**3,347**	**-**	**-**	3,257	-	-
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית[3]	**51,951**	**-**	**-**	40,260	-	-
סך-כל ההתחייבויות	**734,435**	**-**	**-**	667,726	-	-
סך-כל האמצעים ההוניים	**65,636**	**-**	**-**	60,680	-	-
סך-כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים	**800,071**	**-**	**-**	728,406	-	-
פער הריבית	**-**	**-**	**1.64%**	-	-	1.74%
תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית[4]						
בישראל	**662,131**	**12,940**	**2.61%**	612,953	13,096	2.85%
מחוץ לישראל	**32,464**	**772**	**3.17%**	33,126	804	3.24%
סך-הכל	**694,595**	**13,712**	**2.63%**	646,079	13,900	2.87%
סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות לפעילויות מחוץ לישראל	**30,268**	**864**	**3.81%**	30,255	969	4.27%

* סווג מחדש לאור סיווג יתרות אשראי ופיקדונות בגין פעילות השאלה ושאילה של אגרות-חוב בין לקוחות, כיתרות שאינן נושאות ריבית.
(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
(2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).
(3) לרבות מכשירים נגזרים.
(4) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.

טבלה 7-1: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית[1] (המשך)

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
	2026			2025*		
	יתרה ממוצעת[2]	הכנסות (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה/ (הוצאה)	יתרה ממוצעת[2]	הכנסות (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה/ (הוצאה)
	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח		%
ב. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל						
מטבע ישראלי לא-צמוד						
סך נכסים נושאי ריבית	**505,475**	**6,493**	**5.14%**	465,655	6,847	5.88%
סך התחייבויות נושאות ריבית	**348,779**	**(2,862)**	**(3.28%)**	320,401	(3,171)	(3.96%)
פער הריבית	**-**	**-**	**1.86%**	-	-	1.92%
מטבע ישראלי צמוד-למדד						
סך נכסים נושאי ריבית	**67,435**	**1,188**	**7.05%**	65,720	1,388	8.45%
סך התחייבויות נושאות ריבית	**32,617**	**(475)**	**(5.83%)**	27,082	(520)	(7.68%)
פער הריבית	**-**	**-**	**1.22%**	-	-	0.77%
מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ)						
סך נכסים נושאי ריבית	**98,641**	**1,171**	**4.75%**	96,348	1,070	4.44%
סך התחייבויות נושאות ריבית	**106,435**	**(1,130)**	**(4.25%)**	99,561	(1,045)	(4.20%)
פער הריבית	**-**	**-**	**0.50%**	-	-	0.24%
סך פעילות בישראל						
סך נכסים נושאי ריבית	**671,551**	**8,852**	**5.27%**	627,723	9,305	5.93%
סך התחייבויות נושאות ריבית	**487,831**	**(4,467)**	**(3.66%)**	447,044	(4,736)	(4.24%)
פער הריבית	**-**	**-**	**1.61%**	-	-	1.69%

* סווג מחדש לאור סיווג יתרות אשראי ופיקדונות בגין פעילות השאלה ושאילה של אגרות-חוב בין לקוחות, כיתרות שאינן נושאות ריבית.
(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
(2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).

טבלה 7-1: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית[1] (המשך)

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
	2026			2025*		
	יתרה ממוצעת[2]	הכנסות (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה/ (הוצאה)	יתרה ממוצעת[2]	הכנסות (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה/ (הוצאה)
	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח		%
ב. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל						
מטבע ישראלי לא-צמוד						
סך נכסים נושאי ריבית	**496,841**	**19,826**	**5.32%**	457,483	19,872	5.79%
סך התחייבויות נושאות ריבית	**339,357**	**(8,816)**	**(3.46%)**	311,643	(8,988)	(3.85%)
פער הריבית	**-**	**-**	**1.86%**	-	-	1.94%
מטבע ישראלי צמוד-למדד						
סך נכסים נושאי ריבית	**66,805**	**2,942**	**5.87%**	66,320	3,401	6.84%
סך התחייבויות נושאות ריבית	**31,721**	**(1,175)**	**(4.94%)**	25,262	(1,105)	(5.83%)
פער הריבית	**-**	**-**	**0.93%**	-	-	1.01%
מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ)						
סך נכסים נושאי ריבית	**98,485**	**3,224**	**4.36%**	89,150	3,104	4.64%
סך התחייבויות נושאות ריבית	**106,153**	**(3,061)**	**(3.84%)**	99,605	(3,188)	(4.27%)
פער הריבית	**-**	**-**	**0.52%**	-	-	0.37%
סך פעילות בישראל						
סך נכסים נושאי ריבית	**662,131**	**25,992**	**5.23%**	612,953	26,377	5.74%
סך התחייבויות נושאות ריבית	**477,231**	**(13,052)**	**(3.65%)**	436,510	(13,281)	(4.06%)
פער הריבית	**-**	**-**	**1.58%**	-	-	1.68%

* סווג מחדש לאור סיווג יתרות אשראי ופיקדונות בגין פעילות השאלה ושאילה של אגרות-חוב בין לקוחות, כיתרות שאינן נושאות ריבית.
(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
(2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).

טבלה 7-1: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית[1] (המשך)

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 לעומת תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025		
	גידול (קיטון) בגלל שינוי*[2]		שינוי נטו	גידול (קיטון) בגלל שינוי*[2]		שינוי נטו
	כמות	מחיר		כמות	מחיר	
	במיליוני ש"ח					
ג. ניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית						
נכסים נושאי ריבית						
אשראי לציבור:						
בישראל	**680**	**(1,002)**	**(322)**	**2,271**	**(2,074)**	**197**
מחוץ לישראל	**34**	**(25)**	**9**	**(12)**	**(93)**	**(105)**
סך-הכל	**714**	**(1,027)**	**(313)**	**2,259**	**(2,167)**	**92**
נכסים נושאי ריבית אחרים:						
בישראל	**(36)**	**(95)**	**(131)**	**(100)**	**(482)**	**(582)**
מחוץ לישראל	**(1)**	**(4)**	**(5)**	**(15)**	**(17)**	**(32)**
סך-הכל	**(37)**	**(99)**	**(136)**	**(115)**	**(499)**	**(614)**
סך-כל הכנסות הריבית	**677**	**(1,126)**	**(449)**	**2,144**	**(2,666)**	**(522)**
התחייבויות נושאות ריבית						
פיקדונות הציבור:						
בישראל	**227**	**(616)**	**(389)**	**610**	**(1,333)**	**(723)**
מחוץ לישראל	**23**	**(26)**	**(3)**	**1**	**(106)**	**(105)**
סך-הכל	**250**	**(642)**	**(392)**	**611**	**(1,439)**	**(828)**
התחייבויות נושאות ריבית אחרות:						
בישראל	**172**	**(52)**	**120**	**573**	**(79)**	**494**
מחוץ לישראל	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
סך-הכל	**172**	**(52)**	**120**	**573**	**(79)**	**494**
סך-כל הוצאות הריבית	**422**	**(694)**	**(272)**	**1,184**	**(1,518)**	**(334)**
סך-הכל הכנסות הריבית פחות הוצאות ריבית	**255**	**(432)**	**(177)**	**960**	**(1,148)**	**(188)**

* נתוני 30 ביוני 2025 סווג מחדש לאור סיווג יתרות אשראי ופיקדונות בגין פעילות השאלה ושאילה של אגרות-חוב בין לקוחות, כיתרות שאינן נושאות ריבית.
(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
(2) השינוי המיוחס לשינוי בכמות חושב על-ידי הכפלת המחיר החדש בשינוי בכמות. השינוי המיוחס לשינוי במחיר מחושב על-ידי הכפלת הכמות הישנה בשינוי במחיר.

אובליגו
חבות כוללת. סך ההתחייבויות של הלקוח לבנק.

איגוח
גיוס הון חוץ-בנקאי על-ידי גוף פיננסי באמצעות אגרות-חוב מיוחדות המשקפות את התזרימים הצפויים בגין הלוואות שקובצו יחדיו.

אגרת-חוב
נייר ערך המהווה תעודת התחייבות לתשלום חוב, ובו הבטחה של המנפיק לשלם למחזיק האיגרת את הקרן שהונפקה בתוספת תשלומי ריבית/קופון, במועדים קבועים או בהתקיים תנאי מסוים. זהו מכשיר פיננסי שבאמצעותו הממשלה ופירמות יכולות ללוות כסף מהציבור.

אשראי חוץ-מאזני
התקשרויות למתן אשראי וערבויות (לא כולל מכשירים נגזרים).

באזל 2/ באזל 3
תקנות לניהול הסיכונים של הבנקים שנקבעו על-ידי ועדת באזל, העוסקת בפיקוח ובקביעת סטנדרטים לפיקוח על בנקים בעולם.

הון פיקוחי
ההון הפיקוחי מורכב משני רבדים: הון רובד 1 והון רובד 2, כהגדרתם בהוראת ניהול בנקאי תקין 202.

הון רובד 1
כולל הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 נוסף. כהגדרתם בהוראת ניהול בנקאי תקין 202.

הון רובד 2
הון בחדלות פירעון כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין 202.

הסכמי רכש/מכר חוזר
הסכמים לרכישה או מכירה של ניירות-ערך בתמורה למזומן או ניירות-ערך, כאשר בעת העסקה מסכימים המוכר והקונה לבצע עסקה חוזרת, הפוכה מזו שבוצעה לראשונה, במועד ובמחיר מוסכמים מראש.

חבות
כמשמעותה בהוראה 313 להוראות ניהול בנקאי תקין.

חוב
זכות חוזית לקבל כסף לפי דרישה או במועדים קבועים או הניתנים לקביעה, אשר מוכרת כנכס במאזן של התאגיד הבנקאי (לדוגמא פיקדונות בבנקים, אגרות-חוב, ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, אשראי לציבור, אשראי לממשלה, וכו'). חובות אינם כוללים פיקדונות בבנק ישראל ואינם כוללים נכסים בגין מכשירים נגזרים.

חוב מותנה בביטחון
חוב שפירעונו צפוי להתבצע באופן בלעדי מתוך הביטחון, ואין מקורות זמינים ומהימנים אחרים לפירעונו.

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

מדד המחירים לצרכן
מדד המתפרסם על-ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, ומודד את השינויים החודשיים במחירי מוצרים ושירותים, המהווים את "סל הצריכה" של משפחה ממוצעת.

מח"מ
משך חיים ממוצע הממוצע המשוקלל של זמן פירעון הקרן ותשלומי הריבית של האיגרת.

מכשיר נגזר
מכשיר פיננסי או חוזה עתידי שערכו נגזר מערכו של נכס בסיס כלשהו ושקיים שוק במסגרתו ניתן לקבוע את שוויו.

מכשיר פיננסי
מכשיר פיננסי הוא כל חוזה היוצר נכס פיננסי בישות אחת והתחייבות פיננסית או מכשיר הוני בישות אחרת.

מניות רדומות
מניות המוחזקות במישרין על-ידי החברה עצמה. ממניות אלה נשללו הזכויות בהון ובהצבעה בחברה.

מרווח Bid-Ask
המרווח בין מחיר הרכישה ומחיר המכירה המוצעים. זהו למעשה ההבדל בין המחיר הגבוה ביותר שקונה מוכן לשלם עבור נכס והמחיר הנמוך ביותר בו מוכר מוכן למכור אותו.

נגזר OTC
Over the counter
מכשיר נגזר מסוג שמוסדות פיננסיים מתקשרים לגביו במהלך העסקים הרגיל ושקיים שוק במסגרתו ניתן לקבוע את שוויו.

סיכון אשראי חוץ-מאזני
סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים לפני הפחתת סיכון אשראי, כפי שחושב לצורך המגבלה על חשיפה של תאגיד בנקאי ללווה ולקבוצת לווים (הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 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.

פיקדונות לזמן קצוב
פיקדונות בהם למפקיד אין זכות וגם הוא אינו מורשה למשוך מהם במשך 6 ימים, לכל הפחות מיום ההפקדה.

פיקדונות לפי דרישה
פיקדון שאינו פיקדון לזמן קצוב.

שוק פעיל
שוק בו עסקות בנכס או בהתחייבות מתקיימות בתדירות ובנפח מספיקים על מנת לספק מידע על התמחור על בסיס שוטף.

B2B
Business To Business
פעילות עסקית של מכירת מוצר או מתן שירותים של ארגון אחד לארגון שני.

CVA
Credit Valuation Adjustment
חישוב סיכון האשראי בנגזרים משקף את תוחלת ההפסד הצפוי לבנק במקרה בו הצד הנגדי לעסקה יגיע למצב של כשל אשראי.

FATCA
Foreign Accounts Tax Compliance Act
חוק אמריקאי הנועד לשיפור אכיפת המס, קובע כי גופים פיננסיים מחוץ לארצות-הברית חייבים בדיווח לרשות המס האמריקאית על חשבונות המנוהלים אצלם ושייכים למי שחייב בדיווח גם אם הוא לא תושב ארצות-הברית.

FDIC
Federal Deposit Insurance Corporation
התאגיד האמריקאי הפדרלי לביטוח פיקדונות.

FINMA
Swiss Financial Market Supervisory Authority
הרשות המפקחת על המוסדות הפיננסיים בשוויץ.

GRI
Global Reporting Initiative
תקן בינ"ל לדיווח בתחום הקיימות והאחריות התאגידית.

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.

LDC
Less Developed Country
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).

MTM
Mark to Market
שערוך של מכשיר נגזר בהתבסס על ציטוטים של מחירי שוק בשווקים רלוונטיים, ובהעדרם בהתבסס על שיטות הערכה חלופיות.

NPL
Non Preforming Loan
אשראי שאינו צובר ריבית.

VaR
Value at Risk
מודל סטטיסטי מקובל לכימות סיכוני שוק. המודל מעריך, על בסיס נתונים היסטוריים את ההפסד המירבי הצפוי בגין פוזיציה מסוימת או תיק מסוים, עבור אופק זמן ורמת מובהקות מוגדרים.

א

איגוח 243, 258

אשראי לציבור 10, 12, 13, 29, 30, 34, 35, 54, 55, 56, 57, 58, 65, 81, 82, 91, 96, 101, 111, 113, 115, 117, 118, 119, 120, 137, 138, 140, 152, 156, 160, 164, 168, 170, 171, 172, 173, 174, 176, 177, 178, 179, 180, 181, 182, 183, 184, 185, 186, 187, 188, 189, 190, 191, 192, 193, 194, 195, 196, 197, 198, 199, 200, 201, 202, 203, 204, 208, 209, 210, 211, 247, 251, 257, 258

ג

גידור 26, 27, 36, 50, 61, 62, 63, 104, 105, 147, 148

ד

דיבידנד 6, 12, 36, 41, 64, 71, 97, 98, 99, 100, 101, 105, 128, 129

ה

הון אנושי 245

הון והלימות הון 43

הון מניות 97, 98, 99

הלבנת הון 21, 83, 84, 233, 235, 239, 240

הלוואות לדיור 6, 34, 42, 43, 53, 56, 57, 58, 67, 68, 69, 116, 117, 130, 132, 139, 150, 152, 154, 156, 158, 160, 162, 164, 166, 168, 177, 178, 179, 180, 181, 183, 185, 187, 188, 189, 190, 191, 192, 193, 194, 195, 196, 197, 198, 199, 231, 232

הליכים משפטיים 21, 135, 136, 227

הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי 29, 30

ז

זכויות עובדים 91, 100, 121, 122, 123, 124, 125, 126, 127, 204, 206, 208

י

יעד הון 42, 132

יריד-ערך 36, 100, 110, 112, 114

מ

מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה 10, 23, 49, 91, 170, 171, 172, 173, 174, 223, 227

מגזרי פעילות פיקוחיים 5, 6, 7, 45, 46, 80, 91, 103, 150, 152, 154, 156, 158, 160, 162, 164, 166, 168, 170, 171, 172, 173, 174

מדינות זרות 37

מדיניות חשבונאית 91, 102, 103

מימון ממונף 7, 71, 72

מינוף 6, 11, 44, 91, 128, 129, 130, 131, 132, 133, 134, 238

מסגרות אשראי 36, 77, 78, 199, 242

נ

נגזרים 6, 26, 27, 36, 40, 48, 51, 56, 57, 58, 65, 66, 73, 78, 81, 82, 91, 96, 100, 104, 105, 106, 121, 137, 138, 142, 143, 144, 145, 146, 147, 148, 149, 201, 202, 203, 204, 206, 208, 209, 210, 211, 212, 213, 214, 216, 217, 218, 219, 220, 221, 234, 247, 248, 249, 250, 251, 252, 253, 254, 255, 256, 257, 258, 28

נזילות 5, 11, 14, 50, 64, 66, 76, 77, 78, 81, 82, 133, 138, 139

ניהול סיכונים 63, 239

ניירות-ערך 6, 7, 10, 13, 14, 31, 34, 36, 37, 38, 39, 40, 50, 55, 56, 57, 58, 65, 79, 80, 81, 82, 86, 91, 96, 100, 101, 103, 104, 111, 112, 113, 114, 115, 116, 117, 120, 129, 132, 135, 136, 137, 138, 139, 140, 145, 170, 171, 172, 173, 174, 177, 201, 203, 204, 208, 209, 210, 211, 212, 213, 214, 225, 226, 234, 235, 237, 242, 243, 244, 247, 249, 150

נכסים אחרים 96, 100, 201, 202, 203, 248, 252

נכסי סיכון 42, 43, 130, 152, 156, 160, 164, 168

ס

סייבר 14, 20, 50, 239

סיכון אשראי 5, 6, 7, 13, 14, 21, 22, 30, 34, 35, 36, 43, 50, 51, 52, 55, 59, 60, 61, 62, 64, 65, 66, 69, 70, 71, 72, 73, 91, 117, 118, 119, 121, 130, 176, 177, 178, 179, 180, 181, 182, 183, 184, 185, 186, 187, 188, 189, 190, 191, 192, 193, 194, 195, 196, 197, 198, 199, 200, 208, 209, 210, 211, 34, 121, 34

סיכונים אחרים 5, 84

סיכון מוניטין 14, 21, 50, 85

סיכון מימון 76

סיכון נזילות 5, 11, 14, 50, 76, 77

סיכון רגולטורי 14, 50

סיכון ריבית 14, 50, 74

סיכון שוק 5, 14, 21, 50, 74

סיכון תפעולי 5, 14, 21, 42, 43, 50, 83, 130, 132

ע

עמלות 6, 10, 11, 12, 20, 23, 25, 31, 32, 45, 46, 94, 102, 135, 150, 154, 158, 162, 166, 170, 171, 172, 173, 174, 228, 230, 232, 236, 237, 247, 251

ענפי משק 6, 7, 22, 34, 35, 38, 58, 73, 79, 231

פ

פיקדונות הציבור 6, 7, 13, 34, 38, 39, 40, 74, 80, 91, 96, 104, 138, 140, 145, 146, 147, 148, 152, 156, 160, 164, 168, 170, 171, 172, 173, 174, 201, 202, 203, 204, 206, 209, 210, 211, 236, 249, 250, 253, 254, 257

ר

רגולציה 21, 85, 232, 240

רווח למניה 94

ש

שווי הוגן 7, 26, 27, 33, 40, 51, 74, 91, 95, 105, 107, 108, 109, 110, 111, 112, 113, 114, 115, 122, 140, 146, 147, 148, 187, 188, 189, 201, 208, 209, 210, 211, 212, 213, 214, 215, 216, 217, 218, 219, 220, 221

ת

תגמול 20, 98, 126, 127, 225, 237, 238
תיק בנקאי 74, 75
תיק למסחר 37
תשואה להון 10
תשלום מבוסס מניות 97, 98, 99, 100