

בני אדם  לפני הכול

בנק מזרחי טפחות

תמצית דוחות כספיים רבעוניים

ליום 31 במרץ 2026

תוכן העניינים הראשי

10	דוח תמציתי של הדירקטוריון וההנהלה
11	סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה
20	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי
49	סקירת הסיכונים
76	מדיניות ואומדנים חשובנאיים קריטיים, בקרות ונהלים
78	הצהרות לגבי גילוי בתמצית הדוחות הכספיים
80	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
81	תמצית הדוחות הכספיים
175	ממשל תאגידי, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו
181	נספחים לתמצית הדוחות הרבעוניים
185	מילון ואינדקס מונחים שנכללו בתמצית הדוחות הרבעוניים

בנק מזרחי טפחות

דוח הדירקטוריון וההנהלה

תוכן העניינים

10	פתח דבר
10	מידע צופה פני עתיד
11	סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה
11	מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים של קבוצת הבנק
14	סיכונים עיקריים
14	יעדים ואסטרטגיה עסקית
15	התפתחויות במבנה ההון
15	התפתחויות במקורות המימון
16	התפתחויות משמעותיות בניהול הפעילות העסקית
19	נושאים נוספים
20	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי
20	מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים
20	הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על קבוצת הבנק
23	סיכונים מובילים ומתפתחים
23	אירועים לאחר תאריך המאזן
24	התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח הכולל האחר
24	ניתוח ההתפתחות בהכנסות, בהוצאות וברווח הכולל האחר
28	ניתוח ההתפתחות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון
28	נכסים והתחייבויות
34	הון, הלימות הון ומינוף
34	הלימות הון
37	דיבידנד
38	פעילות חוץ מאזנית אחרת
39	מידע כספי לפי מגזרי פעילות
48	חברות מוחזקות עיקריות
49	סקירת הסיכונים
49	התפתחויות בסיכונים ואופן ניהולם
50	חומרת גורמי הסיכון
53	סיכון אשראי
69	סיכון תפעולי
69	סיכון שוק וריבית
74	סיכון נזילות ומימון
75	סיכונים אחרים
76	מדיניות ואומדנים חשובנאיים קריטיים, בקרות ונהלים
77	בקרות ונהלים

רשימת טבלאות (לוחות) הנכללים במסגרת הדוח התמציתי של הדירקטוריון והנהלה

11	דוח רווח והפסד - סעיפים עיקריים
12	מאזן סעיפים עיקריים
13	יחסים פיננסיים עיקריים
17	העלות הכלכלית של ההטבות שהבנק העניק
18	מידע נוסף על פעילויות לטובת לווים בתקופת המלחמה
21	פרטים על שערי החליפין היציגים ושעור השינוי
21	השינויים במדדי המניות העיקריים בישראל (באחוזים)
22	השינויים במדדי איגרות החוב העיקריים בישראל (באחוזים):
22	השינויים במדדי המניות העיקריים בעולם (באחוזים)
24	ניתוח התפתחות הכנסות המימון מפעילות שוטפת
24	פירוט הכנסות המימון לפי מגזרי פעילות פיקוחיים
25	היתרות הממוצעות של הנכסים המאזניים נושאי הריבית המיוחסים לפעילות בישראל
25	פערי הריבית על בסיס יתרות ממוצעות המיוחסים לפעילות בישראל
25	פירוט התפתחות ההוצאות בגין הפסדי אשראי
26	פירוט ההוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי לפי מגזרי פעילות פיקוחיים בקבוצה
26	פירוט העמלות לפי סוגי עמלות עיקריים
27	נתוני Cost-Income Ratio
27	התפתחות תשואת רווחי הקבוצה על ההון
27	נתוני הרווח והדיבידנד למניה
28	התפתחות בסעיפי המאזן העיקריים של קבוצת הבנק
28	נתונים על היקפי האשראי לציבור, נטו, לפי בסיסי הצמדה
28	נתונים על היקפי האשראי לציבור, נטו, לפי מגזרי פעילות פיקוחיים
29	פירוט של סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים לפני הפרשה להפסדי אשראי
30	מדדי ניתוח איכות האשראי לציבור, ההוצאות וההפרשה להפסדי אשראי (באחוזים)
31	ההתפתחות בסעיפים חוץ מאזניים עיקריים של קבוצת הבנק
31	התפלגות ניירות הערך של הקבוצה לפי התיקים השונים
32	התפלגות תיק ניירות הערך של הקבוצה לפי מגזרי הצמדה
32	התפלגות תיק ניירות הערך של הקבוצה לפי סוגי מנפיקים
33	התפלגות פיקדונות הציבור לפי מגזרי הצמדה
33	נתונים על התפלגות פיקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים
33	התפתחות התפלגות פיקדונות הציבור בקבוצה לפי גודל מפקיד
34	הרכב ההון העצמי
35	נתונים על ההון הפיקוחי ונכסי הסיכון
35	התפתחות יחס ההון לרכיבי סיכון בקבוצה
36	התפלגות נכסי סיכון ודרישות ההון בגין סיכון אשראי לפי קבוצות חשיפה
36	נכסי הסיכון ודרישות ההון בגין סיכון שוק סיכון CVA וסיכון תפעולי
37	יחס המינוף של הבנק
37	פרטים בדבר הדיבידנדים שחולקו על ידי הבנק החל משנת 2023 (בסכומים מדווחים
38	התפתחות ביתרות הנכסיהם הכספיים החוץ מאזניים המוחזקים בעבור לקוחות קבוצת הבנק
39	תמצית התוצאות הכספיות של מגזרי הפעילות הפיקוחיים
40	תוצאות הפעילות במגזר משקי הבית
41	תוצאות הפעילות במגזר בנקאות פרטית
42	תוצאות הפעילות במגזר עסקים זעירים וקטנים
43	תוצאות הפעילות במגזר עסקים בינוניים
44	תוצאות הפעילות במגזר עסקים גדולים
45	תוצאות הפעילות במגזר גופים מוסדיים
46	תוצאות הפעילות במגזר ניהול פיננסי

47	תוצאות הפעילות בחוץ לארץ
53	החלוקה הענפית של 6 הלווים הגדולים בקבוצה
54	אשראי למטרת עסקאות הוניות
54	אשראי לחברות ממונפות
54	תמצית נתוני סיכון האשראי הבעייתי
55	מדדי סיכון עיקריים הנוגעים לאיכות אשראי
55	ניתוח התנועה ביתרת חובות לא צוברים וחובות לא צוברים בארגון מחדש
55	ניתוח התנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי
56	מדדי סיכון עיקריים הנוגעים להפרשה להפסדי אשראי
57	פרטים על סיכון אשראי לאנשים פרטיים - יתרות ומאפייני סיכון שונים
57	פילוח לפי גודל חבות הלווה
58	התפלגות אשראי מאזני לפי גובה ההכנסה הקבועה
58	התפלגות אשראי מאזני לפי התקופה הנותרת לפירעון
58	פרטים על סיכון אשראי בעייתי לאנשים פרטיים
58	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי לאנשים פרטיים
60	פרטים על סיכון אשראי בענף משק בינוי ונדל"ן בישראל לפי סוג ביטחון הנדל"ן
61	פרטים על סיכון האשראי בענף משק בינוי ונדל"ן בישראל לפי מצב הנכס
61	פרטים על סיכון האשראי בענף משק בינוי ונדל"ן בישראל לפי סיווג החוב (במיליוני שקלים חדשים)
62	סיכון אשראי לפי ענפי משק
65	חשיפה למדינות זרות
66	נתוני חשיפת הבנק למוסדות פיננסיים זרים
67	היקפי מתן המשכנתאות במגזר משקי הבית
67	פרטים בדבר מאפייני סיכון שונים בתיק ההלוואות לדיור
69	ערך ה-VAR של קבוצת הבנק
69	השפעת תזוזה מקבילה של העקום בתרחיש סטנדרטי מקביל על השווי הכלכלי של התיק הבנקאי במונחי EVE
70	שווי הוגן נטו מותאם של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו
70	השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם של הבנק וחברות מאוחדות שלו
71	השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית
71	השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על ההון העצמי המיוחס לבעלי המניות של הבנק
74	ניתוח רגישות הון קבוצת הבנק לשינויים בשערי חליפין עיקריים ובמדד המחירים לצרכן

דוח תמציתי של הדירקטוריון והנהלה

לדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2026

פתח דבר

בישיבת הדירקטוריון של בנק מזרחי טפחות בע"מ שהתקיימה ביום 18 במאי 2026 (ב' בסיון התשפ"ו), הוחלט לאשר ולפרסם את דוח הדירקטוריון והנהלה, דוח סיכונים וגילויים פיקוחיים נוספים ואת תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים של בנק מזרחי טפחות בע"מ והחברות המאוחדות שלו ליום 31 במרץ 2026.

תמצית הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2026 ערוכה בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו, המאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US GAAP). ראה גם ביאור 1 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025 וביאור 1 לתמצית דוחות כספיים אלה. בהתאם למבנה הדוחות שנקבע על ידי הפיקוח על הבנקים, נכלל מידע נלווה נוסף לדוחות הכספיים באתר האינטרנט של הבנק: www.mizrahi-tefahot.co.il << אודות הבנק >> קשרי משקיעים << מידע כספי מידע נלווה נוסף זה כולל:

- דוח סיכונים מפורט בהתאם לדרישות הגילוי של הנדבך השלישי של באזל ובהתאם להמלצות נוספות של הועדה ליציבות פיננסית (FSB).
- פרטים על מכשירי ההון שהנפיק הבנק.
- קובץ של הדוחות הכספיים בפורמט XBRL.

בהתאם לתקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (התאמת נגישות לשירות), תשע"ג-2013 כולל האתר גם דוחות מוגשים.

מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח הדירקטוריון והנהלה, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968 (להלן: "החוק").

תוצאות הבנק בפועל, עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו במסגרת המידע צופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, שינויים בשוקי ההון ובמסחר, שינויים מאקרו כלכליים, שינויים גיאוגרפיים, שינויי חקיקה ורגולציה ושינויים אחרים שאינם בשליטת הבנק ואשר עשויים להביא לאי התממשות הערכות ו/או לשינוי בתוכניות העסקיות.

מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "אנו מאמינים", "צפוי", "חזוי", "מעריכים", "מתכוונים", "מתעתדים", "עשוי להשתנות" וביטויים דומים להם, בנוסף לשמות עצם כגון: "תוכנית", "יעדים", "רצון", "צריך", "יכול", "יהיה". ביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר ודאות משום שהם מבוססים על הערכות הבנק הנוכחיות לגבי אירועים עתידיים, אשר כוללות בין היתר: תחזיות להתפתחות הכלכלית בארץ ובעולם, ובמיוחד למצב הכלכלי במשק, כולל השפעת תנאים מאקרו כלכליים וגיאוגרפיים; צפי לשינויים ולהתפתחויות בשוקי המטבע ובשוקי ההון; תחזיות הקשורות בגורמים שונים נוספים המשפיעים על החשיפה לסיכונים פיננסיים; תחזיות לשינויים באיתנות הפיננסית של לווים, להעדפות הציבור, לשינויים בחקיקה ובהוראות של רשויות פיקוחיות, להתנהגות המתחרים, למצבו התדמיתי של הבנק, להתפתחויות טכנולוגיות ולהתפתחויות בנושאי הון אנושי.

המידע המוצג להלן נסמך, בין היתר, על פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, משרד האוצר, נתוני בנק ישראל וגורמים אחרים המפרסמים נתונים והערכות לגבי שוקי ההון בארץ ובעולם ועל תחזיות והערכות לעתיד בנושאים שונים, כאמור לעיל, באופן שקיימת אפשרות שאירועים או התפתחויות, שנחזו כצפויים, לא יתממשו כלל או בחלקם.

סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

פרק זה מתאר התפתחויות משמעותיות בבנק ובתחומי פעילותו ברבעון הראשון של שנת 2026, בביצועים, בסיכונים אליהם הוא חשוף, וכן ביעדים והאסטרטגיה. ככל הנדרש, יש לעיין בפרק זה ביחד עם פרק סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה שנכלל בדוחות הכספיים השנתיים המבוקרים לשנת 2025.

מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים של קבוצת הבנק

2025	2025			2026		דוח רווח והפסד - סעיפים עיקריים
	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	
	במיליוני שקלים חדשים					
11,727	2,799	3,093	3,146	2,689	2,693	הכנסות ריבית, נטו
387	142	43	57	145	186	הכנסות מימון שאינן מריבית
2,474	605	655	627	587	604	עמלות והכנסות אחרות
14,588	3,546	3,791	3,830	3,421	3,483	סך ההכנסות
228	103	56	44	25	31	הוצאות בגין הפסדי אשראי
5,239	1,339	1,323	1,310	1,267	1,328	הוצאות תפעוליות ואחרות
3,348	877	857	835	779	843	מזה: משכורות והוצאות נלוות
9,121	2,104	2,412	2,476	2,129	2,124	רווח לפני מיסים
3,280	764	910	935	671	840	הפרשה למיסים על הרווח
5,630	1,290	1,453	1,483	1,404	1,238	רווח נקי⁽¹⁾

הרווח הנקי של הקבוצה הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2026 ב-1,238 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,290 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. רווח זה מבטא תשואה על ההון, במונחים שנתיים, בשיעור של 14.1% לעומת תשואה על ההון בשיעור של 16.2% ברבעון המקביל אשתקד.

להלן הגורמים המרכזיים שהשפיעו על רווחי הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2026 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

- הכנסות המימון ברבעון הראשון של שנת 2026 קטנו בשיעור של 2.1%, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בעיקר כתוצאה מהשפעת מדד המחירים לצרכן, שירד בשיעור של 0.1% ברבעון הראשון של שנת 2026, לעומת עלייה של 0.3% ברבעון המקביל אשתקד, השפעת הורדת ריבית בנק ישראל במהלך התקופה בשיעור של 0.5%, השפעת ירידת ריבית ה-FED, והשפעת הטבות שניתנו ללקוחות במסגרת המתווים השונים.
- הוצאות בגין הפסדי אשראי ברבעון הראשון של שנת 2026 הסתכמו ב-31 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-103 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהוצאות הפסדי האשראי לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מירידה בהפרשה הקבוצתית בגין המלחמה ואי-הוודאות במשק. עם זאת, לאור רמת אי-הוודאות שעדיין קיימת במשק, היתרה המאזנית של ההפרשה להפסדי אשראי, בגין אי וודאות זו, נותרה בהיקף גבוה.
- ההפרשה למיסים על הרווח ברבעון הראשון של שנת 2026 הושפעה, בין היתר, מאישור תיקון לחוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב אשר במסגרתו, הושת על בנקים שאינם בעלי היקף פעילות קטן (כהגדרתו בחוק), מס בסך כולל של 3 מיליארדי שקלים חדשים בגין רווחי הבנקים האמורים לשנת 2026. בהתאם להערכה ראשונית של הבנק, חלקו של הבנק, בשנת 2026 כולה, הינו תשלום מס מיוחד של כ-550 מיליוני שקלים חדשים (אשר ישפיע בהיקף זה על הרווח הנקי של הבנק לשנת 2026). בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, השפעת יישום המס המיוחד ברבעון הראשון של שנת 2026 הינה שמרנית ואינה מתחשבת בתקרת חלקו של הבנק בסך המס על פי המתווה. תקרה זו צפויה לקבל ביטוי ברבעונים הבאים של השנה. לפרטים נוספים ראה באיור 17 לדוחות הכספיים וכן פרק יעדים ואסטרטגיה עסקית להלן.

(1) בכל מקום בדוח הדירקטוריון בו מוזכר "רווח נקי" או "הון", הכוונה לרווח הנקי ולהון המיוחסים לבעלי מניות הבנק.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2026

ליום					
31.3.2025	30.6.2025	30.9.2025	31.12.2025	31.3.2026	
במיליוני שקלים חדשים					
					מאזן - סעיפים עיקריים
498,029	517,287	525,389	551,173	554,365	סך כל המאזן
364,384	376,672	391,875	400,501	413,574	אשראי לציבור, נטו
87,194	78,885	68,478	82,849	74,960	מזומנים ופיקדונות בבנקים
29,412	39,704	45,375	47,903	45,600	ניירות ערך
1,879	1,906	1,940	2,159	2,220	בניינים וציוד
399,275	417,394	421,487	448,397	450,663	פיקדונות הציבור
41,890	36,332	41,358	40,365	42,731	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
1,902	2,497	2,926	2,058	1,988	פיקדונות מבנקים
32,094	33,114	33,965	34,765	35,246	הון עצמי ⁽¹⁾

ההתפתחות בסעיפי המאזן מצביעה על צמיחה עקבית בפעילות הבנק, כאשר:

- סך כל המאזן ליום 31 במרץ 2026 הסתכם ב-554.4 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 56.3 מיליארדי שקלים חדשים (גידול של 11.3%) בהשוואה ליום 31 במרץ 2025.
- האשראי לציבור, נטו ליום 31 במרץ 2026 הסתכם ב-413.6 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 49.2 מיליארדי שקלים חדשים (גידול של 13.5%) בהשוואה ליום 31 במרץ 2025.
- פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2026 הסתכמו ב-450.7 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 51.4 מיליארדי שקלים חדשים (גידול של 12.9%) בהשוואה ליום 31 במרץ 2025.
- ההון העצמי ליום 31 במרץ 2026 הסתכם ב-35.2 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 3.2 מיליארדי שקלים חדשים (גידול של 9.8%) בהשוואה ליום 31 במרץ 2025. ראה להלן גם פרק הלימות ההון.

(1) בכל מקום בדוח הדירקטוריון בו מוזכר "רווח נקי" או "הון", הכוונה לרווח הנקי ולהון המיוחסים לבעלי מניות הבנק.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2026

יחסים פיננסיים עיקריים* (באחוזים)

2025	2025			2026		
	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	
17.0	16.2	17.8	17.6	16.3	14.1	מדדי ביצוע עיקריים
1.72	1.66	1.81	1.78	1.63	1.41	תשואת הרווח הנקי ⁽¹⁾⁽²⁾
1.09	1.05	1.14	1.14	1.04	0.90	תשואת הרווח הנקי לנכסי סיכון ⁽³⁾⁽²⁾⁽⁴⁾
112.0	109.6	110.8	107.6	112.0	109.0	תשואה לנכסים ממוצעים ⁽²⁾
10.24	10.37	10.41	10.14	10.24	10.17	פיקדונות הציבור לאשראי לציבור, נטו
5.88	6.03	6.03	6.01	5.88	5.89	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
129	139	135	131	129	147	יחס המינוף ⁽⁴⁾
112	113	112	112	112	111	יחס כיסוי הנזילות (רבעוני) ⁽⁵⁾
2.83	2.88	2.99	2.94	2.54	2.52	יחס מימון יציב נטו ⁽⁶⁾
						יחס הכנסות לנכסים ממוצעים ⁽²⁾
						יחס יעילות - הוצאות תפעוליות לסך ההכנסות ⁽⁷⁾
35.9	37.8	34.9	34.2	37.0	38.1	(Cost Income Ratio)
21.69	4.98	5.60	5.71	5.40	4.76	רווח נקי בסיסי למניה (בשקלים חדשים)
						מדדי איכות אשראי עיקריים
0.95	1.11	1.06	0.98	0.95	0.89	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מתוך האשראי לציבור
1.02	1.12	1.07	1.05	1.02	1.03	שיעור חובות שאינם צוברים או חובות בפיגור של 90 ימים או יותר מתוך האשראי לציבור
0.06	0.11	0.06	0.04	0.02	0.03	הוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופה לסך האשראי לציבור, נטו ⁽²⁾
0.13	0.15	0.13	0.17	0.09	0.16	שיעור מחיקות חשבונאיות נטו מאשראי ממוצע לציבור ⁽²⁾
						נתונים נוספים
222.4	166.5	219.5	217.9	222.4	227.8	מחיר מניה (בשקלים חדשים) בתום הרבעון
965	202	199	279	285	270	דיבידנד למניה (באגורות) ⁽⁸⁾
2.27	2.28	2.44	2.41	2.00	1.95	יחס הכנסות ריבית, נטו לנכסים ממוצעים ⁽²⁾
0.44	0.43	0.46	0.43	0.42	0.42	יחס עמלות לנכסים ממוצעים ⁽²⁾

סעיפי רווח והפסד, סעיפי המאזן והיחסים הפיננסיים השונים מנותחים באופן מפורט בדוח הדירקטוריון והנהלה לפי העניין, בפרק "הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי", ובפרק "סקירת הסיכונים".

(*) הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו כאמור בביאור 1 לדוחות הכספיים השנתיים, הוראות המפקח על הבנקים מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US GAAP).

- (1) בכל מקום בדוח הדירקטוריון בו מוזכר "רווח נקי" או "הון", הכוונה לרווח הנקי ולהון המיוחסים לבעלי מניות הבנק.
- (2) מחושב על בסיס שנתי.
- (3) רווח נקי לסך נכסי הסיכון הממוצעים.
- (4) יחס המינוף (Leverage Ratio) - היחס בין הון רובד 1 (לפי כללי באזל) לסך החשיפות יחס זה מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218.
- (5) יחס כיסוי הנזילות (Liquidity Coverage Ratio) - סך הנכסים הנזילים באיכות גבוהה לתזרים המזומנים היוצא נטו. יחס זה מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221, במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח.
- (6) יחס מימון יציב נטו - יחס נזילות שנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים, בהתאם להמלצות ועדת באזל, ונועד לשמירה על מבנה מימון בר-קיימא לאורך זמן, בנוסף על יחס כיסוי הנזילות. מחושב לפי סך המימון היציב הנדרש לטווח של שנה, הנגזר מכלל השימושים בבנק, לבין סך המימון היציב הזמין לטווח של שנה, המחושב על פי כלל המקורות של הבנק.
- (7) סך ההוצאות התפעוליות והאחרות לסך כלל ההכנסות התפעוליות והמימוניות לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי.
- (8) הדיבידנד למניה מחושב לפי סכום הדיבידנד שחולק בפועל בתקופה המדווחת.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2026

סיכונים עיקריים

במסגרת תהליך מיפוי הסיכונים של הבנק, נקבעה רשימה של סיכונים שהעיקריים בהם: סיכוני אשראי וריכוזיות, סיכונים פיננסיים הכוללים את סיכון הנזילות ואת סיכוני שוק וריבית, סיכוני ציות ורגולציה, סיכונים תפעוליים הכוללים את סיכון טכנולוגיית המידע, סיכוני אבטחת מידע וסייבר, סיכונים משפטיים, סיכון ההון האנושי, סיכון מודל וסיכונים נוספים, המטופלים כחלק מהניהול העסקי של הבנק כגון: סיכון מוניטין, סיכוני סביבה ואקלים, סיכון עסקי אסטרטגי וסיכון הסביבה העסקית והגיאופוליטית. הבנק בוחן באופן שוטף את מיפוי הסיכונים על מנת לוודא שהוא מקיף את כלל פעילותו העסקית, תנאי השוק ודרישות הרגולציה. מידע על התפתחויות בסיכונים, לרבות השפעות המלחמה, מוצג בפרק סקירת הסיכונים להלן, וכן בדוח הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק. לפרטים נוספים ראה פרק סיכונים עיקריים בדוח הדירקטוריון והנהלה לשנת 2025. לפרטים בדבר עדכונים להערכת פוטנציאל ההשפעה של גורמי הסיכון השונים על קבוצת הבנק, ראה פרק סקירת הסיכונים להלן.

יעדים ואסטרטגיה עסקית

התוכנית האסטרטגית

לפרטים בדבר יעדי הבנק והאסטרטגיה העסקית שלו לשנים 2025 עד 2027, ראה פרק יעדים ואסטרטגיה עסקית בדוח הדירקטוריון והנהלה לשנת 2025 ("התכנית האסטרטגית של הבנק לשנים 2025-2027").

בתכנית האסטרטגית של הבנק לשנים 2025-2027, נקבע בין היתר, כי יעד התשואה מרווח נקי המיוחס לבעלי המניות להון עצמי ממוצע, יעמוד בכל אחת משנות התוכנית האסטרטגית על שיעור של כ-17% ועד כ-18%.

ביום 30 במרץ 2026, אושר תיקון לחוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה - חרבות ברזל), התשפ"ד-2024 (להלן: "החוק") אשר על פיו, בין היתר, יושת על בנקים שאינם בעלי היקף פעילות קטן (כהגדרתו בחוק), מס בסך כולל של 3 מיליארדי שקלים חדשים בגין רווחי הבנקים האמורים לשנת 2026, ומס בסך כולל של 125 מיליוני שקלים חדשים בגין רווחי הבנקים האמורים לשנת 2027 ("רווח" כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף, תשל"ו-1975), והכל בגין רווח שהופק מפעילות בישראל.

בהתאם להערכה ראשונית של הבנק, חלקו של הבנק בסך הכולל של 3 מיליארדי שקלים חדשים, על בסיס חלקו היחסי של הרווח שלו בשנת 2025 מתוך סך הרווח של בנקים שאינם בעלי היקף פעילות קטן, ואשר החוק חל עליהם, הינו תשלום מס מיוחד של כ-550 מיליוני שקלים חדשים (אשר ישפיע בהיקף זה על הרווח הנקי של הבנק לשנת 2026).

לאור האמור, עדכן הבנק את יעד התכנית האסטרטגית לשנת 2026, לעניין תשואה מרווח נקי המיוחס לבעלי המניות להון עצמי ממוצע, לשיעור של כ-15% ועד כ-16%. הבנק מעריך, כי לא צפויה בשל החוק, השפעה על השגת יעד התוכנית האסטרטגית לשנת 2026, ולא השפעה כלשהי על השגת יעדיה בשנת 2027. לפרטים ראה דיווח מידי מיום 30 במרץ 2026 (מספר אסמכתא: 01-029795-2026).

האמור לעיל, הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968, ומתבסס על הנחות, עובדות ונתונים ("הנחות"), אשר פורטו במסגרת הדיווח המידי של הבנק מיום 5 ביוני 2025 בנושא התכנית האסטרטגית (מספר אסמכתא 01-040281-2025).

הנחות עלולות שלא להתממש בשל גורמים שאינם בשליטת הבנק בלבד, העלולים להשפיע ולגרום לכך שהשפעת החוק על רווחי הבנק תהיה שונה מהאמור לעיל, ושהתכנית האסטרטגית לא תתממש או שתתממש באופן חלקי או שונה, הכול כמפורט בדיווח המידי האמור.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2026

התפתחויות במבנה ההון

השקעות בהון הבנק ועסקאות במניותיו

ביום 26 במרץ 2026 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר אישור ועדת התגמול, הצעת כתבי אופציה, למנהל הכללי של הבנק וכן לנושאי משרה בבנק (למעט הדירקטורים של הבנק) ולמנהלים נוספים בבנק ובחברות בת של הבנק עבור שנת 2026. לפרטים נוספים ראה ביאור 17 לדוחות הכספיים.

גיוס מקורות הוניים

במסגרת תוכנית העבודה של הבנק, הנקבעת על ידי הדירקטוריון וכוללת יעדים לגידול בתחומי הפעילות השונים, מתבצעת הערכה של השפעת העמידה ביעדים על היקף נכסי הסיכון של הבנק, וכתוצאה מכך על יחס הלימות ההון. בהתאם לכך, נקבעת במקביל ליעדים העסקיים וליעדי הרווחיות, תוכנית לגיוס מקורות הוניים לצורך שמירה על הלימות ההון, בהתאם להנחיות שקבע הדירקטוריון בדבר הלימות הון.

התפתחויות במקורות המימון

מקורות המימון של הקבוצה כוללים פיקדונות מהציבור ומגופים בנקאיים, הנפקת תעודות התחייבות לסוגיהן והון עצמי.

הבנק בוחר את תמהיל מקורות המימון על בסיס יעדי העסקיים, ובוחן בכלל זה יעדי רווחיות, תשואה על ההון, נזילות, גיוון מקורות בישראל ובחוץ לארץ ובמטבעות שונים, הלימות הון ומינוף, בכפוף למגבלות הסטטוטוריות החלות על התאגידים הבנקאיים ובהתאם למצב שוק ההון בארץ ובעולם ותחזיות ההנהלה באשר להתפתחויות בהם.

פיקדונות

הבנק מבחין בין סוגי המקורות השונים לפי תקופת הפיקדון וסוגי לקוחות. הבנק בוחן את מידת הריכוזיות של המפקידים, ובמסגרת זו קבעו הדירקטוריון והנהלה מגבלות וקווים מנחים בתחום סיכון הריכוזיות בהתייחס למפקיד בודד, אמצעים נזילים ביחס למפקידים גדולים/מוסדיים ומבנה המקורות. כמו כן, הוגדרו אינדיקטורים איכותיים וכמותיים למעקב שוטף, האומדים את השינויים בסיכון הריכוזיות, כל זאת כחלק ממערך ניהול סיכונים הנדילות.

להלן יתרת פיקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים ושיעור ריבית ממוצעת:

31/03/2025		31/03/2026		
יתרת פיקדונות הציבור ⁽¹⁾	יתרת ממוצעת ⁽¹⁾	יתרת פיקדונות הציבור ⁽¹⁾	יתרת ממוצעת ⁽¹⁾	
133,285	133,502	134,140	135,397	משקי בית
31,011	32,000	32,496	33,287	בנקאות פרטית
52,046	51,082	52,918	53,158	עסקים קטנים וזעירים
23,953	24,038	35,267	35,288	עסקים בינוניים
46,070	48,245	48,623	48,739	עסקים גדולים
90,726	94,256	136,045	127,245	עסקים מוסדיים
17,212	16,152	16,665	17,549	פעילות חו"ל
394,303	399,275	456,154	450,663	סך הכל
3.2		2.9		שיעור הוצאה (באחוזים)

(1) כולל פיקדונות שאינם נושאי ריבית.

לפרטים נוספים, ראה פרק ניתוח ההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון להלן.

גיוס כתבי התחייבות, איגרות חוב ושטרי הון מורכבים

הבנק פועל לגיוס מקורות ארוכי טווח באמצעות הנפקות, בין היתר, באמצעות מזרחי טפחות חברה להנפקות בע"מ (להלן: "טפחות הנפקות"), חברה בת בבעלות מלאה של הבנק. במהלך השנים הנפיקה טפחות הנפקות תעודות התחייבות לציבור על פי תשקיפים שפורסמו.

ביום 20 באוגוסט 2025 פרסמה טפחות הנפקות תשקיף מדף להנפקת תעודות התחייבות הנושא תאריך של ה-21 באוגוסט 2025. ביום 5 במאי 2026 פרסם גם הבנק תשקיף מדף להנפקת ניירות ערך שונים הנושא תאריך של ה-6 במאי 2026. תוקף התשקיפים הינו שנתיים עם אופציה להארכה בשנה נוספת.

סך איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים ליום 31 במרץ 2026 הסתכמו ב-42.7 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 40.4 מיליארדי שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2025.

מתוכם, כתבי התחייבות נדחים מותנים מסוג CoCo (Contingent Convertibles) הכוללים מנגנון חוזי לספיגת הפסדים באמצעות מחיקת קרן (עומדים בתנאי הכשירות של באזל III ומוכרים על ידי הפיקוח על הבנקים כהון רובד 2 של הבנק), שהסתכמו ליום 31 במרץ 2026 ב-8.5 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 6.1 מיליארדי שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2025.

לפרטים בדבר דירוג האשראי של הבנק ושל תעודות ההתחייבות שלו ראה פרק ממסל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו.

הנפקות ופירעונות בתקופת הדיווח

ביום 15 בינואר 2026, הנפיק הבנק בהנפקה פרטית בינלאומית למשקיעים מוסדיים כתבי התחייבויות נדחים מותנים מסוג CoCo הכוללים מנגנון חוזי לספיגת הפסדים באמצעות מחיקת קרן (עומדים בתנאי הכשירות של באזל III ומוכרים על ידי הפיקוח על הבנקים כהון רובד 2 של הבנק), בערך נקוב של 750 מיליון דולר.

ביום 28 בינואר 2026, הנפיק הבנק בהנפקה פרטית בינלאומית למשקיעים מוסדיים אגרות חוב בערך נקוב של 700 מיליון דולר.

ביום 7 באפריל 2026, לאחר תאריך המאזן, נפדו בפדיון מוקדם מלא, על פי תנאיהם כתבי התחייבות נדחים מותנים מסוג CoCo, שהונפקו על ידי הבנק למשקיעים מוסדיים בערך נקוב של 600 מיליון דולר.

התפתחויות משמעותיות בניהול הפעילות העסקית

הקלות והטבות בנקאיות ללקוחות הבנק

הבנק אימץ את המתווים של בנק ישראל לסיוע אגב מלחמת חרבות ברזל והמלחמה עם איראן. לפרטים נוספים ראה פרק ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו.

בנוסף, במטרה לסייע ללקוחות הבנק לצלוח את התקופה המורכבת, החליט הבנק על מגוון פתרונות לסיוע ולהקלה על לקוחותיו, בהיקף רחב משמעותית מהבסיס שנקבע על ידי הפיקוח על הבנקים בין היתר, סיוע לחיילי מילואים, הטבות מיוחדות לתושבי הצפון בנטילת משכנתאות ובשיפוח, והקמת פלטפורמת "כתום. ישראל" המאפשרת לעסקים ובעלי מקצוע מאזורי העימות לפרסם את עצמם.

בעקבות אירועי הלחימה מול איראן ("שאגת הארי") פרסם בנק ישראל במהלך חודש מרץ 2026 מתווה סיוע ייעודי שאומץ אף הוא על ידי הבנק והתמקד בעיקר במתן אפשרות לדחיית תשלומי הלוואות ללקוחות משכנתא, לקוחות משקי בית ועסקים קטנים. יצוין כי הבנק אף הרחיב את ההקלות הניתנות ללקוחות מעבר למתווה שפרסם בנק ישראל. באמצע חודש אפריל 2026, פרסם בנק ישראל הארכה של חודש במתווה הסיוע. הבנק אימץ את ההארכה.

מתווה הקלות צרכני וולונטרי

בחודש מרץ 2025, הודיע בנק ישראל על מתווה הקלות צרכני וולונטרי ללקוחות המערכת הבנקאית. במסגרת המתווה, במהלך השנים 2025-2026, יתנו הבנקים הקלות והחזרים כספיים ללקוחות מהמגזר הקמעונאי, כל בנק בהתאם לתוכנית שגיבש, בהיקף מצטבר של 1.5 מיליארדי שקלים חדשים לשנה ו-3 מיליארדי שקלים חדשים לכלל תקופת התוכנית (שנתיים). לכלל המערכת הבנקאית.

החל מיום 1 באפריל 2025, מפעיל הבנק תוכנית צרכנית ייעודית למשקי בית ועסקים קטנים, הכוללת שורה של הטבות בתחום ניהול חשבון העובר ושב והמשכנתא. התוכנית מהווה את המתווה הצרכני הוולונטרי שיזם הפיקוח על הבנקים. תוכנית הבנק לרבעון הראשון של שנת 2026, כללה מספר מרכיבים, כדלקמן (לתוכנית הבנק לשנת 2025 ראה פרק התפתחויות משמעותיות בניהול הפעילות העסקית בדוחות הכספיים לשנת 2025):

- ריבית על יתרת הזכות בחשבון: הבנק מעניק ללקוחות פרטיים ועסקים קטנים ריבית שנתית בגובה 2%, על יתרות זכות של עד 30,000 שקלים חדשים בעובר ושב (ללקוחות בעלי יתרת פאסיבה ממוצעת בחשבון שלא עולה על 100,000 שקלים חדשים, כולל יתרת זכות בעובר ושב, פיקדונות, חסכונות וניירות ערך).
- "המינוס עלינו": לקוחות פרטיים, שיש להם גם משכנתא וגם מסגרת עובר ושב במזרחי-טפחות, פטורים מתשלום ריבית על המינוס עד גובה החזר המשכנתא, או עד לסכום של 6,000 שקלים חדשים בחודש, הנמוך מביניהם.
- הפחתת ריבית החובה במסגרות האשראי: לקוחות פרטיים ועסקים קטנים נהנים מהפחתה של 3% בריבית החובה, במסגרות האשראי והחח"ד שלהם.
- "אוברדרפט ללא ריבית": הטבה המיועדת ללקוחות פרטיים, הכוללת מנגנון קיזוז חודשי בין יתרות הזכות ליתרות החובה בחשבון, המאפשר ללקוח לא לשלם ריבית על המינוס, עד לסכום קיזוז של 10,000 שקלים חדשים ביום.
- הטבות לאוכלוסיות ייעודיות: משרתי מילואים פעילים, משקי בית ועסקים קטנים הסמוכים לקווי העימות בדרום ובצפון, וכן לקוחות הבנק בעלי קרבה ראשונה לחללי המלחמה או לחטופים יהיו זכאים לפטור מעמלות ניהול חשבון ומ-0% ריבית על ניצול מסגרות העובר ושב (לקוחות פרטיים עד 10,000 שקלים חדשים ובעלי עסקים קטנים עד 30,000 שקלים חדשים).
- פיקדון "התחלות חדשות" על-סך 1,000 שקלים חדשים שהוענק ללקוחות הבנק שנולד להם ילד אחרי 7 באוקטובר 2023 ועד ליום 31 בדצמבר 2025. מדובר בהטבה חד-פעמית שעלותה נכללה בהוצאות המתווה בגין הרבעון הראשון של שנת 2026.
- במהלך חודש אפריל 2026 העניק הבנק באופן חד-פעמי את הטבת "בוסט לעסקים" – מענק חד-פעמי עד לסכום של 30 אלפי שקלים חדשים, לעסקים הנמצאים באזור גבול הצפון וכן לעסקים שבעליהם משרתיים במילואים. מדובר בהטבה חד-פעמית שעלותה תיכלל בהוצאות המתווה בגין הרבעון השני של שנת 2026.

הבנק בוחן את סל ההטבות מדי רבעון ורשאי לשנות או לחדש את ההטבות לפי שיקול דעתו.

אומדן העלות שתיכלל בדוחות הכספיים עם ניצול ההטבות בגין מתווה זה, מסתכם בסך של כ-600 מיליוני שקלים חדשים לשנתיים, ממנו נרשמו עד ליום 31 במרץ 2026 כ-299 מיליוני שקלים, מתוכם כ-77 מיליוני שקלים חדשים ברבעון הראשון של שנת 2026.

מידע זה הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המידע מתבסס על הנחות, עובדות ונתונים (להלן ביחד: "הנחות") שהובאו בפני דירקטוריון הבנק. ההנחות עלולות שלא להתממש בשל גורמים שאינם בשליטת הבנק בלבד.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2026

הטבות שניתנו לציבור במסגרת מתווה בנק ישראל משנת 2025 ובגין אירועי המלחמה (במיליוני שקלים חדשים):

שנת 2025	סך הכל	עסקים בינוניים וגדולים	עסקים זעירים וקטנים	אנשים פרטיים - אחר	דיוור	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026						
						סך הכל	עסקים בינוניים וגדולים	עסקים זעירים וקטנים	אנשים פרטיים - אחר	דיוור	סך הכל	
א. הטבות שניתנו לציבור												
א.1. סכומי הטבות אשר נזקפו לדוח רווח והפסד בתקופת הדיווח:												
						3	18	12	-	33	102	הטבות ריבית באמצעות שינוי בתנאי אשראי ⁽⁴⁾
						3	3	-	-	6	69	הטבות ריבית אחרות על אשראי ⁽²⁾
						-	21	4	-	25	76	הטבות ריבית על פקדונות לפי דרישה
						-	20	-	-	20	-	הטבות ריבית על פקדונות אחרים
						-	2	1	-	3	11	ויתור על עמלות ⁽³⁾
						-	-	-	-	-	1	תרומות
						6	64	17	-	87	259	סך הכל
מזה: במסגרת מתווה בנק ישראל משנת 2025 (מתווה וולונטרי):												
						-	18	11	-	29	80	הטבות ריבית באמצעות שינוי בתנאי אשראי ⁽⁴⁾
						-	-	-	-	-	58	הטבות ריבית אחרות על אשראי ⁽²⁾
						-	21	4	-	25	76	הטבות ריבית על פקדונות לפי דרישה
						-	20	-	-	20	-	הטבות ריבית על פקדונות אחרים
						-	2	1	-	3	8	ויתור על עמלות ⁽³⁾
						-	61	16	-	77	222	סך הכל
א.2. אומדן סכומי הטבות עומדות אשר טרם נזקפו לדוח רווח והפסד, ליום הדיווח⁽⁴⁾:												
										519	581	

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2026

מידע נוסף על פעילויות לטובת לווים בתקופת המלחמה

שנת 2025	סך הכל	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים זעירים וקטנים	אנשים פרטיים - אחר	דיוור	
2	4	-	-	3	1	-	ב'1.א' סך האשראי שעבר שינוי בתנאים, במהלך תקופת הדיווח ⁽⁵⁾
4,404	5,422	1	11	625	253	4,532	שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים
4,406	5,426	1	11	628	254	4,532	שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים:
							סך הכל אשראי

ליום 31 בדצמבר 2025	סך הכל	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים זעירים וקטנים	אנשים פרטיים - אחר	דיוור	
18	3	-	-	3	-	-	יתרת הלוואות שעברו שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים
-	-	-	-	-	-	-	יתרת הלוואות שעברו שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים:
132	519	1	4	312	202	-	אשראי עם יתור על ריבית
158	4,917	-	7	316	51	4,543	אשראי בדחיית תשלומים ו/או הארכת תקופה שבו תקופת הדחייה טרם הסתיימה
7	7	-	1	5	-	1	מזה: אשראי בעייתי
-	2	-	-	2	-	-	מזה: אשראי לא בעייתי, בפיגור של 30 ימים או יותר
25	186	-	3	148	6	29	סכום התשלומים שנדחו ⁽⁶⁾
5	7	-	3	8	9	1	דחיית תשלומים ממוצעת בחודשים
-	-	-	-	-	-	-	אשראי עם שינוי אחר בתנאים
308	5,439	-	11	631	253	4,543	סך הכל

מידע נוסף על שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים:

26,932	24,977	39	87	1,327	332	23,192	יתרת אשראי בו דחיית התשלומים הסתיימה
1,126	1,122	-	-	41	-	1,081	מזה: חובות שכשלו לאחר שעברו שינוי בתנאים

ב. יתרת הלוואות ליום הדיווח שניתנו ללא ריבית או בריבית מופחתת⁽⁷⁾

1,423	1,378	-	190	801	130	257	יתרת אשראי
-------	-------	---	-----	-----	-----	-----	------------

- (1) לרבות באמצעות יתור על ריבית בגין יתרות חובה ובאמצעות דחיית תשלומי הלוואה.
- (2) לרבות באמצעות מתן הלוואות ללא ריבית או בריבית מופחתת ובאמצעות מתן מענק/החזרי ריבית על אשראי בגין תקופות שקדמו למתווה.
- (3) לרבות מתן מענקים/החזרים בגין עמלות.
- (4) אומדן סכומי ההטבות שטרם נזקפו לדוח רווח והפסד ליום הדיווח מבטא את הסכומים הצפויים להערכת הבנק להיזקק בעתיד בגין אימוץ המתווים, לרבות עלויות המתווה הוולונטרי על פני שנתיים.
- (5) אשראי שעבר שינוי תנאים במהלך תקופת הדיווח כולל גם אשראי שבו ניתנה דחיה חוזרת בתשלומים במהלך תקופת הדיווח.
- (6) לרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחייה. במקרה שניתנה לחוב דחיה חוזרת בתשלומים, מוצג משך הדחייה המצטבר.
- (7) דחיית התשלומים אינה כוללת דחייה שבה נוצלה זכאות, לה הלווה זכאי לפי כל דין.

ג. תשלום מיוחד למדינה לאור המלחמה

לפרטים בדבר הוצאות מיסים בגין חוק "תשלום מיוחד לשם השגת יעדי תקציב (הוראת שעה - חרבות ברזל)", התשפ"ד - 2024 ותיקונו מיום 30 במרץ 2026, ראה ביאור 17 לדוחות הכספיים וכן פרק יעדים ואסטרטגיה עסקית לעיל.

נושאים נוספים

קביעת הממונה על התחרות בדבר קיומה של קבוצת ריכוז בענף סל השירותים הבנקאיים ללקוחות קמעונאיים ומתן הוראות

בהמשך לאמור בפרק הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי בדוחות הכספיים של הבנק ליום 31 בדצמבר 2025, בדבר כוונת הממונה על התחרות להכריז על חמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות- הבנק (לרבות בנק יהב) וכן הבנקים הפועלים, לאומי, דיסקונט והבינלאומי (ביחד: "חמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות" "הבנקים"), כקבוצת ריכוז ולתת לבנקים הוראות בתחום הפיקדונות, ביום 6 במאי 2026, ניתנה החלטת הממונה על התחרות ("הממונה"), לפי סעיף 43(א)(6) לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988, במסגרתה קבעה כי חמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות, מהוות "קבוצת ריכוז" בענף סל השירותים הבנקאיים ללקוחות קמעונאיים.

במסגרת החלטתה, קבעה הממונה כי בפועל, קיימת תחרות מועטה בין הבנקים על אספקת סל השירותים כולו ללקוחות קמעונאיים, וכי הבנקים נמנעים מתחרות על הצעת מוצרים פריקים ללקוחות אלה.

בהחלטתה קבעה הממונה כי על חמש הקבוצות הבנקאיות יחולו הוראות בתחום פעילות הפיקדונות, כדלקמן:

- איסור על הפליה במחירי פיקדונות וחובת הנגשה של תנאיהם.
- חובת פניה יזומה ללקוחות במועדי חידוש פיקדונות או פירעונם, תוך מסירת מידע לגבי הצעות למחירי פיקדונות ולקרנות כספיות דומות ופיטוט הליך רכישתם.
- איסור על בנק ששווי נכסיו עולה על 20% משווי נכסי כלל הבנקים בישראל ("בנק בעל היקף פעילות רחב") לסרב סירוב בלתי סביר להתקשרות עם "מרכזי כספים".
- איסור להקשות על ניד פיקדונות ומתן אפשרות לגוף הקולט לנהל את הליך הניד.

הממונה קבעה כי כניסת ההוראות לתוקף תדחה עד ליום 6 במאי 2027, כדי לאפשר מיצוי הליכי ערר לבית הדין לתחרות וכן לשם היערכות ליישום ההוראות.

בהמשך לפרסום החלטת הממונה, פרסם בנק ישראל ביום 6 במאי 2026 את עמדתו בנוגע להכרזה האמורה של הממונה ולהוראות בתחום הפיקדונות שנקבעו על ידה. במסגרת עמדתו זו שפורסמה, נכתב, בין היתר, כי "בנסיבות העניין, ההכרזה על הבנקים כקבוצת ריכוז היא צעד קיצוני ולא מידתי שעלול מחד להתיע משקיעים מלפעול בישראל ומאידך אינו צפוי להוביל באופן כלשהו להגברת הרווחה של לקוחות הבנקים. זאת, בפרט בשל העובדה כי מרבית ההוראות הנלוות להכרזה כבר יושמו בפועל על ידי הפיקוח על הבנקים בישראל במסגרת רפורמות תשתיות שהיא הוביל". עוד צוין בעמדת בנק ישראל לגבי ההכרזה של הממונה וההוראות הנלוות לה, כי מדובר ב"מהלך הצהרתי בלבד, אשר פוגע בוודאות הרגולטורית במשק הישראלי ולכן עלול להתיע משקיעים מלפעול בישראל, מבלי לייצר תועלת תחרותית כלשהי". כן צוין בנק ישראל כי לפחות לגבי חלק מההוראות "נדרשת, בהתאם לחוק, קבלת הסכמת בנק ישראל. הסכמה כאמור לא ניתנה".

הבנק לומד קביעה זו וההשלכות הנובעות מכך.

הטלת עיצום כספי על ידי הוועדה להטלת עיצום כספי לעניין תאגידים בנקאיים

ביום 25 במרץ 2026, התקבלה בבנק הודעת המפקח על הבנקים בדבר החלטת הוועדה להטלת עיצום כספי לעניין תאגידים בנקאיים ("הוועדה"), להטיל על הבנק עיצום כספי בסך של 6.8 מיליוני שקלים חדשים, מכוח סמכותה על פי סעיף 14(א) לחוק איסור הלבנת הון, התש"ס - 2000 ("החוק"). וזאת בהתבסס על ממצאי דוח ביקורת של הפיקוח על הבנקים בנושא איסור מימון טרור שנערך במהלך המחצית הראשונה של שנת 2023.

עיקרי ההפרות, אשר בגינן הוטל העיצום הכספי הינן בעניין בדיקות אל מול רשימת גורמים מוכרזים, דיווחים לפי גודל פעולה לרשות לאיסור הלבנת הון ("הרשות") דיווחים לרשות על פעולות שנחזות כבלתי רגילות והליכי הכר את הלקוח.

סכום העיצום הכספי שנקבע, הינו לאחר שנלקחו בחשבון לקולא, בין היתר, שיתוף הפעולה של הבנק עם צוות הביקורת של בנק ישראל והפעולות האפקטיביות שנקט הבנק לתיקון הליקויים.

הבנק תיקן הליקויים שעלו בדו"ח, ואת חלקם עוד במהלך הביקורת.

התקשרות בפוליסת ביטוח

ביום 26 במרץ 2026, אישר דירקטוריון הבנק, לאחר קבלת אישורה של ועדת התגמול, את התקשרות הבנק בפוליסת הביטוח אחריות הדירקטורים ונושאי המשרה האחרים, לתקופה של 18 חודשים שתחל ביום 1 באפריל 2026. בהתאם לתקנה 111 וכן בהתאם לתקנות 111 ו-111(א)(5) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס - 2000, ובהתאם למדיניות התגמול לנושאי משרה.

במסגרת פוליסת הביטוח יבטחו בין היתר המנהל הכללי של הבנק ובעלי שליטה בבנק וקרוביהם. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי מיום 26 במרץ 2026 (מספר אסמכתא: 01-028074-2026).

הליכים משפטיים

לשינויים מהותיים בהליכים משפטיים שהבנק צד להם ראה ביאור 10 ב. לדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2026

הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

פרק זה כולל תיאור של מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים הנוגעים לתוצאות ולמצב העסקי, לרבות ניתוח ההתפתחות בהכנסות, בהוצאות וברווחים וניתוח ההתפתחות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון. כמו כן, מתוארות תוצאות מגזרי הפעילות הפיקוחיים של הבנק, ותוצאות הפעילות בהחזקה בחברות עיקריות.

מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים

הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על קבוצת הבנק

התפתחויות בסביבה העסקית והגיאופוליטית

ברבעון החולף, המשק הישראלי ממשיך להתמודד עם השלכות המצב המלחמתי ולפעול בסביבה של אי וודאות גיאופוליטית גבוהה. עם תחילת מבצע "שאגת הארי" והכרזת מצב מיוחד בעורף, הוטלו מגבלות שונות על פעילות המשק. בשלב זה, הסביבה העסקית והכלכלית מתאפיינת בדריכות גבוהה ובחוסר ודאות, המלחמה מול איראן בהפסקת אש זמנית, ומתקיימים מגעים בניסיון להגיע להסכם. בישראל, בעקבות ההפוגה בלחימה, הוסרו המגבלות, ומתקיים ניסיון להגיע להסכם מול ממשלת לבנון, לצד היערכות למקרה של הסלמה מחודשת. על רקע מבצע "שאגת הארי", בנק ישראל פרסם מתווה סיוע ללקוחות הבנקים, כולל דחיית תשלומי משכנתאות, והלוואות לאוכלוסיות שעומדות בקריטריונים.

פרסמית הסיכון של ישראל ירדה באופן משמעותי, אם כי עדיין נותרה גבוהה במעט ביחס לרמתה ערב המלחמה שהחלה באוקטובר 2023 זאת, לצד עלייה במדדי המנייה המקומיים והמשך התחזקות של השקל מול הדולר.

ברבעון הנוכחי, הערכות הסיכון נותרו ללא שינוי לעומת סוף שנת 2025 עבור כלל הסיכונים, והן משקפות את אי הוודאות בנוגע לסיכונים הגיאופוליטיים, הפוטנציאל להסלמה ביטחונית מחודשת ואי הוודאות בנוגע להשפעות הכלכליות העתידיות של המלחמה. לא נצפו שינויים מהותיים במדדי הסיכון השונים. מדדי איכות האשראי לא מצביעים על הרעה או על יצירת מוקדי סיכון מהותיים. בנוסף, המשך הורדת הריבית והאינפלציה צפוי לשפר את כושר החזר של הלווים. הבנק יוסיף לבחון את הערכות הסיכון ברבעונים הבאים בהתאם להתפתחויות ומצב המשק.

לפרטים נוספים ראה פרק "סקירת הסיכונים" להלן, וכן דוח הדירקטוריון ודוח הסיכונים לשנת 2025.

לפרטים בדבר הקלות והטבות בנקאיות שניתנו ללקוחות הבנק, ראה לעיל בפרק "התפתחויות משמעותיות בניהול הפעילות העסקית".

התפתחויות עיקריות בענף הבנקאות בארץ ובעולם

למידע נרחב בדבר מגמות של השנים האחרונות בענף הבנקאות בארץ ובעולם ראה פרק הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי בדוח הדירקטוריון והנהלה לשנת 2025.

התפתחויות במשק בישראל ובכלכלה העולמית בשנת 2026

המשק בישראל

רמת הפעילות במשק בישראל התכווצה במהלך הרבעון הראשון של שנת 2026 בצל השפעות מבצע "שאגת הארי". התגברות רמת אי הוודאות במשק ובעולם, לצד המגבלות הביטחוניות, הובילו לירידה בפעילות העסקית. במקביל, היקף הרכישות בכרטיסי אשראי ירד באופן חד עם פרוץ המבצע, אך התאושש במהירות עוד במהלך המבצע. עלויות המבצע, לצד התעצמות הלחימה בצפון, הובילו לעלייה בהוצאות הממשלה תוך הגדלת תקציב הביטחון לשנת 2026. בעקבות מבצע "שאגת הארי" חלה עלייה בצפיפות האינפלציה, על רקע שיבושים בנתיבי השיט והתייקרות מחירי האנרגיה בעולם, אך אלו נותרו בתוך טווח היעד של בנק ישראל. בחודש אפריל, על רקע כניסת הפסקת האש עם איראן לתוקף, התחזק השקל מול סל המטבעות וסייע בהתמתנות קצב האינפלציה החזוי.

התפתחויות ריאליות

על רקע השפעות מבצע "שאגת הארי", הציג המדד החודשי לפעילות המשק של בנק ישראל ירידה חודשית ממוצעת של 0.2% בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 (נתון ארעי). זאת, לאחר שהתוצר בישראל צמח בשנת 2025 בשיעור של 2.9%, ובשיעור של 1.0% בשנת 2024.

גיוס המילואים הנרחב והשבתת מערכת החינוך הובילו לעלייה חדה בשיעור האבטלה הרחב (גילאי 15 ומעלה, נתונים מקוריים) אשר עמד בחודש מרץ 2026 על 15.8% לעומת שיעור של 3.9% בדצמבר 2025. מספר המשרות הפנויות במשק ירד בחדות אך נותר גבוה מרמתו ערב פרוץ המלחמה. על פי פרסום חטיבת המחקר בבנק ישראל מחודש מרץ 2026 שגובש תחת הנחת העבודה שמבצע "שאגת הארי" והלחימה בלבנון יסתיימו לקראת סוף חודש אפריל, צפוי התוצר בישראל לצמוח בשנת 2026 בשיעור של 3.8%. שיעור האבטלה הרחב (גילאי 25-64) צפוי לעמוד בממוצע על 4.5% בשנת 2026.

אינפלציה ושערי חליפין

מדד המחירים לצרכן "הידוע" ירד במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 בשיעור של 0.1% לעומת עלייה של 0.3% בתקופה המקבילה אשתקד ולאחר עלייה של 2.0% ב-12 החודשים האחרונים.

מדד המחירים לצרכן "בגין" שלושת החודשים הראשונים של השנה עלה בשיעור של 0.3% לעומת עלייה של 1.1% בתקופה המקבילה אשתקד. במהלך 12 החודשים האחרונים שהסתיימו בחודש מרץ 2026 עלה המדד בשיעור של 1.9% ומצוי כעת בתוך טווח היעד של בנק ישראל המוגדר בתחום של 1% עד 3%. ציפיות שווקי ההון ל-12 החודשים הבאים, מצויות בסביבת מרכז טווח היעד של בנק ישראל.

במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 התחזק השקל ב-0.8% מול הדולר וב-2.9% מול האירו. מגמת הייסוף בשקל הפחיתה את לחצי האינפלציה בישראל בתקופה זו.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2026

להלן פרטים על שערי החליפין היציגים ושיעור השינוי בהם:

שיעור השינוי (באחוזים)	31 בדצמבר 2025	31 במרץ 2026
(0.8)	3.190	3.165
(2.9)	3.746	3.636

שער החליפין של: דולר של ארצות הברית (בשקלים חדשים) אירו (בשקלים חדשים)
ביום 13 במאי 2026 עמד שער החליפין של השקל מול הדולר על 2.908 - ייסוף של 8.1% מיום 31 במרץ 2026. שער החליפין של השקל מול האירו עמד באותו היום על 3.407 - ייסוף של 6.3% מיום 31 במרץ 2026.

מדיניות מוניטרית

בהחלטת רביית מחודש מרץ 2026, הותיר בנק ישראל את הריבית ללא שינוי ברמה של 4.0%. זאת, לאחר שהריבית הופחתה בחודשים נובמבר 2025 וינואר 2026 ב-0.25 נקודות האחוז בכל אחת מהחלטות משיעור של 4.50%. בהחלטתה האחרונה, ציינה הוועדה המוניטרית כי תוואי הריבית ייקבע בהתאם להתפתחות האינפלציה, לפעילות המשק, לאי הוודאות הגיאופוליטית ולהתפתחויות הפיסקליות.

תחזית חטיבת המחקר של בנק ישראל מחודש מרץ 2026 מעריכה כי הריבית הממוצעת ברבעון הראשון של שנת 2027 תעמוד על 3.50%-3.75%.

מדיניות פיסקלית

בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 נרשם בתקציב הממשלה עודף מצטבר בסך של 12.9 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת עודף מצטבר של 3.9 מיליארדי שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור הגירעון ביחס לתוצר המקומי הגולמי ב-12 החודשים שהסתיימו בחודש מרץ 2026 עמד על 4.2%. בהוצאות הממשלה נרשם גידול של 4.3% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

בחודש מרץ אישרה הכנסת את תקציב המדינה לשנת 2026 בקריאה שנייה ושלישית. תקציב המדינה יעמוד על כ-699 מיליארדי שקלים חדשים, תקרת הגירעון על 4.9%. במסגרת אישור התקציב התווספו 32 מיליארדי שקלים חדשים לתקציב הביטחון והוא יעמוד על 143 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 65 מיליארדי שקלים חדשים ערב מלחמת "חרבות ברזל".

דירוג האשראי של מדינת ישראל

ביום 31 בינואר 2026, הודיעה סוכנות דירוג האשראי Moody's על הותרת דירוג האשראי של ישראל ברמה של Baa1 והעלאת אופק הדירוג משלילי ליציב. הסוכנות ציינה כי הסיכונים הגיאופוליטיים פחתו, למרות השבריריות של הסכמ הפסקת האש. עם זאת, הסיכונים נותרו ברמה גבוהה ומהווים מגבלה על הדירוג.

ביום 3 בפברואר 2026, העלתה סוכנות דירוג האשראי Moody's את אופק הדירוג של חמשת הבנקים הגדולים בישראל מ"שלילי" ל"יציב" ואשררה את הדירוג ברמת Baa1. העדכון בוצע על רקע העלאת אופק הדירוג של מדינת ישראל משלילי ליציב ומשקף את הציפייה כי כושר הפירעון והנזילות של הבנקים יישארו יציבים על רקע תנאים תפעוליים משופרים כתוצאה מהתאוששות הכלכלה בישראל.

ביום 27 במרץ 2026, הותירה סוכנות הדירוג Fitch את דירוג האשראי של ישראל A עם אופק שלילי. הסוכנות ציינה כי התחזית משקפת עלייה מתמשכת בחוב הציבורי, וכן סיכונים של התממשות תרחישי קיצון שעלולים להחליש את פוטנציאל הצמיחה של ישראל.

ביום 8 במאי 2026, הודיעה סוכנות דירוג האשראי S&P על הותרת דירוג האשראי של ישראל ברמה של A עם אופק דירוג יציב. הסוכנות ציינה כי תחת ההנחה שלא תחול החמרה במצב הביטחוני, המשק הישראלי צפוי להתחיל להתאושש במהלך המחצית השנייה של שנת 2026.

בנייה למגורים ושוק המשכנתאות

על פי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, הסתכמה כמות מכירת הדירות (דירות חדשות ודירות יד שנייה, נתונים מקוריים) במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 בכ-22.4 אלף דירות, ירידה של 10.0% לעומת התקופה המקבילה אשתקד וירידה של 13.4% לעומת התקופה המקבילה בשנת 2024.

במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 ניתנו לציבור הלוואות לדיוור בסך של 28.4 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 23.8 מיליארדי שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, ו-17.1 מיליארדי שקלים חדשים בתקופה המקבילה בשנת 2024, עלייה של 19.3% ו-66.0% בהתאמה.

על פי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, מחירי הדיוור בבעלות ירדו במהלך 12 החודשים שהסתיימו בחודש פברואר 2026 בשיעור של 1.7%, לעומת עלייה בשיעור של 0.3% בשנת 2025 ולעלייה של 7.3% בשנת 2024.

שוק ההון

המסחר בשווקי המניות בארץ במדדים המרכזיים ברבעון הראשון של שנת 2026, התנהל במגמה חיובית בישראל לעומת מגמה שלילית בבורסות בארצות הברית ומגמה מעורבת בעולם.

להלן השינויים במדדי המניות העיקריים בישראל (באחוזים):

	2025	2026
מדד	רבעון ראשון	רבעון רביעי
תל-אביב 35	12.9	13.5
תל-אביב 125	9.6	12.7
תל-אביב 90	(1.9)	11.2
רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון
תל-אביב 35	22.4	1.0
תל-אביב 125	23.6	0.8
תל-אביב 90	26.3	(0.6)

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2026

מחזור המסחר היומי הממוצע במניות ובניירות ערך המירים הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2026 בכ-5.6 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת כ-2.9 מיליארדי שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. בשנת 2025 הסתכם המחזור הממוצע בכ-3.4 מיליארדי שקלים חדשים. להלן השינויים במדדי איגרות החוב העיקריים בישראל (באחוזים):

מדד	2025				2026
	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון
All-Bond כללי	(0.2)	1.5	1.6	2.7	0.4
אג"ח ממשלתי צמוד מדד	(1.2)	0.8	1.8	2.7	(0.6)
אג"ח ממשלתי לא צמודות	0.5	1.9	1.2	2.8	0.9
תל בונד 20	(0.8)	1.0	2.2	3.0	0.2
תל בונד 40	0.1	0.5	2.0	2.8	0.3

כלכלה עולמית

לפי פרסום קרן המטבע הבינלאומית מחודש אפריל 2026, צמיחת התוצר העולמי צפויה להסתכם בשנת 2026 בשיעור של 3.1% ובשיעור של 3.2% בשנת 2027. זאת, לעומת תחזית צמיחה של 3.3% בשנת 2026 מחודש ינואר 2026, טרם פרוץ העימות במזרח התיכון. הירידה בתחזית הצמיחה העולמית נובעת מהשפעות חסימת מיצרי הורמוז והנזק הכבד לתשתיות אנרגיה באזור אשר עלולים להוביל להאצה בקצב האינפלציה ולהרעה בתנאים הפיננסיים.

העימות במזרח התיכון שפרץ בסוף חודש פברואר 2026 השפיע על הכלכלה בארצות הברית, בין היתר, בעלייה בהוצאות הממשלה ובהתייקרות מחירי האנרגיה, הסחורות והייבוא, בעוד שבייצור וביצוא האנרגיה חל שיפור. מדדי אמון הצרכנים הראו ירידה על רקע חששות מהתגברות קצב האינפלציה, ותוואי הריבית החזוי של ה-FED בשווקים הפיננסיים עלה. על אף השפעות העימות, כלכלת ארצות הברית התרחבה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 בשיעור שנתי של 2.0%, לאחר צמיחה של 2.1% בשנת 2025 וצמיחה של 2.8% בשנת 2024. התוצר הושפע מהתאוששות הצריכה הציבורית ומהתרחבות בהשקעות בנכסים קבועים. מנגד, קצב צמיחת הצריכה הפרטית האט במעט.

שוק העבודה האמריקאי גילה יציבות יחסית כאשר תוספת המשרות נותרה חיובית במהלך הרבעון הראשון של שנת 2026 לצד ירידה קלה ברמת האבטלה לשיעור של 4.3% במרץ 2026, לעומת שיעור של 4.4% בדצמבר 2025. קצב האינפלציה עמד על שיעור של 3.3% ב-12 החודשים האחרונים שהסתיימו בחודש מרץ 2025, עלייה לעומת קצב של 2.7% בסוף שנת 2025. ה-FED הותיר את הריבית ללא שינוי במהלך שנת 2026, לאחר שהוריד את הריבית בשנת 2025 בחודשים ספטמבר, אוקטובר ודצמבר משיעור של 4.5% לשיעור של 3.75%.

התוצר בגוש האירו צמח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 בשיעור שנתי של 0.6% לאחר צמיחה של 1.5% בשנת 2025 ולעומת צמיחה בשיעור של 0.9% בשנת 2024. מדד מנהלי הרכש בענפי התעשייה הצביע על קיפאון לאורך הרבעון הראשון של שנת 2026 ואילו מדד מנהלי הרכש בענפי השירותים הצביע על התרחבות איטית. קצב האינפלציה עמד על שיעור של 2.6% ב-12 החודשים האחרונים שהסתיימו בחודש מרץ 2026, האצה לעומת שיעור של 2.0% בסוף שנת 2025. זאת, על רקע התייקרות מחירי האנרגיה בהשפעת העימות במזרח התיכון. במטרה לתמוך בפעילות הכלכלית, ירדה הריבית המוניטרית על פיקדונות בגוש האירו החל מהמחצית השנייה של שנת 2024 ב-2.0 נקודות האחוז עד לשיעור של 2.0% בחודש אפריל 2025, ומאז נותרה ללא שינוי.

הכלכלה הסינית צמחה במהלך הרבעון הראשון של שנת 2026 בשיעור שנתי של 5.0%, בהמשך לצמיחה בשיעור זהה בשנים 2024 ו-2025. התוצר הושפע מהתרחבות בייצוא ובייצור. במהלך השנה, על רקע עליית מחירי האנרגיה, הגדיל הממשל את תמיכתו במטרה לסייע לכלכלה. במקביל, נמשכה מגמת הסטת הייצוא מארצות הברית לשווקים חלופיים בעקבות הטלת מכסי יבוא הדדיים עם ארצות הברית.

להלן השינויים במדדי המניות העיקריים בעולם (באחוזים):

מדד	2025				2026
	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון
דאו ג'ונס	(3.6)	3.6	5.2	5.0	(1.3)
S&P 500	(4.6)	2.4	7.8	10.6	(4.6)
נאסד"ק 100	(6.0)	2.3	8.8	17.6	(8.3)
DAX	(7.4)	2.6	(0.1)	7.9	11.3
FTSE 100	2.5	6.2	6.7	2.1	5.0
CAC	(4.1)	3.2	3.0	(1.6)	5.6
Nikkei	1.4	12.0	11.0	13.7	(10.7)

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2026

סיכונים מובילים ומתפתחים

הפעילות העסקית של הבנק חושפת אותו למגוון סיכונים פיננסיים ושינויים פיננסיים, שהתממשותם מהווה פוטנציאל לפגיעה בתוצאותיו העסקיות או בתדמיתו. הסיכונים המובילים והמתפתחים נגזרים מהסביבה העסקית של הבנק המושפעת מהסביבה המקרו-כלכלית, מסיכונים הקשורים לרגולציה ולחקיקה, משינויים החלים במודל העסקי וממגמות חברתיות וצרכניות. בשנים האחרונות, לנוכח שינויים בסביבה התחרותית, בסביבת הצרכן, בסביבה הרגולטורית ובסביבה הטכנולוגית, ניכרת מגמת התפתחות בסיכונים שאינם פיננסיים.

במסגרת התהליכים שמבצע הבנק למיפוי וזיהוי הסיכונים, הבנק בוחן את הסיכונים המובילים, שהינם סיכונים קיימים או חדשים הנובעים מהתפתחויות בסביבה העסקית של הבנק, העשויים להתממש בשנה הקרובה והינם בעלי פוטנציאל להשפעה מהותית על תוצאותיו הפיננסיות ויציבותו של הבנק. כמו כן, מזוהים הסיכונים המתפתחים, העשויים להתממש בטווח הארוך יותר וקיימת אי ודאות באשר לאופיים והיקף השפעתם על הבנק. מיפוי הסיכונים בבנק נבחן באופן שוטף כדי לוודא שהוא מקיף את כלל הסיכונים הגלומים בפעילותו העסקית, או המושפעים מתנאי השוק ומדרישות הרגולציה.

השינויים בהערכות הסיכון ובפרופיל הסיכון של הבנק מפורטים בפרק סקירת הסיכונים להלן.

לפרטים נוספים בדבר דירוג האשראי של מדינת ישראל ראה פרק התפתחויות במשק בישראל ובכלכלה העולמית בשנת 2026, לעיל.

לפרטים נוספים הכוללים את ניתוח הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם וסקירה של אופן ניהולם והתפתחותם בתקופה המדווחת, ראה פרק סקירת הסיכונים להלן, וכן דוח הסיכונים לשנת 2025 באתר האינטרנט של הבנק:
www.mizrahi-tefahot.co.il < אודות בנק > קשרי משקיעים < מידע כספי.

אירועים לאחר תאריך המאזן

לפרטים בדבר חלוקת דיבידנד בגין רווחי הרבעון הראשון של שנת 2026 ראה פרק "ניתוח המבנה של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון" להלן, וכן דוח על השינויים בהון העצמי וביאור אירועים לאחר תאריך המאזן במסגרת הדוחות הכספיים.

ביום 7 באפריל 2026, לאחר תאריך המאזן, נפדו בפדיון מוקדם מלא, על פי תנאיהם כתבי התחייבות נדחים מותנים מסוג CoCo שהונפקו על ידי הבנק למשקיעים מוסדיים, לפרטים ראה פרק הנפקות ופירעונות בתקופת הדיווח לעיל.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2026

התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח הכולל האחר

הרווח הנקי של הקבוצה הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2026 ב-1,238 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,290 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון בשיעור של 4.0%. רווח זה מבטא תשואה על ההון, במונחים שנתיים בשיעור של 14.1%, לעומת תשואה על ההון של 16.2% ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח הנקי של הקבוצה, בנטרול השפעת מתווה המס המיוחד לשנת 2026 והטבות ללקוחות במתווה הצרכני הוולונטרי (השפעה נטו בסך של 202 מיליוני שקלים חדשים), הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2026 ב-1,440 מיליוני שקלים חדשים ומבטא תשואה על ההון בשיעור של 16.3%.

הרווח הנקי של הקבוצה, בנטרול השפעת מתווה המס המיוחד לשנת 2025 (השפעה בסך של 71 מיליוני שקלים חדשים), הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2025 ב-1,361 מיליוני שקלים חדשים ומבטא תשואה על ההון בשיעור של 17.1% באותו רבעון. יצוין כי, מתווה ההטבות הוולונטרי החל ברבעון השני של שנת 2025.

ניתוח ההתפתחות בהכנסות, בהוצאות וברווח הכולל האחר

הכנסות הריבית, נטו והכנסות המימון שאינן מריבית⁽⁴⁾ מפעילות שוטפת ברבעון הראשון של שנת 2026, כפי שמפורט להלן הסתכמו ב-2,769 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 2,829 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של 2.1%.

הכנסות הריבית, נטו והכנסות המימון שאינן מריבית⁽⁴⁾ ברבעון הראשון של שנת 2026 הסתכמו ב-2,879 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 2,941 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של 2.1%.

הכנסות הריבית, נטו והכנסות המימון שאינן מריבית בנטרול הטבות ללקוחות הצרכני הוולונטרי (שהחל כאמור ברבעון השני של שנת 2025), הסתכמו ב-2,953 מיליוני שקלים חדשים לעומת 2,941 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 0.4%.

להלן ניתוח התפתחות הכנסות המימון מפעילות שוטפת (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור השינוי ב-%	2025		2026		
	רבעון ראשון 2025	רבעון שני 2025	רבעון שלישי 2025	רבעון רביעי 2025	
	2,799	3,093	3,146	2,689	2,693
	142	43	57	145	186
	(2.1)	2,941	3,136	2,834	2,879
	60	323	347	(140)	(23)
	11	11	13	12	9
	38	55	37	168	49
	3	(82)	(16)	(30)	75
	112	307	381	10	110
	(2.1)	2,829	2,822	2,824	2,769

הכנסות ריבית, נטו
הכנסות מימון שאינן מריבית⁽⁴⁾

סך הכנסות מימון

בניכוי:

השפעת מדד המחירים לצרכן
הכנסות מגביית ריבית בגין חובות בעייתיים
רווחים מאיגרות חוב ומניות
השפעת אחרות⁽²⁾

סך הכל השפעות שאינן מפעילות שוטפת

סך הכנסות מימון מפעילות שוטפת

(1) הכנסות מימון שאינן מריבית כוללות השפעת שווי הון ואחרות, וכן הכנסה (הוצאה) בגין הפרשי הצמדה על נגזרי מדד שההכנסה (ההוצאה) המקבילה להן נרשמת על פי הכללים החשבונאיים כהכנסת ריבית.

(2) כולל השפעה של הרישום החשבונאי של נגזרים לפי שווי הון נובעת מההבדל בין הטיפול החשבונאי במכשירים מאזניים הנרשמים בדוח רווח והפסד על בסיס צבירה (ריבית הפרשי הצמדה, והפרשי שער בלבד), לבין נגזרים הנמדדים לפי שווי הון, הכנסות מעמלות פירעון מוקדם, עלות ההטבות ללקוחות במסגרת התכניות השונות והשפעות חד פעמיות ככל שישנן.

להלן פירוט הכנסות המימון לפי מגזרי פעילות פיקוחיים (במיליוני שקלים חדשים):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ					
שיעור השינוי (באחוזים)	סכום השינוי	2025	2026		
		684	715	מגזר פעילות אנשים פרטיים:	
4.5	31	684	715	משקי בית- הלוואות לדיוור	
(9.7)	(94)	969	875	משקי בית- אחר	
(0.9)	(1)	112	111	בנקאות פרטיות	
(3.6)	(64)	1,765	1,701	סך הכל אנשים פרטיים	
		632	605	פעילות עסקית:	
(4.3)	(27)	632	605	עסקים קטנים וזעירים	
11.5	21	183	204	עסקים בינוניים	
15.3	53	346	399	עסקים גדולים	
56.5	35	62	97	גופים מוסדיים	
6.7	82	1,223	1,305	סך הכל פעילות עסקית	
41.5	(93)	(224)	(317)	ניהול פיננסי	
(2.7)	(75)	2,764	2,689	סך הכל פעילות בישראל	
7.3	13	177	190	פעילות חוץ לארץ	
(2.1)	(62)	2,941	2,879	סך הכל	

להגדרת מגזרי הפעילות הפיקוחיים ולהבדלים בינם לבין מגזרי הפעילות בהתאם לגישה ההנהלה, ראה פרק מגזרי פעילות פיקוחיים להלן.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2026

להלן היתרות הממוצעות של הנכסים המאזניים נושאי הריבית המיוחסים לפעילות בישראל, במגזרי ההצמדה השונים (במיליוני שקלים חדשים):

רבעון ראשון			
שיעור השינוי (באחוזים)	2025	2026	מגזר הצמדה
14.9	314,570	361,331	מטבע ישראלי לא צמוד
(5.3)	84,762	80,254	מטבע ישראלי צמוד למדד
55.0	19,508	30,228	מטבע חוץ (כולל מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)
12.6	418,840	471,813	סך הכל
10.7	453,008	501,544	סך הכל כולל פעילות בחוץ לארץ

השינויים ביתרות הממוצעות של הנכסים נושאי הריבית נובעים מצמיחת האשראי לציבור.

להלן פערי הריבית (ההפרש בין שיעור הכנסות הריבית על הנכסים ובין שיעור הוצאות הריבית על ההתחייבויות)⁽⁴⁾ על בסיס יתרות ממוצעות⁽²⁾, המיוחסים לפעילות בישראל, במגזרי ההצמדה השונים (באחוזים):

רבעון ראשון		
2025	2026	מגזרי הצמדה
1.82	1.50	מטבע ישראלי לא צמוד
1.95	2.06	מטבע ישראלי צמוד למדד
0.49	0.26	מטבע חוץ
1.63	1.44⁽³⁾	סך הכל

(1) שיעורי ההכנסה וההוצאה חושבו ביחס לנכסים ולהתחייבויות הנושאים ריבית.

(2) יתרות ממוצעות לפני ניכוי הפרשה בגין הפסדי אשראי.

(3) ללא השפעת הטבות וולונטריות - 1.52%.

שינויים בפערי הריבית:

הירידה בפער הריבית הכולל הושפעה, בין השאר, מירידה בשיעור האינפלציה ומירידת ריבית בנק ישראל וריבית ה-FED, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, ומהטבות והקלות בתנאי המימון ללקוחות במסגרת מתווה הקלות צרכני וולונטרי.

פער הריבית מייצג הפרש בין שיעור הכנסות הריבית על הנכסים המאזניים לבין שיעור הוצאות הריבית על ההתחייבויות המאזניות, ללא השפעת הנגזרים.

פילוח פערי הריבית בחתכים שונים (סוג פעילות, מגזרי הצמדה וניתוח כמות ומחיר), מידע נוסף על נכסים והתחייבויות שאינם נושאים ריבית ומידע על פעילות מחוץ לישראל נכללים במסגרת נספחים לדוחות הרבעוניים - "שיעורי הכנסות והוצאות ריבית".

הכנסות הריבית נטו והכנסות המימון שאינן מריבית מושפעות הן מהשינוי בשיעור הריבית והן מהשינוי בהיקפי הפעילות, הבאים לידי ביטוי ביתרות האשראי והפיקדונות.

לפרטים בדבר שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו ראה נספח 1 לדוחות הכספיים.

לפרטים בדבר יתרות ממוצעות של אשראי לציבור ופיקדונות הציבור וכן בדבר ההכנסות ממרוח על האשראי והפיקדונות לפי מגזרי פעילות ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

לפרטים בדבר השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית ראה פרק סיכום שוק וריבית להלן.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי בקבוצה הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2026 ב-31 מיליוני שקלים חדשים, שיעור של 0.03% (על בסיס שנתי), מסך האשראי לציבור, נטו, לעומת הוצאות בסך של 103 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, שיעור של 0.11% (על בסיס שנתי), מסך האשראי לציבור, נטו. הקיטון בהוצאות הפסדי האשראי לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מירידה בהפרשה הקבוצתית בגין המלחמה ואי-הוודאות במשק. עם זאת, לאור רמת אי-הוודאות שעדיין קיימת במשק, היתרה המאזנית של ההפרשה להפסדי אשראי, בגין אי-וודאות זו, נותרה בהיקף גבוה.

להלן פירוט התפתחות ההוצאות בגין הפסדי אשראי (מיליוני שקלים חדשים):

רבעון ראשון		
2025	2026	
111	131	הוצאות להפסדי אשראי על בסיס פרטני
(40)	(39)	הגדלת הוצאות
71	92	סך הכל הוצאה פרטנית להפסדי אשראי⁽⁴⁾
61	56	מחיקות חשבונאיות נטו⁽²⁾
(34)	(53)	הוצאות להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי
5	(64)	בגין אשראי לדיור
(29)	(117)	סך הכל הוצאה (הכנסה) קבוצתית להפסדי אשראי
103	31	סך הכל הוצאות בגין הפסדי אשראי
0.11%	0.03%	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מסך האשראי לציבור, נטו (במונחים שנתיים)
0.40%	0.20%	מזה: בגין הלוואות מסחריות שאינן הלוואות לדיור
(0.06%)	(0.09%)	מזה: בגין הלוואות לדיור
0.08%	0.09%	שיעור ההוצאה בגין הפרשה פרטנית להפסדי אשראי מסך האשראי לציבור, נטו (במונחים שנתיים):

(1) כולל הפרשות פרטניות בגין לקוחות, שכנגדן נרשם קיטון בהפרשה הקבוצתית.

(2) מחיקות בגין חובות הנמנדים על בסיס קבוצתי.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2026

להלן פירוט ההוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי לפי מגזרי פעילות פיקוחיים בקבוצה (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור ההוצאות להפסדי אשראי ⁽¹⁾ ברבעון הראשון		רבעון ראשון		מגזר פעילות
2025	2026	2025	2026	
אנשים פרטיים:				
(0.06)	(0.09)	(34)	(53)	משקי בית- הלוואות לדיור
0.79	(0.54)	54	(38)	משקי בית- אחר
-	-	-	-	בנקאות פרטית
0.03	(0.13)	20	(91)	סך הכל אנשים פרטיים
פעילות עסקית:				
0.90	1.06	73	93	עסקים קטנים וזעירים
(0.09)	0.05	(4)	3	עסקים בינוניים
(0.09)	(0.25)	(10)	(34)	עסקים גדולים
0.09	-	1	-	גופים מוסדיים
0.25	0.20	60	62	סך הכל פעילות עסקית
-	-	-	(4)	ניהול פיננסי
0.09	(0.03)	80	(33)	סך הכל פעילות בישראל
0.77	1.65	23	64	פעילות חוץ לארץ
0.11	0.03	103	31	סך הכל

(1) שיעור ההוצאות בין הפסדי אשראי מסך האשראי לציבור, נטו (במונחים שנתיים) (באחוזים).

להגדרת מגזרי הפעילות הפיקוחיים ולהבדלים בינם לבין מגזרי הפעילות בהתאם לגישה ההנהלה, ראה פרק מגזרי פעילות פיקוחיים להלן. לפרטים נוספים בדבר ניתוח התפתחות האשראי לציבור ראה פרק ניתוח המבנה של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון להלן. לפרטים נוספים בדבר ניתוח סיכון האשראי ראה פרק סיכון אשראי להלן, וכן דוח הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

הכנסות מימון שאינן מריבית הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2026 ב-186 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 142 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. בסעיף זה נכללות, בין היתר, השפעות שווי הוגן, רווחים (הפסדים) מפעילות באיגרות חוב וניירות ערך, וכן הפרשי הצמדה על נגזרי מדד והשפעת צבירת הריבית (ערך הזמן) הגלומה בנכסים נגזרים, שההכנסה (הוצאה) המקבילה להן נרשמת על פי הכללים החשבונאיים בסעיף הכנסות מריבית. ראה ניתוח הכנסות המימון מפעילות שוטפת לעיל.

הכנסות מעמלות הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2026 ב-587 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 533 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 10.1%.

להלן פירוט העמלות לפי סוגי עמלות עיקריים (במיליוני שקלים חדשים):

רבעון ראשון		שנת	
2025	2026		
447	111	112	ניהול חשבון
341	80	96	פעילות בניירות ערך
368	89	97	הפרשי המרה
366	73	103	עמלות מעסקי מימון
283	66	68	כרטיסי אשראי
130	34	33	טיפול באשראי ⁽¹⁾
316	80	78	עמלות אחרות
2,251	533	587	סך כל העמלות

(1) כולל עמלות: טיפול באשראי, סחר חוץ והכנסות נטו משירותי תיקי אשראי.

הכנסות האחרות הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2026 ב-17 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 72 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. ההכנסות האחרות ברבעון הראשון של שנת 2025 כללו הכנסות בסך של 51 מיליוני שקלים חדשים (153 מיליוני שקלים חדשים בשנת 2025), בגין יתרת זכות נדחית, נטו, שנרשמה בגין רכישת אגוד, והוכרה ברווח והפסד על פני 5 שנים החל מהרבעון הרביעי של שנת 2020 ועד סוף רבעון שלישי 2025.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2026 ב-1,328 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,339 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון בשיעור של 0.8%. ראה פירוט לפי רכיבי ההוצאות התפעוליות השונים להלן.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2026

המשכורות והוצאות הנלוות הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2026 ב-843 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 877 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון בשיעור של 3.9%.

הוצאות האחזקה ופחת בניינים וציוד הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2026 ב-274 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 260 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 5.4%.

ההוצאות האחרות הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2026 ב-211 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 202 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 4.5%.

להלן נתוני Cost-Income Ratio⁽¹⁾ (באחוזים):

2025	2025			2026		Cost Income Ratio
	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	
שנתי	37.8	34.9	34.2	37.0	38.1	
שנתי	35.9					

(1) סך ההוצאות התפעוליות והאחרות לסך כלל ההכנסות התפעוליות והמימוניות לפני הוצאות בגין הפסדי אשאי.

הרווח בקבוצה לפני מיסים הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2026 ב-2,124 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 2,104 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 1.0%. ראה הסבר מפורט לעיל.

שיעור ההפרשה למיסים מהרווח הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2026 ב-39.5%, לעומת 36.3% ברבעון המקביל אשתקד. שיעור ההפרשה למיסים מהרווח הושפע, בין היתר, מחוק תשלום מיוחד שעבר בכנסת בחודש מרץ 2024 לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה - חרבות ברזל), תשפ"ד-2024 ומתיקון החוק מיום 30 במרץ 2026. לפרטים ראה ביאור 17 לדוחות הכספיים וכן פרק יעדים ואסטרטגיה עסקית לעיל.

חלק הבנק ברווחי חברות כלולות לאחר השפעת המס - ברבעון הראשון של שנת 2026 נרשמו רווחים בגין חברות כלולות בסך של 8 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 5 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

חלקם של בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בתוצאות, נטו, של חברות מאוחדות המיוחס לבנק יהב, הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2026 ב-54 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 55 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2026 ב-1,238 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,290 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח הכולל האחר-השינויים בהון העצמי של הבנק נובעים מהרווח הנקי של הקבוצה, אך גם משינויים נוספים שאינם משפיעים על הרווח הנקי, לרבות שינויים בשווי ההון של אגרות חוב זמינות למכירה ושינויים בהיקף ההתחייבות האקטוארית בגין הטבות לעובדי הבנק, בניכוי השפעת המס. השפעות אלה הקטינו את ההון העצמי של הבנק ברבעון הראשון של שנת 2026 הבנק ב-98 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 32 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. לפרטים ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים.

להלן התפתחות תשואת⁽¹⁾ רווחי הקבוצה על ההון⁽²⁾:

2025	2025			2026		תשואת רווח נקי על ההון
	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	
שנתי	16.2	17.8	17.6	16.3	14.1	
שנתי	17.0					

(1) מחושב על בסיס שנתי.

(2) התשואה ביחס להון העצמי הממוצע, הכוללת את "סך כל האמצעים ההוניים", כמוצג בדיווח על שיעורי הכנסה והוצאה, בניכוי יתרה ממוצעת של זכויות בעלי מניות חיצוניים ובניכוי/ובתוספת היתרה הממוצעת של הפסדים/רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר ושל איגרות חוב זמינות למכירה.

להלן נתוני הרווח והדיבידנד למניה (מניה רגילה בסך 0.1 שקלים חדשים ערך נקוב) (בשקלים חדשים):

2025	2025			2026		רווח בסיסי למניה
	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	
שנתי	4.98	5.60	5.71	5.40	4.76	
שנתי	21.69					
שנתי	4.94	5.56	5.68	5.38	4.72	רווח מדולל למניה
שנתי	21.58					
שנתי	202	199	279	285	270	דיבידנד למניה
שנתי	965					

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2026

ניתוח ההתפתחות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון

נכסים והתחייבויות

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים של קבוצת הבנק (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת					
31 בדצמבר	31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ	31 במרץ	
2025	2025	2025	2025	2026	
0.6	11.3	551,173	498,029	554,365	סך כל המאזן
(9.5)	(14.0)	82,849	87,194	74,960	מזומנים ופיקדונות בבנקים
3.3	13.5	400,501	364,384	413,574	אשראי לציבור, נטו
(4.8)	55.0	47,903	29,412	45,600	ניירות ערך
2.8	18.1	2,159	1,879	2,220	בניינים וציוד
0.5	12.9	448,397	399,275	450,663	פיקדונות הציבור
(3.4)	4.5	2,058	1,902	1,988	פיקדונות מבנקים
5.9	2.0	40,365	41,890	42,731	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
1.4	9.8	34,765	32,094	35,246	הון עצמי

מזומנים ופיקדונות בבנקים - יתרת מזומנים ופיקדונות בבנקים קטנה במהלך הרבעון הראשון של שנת 2026 ב-7.9 מיליארדי שקלים חדשים, במסגרת הניהול השוטף של נזילות הבנק.

אשראי לציבור, נטו - משקלו של האשראי לציבור, נטו במאזן המאוחד מסך כל הנכסים הגיע ביום 31 במרץ 2026 ל-75%, לעומת 73% בסוף שנת 2025. האשראי לציבור, נטו גדל במהלך הרבעון הראשון של שנת 2026 ב-13.1 מיליארדי שקלים חדשים, גידול בשיעור של 3.3%.

לפרטים נוספים בדבר סיכון האשראי המאזני והחוץ מאזני, התפתחות החובות הבעייתיים ומדדי סיכון שונים הנוגעים לאשראי לדיור ראה פרק הסיכונים להלן, וכן דוח הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

להלן נתונים על היקפי האשראי לציבור, נטו, לפי בסיסי הצמדה (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת					
31 בדצמבר	31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ	31 במרץ	
2025	2025	2025	2025	2026	
4.0	18.6	296,231	259,683	308,056	מטבע ישראלי
(2.0)	(6.2)	79,125	82,650	77,542	לא צמוד
11.3	26.9	25,145	22,051	27,976	צמוד מדד
3.3	13.5	400,501	364,384	413,574	מט"ח כולל צמוד מט"ח
					סך הכל

להלן נתונים על היקפי האשראי לציבור, נטו, לפי מגזרי פעילות פיקוחיים (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת					
31 בדצמבר	31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ	31 במרץ	
2025	2025	2025	2025	2026	
1.7	9.2	244,163	227,380	248,278	אנשים פרטיים:
(0.7)	2.4	28,143	27,279	27,932	משקי בית- הלוואות לדיור
(6.0)	30.5	182	131	171	משקי בית- אחר
1.4	8.5	272,488	254,790	276,381	בנקאות פרטית
					סך הכל אנשים פרטיים
1.3	7.7	34,680	32,601	35,126	פעילות עסקית:
11.1	25.7	20,621	18,220	22,911	עסקים קטנים וזעירים
6.8	30.9	51,844	42,294	55,379	עסקים בינוניים
5.0	85.7	7,882	4,455	8,275	עסקים גדולים
5.8	24.7	115,027	97,570	121,691	גופים מוסדיים
5.8	24.7	115,027	97,570	121,691	סך הכל פעילות עסקית
19.4	28.9	12,986	12,024	15,502	פעילות חוץ לארץ
3.3	13.5	400,501	364,384	413,574	סך הכל

להגדרת מגזרי הפעילות הפיקוחיים ולהבדלים בינם לבין מגזרי הפעילות בהתאם לגישה ההנהלה, ראה פרק מגזרי פעילות פיקוחיים להלן.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2026

להלן פירוט של סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים לפני הפרשה להפסדי אשראי, בהתאם להוראות למדידה וגילוי של חובות לא צוברים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי:

		סיכון אשראי ⁽¹⁾						סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)
		ליום 31 במרץ 2025			ליום 31 במרץ 2026			
סך הכל	פרטי	דיוור	מסחרי	סך הכל	פרטי	דיוור	מסחרי	
357,817	26,749	223,366	107,702	405,660	27,871	242,957	134,832	סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי ⁽²⁾
111,406	15,778	17,794	77,834	130,825	16,845	18,600	95,380	סיכון אשראי מאזני
469,223	42,527	241,160	185,536	536,485	44,716	261,557	230,212	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾
								סך הכל סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי
8,602	316	3,067	5,219	9,685	232	3,700	5,753	סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי
1,424	192	-	1,232	1,343	224	-	1,119	א. לא בעייתי
3,990	79	2,140	1,771	4,056	85	2,670	1,301	ב. בעייתי צובר
								ג. בעייתי לא צובר
14,016	587	5,207	8,222	15,084	541	6,370	8,173	סך הכל סיכון אשראי מאזני שאינו בדירוג ביצוע אשראי
1,736	35	-	1,701	2,335	44	-	2,291	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾ שאינו בדירוג ביצוע אשראי
15,752	622	5,207	9,923	17,419	585	6,370	10,464	סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי
140	53	-	87	253	82	-	171	מזה: חובות צוברים, בפיגור של 90 ימים או יותר
484,975	43,149	246,367	195,459	553,904	45,301	267,927	240,676	סך הכל סיכון אשראי כולל של הציבור⁽⁴⁾
3,990	79	2,140	1,771	4,056	85	2,670	1,301	נכסים שאינם מבצעים⁽⁵⁾

		סיכון אשראי ⁽¹⁾				
		ליום 31 בדצמבר 2025				
סך הכל	פרטי	דיוור	מסחרי	סך הכל	פרטי	
392,452	27,845	239,336	125,271			סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי ⁽²⁾
125,455	16,440	19,284	89,731			סיכון אשראי מאזני
517,907	44,285	258,620	215,002			סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾
						סך הכל סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי
8,972	355	3,396	5,221			סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי
1,316	221	-	1,095			א. לא בעייתי
3,956	76	2,535	1,345			ב. בעייתי צובר
						ג. בעייתי לא צובר
14,244	652	5,931	7,661			סך הכל סיכון אשראי מאזני שאינו בדירוג ביצוע אשראי
2,090	51	-	2,039			סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾ שאינו בדירוג ביצוע אשראי
16,334	703	5,931	9,700			סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי
170	80	-	90			מזה: חובות צוברים, בפיגור של 90 ימים או יותר
534,241	44,988	264,551	224,702			סך הכל סיכון אשראי כולל של הציבור⁽⁴⁾
3,956	76	2,535	1,345			נכסים שאינם מבצעים⁽⁵⁾

- (1) אשראי מאזני וחוץ מאזני מוצג לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בסחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
- (2) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלת חבות של לווה.
- (4) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- (5) נכסים שאינם צוברים ריבית.

- למידע נוסף לגבי חובות בדחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, אשר אינם מסווגים כבעייתיים ראה בראו 1.13.1 א. בדוח הכספי.

סיכון האשראי מורכב מסיכון אשראי מאזני ומסיכון אשראי חוץ מאזני, אשר מרכיביהם משוקללים בהתאם לאופי הלווה וסוג האשראי בהתאם להוראות בנק ישראל. הסיכון המאזני כולל את יתרות האשראי לציבור, מכשירים נגזרים שנרכשו על ידי הציבור והשקעות של הקבוצה באיגרות חוב של הציבור. סיכון האשראי החוץ מאזני כולל ערבויות ועסקאות במכשירים חוץ מאזניים, התחייבויות למתן אשראי ומסגרות אשראי שטרם נוצלו. סיכון האשראי

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2026

הכולל לציבור בקבוצת הבנק הסתכם ביום 31 במרץ 2026 ב-554 מיליארדי שקלים חדשים לעומת 534 מיליארדי שקלים חדשים בסוף שנת 2025, גידול בשיעור של 3.7%. לפרטים בדבר סיכון אשראי לאנשים פרטיים (ללא הלוואות לדור), סיכון אשראי בענף המשק בינוי ונדל"ן בישראל וסיכון האשראי לדור ראה פרק סיכון אשראי. לפרטים נוספים ראה ביאורים 6 ו-13 לדוחות הכספיים.

מדדי ניתוח איכות האשראי לציבור, ההוצאות והפרשה להפסדי אשראי (באחוזים):

ליום 31 במרץ 2025				ליום 31 במרץ 2026				
סך הכל	פרטי	דור	מסחרי	סך הכל	פרטי	דור	מסחרי	
ניתוח איכות האשראי לציבור								
1.08	0.29	0.94	1.56	0.97	0.30	1.07	0.92	שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור
1.12	0.48	0.94	1.64	1.03	0.59	1.07	1.04	שיעור האשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור
1.47	0.99	0.94	2.66	1.29	1.09	1.07	1.72	שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור
3.80	2.15	2.28	7.30	3.61	1.90	2.55	5.86	שיעור אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור
ניתוח ההוצאות בגין הפסדי האשראי לתקופת הדיווח								
0.03	0.20	(0.01)	0.07	0.04	(0.52)	(0.08)	0.36	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור
0.04	0.16	-	0.08	0.16	0.56	-	0.36	שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור
ניתוח הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור								
1.18	2.59	0.52	2.17	0.95	2.30	0.42	1.63	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור
108.9	896.2	55.1	139.0	98.6	769.4	39.1	177.9	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר
105.2	536.4	55.1	132.5	92.7	391.6	39.1	157.0	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי, מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר
0.79	1.26	-	0.94	0.22	(0.93)	-	1.08	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהמחיקות החשבונאיות נטו

ליום 31 בדצמבר 2025				
סך הכל	פרטי	דור	מסחרי	
0.97	0.27	1.03	1.02	ניתוח איכות האשראי לציבור
1.02	0.55	1.03	1.09	שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור
1.30	1.04	1.03	1.85	שיעור האשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור
3.52	2.29	2.42	5.87	שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור
ניתוח ההוצאות בגין הפסדי האשראי לתקופת הדיווח				
0.06	0.72	(0.05)	0.13	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור
0.13	0.59	-	0.28	שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור
ניתוח הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור				
1.01	2.57	0.45	1.74	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור
104.1	964.5	43.3	171.1	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר
99.8	469.9	43.3	160.2	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי, מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר
0.48	1.22	29.75	0.46	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהמחיקות החשבונאיות נטו

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2026

להלן ההתפתחות בסעיפים חוץ מאזניים עיקריים של קבוצת הבנק (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת				
31 בדצמבר		31 בדצמבר		31 במרץ
2025	2025	2025	2025	2026
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים למעט נגזרים :				
מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו				
3.4	27.3	42,821	34,788	44,283
1.5	(3.3)	17,518	18,381	17,780
ערביות לרוכשי דירות				
התחייבויות בלתי חוזרות למתן אשראי שאושר ועדיין לא ניתן				
3.2	13.9	38,921	35,281	40,175
3.4	8.8	13,658	12,980	14,123
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו				
9.7	39.0	19,231	15,175	21,088
התחייבויות להוצאת ערביות				
1.0	18.2	18,749	16,014	18,935
ערביות והתחייבויות אחרות				
(0.4)	30.7	5,356	4,083	5,337
ערביות להבטחת אשראי				
98.4	25.2	193	306	383
אשראי תעודות				
מכשירים פיננסיים נגזרים⁽⁴⁾:				
סך הכל ערך נקוב של מכשירים פיננסיים נגזרים				
9.3	23.5	503,027	444,975	549,606
נכסים (מאזניים) בגין מכשירים נגזרים				
1.9	12.1	6,293	5,723	6,414
התחייבויות (מאזניות) בגין מכשירים נגזרים				
(13.0)	22.9	7,028	4,975	6,115

(1) כולל עסקאות פורוורד, SWAPS, אופציות ונגזרי אשראי. למידע נוסף ראה ביאור 11.

פרטים נוספים בדבר סיכון האשראי המאזני והחוץ מאזני ראה פרק הסיכונים להלן, וכן דוח הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

ניירות ערך - יתרת ההשקעה בניירות ערך קטנה במהלך הרבעון הראשון של שנת 2026 ב-2.3 מיליארדי שקלים חדשים. הקיטון ביתרת ההשקעה בניירות ערך הינו במסגרת ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק.

להלן התפלגות ניירות הערך של הקבוצה לפי התיקים השונים (במיליוני שקלים חדשים):

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)				הערך במאזן
	הפרשה להפסדי אשראי	רווחים מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽⁴⁾	
31 במרץ 2026					
3,489	-	8	(75)	3,422	איגרות חוב המוחזקות לפידיון
22,428	-	(2)223	(307)	22,344	איגרות חוב זמינות למכירה
821	-	(3)250	(68)	1,139	השקעה במניות שאינן למסחר
19,050	-	(3)23	(445)	18,628	ניירות ערך למסחר
45,788	-	504	(759)	45,533	סך כל ניירות הערך
31 במרץ 2025					
3,600	-	9	(115)	3,494	איגרות חוב המוחזקות לפידיון
16,531	(8)	(2)110	(427)	16,206	איגרות חוב זמינות למכירה
756	-	(3)199	(12)	943	השקעה במניות שאינן למסחר
8,562	-	(3)121	(20)	8,663	ניירות ערך למסחר
29,449	(8)	439	(574)	29,306	סך כל ניירות הערך
31 בדצמבר 2025					
3,514	-	16	(78)	3,452	איגרות חוב המוחזקות לפידיון
24,645	-	(2)384	(276)	24,753	איגרות חוב זמינות למכירה
917	-	(3)279	(16)	1,180	השקעה במניות שאינן למסחר
18,400	-	(3)63	(7)	18,456	ניירות ערך למסחר
47,476	-	742	(377)	47,841	סך כל ניירות הערך

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

(2) כוללים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין זמינים למכירה לפי שווי הוגן".

(3) נזקפו לדוח רווח והפסד, אך טרם מומשו.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2026

להלן התפלגות תיק ניירות הערך של הקבוצה לפי מגזרי הצמדה (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת				
31 בדצמבר 2025	31 במרץ 2025	31 בדצמבר 2025	2025	31 במרץ 2026
0.3	35.9	17,312	12,776	17,357
(1.0)	101.2	12,337	6,072	12,215
(12.8)	54.8	17,048	9,600	14,863
(3.4)	20.9	1,206	964	1,165
(4.8)	55.0	47,903	29,412	45,600

מטבע ישראל

לא צמוד

צמוד מדד

מטבע חוץ (כולל צמוד מטבע חוץ)

פריטים לא כספיים

סך הכל

להלן התפלגות תיק ניירות הערך של הקבוצה לפי סוגי מנפיקים (במיליוני שקלים חדשים):

הערך במאזן ליום		
31 בדצמבר 2025	31 במרץ 2025	31 במרץ 2026
34,891	24,704	34,215
9,139	1,513	7,190
44,030	26,217	41,405
1,281	760	1,598
18	30	17
48	61	46
66	91	63
452	505	417
230	244	219
81	72	65
44	55	43
133	139	166
329	305	407
1,269	1,320	1,317
51	60	52
51	60	52
1,180	943	1,139
837	618	766
26	21	26
1,206	964	1,165
47,903	29,412	45,600

איגרות חוב ממשלתיות:

ממשלת ישראל

ממשלת ארצות הברית

סך הכל איגרות חוב ממשלתיות

איגרות חוב של מוסדות פיננסים בישראל:

סך הכל איגרות חוב של מוסדות פיננסים בישראל

איגרות חוב של בנקים במדינות מפותחות:

ארצות הברית

אחר

סך הכל איגרות חוב של בנקים במדינות מפותחות

איגרות חוב של חברות (פילוח לפי ענפי משק):

נדלן מניב

אספקת חשמל, גז, קיטור ומיזוג אוויר

כרייה וחציבה

תעשייה - תעשייה כימית

בניה

אחר

סך הכל איגרות חוב של חברות

איגרות חוב של חברות מגובות נכסים (ABS)

כרייה וחציבה

סך הכל איגרות חוב של חברות מגובות נכסים (ABS)

מניות וניירות ערך אחרים

השקעה במניות שאינן למסחר

מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין⁽⁴⁾

מניות וניירות ערך אחרים למסחר

סך הכל מניות וניירות ערך אחרים

סך הכל ניירות ערך

(1) מוצגות ככלל לפי עלות (בניכוי ירידת ערך), המותאמת לשינויים במחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק.

לפרטים נוספים בדבר השקעות בניירות ערך ובדבר ירידת ערך בעלת אופי זמני של ניירות ערך זמניים למכירה ופירוט משך הזמן בו קיימת ירידת ערך ושיעורה מהעלות המופחתת, ראה ביאור 5 לדוחות הכספיים.

בניינים וציוד - יתרת בניינים וציוד גדלה במהלך הרבעון הראשון של שנת 2026 ב-61.0 מיליוני שקלים חדשים. הגידול נובע בעיקר מהשקעות טכנולוגיות ומנגד משינוי שוטף בגין פחת.

פיקדונות הציבור - משקלם של פיקדונות הציבור מסך המאזן המאוחד הגיע ביום 31 במרץ 2026 ל-81%, בדומה למשקלם ביום 31 בדצמבר 2025. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2026 גדל היקף פיקדונות הציבור ב-1.5 מיליארדי שקלים חדשים, גידול בשיעור של 0.3%.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2026

להלן התפלגות פיקדונות הציבור לפי מגזרי הצמדה (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת					
31 בדצמבר	31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ	31 במרץ	
2025	2025	2025	2025	2026	
1.2	17.4	340,219	293,131	344,167	מטבעי ישראל:
(3.2)	14.6	35,170	29,707	34,041	לא צמוד
(0.8)	(5.2)	73,008	76,437	72,455	צמוד מדד
0.5	12.9	448,397	399,275	450,663	מט"ח כולל צמוד מט"ח
					סך הכל

להלן נתונים על התפלגות פיקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת					
31 בדצמבר	31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ	31 במרץ	
2025	2025	2025	2025	2026	
1.0	1.4	134,084	133,502	135,397	אנשים פרטיים:
1.5	4.0	32,795	32,000	33,287	משקי בית- אחר
1.1	1.9	166,879	165,502	168,684	בנקאות פרטיות
					סך הכל אנשים פרטיים
0.1	4.1	53,114	51,082	53,158	פעילות עסקית:
1.7	46.8	34,696	24,038	35,288	עסקים קטנים וזעירים
12.7	1.0	43,234	48,245	48,739	עסקים בינוניים
(5.4)	35.0	134,535	94,256	127,245	עסקים גדולים
(0.4)	21.5	265,579	217,621	264,430	גופים מוסדיים
10.1	8.6	15,939	16,152	17,549	סך הכל פעילות עסקית
0.5	12.9	448,397	399,275	450,663	פעילות חוץ לארץ
					סך הכל

להלן התפתחות התפלגות פיקדונות הציבור בקבוצה לפי גודל מפקיד (במיליוני שקלים חדשים):

31 בדצמבר	31 במרץ	31 במרץ	
2025	2025	2026	
112,941	108,527	115,335	תקרת הפיקדון
97,901	95,143	98,632	עד 1
44,779	43,384	43,570	מעל 1 עד 10
35,754	33,515	32,239	מעל 10 עד 100
157,022	118,706	160,887	מעל 100 עד 500
448,397	399,275	450,663	מעל 500
			סך הכל

לפרטים נוספים על הרכב פיקדונות הציבור, ראה ביאור 7 לדוחות הכספיים.

פיקדונות מבנקים - יתרת פיקדונות מבנקים ליום 31 במרץ 2026 הסתכמה ב-2.0 מיליארדי שקלים חדשים, קיטון של 0.1 מיליארדי שקלים חדשים בהשוואה לסוף שנת 2025.

איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים - יתרת איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים ליום 31 במרץ 2026 הסתכמה ב-42.7 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 2.4 מיליארדי שקלים חדשים בהשוואה לסוף שנת 2025. איגרות החוב וכתבי התחייבויות הנדחים הושפעו במהלך הרבעון הראשון של שנת 2026, בין היתר מהנפקת כתבי התחייבויות נדחים מותנים מסוג CoCo ואיגרות חוב תמורת כ-4.5 מיליארדי שקלים חדשים, ופירעונות שוטפים וכן מהשינוי במדד המחירים לצרכן. לפרטים נוספים ראה פרק התפתחויות במקורות המימון לעיל.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2026

הון, הלימות הון ומינוף

הון עצמי המיוחס לבעלי מניות הבנק - יתרת ההון העצמי המיוחס לבעלי מניות הבנק ליום 31 במרץ 2026 הסתכמה ב-35.2 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 34.8 ו-32.1 מיליארדי שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2025 וליום 31 במרץ 2025, גידול של 1.4% ו-9.8%, בהתאמה.

להלן הרכב ההון העצמי (במיליוני שקלים חדשים):

31 בדצמבר		31 במרץ	
2025	2025	2025	2026
3,655	3,601	3,656	3,656
129	126	129	129
75	(183)	19	19
30,906	28,550	31,442	31,442
34,765	32,094	35,246	35,246

הון מניות ופרמיה⁽¹⁾

קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות

רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר⁽²⁾⁽³⁾

עודפים⁽⁴⁾

סך הכל

(1) לפרטים בדבר הנפקת מניות ראה תמצית דוח על השינויים בהון העצמי.

(2) לפרטים נוספים בדבר רווח (הפסד) כולל אחר ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים.

(3) כולל התחייבות אקטוארית בגין תוכנית התייעלות לפרישת עובדים, ראה ביאורים 22 ו-25 בדוחות הכספיים לשנת 2025.

(4) לפרטים בדבר התפתחות ההכנסות והוצאות המצטברות ליתרת העודפים בתקופת הדיווח ראה פרק התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברוח הכולל האחר לעיל.

יחס ההון העצמי לסך המאזן בקבוצה ליום 31 במרץ 2026 הגיע ל-6.36%, לעומת 6.31% ביום 31 בדצמבר 2025 ולעומת-6.44% ביום 31 במרץ 2025.

הלימות הון

הדרישה הפיקוחית

הבנק מעריך את הלימות ההון שלו על פי כללי באזל, כפי שנקבעו בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211. הבנק נוקט בגישה הסטנדרטית על מנת להעריך את החשיפה לסיכון אשראי, לסיכון תפעולי, ולסיכון שוק.

ההון הכולל מורכב משני רבדים - הון רובד 1 (הכולל הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 נוסף) והון רובד 2.

הון רובד 1 כולל בעיקר את רכיבי ההון המיוחסים לבעלי מניות הבנק (ההון החשבונאי בספרים) ואת זכויות המיעוט, ומהווה את המרכיב העיקרי בספיגת הפסדים.

הון רובד 1 נוסף מורכב ממכשירי הון העומדים בדרישות שנקבעו בהוראות. נכון ליום 31 במרץ 2026 אין לבנק מכשירי הון הנכללים בהון רובד 1 נוסף. הון רובד 2 מורכב מהפרשה קבוצתית להפסדי אשראי ומכשירי הון מסוג CoCo (Contingent convertible capital instrument), הכוללים מנגנון לספיגת הפסדי קרן כאשר יחס הון עצמי רובד 1 יורד מתחת לטריגר כמותי שנקבע, או כאשר נמסרה הודעת הפיקוח על הבנקים, לפיה הפעלת המנגנון לספיגת הפסדי קרן הכרחית לשמירת יציבות התאגיד הבנקאי (אירוע "אי קיימות" של הבנק).

הבנק מיישם את הוראות מדידה והלימות הון על פי כללי באזל III כפי שפורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים וכפי ששולבו בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211. בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, מחויב הבנק לשמור על יחס הון עצמי רובד 1 מזערי, שלא יפחת משיעור של 9% וכן על יחס הון כולל מזערי, שלא יפחת משיעור של 12.5% לסך המשוקלל של רכיבי הסיכון בבכסוי המאזניים ובסעיפים החוץ מאזניים. אופן החישוב של סך ההון ושל סך רכיבי הסיכון מפורט בהוראות.

ליחס הון עצמי רובד 1 מתווספת דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת הלוואות לדירור לתאריכי הדוחות הכספיים, למעט הלוואות לדירור לגביהן ניתנה הקלה במסגרת הוראת השעה להתמודדות עם משבר הקורונה.

בהתאם לכך, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הנדרשים מהבנק, לתאריך הדיווח, הינם 9.6% ו-12.5%, בהתאמה.

תכנון ההון של הבנק

הבנק עורך תחזית מפורטת רב שנתית לתכנון ההון תוך הבאה בחשבון של: שיעורי הגידול הצפויים בבכסי סיכון והרווחיות, התוכנית האסטרטגית, מדיניות חלוקת הדיבידנד, יעדי ההון והמינוף, שולי ביטחון נאותים וגורמים נוספים.

הבנק עוקב באופן שוטף אחר התוצאות בפועל אל מול התחזית ובהתאם לצורך מעדכן את התחזית ובוחן פעולות נדרשות, וזאת לצורך עמידה ביעדי ההון שנקבעו.

במסגרת תהליך תכנון ההון בוחן הבנק כי קיימת כרית ספיגה הנית מספקת להתמודדות עם מגוון סיכונים הכרוכים בפעילות הבנק לרבות תרחישי קיצון.

אופק התכנון הינו לשלוש שנים, ובו מאתגר הבנק את תכנון ההון בשורה של תרחישי קיצון הפוגעים באופן משמעותי ברווחיות הבנק, שוחקים את ההון שלו ומגדילים את היקף נכסי הסיכון. תוצאות תכנון ההון האחרון של הבנק מראות כי כרית הספיגה ההנית הגלומה בדרישת ההון המזערית על פי הוראות בנק ישראל, מספקת.

ברבעון השלישי של שנת 2025 עדכן דירקטוריון הבנק את מדיניות ניהול ההון של הבנק, במסגרת תהליכי התכנון הפנימיים, ובהתחשב בתרחישי הקיצון כאמור ובדיונים שהתקיימו עם הפיקוח על הבנקים במסגרת תהליכי הערכת הסיכון, וקבע יעד פנימי ליחס הון עצמי שלא יפחת מ-9.80%, בתוספת שולי ביטחון נאותים לצורך תכנון ההון.

לפרטים נוספים ראה דוח הסיכונים לשנת 2025 באתר האינטרנט של הבנק.

רגישות יחס הלימות ההון של הבנק לשינויים בהון עצמי רובד 1 ונכסי סיכון הינה:

שינוי בהון עצמי רובד 1 בסכום של 100 מיליוני שקלים חדשים יגרום לשינוי יחס הלימות הון רובד 1 של 0.03%. שינוי בבכסי הסיכון בסכום של 1 מיליארדי שקלים חדשים יגרום לשינוי יחס הלימות הון רובד 1 של 0.03%.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2026

שינויים בעקום הריבית חסרת הסיכון ישפיעו על קרן ההון בגין אגרות חוב זמינות למכירה, וכן על קרן ההון הנובעת מהתאמות בגין שינויים אקטואריים, המהווים חלק מההון הפיקוחי. בהתאם, עלייה של 1% בריבית חסרת הסיכון תשפיע על ההון הפיקוחי, באופן שיביא לקיטון של כ-0.01% ביחס הון עצמי רובד 1. דירוג מדינת ישראל משפיע על יחסי ההון בעיקר בגין חשיפות לממשלת ישראל, לבנקים ישראליים, לגופים מוסדיים ולישויות סקטור ציבורי. בהתאם למדיניות הבנק, הדירוג הקובע הוא זה הניתן על ידי סוכנות הדירוג S&P.

לפרטים בדבר דירוג האשראי של הבנק ושל מדינת ישראל ראה פרק ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו. ירידה בדירוג מדינת ישראל לא תשפיע על יחסי ההון של הבנק. רק במקרה של ירידת שתי רמות (notch) בדירוג, ירדו יחס הון רובד 1 ויחס ההון הכולל ליום 31 בדצמבר 2025 בכ-0.20% ו-0.27%, בהתאמה.

לפרטים נוספים על החלטות הדירקטוריון הנוגעות ליחס הון לרכיבי סיכון ולמדיניות חלוקת הדיבידנד, ראה ביאור 25 לדוחות הכספיים לשנת 2025 ופרק "ניתוח המבנה של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון דיבידנד", להלן.

לפרטים בדבר חוזר לעדכון הוראת נוהל בנקאי תקין מספר 203 בנושא "מדידה והלימות הון - הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי" והוראה 329 בנושא "מגבלות למתן הלוואות לדיר", בדבר צעדים על מנת להתמודד עם העלייה בסיכון האשראי לענף הבינוי והנדל"ן ובשוק הדירור ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים.

לפרטים בדבר הנפקת כתבי התחייבויות נדחים מותנים מסוג Coco, ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים.

להלן נתונים על ההון הפיקוחי ונכסי הסיכון (במיליוני שקלים חדשים):

ליום 31 במרץ		ליום 31 בדצמבר		
2026	2025	2025	2025	
				הון לצורך חישוב יחס ההון
35,692	32,629	35,239	35,239	הון עצמי רובד 1
35,692	32,629	35,239	35,239	הון רובד 1
9,999	9,226	9,671	9,671	הון רובד 2
45,691	41,855	44,910	44,910	סך הכל הון כולל
				יתרות משוקללות של נכסי סיכון
328,534	288,419	317,841	317,841	סיכון אשראי
2,377	2,278	2,126	2,126	סיכוני שוק
20,119	23,886	24,188	24,188	סיכון תפעולי ⁽¹⁾
351,030	314,583	344,155	344,155	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

(1) החל מיום 1 בינואר 2026 מיישם הבנק את עדכון הוראה 206 לחישוב דרישות ההון בגין סיכון תפעולי. לפרטים נוספים ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים.

להלן התפתחות יחס ההון לרכיבי סיכון בקבוצה (באחוזים):

31 במרץ 2026	31 במרץ 2025	31 בדצמבר 2025	
10.17	10.37	10.24	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
13.02	13.30	13.05	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.60	9.60	9.60	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש לפי הוראות המפקח על הבנקים
12.50	12.50	12.50	יחס הון הכולל המזערי הנדרש לפי הוראות המפקח על הבנקים

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2026

להלן התפלגות נכסי סיכון ודרישות ההון בגין סיכון אשראי לפי קבוצות חשיפה (במיליוני שקלים חדשים):

ליום 31 בדצמבר 2025		ליום 31 במרץ 2025		ליום 31 במרץ 2026		קבוצת חשיפה
יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון ^(א)	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון ^(א)	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון ^(א)	
226	1,807	206	1,644	206	1,644	חובות של ריבוניות
122	979	92	734	127	1,014	חובות של ישויות סקטור ציבורי
436	3,489	302	2,418	452	3,615	חובות של תאגידים בנקאיים
415	3,319	447	3,577	532	4,255	חברות ניירות ערך
15,175	121,400	13,131	105,047	15,888	127,106	חובות של תאגידים
971	7,768	788	6,301	1,000	7,997	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי
2,830	22,639	2,708	21,662	2,849	22,795	חשיפות קמעונאיות ליחידים
1,367	10,935	1,329	10,628	1,388	11,103	הלוואות לעסקים קטנים
16,533	132,261	15,442	123,534	16,920	135,357	משכנתאות לדיור
1,464	11,708	1,442	11,532	1,489	11,908	נכסים אחרים
39,539	316,305	35,887	287,077	40,851	326,794	סך הכל

(א) דרישת ההון בהתאם ליחס ההון הכולל המזערי הנדרש בשיעור של 12.5%.

להלן נכסי הסיכון ודרישות ההון בגין סיכון שוק, סיכון CVA וסיכון תפעולי (במיליוני שקלים חדשים):

ליום 31 בדצמבר 2025		ליום 31 במרץ 2025		ליום 31 במרץ 2026		סיכון שוק
יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון ^(א)	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון ^(א)	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון ^(א)	
266	2,126	285	2,278	297	2,377	סיכון שוק
192	1,536	168	1,342	218	1,740	סיכון CVA בגין נגזרים ⁽²⁾
3,024	24,188	2,986	23,886	2,515	20,119	סיכון תפעולי ⁽³⁾
3,482	27,850	3,439	27,506	3,030	24,236	סך הכל
43,021	344,155	39,326	314,583	43,881	351,030	סך נכסי הסיכון

(א) דרישת ההון חושבה על פי שיעור של 12.5% מיתרות נכסי הסיכון.

(2) Credit Value Adjustments, שערך לשווי שוק בגין סיכון אשראי של צד נגדי, בהתאם להוראות באדל III.

(3) החל מיום 1 בינואר 2026 מיישם הבנק את עדכון הוראה 206 לחישוב דרישות הון בגין סיכון תפעולי. לפרטים נוספים ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים.

יחס המינוף

הבנק מיישם את כללי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס מינוף, המאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס המינוף. יחס המינוף מבוסס באחוזים ומוגדר כיחס בין הון רובד 1 לבין סך החשיפות. סך החשיפות של הבנק הינו סכום החשיפות המאזניות, חשיפות לנגזרים, לעסקאות מימון ניירות ערך ופריטים חוץ מאזניים.

על פי ההוראה, תאגיד בנקאי נדרש לעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד.

ביום 15 בנובמבר 2020 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "התאמות נוספות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם וירוס הקורונה (הוראת שעה)" לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 250, במסגרתה יחס המינוף לא יפחת מ-4.5% על בסיס מאוחד, לעומת 5% לפני השינוי.

במסגרת חוזר הפיקוח על הבנקים מיום 20 בדצמבר 2023, תוקף ההקלה הוארך עד ליום 31 בדצמבר 2025. תאגיד בנקאי שניצל את ההקלה במועד זה, יידרש לשוב ליחס המינוף הנדרש בטרם הוראת השעה בתוך שני רבעונים, כך שבתום תוקף הוראת השעה יחול על הבנק יחס מינוף מזערי בהתאם ליחס המינוף בפועל או היחס המינימאלי שחל על התאגיד הבנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מביניהם.

ביום 14 בספטמבר 2025, פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר במסגרתו תוקף ההקלה הוארך בשנה נוספת, עד ליום 31 בדצמבר 2026.

לפרטים נוספים ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2026

להלן יחס המינוף של הבנק:

ליום 31 במרץ		ליום 31 בדצמבר	
2026	2025	2025	2025
בנתוני המאוחד			
הון רובד 1		35,692	35,239
סך החשיפות		605,827	599,134
באחוזים			
יחס מינוף		5.89	5.88
יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים		4.50	4.50
חברות בת משמעותיות			
בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאוחדות שלו		8.45	7.69
יחס מינוף		4.50	4.50
יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים		4.50	4.50

דיבידנד

מדיניות חלוקת דיבידנד

במסגרת התוכנית האסטרטגית החדשה לשנים 2025-2027, שאושרה ביום 4 ביוני 2025, נקבע כי הדירקטוריון יעקוב אחר ביצוע התוכנית האסטרטגית החדשה, במטרה לבחון את שיעור חלוקת הדיבידנד, עד לשיעור של 50% מן הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק. זאת בכפוף לעמידה של הבנק ביחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון, כנדרש על פי הוראות הפיקוח על הבנקים, לשמירה על שולי ביטחון נאותים, ולקבלת אישור המפקח על הבנקים. לפרטים נוספים ראה פרק דיבידנד בדוח הדירקטוריון והנהלה לשנת 2025.

יצוין, כי בהתאם למדיניות הדיבידנד האמורה, הבנק עשוי לרכוש ברכישה עצמית (בכפוף לאמור לעיל) מניות של הבנק. מובהר, כי רכישה עצמית בידי הבנק של מניות הבנק, כאמור לעיל, תיחשב ל"חלוקה", כהגדרתה בחוק החברות, התשנ"ט-1999, וככזו תקטין בהתאמה את סכום הדיבידנד שיחולק (אם יחולק) על ידי הבנק על פי מדיניות הדיבידנד. "חלוקה" על פי מדיניות הדיבידנד (הן חלוקת הדיבידנד והן הרכישה העצמית) כאמור לעיל בהתאם להחלטות הדירקטוריון בעניין זה, כפי שיתקבלו מעת לעת ובכפוף להוראות הדין, ובכלל זה הגבלות שנקבעו על ידי הפיקוח על הבנקים. מובהר, כי אין במדיניות הדיבידנד, כאמור לעיל, משום החלטה או התחייבות לחלוקת דיבידנד, וכי כל "חלוקה" תהיה כפופה לקבלת האישורים הנדרשים על פי דין, ובכלל זה, אישור הדירקטוריון לביצוע החלוקה, הכל על פי שיקול דעתו של הדירקטוריון ובכפוף להוראות כל דין.

חלוקת דיבידנד

להלן פרטים בדבר הדיבידנדים שחולקו על ידי הבנק החל משנת 2024 (בסכומים מדווחים):

יום ההכרזה	יום התשלום	דיבידנד למניה (אגורות)	שיעור דיבידנד מהרווח (באחוזים)	סך הכל דיבידנד ששולם (מיליוני שקלים חדשים)
11 במרץ 2024	28 במרץ 2024	81.11	20	209.4
22 במאי 2024	6 ביוני 2024	196.99	40	508.8
14 באוגוסט 2024	29 באוגוסט 2024	224.83	40	580.8
20 בנובמבר 2024	5 בדצמבר 2024	220.56	40	570.0
סך הכל דיבידנד שחולק בשנת 2024⁽¹⁾				1,869.0
26 בפברואר 2025	13 במרץ 2025	201.57	40	522.4
20 במאי 2025	8 ביוני 2025	198.97	40	516.0
13 באוגוסט 2025	28 באוגוסט 2025	279.48	50	726.5
17 בנובמבר 2025	2 בדצמבר 2025	285.24	50	741.5
סך הכל דיבידנד שחולק בשנת 2025⁽²⁾				2,506.4
25 בפברואר 2026	16 במרץ 2026	270.04	50	702.0
סך הכל דיבידנד שחולק בשנת 2026				702.0

(1) סך הכל דיבידנד שחולק בגין רווחי שנת 2024 - 2,182.0 מיליוני שקלים חדשים.

(2) סך הכל דיבידנד שחולק בגין רווחי שנת 2025 - 2,686.0 מיליוני שקלים חדשים.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2026

הכרזה על דיבידנד

ביום 18 במאי 2026 החליט דירקטוריון הבנק לחלק דיבידנד בסכום של 619.0 מיליוני שקלים חדשים, המהווים 50% מרווחי הרבעון הראשון של שנת 2026, זאת בהתאם למדיניות הדיבידנד של הבנק, ולאחר בחינת תכנון ההון של הבנק בתרחישים השונים.

סכום הדיבידנד מהווה שיעור של 2,379.95% מההון המונפק, דהיינו 238.00 אגורות לכל מניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב. היום הקובע לעניין תשלום הדיבידנד הינו 28 במאי 2026 ויום התשלום הינו 4 ביוני 2026. סכום הדיבידנד הסופי למניה כפוף לשינויים עקב מימוש ניירות ערך המיררים של הבנק.

פעילות חוץ מאזנית אחרת

להלן התפתחות ביתרות הנכסים הכספיים החוץ מאזניים המוחזקים בעבור לקוחות קבוצת הבנק, לגביהם מספקת קבוצת הבנק שירותי ניהול, תפעול ו/או משמורת (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת					
	31 במרץ 2025		31 במרץ 2026		
	31 בדצמבר 2025	31 בדצמבר 2025	31 בדצמבר 2025	31 במרץ 2026	
ניירות ערך ⁽¹⁾	3.6	23.3	644,679	542,005	668,141
נכסי קופות גמל שהקבוצה מספקת להן שירותי תפעול	5.0	30.1	238,224	192,248	250,046
נכסים בנאמנות קבוצת הבנק	5.0	30.4	163,265	131,471	171,456
נכסי קרנות נאמנות שהבנק מספק להן שירותי תפעול	3.0	21.1	13,535	11,506	13,936
נכסים אחרים בניהול ⁽²⁾	(0.5)	(2.7)	17,890	18,292	17,806

(1) שווי תיקי ניירות ערך במשמרת הבנק המוחזקים על ידי לקוחות, כולל יתרות ניירות ערך של קופות גמל וקרנות נאמנות שהבנק מספק להן שירותי תפעול. יצוין כי יתרת פעילות הלקוחות המוצגת כוללת בנוסף ליתרת ניירות הערך של קרנות הנאמנות כאמור, גם את שווי יחידות ההשתתפות באותן קרנות המוחזקות על ידי לקוחות הבנק.

(2) לרבות:

- יתרות אשראי המגובות בפיקדונות שהחזרתם למפקיד מותנית בגביית יתרת האשראי. בגין יתרות אלה מקבל הבנק הכנסה מסרווח או מעמלות.
- הלוואות אחרות בניהול הבנק לרבות, הלוואות לדיור שהבנק מנהל ומתפעל בעבור אחרים.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2026

מידע כספי לפי מגזרי פעילות

בהתאם להוראה הדיווח לציבור בנושא מגזרי פעילות פיקוחיים, נדרש הבנק לתת בדוחות הכספיים גילוי על מגזרי פעילות פיקוחיים בהתאם למתכונת אחידה ובת השוואה שקבע הפיקוח על הבנקים, כאשר השייך למגזר פעילות פיקוחי נקבע לרוב על פי מחזור הפעילות של הלקוח (מחזור מכירות שנתי או היקף הכנסות שנתיות).

מגזרי הפעילות הפיקוחיים נחלקים למגזרי פעילות של אנשים פרטיים ומגזרי פעילות של לקוחות עסקיים שאינם פרטיים (לרבות גופים מוסדיים והניהול הפיננסי של הבנק).

אנשים פרטיים מוגדרים כיחידים שאין להם חבות לבנק או שהחבות שלהם מסווגת ל"אנשים פרטיים-הלוואות לדויר" ו-"אחר", בהתאם להגדרות סיווג סיכון האשראי לפי ענפי משק.

מגזרי הפעילות של הבנק ב"גישת ההנהלה" מבוססים על שיוך הלקוח ליחידה הארגונית האחראית בתקופה שחלפה.

לעומת זאת, פילוח הלקוחות למגזרי פעילות פיקוחיים מבוסס על הגדרות אחידות שנקבעו על ידי הפיקוח על הבנקים, כמפורט בביאור 12 לדוחות הכספיים.

קיים מתאם גבוה בין המאפיינים שקבעה ההנהלה לצורך שיוך לקוחות לחטיבה האחראית לבין ההגדרות הפיקוחיות.

יחד עם זאת, ייתכנו מצבים בהתאם ל"גישת ההנהלה" בהם השייך הסופי של הלקוח יתבסס על פרמטרים נוספים, לדוגמה: התמחות של יחידה מסוימת בסוגי פעילות של לקוחות או ניסיון שנצבר בעבודה עם הלקוח, המעניק יתרונות עסקיים ושירותים לשייך הלקוח לחטיבה ספציפית.

לאור דרישת הפיקוח על הבנקים לדון ולנתח במסגרת דוח הדירקטוריון והנהלה את מגזרי הפעילות הפיקוחיים, ולאור העובדה שקיים מתאם בין המגזרים ה"פיקוחיים" ל"גישת ההנהלה", יוצג המידע המגזרי (הכמותי והאיכותי) להלן, באופן תמציתי, לכל מגזר ומגזר באופן הבא:

- הגדרה פיקוחית של המגזר.
- הסבר להבדלים בין ההגדרה ה"פיקוחית" לבין אופן ניהול העסקים בפועל (ב"גישת ההנהלה").
- תוצאות כספיות של המגזר (ב"גישת הפיקוחית").

הכנסות ריבית מאשראי והוצאות ריבית על פיקדונות מיוחסות ישירות ללקוח. בגין אשראי מיוחסת ללקוחות הוצאה בגובה עלות המקורות, כנגד זיכוי בין-מגזרי למגזר הניהול הפיננסי. בגין פיקדונות מיוחסת ללקוחות הכנסה בגובה עלות המקורות, כנגד חיוב בין-מגזרי למגזר הניהול הפיננסי. כל אחד מהמגזרים מזוכה בגין ההון המיוחס לפעילותו, כנגד חיוב מגזר הניהול הפיננסי. צריכת ההון נמדדת על פי ההיקף הממוצע נכסי הסיכון המנוהלים במגזר.

יתר ההכנסות מיוחסות ישירות למגזר בהתאם לשייך הלקוח, וההוצאות מועמסות על המגזרים השונים.

לפרטים ולתיאור המגזרים באופן מפורט, ראה פרק פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו בדוחות לשנת 2025.

מידע כספי לפי מגזרי פעילות פיקוחיים

להלן תמצית התוצאות הכספיות של מגזרי הפעילות הפיקוחיים (במיליוני שקלים חדשים):

חלק מסך רווח נקי (באחוזים)	רווח נקי	
	שלושה חודשים	שלושה חודשים
	2025	2026
אנשים פרטיים:		
משקי בית- הלוואות לדויר	27.3	28.6
משקי בית- אחר	22.2	23.0
בנקאות פרטית	5.9	6.0
סך הכל אנשים פרטיים	55.4	57.6
פעילות עסקית:		
עסקים קטנים וזעירים	21.0	18.3
עסקים בינוניים	8.5	9.3
עסקים גדולים	17.0	21.6
גופים מוסדיים	1.3	3.3
סך הכל פעילות עסקית	47.8	52.5
ניהול פיננסי	(9.6)	(15.8)
סך הכל פעילות בישראל	93.6	94.3
פעילות חוץ לארץ	6.4	5.7
סך הכל	100.0	100.0
	2025	2026
	351	354
	287	285
	76	74
	714	713
	271	227
	110	115
	219	267
	17	41
	617	650
	(124)	(195)
	1,207	1,168
	83	70
	1,290	1,238

לפרטים בדבר תוצאות הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2026

מגזר משקי הבית

ההגדרה הפיקוחית

בהתאם להגדרה הפיקוחית, מגזר משקי בית כולל אנשים פרטיים, למעט לקוחות הנכללים במגזר בנקאות פרטית. כלומר, המגזר לא כולל אנשים פרטיים עם יתרת נכסים פיננסיים הגבוהה מ-3 מיליוני שקלים חדשים. אנשים פרטיים מוגדרים כיחידים שאין להם חבות לבנק או שהחבות שלהם מסווגת ל"אנשים פרטיים - הלוואות לדיר" ו-"אחר", בהתאם להגדרות סיווג סיכון האשראי לפי ענפי משק.

הבדלים בין גישת ההנהלה להגדרה הפיקוחית

- לקוחות פרטיים מסוימים אשר סווגו למגזר בנקאות פרטית לפי גישת ההנהלה, מסווגים למגזר משקי הבית בגישת מגזרים פיקוחיים. ההבדל נובע בעיקר מהיקף הנכסים הפיננסיים של הלקוחות המשמש לסינון הלקוחות - רף הבנק לפיו נקבע סיווג הלקוח לפי גישת ההנהלה הוא 1 מיליוני שקלים חדשים ונמוך מההגדרה הפיקוחית.
- ככלל, לקוחות פרטיים משויכים למגזרי משקי הבית. לפי הגישה הפיקוחית, לקוחות פרטיים עם חבות גבוהה או בעלי מאפיינים עסקיים, מסווגים למגזרי הפעילות העסקיים ולא למגזר משקי הבית.

תוצאות הפעילות במגזר משקי הבית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ						
2025			2026			
במיליוני שקלים חדשים						
סך הכל	הלוואות לדיר	אחר	סך הכל	הלוואות לדיר	אחר	
1,653	684	969	1,590	715	875	רווח ורווחיות
213	39	174	220	26	194	סך הכל הכנסות ריבית, נטו עמלות והכנסות אחרות
1,866	723	1,143	1,810	741	1,069	סך ההכנסות
20	(34)	54	(91)	(53)	(38)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
776	206	570	777	210	567	הוצאות תפעוליות ואחרות
1,070	551	519	1,124	584	540	רווח לפני הפרשה למיסים
388	200	188	444	230	214	הפרשה למיסים
682	351	331	680	354	326	רווח לאחר מיסים
(44)	-	(44)	(41)	-	(41)	רווח נקי: המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
638	351	287	639	354	285	המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי
						מאזן - סעיפים עיקריים:
256,485	228,522	27,963	277,855	249,293	28,562	אשראי לציבור (יתרת סוף)
254,659	227,380	27,279	276,210	248,278	27,932	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
133,502	-	133,502	135,397	-	135,397	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
255,619	227,468	28,151	276,348	247,248	29,100	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
133,285	-	133,285	134,140	-	134,140	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
158,163	134,991	23,172	169,383	145,320	24,063	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
						מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:
800	565	235	817	596	221	מרווח מפעילות מתן אשראי
711	-	711	638	-	638	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
142	119	23	135	119	16	אחר
1,653	684	969	1,590	715	875	סך הכל הכנסות ריבית נטו

הרווח הנקי המיוחס למגזר משקי בית ברבעון הראשון של שנת 2026 הסתכם ב-639 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-638 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי המיוחס לפעילות הלוואות לדיר במגזר משקי הבית ברבעון הראשון של שנת 2026 הסתכם ב-354 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-351 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות הריבית נטו ברבעון הראשון של שנת 2026 הסתכמו ב-715 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-684 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מהמשך גידול בנפח הפעילות - עלייה של כ-8.7% ביתרה הממוצעת של האשראי לציבור לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בקיזוז עלות ההטבות שניתנו ללקוחות הבנק שנפגעו מהשפעת המלחמה. ההוצאות בגין הפסדי אשראי קטנו בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, בעיקר עקב ירידה בהוצאות בגין הפרשה הקבוצתית.

הרווח הנקי המיוחס לפעילות משקי הבית (שאינה הלוואות לדיר) ברבעון הראשון של שנת 2026 הסתכם ב-285 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-287 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות הריבית, נטו הסתכמו ב-875 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-969 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקר מעלות ההטבות שניתנו ללקוחות הבנק שנפגעו מהשפעת המלחמה.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי, הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2026 בהקטנת הוצאות של 38 מיליוני שקלים חדשים, לעומת הוצאה של 54 מיליוני שקלים חדשים אשתקד. השינוי בהוצאות הפסדי האשראי הינו כתוצאה מירידה בהוצאות בגין הפרשה הקבוצתית.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-567 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-570 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

לפרטים נוספים ומידע נרחב יותר על תוצאות מגזר זה וכן לתוצאות הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2026

מגזר בנקאות פרטית

ההגדרה הפיקוחית

בהתאם להגדרה הפיקוחית, מגזר בנקאות פרטית כולל אנשים פרטיים אשר יתרת תיק הנכסים הפיננסיים שלהם בבנק (לרבות פיקדונות כספיים, תיקי ניירות-ערך ונכסים כספיים אחרים) עולה על 3 מיליוני שקלים חדשים.

הבדלים בין גישת ההנהלה להגדרה הפיקוחית

- לקוחות פרטיים מסוימים אשר סווגו למגזר בנקאות פרטית לפי גישת ההנהלה, מסווגים למגזר משקי הבית בגישת מגזרים פיקוחיים. ההבדל נובע בעיקר מהיקף הנכסים הפיננסיים של הלקוחות המשמש לסיווג הלקוחות - רף הבנק לפיו נקבע סיווג הלקוח לפי גישת ההנהלה הוא 1 מיליוני שקלים חדשים ונמוך מההגדרה הפיקוחית.
- מגזר בנקאות פרטית לפי גישת ההנהלה כולל גם עסקים שלהם היקפי נכסים נזילים, בסכומים העולים על 8 מיליוני שקלים חדשים. לקוחות אלה מסווגים למגזרי הפעילות העסקיים בגישת מגזרים פיקוחיים.

תוצאות הפעילות במגזר בנקאות פרטית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2025	2026	
במיליוני שקלים חדשים		
		רווח ורווחיות
112	111	סך הכל הכנסות ריבית, נטו
13	16	עמלות והכנסות אחרות
125	127	סך ההכנסות
5	5	הוצאות תפעוליות ואחרות
120	122	רווח לפני הפרשה למיסים
44	48	הפרשה למיסים
76	74	רווח נקי
		מאזן - סעיפים עיקריים:
132	173	אשראי לציבור (יתרת סוף)
131	171	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
32,000	33,287	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
132	170	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
31,011	32,496	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
96	136	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
		מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:
-	1	מרווח מפעילות מתן אשראי
112	110	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
-	-	אחר
112	111	סך הכל הכנסות ריבית נטו

הרווח הנקי המיוחס למגזר בנקאות פרטית ברבעון הראשון של שנת 2026 הסתכם ב-74 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-76 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. לפרטים נוספים ומידע נרחב יותר על תוצאות מגזר זה וכן לתוצאות הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2026

מגזר עסקים זעירים וקטנים

ההגדרה הפיקוחית

מגזר עסקים זעירים וקטנים כולל עסקים בעלי מחזור פעילות שנתי קטן מ-50 מיליוני שקלים חדשים.

הבדלים בין גישת ההנהלה להגדרה הפיקוחית

- לקוחות עסקיים, שלהם היקפי נזילים בסכומים העולים על 8 מיליוני שקלים חדשים, משויכים למגזר בנקאות פרטית לפי גישת ההנהלה. לקוחות אלה מסווגים למגזר עסקים זעירים וקטנים, בהתאם למחזור פעילותם השנתי, לפי גישת מגזרים פיקוחיים.
- לקוחות עסקיים אשר משויכים כיום לבנקאות מסחרית לפי גישת ההנהלה, ומחזור הפעילות השנתי שלהם קטן מ-30 מיליוני שקלים חדשים, מסווגים למגזר עסקים זעירים וקטנים בגישה הפיקוחית.

תוצאות הפעילות במגזר עסקים זעירים וקטנים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2025	2026	
במיליוני שקלים חדשים		
		רווח ורווחיות
632	605	סך הכל הכנסות ריבית, נטו
148	142	עמלות והכנסות אחרות
780	747	סך ההכנסות
73	93	הוצאות בגין הפסדי אשראי
275	275	הוצאות תפעוליות ואחרות
432	379	רווח לפני הפרשה למיסים
157	150	הפרשה למיסים
275	229	רווח לאחר מיסים
(4)	(2)	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
271	227	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי
		מאזן - סעיפים עיקריים:
33,988	36,373	אשראי לציבור (יתרת סוף)
32,601	35,126	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
51,082	53,158	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
35,580	35,776	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
52,046	52,918	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
32,972	34,088	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
		מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:
313	311	מרווח מפעילות מתן אשראי
284	258	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
35	36	אחר
632	605	סך הכל הכנסות ריבית נטו

הרווח הנקי המיוחס למגזר עסקים קטנים וזעירים ברבעון הראשון של שנת 2026 הסתכם ב-227 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-271 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקר מירידה בהכנסות הריבית נטו ועלייה בהוצאות להפסדי אשראי הכנסות הריבית, נטו ברבעון הראשון של שנת 2026 הסתכמו ב-605 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-632 מיליוני שקלים בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע בעיקר מעלות ההטבות שניתנו ללקוחות הבנק שנפגעו מהשפעת המלחמה. ההוצאות התפעוליות והאחרות ברבעון הראשון של שנת 2026 הסתכמו ב-275 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-275 מיליוני שקלים בתקופה המקבילה אשתקד.

לפרטים נוספים ומידע נרחב יותר על תוצאות מגזר זה וכן לתוצאות הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2026

מגזר עסקים בינוניים

ההגדרה הפיקוחית

מגזר עסקים בינוניים כולל עסקים בעלי מחזור פעילות שנתי גדול מ-50 מיליוני שקלים חדשים וקטן מ-250 מיליוני שקלים חדשים.

הבדלים בין גישת ההנהלה להגדרה הפיקוחית

במגזר בנקאות מסחרית לפי גישת ההנהלה קיימים עסקים בעלי מחזורי פעילות שבין 30 ל-250 מיליוני שקלים חדשים. המשמעות היא שקיימים לקוחות מסוימים בבנקאות המסחרית (לפי גישת ההנהלה) אשר מחזור הפעילות שלהם קטן מ-50 מיליוני שקלים חדשים, המסווגים במגזר עסקים זעירים וקטנים לפי מגזרי פעילות פיקוחיים.

תוצאות הפעילות במגזר עסקים בינוניים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2025	2026	
במיליוני שקלים חדשים		
		רווח ורווחיות
183	204	סך הכל הכנסות ריבית, נטו
28	34	עמלות והכנסות אחרות
211	238	סך ההכנסות
(4)	3	הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי
43	44	הוצאות תפעוליות ואחרות
172	191	רווח לפני הפרשה למיסים
62	76	הפרשה למיסים
110	115	רווח נקי
		מאזן - סעיפים עיקריים:
18,509	23,196	אשראי לציבור (יתרת סוף)
18,220	22,911	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
24,038	35,288	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
17,566	22,666	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
23,953	35,267	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
16,527	20,062	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
		מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:
110	116	מרווח מפעילות מתן אשראי
60	72	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
13	16	אחר
183	204	סך הכל הכנסות ריבית נטו

הרווח הנקי המיוחס למגזר עסקים בינוניים ברבעון הראשון של שנת 2026 הסתכם ב-115 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-110 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה בהכנסות הריבית נטו כתוצאה מגידול בהיקפי הפעילות.

לפרטים נוספים ומידע נרחב יותר על תוצאות מגזר זה וכן לתוצאות הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2026

מגזר עסקים גדולים

ההגדרה הפיקוחית

מגזר עסקים גדולים כולל עסקים בעלי מחזור פעילות שנתי גדול מ-250 מיליוני שקלים חדשים.

הבדלים בין גישת ההנהלה להגדרה הפיקוחית

גופים מוסדיים אשר מנוהלים בגישת ההנהלה במסגרת הבנקאות העסקית, מוצגים כמגזר נפרד במגזרי פעילות פיקוחיים.

תוצאות הפעילות במגזר עסקים גדולים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2025	2026	
במיליוני שקלים חדשים		
		רווח ורווחיות
346	399	סך הכל הכנסות ריבית, נטו
61	76	עמלות והכנסות אחרות
407	475	סך ההכנסות
(10)	(34)	הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי
73	67	הוצאות תפעוליות ואחרות
344	442	רווח לפני הפרשה למיסים
125	175	הפרשה למיסים
219	267	רווח נקי
		מאזן - סעיפים עיקריים:
42,652	55,721	אשראי לציבור (יתרת סוף)
42,294	55,379	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
48,245	48,739	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
42,476	54,506	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
46,070	48,623	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
64,777	82,878	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
		מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:
243	291	מרווח מפעילות מתן אשראי
51	49	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
52	59	אחר
346	399	סך הכל הכנסות ריבית נטו

הרווח הנקי המיוחס למגזר עסקים גדולים ברבעון הראשון של שנת 2026 הסתכם ב-267 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-219 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה בהכנסות ריבית נטו.

הכנסות הריבית נטו ברבעון הראשון של שנת 2026 הסתכמו ב-399 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-346 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה בהיקף הפעילות.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי ברבעון הראשון של שנת 2026 הסתכמו בהקטנת הוצאות של 34 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה להקטנת הוצאות של 10 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

לפרטים נוספים ומידע נרחב יותר על תוצאות מגזר זה וכן לתוצאות הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2026

מגזר גופים מוסדיים

ההגדרה הפיקוחית

המגזר כולל קופות גמל, קרנות פנסיה, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות, קרנות סל, חברות ביטוח וחברי בורסה המנהלים כספי לקוחות.

הבדלים בין גישת ההנהלה להגדרה הפיקוחית

גופים מוסדיים מנהלים בגישת ההנהלה במסגרת הבנקאות העסקית ובמסגרת מגזר הניהול הפיננסי, ומוצגים כמגזר נפרד במגזרי פעילות פיקוחיים.

תוצאות הפעילות במגזר גופים מוסדיים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2025	2026	
במיליוני שקלים חדשים		
		רווח ורווחיות
62	97	סך הכל הכנסות ריבית, נטו
13	20	עמלות והכנסות אחרות
75	117	סך ההכנסות
1	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
47	49	הוצאות תפעוליות ואחרות
27	68	רווח לפני הפרשה למיסים
10	27	הפרשה למיסים
17	41	רווח נקי
		מאזן - סעיפים עיקריים:
4,464	8,288	אשראי לציבור (יתרת סוף)
4,455	8,275	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
94,256	127,245	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
3,527	8,336	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
90,726	136,045	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
1,382	1,670	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
		מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:
7	13	מרווח מפעילות מתן אשראי
55	83	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
-	1	אחר
62	97	סך הכל הכנסות ריבית נטו

הרווח הנקי המיוחס למגזר גופים מוסדיים ברבעון הראשון של שנת 2026 הסתכם ב-41 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-17 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה בהכנסות הריבית נטו כתוצאה מגידול בנפח הפעילות.

לפרטים נוספים ומידע נרחב יותר על תוצאות מגזר זה וכן לתוצאות הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2026

מגזר ניהול פיננסי

ההגדרה הפיקוחית

מגזר ניהול פיננסי כולל את פעילות המסחר, ניהול הנכסים וההתחייבויות והשקעות ריאליות. פעילות למסחר - השקעה בניירות ערך למסחר, פעילות עשיית שוק בניירות ערך, פעילות במכשירים נגזרים שאינם מיועדים לגידור ואינם חלק מניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, שאילת ניירות ערך למסחר, מכירה בחסר של ניירות ערך, שירותי חיתום של ניירות ערך. ניהול נכסים והתחייבויות - לרבות השקעה באיגרות חוב זמינות למכירה ובאיגרות חוב מוחזקות לפדיון, גידור באמצעות מכשירים נגזרים מגזרים, גידור ALM, גידור מטבעי של השקעות בחוץ לארץ. השקעות ריאליות - השקעה במניות זמינות למכירה ובחברות כלולות של עסקים. פעילות ניהול פיננסי אחרת - שירותי ניהול, תפעול, נאמנות ומשמורת לבנקים, מכירה וניהול תיקי אשראי.

הבדלים בין גישת ההנהלה להגדרה הפיקוחית

גופים מוסדיים אשר מנוהלים בגישת ההנהלה במסגרת מגזר הניהול הפיננסי, מוצגים כמגזר נפרד במגזרי פעילות פיקוחיים.

תוצאות הפעילות במגזר ניהול פיננסי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2025	2026	
במיליוני שקלים חדשים		
		רווח ורווחיות
(366)	(503)	סך הכל הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו
142	186	הכנסות מימון שאינן מריבית
118	71	עמלות והכנסות אחרות
(106)	(246)	סך ההכנסות (הוצאות)
-	(4)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
85	75	הוצאות תפעוליות ואחרות
(191)	(317)	רווח (הפסד) לפני הפרשה למיסים
(69)	(125)	הפרשה למיסים
(122)	(192)	רווח (הפסד) לאחר מיסים
5	8	חלקו של התאגיד הבנקאי ברווחים של חברות כלולות
(117)	(184)	רווח (הפסד) נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(7)	(11)	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(124)	(195)	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי
		מאזן - סעיפים עיקריים:
21,816	26,096	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
-	-	מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:
-	-	מרווח מפעילות מתן אשראי
-	-	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
(366)	(503)	אחר
(366)	(503)	סך הכל הכנסות ריבית נטו

ההפסד המיוחס למגזר ניהול פיננסי ברבעון הראשון של שנת 2026 הסתכם בסך של 195 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה להפסד של 124 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות המימון הסתכמו בהוצאה של 317 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה להוצאה של 224 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקר מהשפעת מדד המחירים לצרכן.

ראה גם ניתוח ההתפתחות בהכנסות המימון בפרק התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח הכולל האחר.

לפרטים נוספים ומידע נרחב יותר על תוצאות מגזר זה וכן לתוצאות הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2026

פעילות חוץ לארץ

ההגדרה הפיקוחית

פעילות הבנק בחוץ לארץ מוצגת בנפרד ונחלקת לפעילות של אנשים פרטיים ופעילות עסקית.

הבדלים בין גישת ההנהלה להגדרה הפיקוחית

לקוחות עסקיים ופרטיים בסניפי חוץ לארץ מוצגים כמגזר נפרד במגזרי פעילות פיקוחיים ומנוהלים בגישת ההנהלה במסגרת מגזרי הפעילות השונים - בעיקר בנקאות פרטית ועסקית.

תוצאות הפעילות בחוץ לארץ

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2025	2026	
במיליוני שקלים חדשים		
		רווח ורווחיות
177	190	סך הכל הכנסות ריבית, נטו
11	25	עמלות והכנסות אחרות
188	215	סך ההכנסות
23	64	הוצאות בגין הפסדי אשראי
35	36	הוצאות תפעוליות ואחרות
130	115	רווח לפני הפרשה למיסים
47	45	הפרשה למיסים
83	70	רווח נקי
		מאזן - סעיפים עיקריים:
12,233	15,689	אשראי לציבור (יתרת סוף)
12,024	15,502	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
16,152	17,549	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
10,172	13,808	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
17,212	16,665	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
14,791	18,090	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
		מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:
104	115	מרווח מפעילות מתן אשראי
34	25	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
39	50	אחר
177	190	סך הכל הכנסות ריבית נטו

הרווח הנקי המיוחס למגזר פעילות חוץ לארץ ברבעון הראשון של שנת 2026 הסתכם ב-70 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-83 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח נבע בעיקר מעלייה בהוצאות להפסדי אשראי.

הכנסות הריבית, נטו ברבעון הראשון של שנת 2026 הסתכמו ב-190 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-177 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

לפרטים נוספים ומידע נרחב יותר על תוצאות מגזר זה וכן לתוצאות הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2026

חברות מוחזקות עיקריות

תרומת החברות המוחזקות לרווח הנקי מפעולות רגילות, הגיעה ברבעון הראשון של שנת 2025 ל-122 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 111 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן: "בנק יהב")

בנק יהב הינו תאגיד בנקאי הפועל בהתאם לרישיון 'בנק' לפי הוראות חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981. חלקה של הקבוצה ברווח הנקי של בנק יהב ברבעון הראשון של שנת 2026 הסתכם ב-54 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 55 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. תשואת הרווח הנקי על ההון של בנק יהב בחישוב שנתי, הגיעה ברבעון הראשון של שנת 2026 ל-13.0%, לעומת תשואה של 15.2% ברבעון המקביל אשתקד.

סך המאזן של בנק יהב ליום 31 במרץ 2026 הסתכם ב-38,364 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 37,912 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2025, גידול של 452 מיליוני שקלים חדשים (1.2%). יתרת האשראי לציבור, נטו ליום 31 במרץ 2026 הסתכמה ב-12,410 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 12,458 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2025, קיטון של 48 מיליוני שקלים חדשים (0.4%). יתרת פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2026 הסתכמה ב-33,372 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 32,954 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2025, גידול של 418 מיליוני שקלים חדשים (1.3%).

טפחות סוכנות לביטוח (1989) בע"מ (להלן: "טפחות סוכנות לביטוח")

טפחות סוכנות לביטוח היא סוכנות ביטוח בבעלות מלאה של הבנק, העוסקת במכירת פוליסות ביטוחי החיים ופוליסות ביטוחי הנכסים של לקוחות המבצעים משכנתאות בבנק. הרווח הנקי של טפחות סוכנות לביטוח ברבעון הראשון של שנת 2026 הסתכם ב-23 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 28 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

מזרחי טפחות לסינג בע"מ (להלן: "ליסינג")

ליסינג היא חברה העוסקת במתן שירותי החכרת ציוד (ליסינג) מימוני ובמתן הלוואות ללקוחות קמעונאים רוכשי רכבים. הרווח הנקי של ליסינג ברבעון הראשון של שנת 2026 הסתכם ב-6 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 16 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

חברות מוחזקות אחרות הפועלות בישראל

חברות מוחזקות אחרות הפועלות בישראל הנמצאות בשליטתו המלאה של הבנק ונשענות על תשתית הבנק, תרמו לרווח הנקי של הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2026 כ-7 מיליוני שקלים חדשים, בדומה לתרומתן לרווח הנקי בתקופה המקבילה אשתקד.

השקעות במניות

הבנק מנהל השקעות נוסטרו במניות. מניות שבהן השקיע הבנק כאמור, מוצגות כמניות שאינן למסחר וכמניות וניירות ערך אחרים במסגרת תיק ניירות הערך של הבנק ובמסגרת ההשקעה בחברות כלולות, כאשר לבנק השקעה מהותית בתאגיד.

עיקר השקעות הנוסטרו וההשקעות בחברות כלולות מבוצעות באמצעות מזרחי טפחות INVEST בע"מ, חברת השקעות בבעלות מלאה של הבנק, העוסקת בהשקעות כספיים ו/או מכירת זכויות בתאגידים, ייזום, תיווך ויעוץ לגבי השקעות וכן בתפעול וניהול תאגידים.

ההשקעות (אשר אינן סחירות ולא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין) מוצגות ככלל לפי עלות (בניכוי ירידת ערך) המותאמת לשינויים במחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק. יתר ההשקעות (סחירות וקיים לגביהן שווי הוגן) מוצגות בהתאם לערכי השוק שלהן ושינויים בשווי ההוגן אשר טרם מומשו, מוכרים בדוח רווח והפסד.

השקעות הבנק במניות ליום 31 במרץ 2026 הסתכמו ב-1,688 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,233 ו-1,687 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 במרץ 2025 וליום 31 בדצמבר 2025, בהתאמה. רווחי הבנק נטו מהשקעות במניות, ברבעון הראשון של שנת 2025 הסתכמו ב-39 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 50 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

לפרטים בדבר השקעה במניות שאינן למסחר ראה ביאור 5 לדוחות הכספיים.

סקירת הסיכונים

פרק זה כולל סקירה תמציתית וניתוח ההתפתחויות של הסיכונים העיקריים שהבנק נחשף אליהם. ככל שנדרש, יש לעיין בפרק זה ביחד עם פרק סקירת הסיכונים שנכלל בדוחות הכספיים השנתיים המבוקרים לשנת 2025. דוח סיכונים מפורט הכולל את דרישות הגילוי של הנדבך השלישי של באזל ומידע נוסף על הסיכונים שניתן על פי המלצות הועדה ליציבות פיננסית (FSB-ה), מפורסם באתר האינטרנט של הבנק.

התפתחויות בסיכונים ואופן ניהולם

הפעילות העסקית של הבנק חושפת אותו למגוון סיכונים - פיננסיים ושאינם פיננסיים, שהתממשותם מהווה פוטנציאל לפגיעה בתוצאותיו העסקיות או בתדמיתו. הסיכונים המובילים והמתפתחים נגזרים מהסביבה העסקית של הבנק המושפעת מהסביבה המקרו-כלכלית, מסיכונים הקשורים לרגולציה ולחקיקה, מהשינויים החלים במודל העסקי וממגמות חברתיות וצרכניות. בשנים האחרונות, לנוכח שינויים בסביבה התחרותית, בסביבת הצרכן, בסביבה הרגולטורית ובסביבה הטכנולוגית, ניכרת מגמת התפתחות בסיכונים שאינם פיננסיים.

במסגרת התהליכים שמבצע הבנק למיפוי וזיהוי הסיכונים, הבנק בוחן את הסיכונים המובילים, שהינם סיכונים קיימים או חדשים הנובעים מהתפתחויות בסביבה העסקית של הבנק, העשויים להתממש בשנה הקרובה והינם בעלי פוטנציאל להשפעה מהותית על תוצאותיו הפיננסיות ויציבותו של הבנק. כמו כן, מזוהים הסיכונים המתפתחים, העשויים להתממש בטווח הארוך יותר וקיימת אי ודאות באשר לאופיים והיקף השפעתם על הבנק. מיפוי הסיכונים בבנק נבחן באופן שוטף כדי לוודא שהוא מקיף את כלל הסיכונים הגלומים בפעילותו העסקית, כמו גם אלו הנובעים מתנאי השוק ומדרישות הרגולציה. נוכח ההתפתחויות במשק במהלך הרבעון הראשון, כמתואר בפרק "מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים- הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על קבוצת הבנק", פרופיל הסיכונים והערכות הסיכון של הבנק לרבעון הראשון לשנת 2026, נותרו ללא שינוי ביחס להערכות שפורסמו ברבעון הרביעי של שנת 2025. הבנק ימשיך לעקוב אחר ההתפתחויות הכלכליות והגיאופוליטיות ובמידת הצורך תתבצע בחינה מחודשת של רמות הסיכון.

תיאור הסיכונים

תיאור הסיכונים השונים אליהם חשוף הבנק במסגרת פעילותו, תיאור תיאבון הסיכון של הבנק וגישתו לניהול הסיכונים, התהליכים הפנימיים במסגרת הניהול, לרבות שימוש בתרחיש קיצון, מתוארים בדוח הדירקטוריון ובדוח הסיכונים לשנת 2025.

תרחיש מערכתי - מבחן קיצון אחיד

בהתאמה לפרקטיקה המקובלת בעולם, עורך הפיקוח על הבנקים תרחיש קיצון מאקרו כלכלי אחיד למערכת הבנקאית, במטרה לבחון מערכתית ופרטנית את העמידות הפיננסית בסביבה מאקרו כלכלית שונה ואת מוקדי הסיכון אליהם חשופה המערכת הבנקאית.

בחודש פברואר 2026, פרסם הפיקוח על הבנקים תרחיש קיצון אחיד כלל מערכתי למערכת הבנקאות. התרחיש מתאר סביבת פעילות מאקרו כלכלית קיצונית הנובעת ממשבר גלובלי המלווה בנפילה חדה במחירי נכסים ריאליים ופיננסיים, המוביל לקשיים משמעותיים במערכות הפיננסיות בעולם. בעקבות זאת חלה התכווצות משמעותית בפעילות הכלכלית בעולם, חלה ירידה באינפלציה, ובנקים מרכזיים בעולם מפחיתים ריביות באופן חד. הפעילות המקומית נפגעת, לרבות פגיעה בצריכה, בהשקעות וביצוא. שיעור האבטלה עולה, השכר נשחק וחלה ירידה בביקוש, האטה משמעותית בשוק הדיור, וירידת מחירים מואצת בכל תחומי הנדל"ן. הבנק השלים את הכנת התרחיש ותוצאותיו יועברו לפיקוח על הבנקים בחודש מאי 2026. על פי התוצאות, בתרחיש הקיצון, הבנק שומר על חוסן ויציבות לאורך כל שנות התרחיש, תוך שמירה על יחסי הון ומינוף רגולטוריים נאותים.

חומרת גורמי הסיכון

הבנק קבע מסגרת לניהול ובקרת הסיכונים בקבוצה, הכוללת את מיפוי הסיכונים המהותיים, עבור כל גורם סיכון נאמד פוטנציאל ההשפעה שלו על הפעילות העסקית, במהלך השנה הקרובה, על פי סולם הכולל חמש רמות סיכון: נמוכה, נמוכה-בינונית, בינונית, בינונית-גבוהה וגבוהה. הערכת הסיכון עבור כל אחד מהסיכונים ובחינת המהותיות שלהם נבחנת כחלק מתהליך ה-ICAAP (תהליך להערכה עצמית של הלימות ההון), במסגרת תהליך ההערכה השנתי, ה-RAS (Risk Assessment System), שהינו תהליך מתודולוגי אחיד המותאם לדרישות הרגולטוריות, בו קובעים את רמות הסיכון, איכות ניהול הסיכונים ופרופיל הסיכון המסכם לכלל הסיכונים המהותיים בבנק וזאת, בהתבסס על מדדי סיכון, פרמטרים איכותיים והערכות סובייקטיביות. כמו כן, מידי רבעון, בהתאמה לתוצאות ה-ICAAP השנתי של הבנק, מתבצעת הערכת סיכון עדכנית עבור כל אחד מהסיכונים בהתאם לפרופיל הסיכון בפועל, מדדים כמותיים ואיכותיים, התפתחויות בסביבה העסקית ובסביבה המאקרו כלכלית, וקיומם של תהליכי ניהול וניטור נאותים ותוכניות חירום לתגובה מהירה ודינמית למזעור הנזק מהתממשות אירועים. הערכות הסיכון העדכניות נידונות בהרחבה בהנהלה ובדירקטוריון הבנק. ברבעון הנוכחי, הערכות הסיכון נותרו ללא שינוי והן משקפות את אי הוודאות הביטחונית והכלכלית. לפרוט ראה דוח הסיכונים לשנת 2025 ופרק סקירת הסיכונים בדוחות הכספיים לשנת 2025.

התפתחויות בהערכות הסיכונים ברבעון הראשון של 2026:

1. סיכונים אשראי

בתחילת הרבעון הראשון של 2026, נמשכה המגמה החיובית והפעילות הכלכלית במשק התנהלה כסדרה ללא אינדיקציות לעליה ברמות הסיכון ביחס לרבעונים קודמים. יציבות זו נשמרה עד לפרוץ מבצע "שאגת הארי" בתחילת חודש מרץ 2026, והמגבלות הביטחונית בעקבות המבצע, שהובילו לירידה בפעילות העסקית. בשלב זה, המלחמה מול איראן בהפסקת אש זמנית ומתקיימים מגעים בניסיון להגיע להסכם. בישראל, הפוגה בלחימה וחזרה לשגרה, לצד היערכות למקרה של הסלמה מחודשת. יציין, כי בעת הזאת לא נצפתה השפעה מהותית על תיק האשראי. בשלב זה, רמת ההשפעה הכוללת של סיכון האשראי נותרה בינונית, ומשקפת את אי הוודאות בנוגע ליציבות הביטחונית ופוטנציאל השפעות מצב הכלכלה על המגזר העסקי.

א. רמת ההשפעה הכוללת של סיכונים אשראי

ברבעון הראשון של 2026, רמת ההשפעה הכוללת של סיכון האשראי נותרה ברמה בינונית. על אף פרוץ מבצע "שאגת הארי" ואי הוודאות הגיאופוליטית, מדדי איכות האשראי וסביבת הריבית והאינפלציה נותרים יציבים.

הבנק מנטר באופן הדוק את ההשפעות האפשריות, ובוחן את מדדי הסיכון ורמות הסיכון באופן מתמיד ומתאימם ככל הנדרש לפעילות העסקית השוטפת, בכפוף ובהלימה לתיאבון הסיכון, ועוקב אחר החזרה לתשלום של כלל הלקוחות שביצעו דחיה, ונוקט במהלכים לשיפור יכולת החזר של הלווים והפחתת רמת הסיכון.

ב. סיכון אשראי בענף הבינוני והנדל"ן

הערכת ההשפעה הכוללת של סיכונים האשראי והריכוזיות הענפית, כוללת את הערכת הסיכון בגין חשיפת הבנק לענף הבינוני והנדל"ן. פעילות הבנק בענף זה מתמקדת בעיקר במתן אשראי לבנייה בשיטת הלווי הפיננסי (ליווי סגור). מרבית סיכון האשראי בענף הבינוני והנדל"ן, מגובה בביטחון נדל"ן המשועבד במלואו לטובת הבטחת החזר האשראי, ולחלק האשראי שאינו בביטחון נדל"ן קיימים ביטחונות אחרים כגון: פיקדונות, ניירות ערך ועוד. חלקו של ענף בינוני ונדל"ן בישראל מסך סיכון האשראי לציבור בבנק, עומד על כ-18.3%.

שיפור והתייצבות במצב הביטחוני כמו גם בהירות במצב הכלכלי עשויים להחזיר לשוק את הרוכשים ולהגדיל את קצב המכירות שהואט לאחרונה. הבנק עוקב אחר התפתחות מאפייני הסיכון של הענף והשפעות השינויים על פעילות הבנק, כולל ניטור התיק והתמקדות במוקדי הסיכון, לרבות חוזי רכישה לא לינאריים וביטולי עסקאות, כאשר עד כה לא זוהתה התממשות סיכון במוקדים אלו.

ג. סיכון אשראי בתיק לדיור

רמת הסיכון בתיק המשכנתאות נותרה ללא שינוי ברמה נמוכה-בינונית, על רקע אי הוודאות הגבוהה בנוגע לסיכונים הגיאופוליטיים. מדדי הסיכון לאורך ברבעון הראשון של 2026, לא הצביעו על שינוי מהותי ברמת הסיכון, ולכן הערכת הסיכון נותרה ללא שינוי. הבנק ממשיך לעקוב אחר ההתפתחויות והשפעתן על הצמיחה ופעילות המשק. מרביתם המכריע של הלקוחות שדחו תשלומים בעבר במסגרת מתווה "עם כלביא", חזרו לשלם והבנק פועל באופן סדור מול הלקוחות המצויים עדיין בדחיית תשלומים.

2. סיכונים שוק וריבית

רמת הסיכון הכוללת של סיכונים שוק וריבית נותרה נמוכה-בינונית. רמת סיכון הריבית נותרה בינונית, ומשקפת את סביבת הריבית, ואת פוטנציאל ההשפעות על התנהגות לווים ומפקידים, בדגש על מגמת מעבר יתרות מעובר ושב לפיקדונות ושינוי תמהיל ביצועי המשכנתאות לאפיקים בעלי רגישות נמוכה יותר לשינויים בריבית. ערכי הסיכון מצויים מתחת למגבלות תיאבון הסיכון של הבנק.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2026

3. סיכון נזילות

רמת סיכון הנזילות נותרה נמוכה-בינונית. בחודש ינואר 2025, על רקע התמתנות הלחמה בדרום והפסקת האש בצפון והרגיעה במצב השווקים, הוחלט על הורדת רמת הכוננות בבנק בתחום הנזילות, לאחר שעלתה החל מפרוץ המלחמה ובשל המצב הביטחוני בארץ. בחודש יוני 2025, בעקבות מבצע "עם כלביא", בוצע מעקב הדוק אחר השווקים והאינדיקטורים השונים והוחלט להמשיך ברמת כוננות זו. בחודש אוקטובר 2025, בעקבות הפסקת האש בדרום, התקיים דיון והוחלט להמשיך ברמת כוננות זו. בחודש מרץ 2026, על רקע מבצע "שאגת הארי" נשמרה רמת הכוננות תוך הידוק המעקב אחר השווקים והאינדיקטורים השונים. הבנק שמר במהלך הרבעון הראשון של שנת 2026 על רמת נזילות נאותה, באמצעות השקעת עודפי הנזילות בנכסים נזילים באיכות גבוהה מאד - נכסי רמה 1. יחס כיסוי הנזילות הממוצע הסתכם ב-147% (מאוחד), 148% (סולו). היחס הממוצע עלה ביחס לרבעון קודם כתוצאה מגידול ביתרות הממוצעות של הנכסים הנזילים זאת בשל עודף של גיוס מקורות על ביצועי אשראי. יחס כיסוי הנזילות המאוחד ליום 31 במרץ עמד על 128%. יחס המימון היציב (על בסיס מאוחד) ליום 31 במרץ 2026 עמד על 111% ולא נרשמו חריגות ממגבלות תיאבון הסיכון של הבנק. הבנק שומר על עודפי מטבע חוץ גבוהים ומנהל באופן הדוק את נזילות הבנק בהתאם לקווים מנחים שהוגדרו, לרבות בחינה שוטפת של עמידות הבנק בתרחישי חירום מערכתיים.

4. סיכון אבטחת מידע והגנת הסייבר

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2026, הערכת רמת סיכון אבטחת מידע וסייבר נותרה ללא שינוי ברמת סיכון בינונית-גבוהה. על רקע המלחמה מול איראן לנוכח הפגיעה במרחב הקיברנטי האיראני ובייחוד הפגיעה במערכת הבנקאית באיראן, זוהה גידול גלובאלי בגורמי האיום ובעיקר, עלייה במוטיבציה האיראנית לביצוע פוטנציאלי של תקיפות סייבר על המערכת הבנקאית-פיננסית הישראלית. קיימת אפשרות לעלייה בניסיונות האיראניים להגיע להצלחות במרחב הקיברנטי. הבנק מקיים פעילות לחיזוק ושיפור מתמיד של מערך הבקרה וההגנה, ועוקב אחר התפתחויות היבטי הסיכון. יצוין כי, עם התרחבות השימוש בטכנולוגיות בינה מלאכותית AI על ידי גורמי התקיפה, הופכות מתקפות הסייבר למתוחכמות יותר. בחודש אפריל 2026, בנק ישראל שלח אל הבנקים מכתב בנושא התגברות הסיכון בעקבות יישום כלי AI חדשניים. הבנק לומד את הסיכון ונערך לאיום זה.

5. סיכון מודל

סיכון מודל עלול לנבוע מקבלת החלטות או פעולות המבוססות על תוצר מודל שגוי או משימוש לא נכון בתוצאות מודל. התממשות הסיכון, עלולה להביא להפסד פיננסי, החלטות אסטרטגיות שגויות או נזק למוניטין הבנק. הערכת סיכון מודל נותרה ברמה נמוכה-בינונית ומבוססת על מפת סיכונים המודלים המנוהלת בבנק. יצוין כי מרבית המודלים בבנק הינם תומכי החלטה, וכן הבנק מנהל את הסיכון באופן הדוק, תחת מסגרת מסודרת של ממשל תאגידי ותהליכי עבודה. ביום 21 באוגוסט 2024 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי תקין 369 בנושא ניהול סיכונים מודלים המסדיר את ההיבטים העיקריים בניהול אפקטיבי של סיכונים מודל. ההוראה נכנסה לתוקף באוגוסט 2025 עם הוראות מעבר בהתייחס למודלים הקיימים. הבנק מיישם את ההוראה בהתאם ללוחות הזמנים שנקבעו. הבנק החל ביישום מודלים מבוססי בינה מלאכותית ובינה יוצרת GenAI, היוצרים סיכונים מודל ייחודיים, ובהתאם הבנק מפעיל מנגנוני בקרה מתאימים על מנת להבטיח שהסיכון מנוהל כראוי.

6. סיכון טכנולוגיית המידע

הסיכון הטכנולוגי מהווה סיכון משמעותי, המושפע מההאצה בהתפתחות הטכנולוגיות והדיגיטליות, ומהצורך לתת מענה לצורכי הבנק והלקוחות המשתנים, ריבוי דרישות רגולציה בנקאית והצורך ביישום כלים טכנולוגיים בלוחות זמנים קצרים. חטיבת הטכנולוגיה פועלת במטרה לתמוך בתפקוד השוטף של הבנק, תוך מתן מענה לצרכים הטכנולוגיים הנוכחיים והעתידיים הנדרשים לפעילותו של הבנק. במסגרת חיזוק התשתיות הטכנולוגיות, הבנק מבצע השקעות רחבות במערכות הטכנולוגיה, על מנת להתמודד עם האתגרים המשתנים בסביבה העסקית, ולשמר את בידולו כבנק מתקדם ואנושי תוך מתן פתרונות טכנולוגיים מתקדמים וניהול היבטים שונים של הסיכון הטכנולוגי. הבנק פועל לפיתוח כלים מתקדמים לניתוח ומיציא מידע מן הנתונים, במטרה לשפר את יכולות המדידה וקבלת ההחלטות, הן בהיבטים העסקיים והשיווקיים והן בהיבטים של ניהול הסיכונים. רמת הסיכון נותרה בינונית.

7. סיכון משפטי

הסיכון המשפטי נותר ברמה נמוכה-בינונית. לא חלו אירועים חריגים שעלולים להשפיע על רמת החשיפה של הבנק. הסיכון המשפטי הוגדר במסגרת הוראת ניהול בנקאי תקין 350 בנושא סיכונים תפעוליים והוא כולל העדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם, וכן כולל, אך אינו מוגבל, לחשיפה לקנסות או צעדי עונשין כתוצאה מפעילות פיקוחית, כמו גם מהסדרים פרטניים. הסיכון המשפטי כולל גם סיכונים הנובעים מחשיפה משפטית בשל התנהלות הבנק עם מחזיקי העניין השונים שלו (כגון: לקוחות, ספקים וצדדים שלישיים אחרים). החטיבה המשפטית של הבנק מנתחת באופן שוטף את מרכיבי הסיכון המשפטי, את גבולותיו (כפי שנובעים למשל מזהות הצד הנגדי, מאופן יצירת הבטוחות וכדומה) וכן את מאפייניו הספציפיים, תוך בחינה של רמת הסיכון והחשיפה אליו בשים לב לקווי הפעילות העסקית השונים של הבנק, ובהתאמה נותנת ייעוץ משפטי שוטף לבנק, על יחידותיו השונות.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2026

8. סיכויי ציוד ורגולציה

סיכויי ציוד ורגולציה נותרו ברמה נמוכה-בינונית. הבנק מיישם את הוראות הרגולציה הקיימות והחדשות. הבנק ממשיך בניטור ובניהול הדוק של הסיכונים בכלל ההיבטים: סיכויי ציוד (לרבות ציוד צרכני, הוגנות והגנת הפרטיות), איטור הלבנת הון ומימון טרור. הבנק פועל במסגרת בנקאית בינלאומית המיישמת כללי אכיפה חוצי גבולות ועל כן, קבע מדיניות פרטנית לניהול סיכונים חוצי גבולות וליישום סנקציות בינלאומיות. לפרטים בדבר עיצום כספי שהוטל על הבנק ראה פרק נושאים נוספים לעיל.

9. סיכון המוניטין

סיכון המוניטין של הבנק נותר ברמה נמוכה. הבנק מנטר באופן שוטף מדדים ואינדיקטורים שונים בהתייחס למוניטין הבנק המצביעים על שמירה על בידול תדמיתי של הבנק בקרב לקוחותיו. בנוסף, חוות הלקוחות נותרת גבוהה ויציבה לאורך זמן והסנטימנט ברשתות החברתיות המופגן כלפי הבנק חיובי ובפער למול המתחרים. גם בעולם המשכנתאות נשמרת מובילות תדמיתית של מזרחי טפחות.

10. סיכון עסקי אסטרטגי

רמת הסיכון העסקי אסטרטגי נותרה ללא שינוי, ברמה נמוכה-בינונית. הסיכון העסקי אסטרטגי, מתכלל את כלל הפעילות העסקית של הבנק, ומשקף גם את סיכון הסביבה העסקית שבה הבנק פועל. הבנק שומר על שולי ביטחון נאותים ליחסי ההון והמינוף המזעריים. דירקטוריון הבנק אישר ביום 4 ביוני 2025 תוכנית אסטרטגית חדשה, לשנים 2025-2027 ("תקופת התוכנית"). לפרטים נוספים בדבר התוכנית האסטרטגית, וכן אודות ההנחות העובדות והנתונים עליהם מתבססת התוכנית אשר עלולים לא להתממש או להתממש באופן שונה ולגרור לכך שהתוכנית האסטרטגית החדשה לא תתממש או תתממש באופן שונה ("הגנת מידע צופה פני עתיד") ראה דיווח מידי מיום 5 ביוני 2025 (מספר אסמכתא: 2025-01-040290) לאור השפעת התיקון לחוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה - חרבות ברזל), התשפ"ד-2024 על הרווח הנקי בשנת 2026, הבנק עדכן את יעד התשואה להון בתוכנית האסטרטגית לשנת 2026. ראה דיווח מידי מיום 30 במרץ 2026 (מספר אסמכתא: 2026-01-029795). לפרטים בדבר יעדי הבנק והאסטרטגיה העסקית שלו לשנים 2025 עד 2027, ראה פרק יעדים ואסטרטגיה עסקית בדוח הדירקטוריון והנהלה לשנת 2025. לפרטים נוספים ראה פרק יעדים ואסטרטגיה עסקית לעיל.

11. סיכון סביבה עסקית וגיאופוליטית

מציג סיכונים אקסוגניים הנובעים מהסביבה העסקית בה פועל הבנק, ומשקף את אי הוודאות בנוגע למצב הביטחוני, הכלכלי והגיאופוליטי בישראל. סיכון הסביבה העסקית והגיאופוליטית מוערך ברמה בינונית-גבוהה וכולל את הסיכון הכרוך בהשפעות אפשריות של רגולציה אנטי בנקאית ואת השפעות הסיכון המאקרו כלכלי לגבי שוררת אי ודאות בנוגע להיקף ההשפעות של ההתפתחויות הכלכליות והביטחוניות בישראל.

- **הסיכון המאקרו כלכלי** - פעילות הבנק תלויה במצב הכלכלה העולמית והמקומית, שינויים משמעותיים במדיניות המוניטרית ובעקומי הריבית, תנודתיות בשווקים ושינויים במחירי הנכסים הפיננסיים בארץ ובעולם ובמחירי הנדל"ן בארץ ובעולם הינם בעלי פוטנציאל להשפעה על פעילות הבנק. ברבעון הראשון של 2026, המשיכה התאוששות בפעילות הכלכלית בישראל, למרות ההשפעות הגיאופוליטיות.
- **הסיכון הרגולטורי** - משקף את הסיכון לפעולות חקיקה, לרבות חקיקה בתהליך, בתחומי ליבה של המערכת הבנקאית, כמו גם לרגולציה חדשה וציפיות רגולטוריות של גורמים מפקחים, בין אם בתהליך ובין אם יצאה אל הפועל, ככל שאלו בעלי פוטנציאל להשפעה על תחומי הליבה של הפעילות הבנקאית.

לפרטים בדבר קביעת הממונה על התחרות בדבר קיומה של קבוצת ריכוז בענף סל השירותים הבנקאיים ללקוחות קמעונאיים ומתן הוראות, ראה פרק נושאים נוספים לעיל.

לפרטים נוספים ראה דוח הסיכונים לשנת 2025 שפורסם באתר האינטרנט של הבנק.

סיכון אשראי

תיאור הסיכון והתפתחותו

סיכון אשראי הוא הסיכון שלווה או צד נגדי של הבנק, לא יעמוד בהתחייבותיו כלפי הבנק. סיכון האשראי הוא סיכון מהותי בפעילותו של הבנק. סיכון זה מושפע ממספר גורמים עיקריים: סיכון עסקי הנובע מפעילותו של הלקוח, סיכויי ריכוזיות הנובעים מחשיפת יתר ללווה או קבוצת לווים ולענפי משק, סיכון ריכוזיות גאוגרפית, סיכון הנובע משינויים אקסוגניים הנוגעים בעיקר לשינויים בסביבה המאקרו כלכלית של הלווה, סיכונים סביבתיים וסיכונים אקלים, סיכונים אשראי בחוץ לארץ וסיכונים תפעוליים, שלהתממשותם יש השלכות על סיכויי האשראי. כמו כן, לסיכון זה יש קשרי גומלין עם מספר סיכונים נוספים כגון: סיכון השוק והריבית, סיכון הנדל"ת, סיכונים ציות וסיכונים נוספים. תחום האשראי נמצא בליבת הפעילות הבנקאית, ולפיכך הינו סיכון משמעותי בפעילות המערכת הבנקאית. הבנק מנטר, בין השאר במסגרת פורום ייעודי בראשות ה-CRO ובהשתתפות נציגים מקווי העסקים השונים, את השינויים בסיכון האשראי הכולל בבנק, ודן בשינויים נדרשים במדיניות ובפעולות נוספות, ככל שנדרש, בעקבות השינויים.

כאמור לעיל, רמת ההשפעה הכוללת של סיכון האשראי נותרה ברמה בינונית.

ניתוח ההתפתחות באיכות האשראי וסיכון אשראי בעייתי

חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים

הגילוי על סיכון האשראי בגין חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים ניתן בהתייחס לכל קבוצת לווים אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד, לאחר הפחתת הניכויים המותרים לפי הוראת ניהול בנקאי תקין 313, עולה על 15% מהון התאגיד הבנקאי (כהגדרתו בהוראה 313). נכון ליום 31 במרץ 2026 לא קיימת בבנק קבוצת לווים העומדת בתנאי המוזכר לעיל. לפרטים נוספים בדבר חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים ראה פרק סיכון אשראי בדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2025.

לווים גדולים

להלן החלוקה הענפית של 6 הלווים הגדולים בקבוצה ליום 31 במרץ 2026 (במיליוני שקלים חדשים):

לווה מספר	ענף משק	סיכון אשראי מאזני ⁽⁴⁾	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽⁴⁾	סיכון אשראי כולל ⁽⁴⁾
1.	שירותים פיננסיים	2,886	8	2,894
2.	בינוי ונדל"ן	-	2,224	2,224
3.	שירותים פיננסיים	2,139	-	2,139
4.	שירותים פיננסיים	579	1,538	2,117
5.	שירותים פיננסיים	1,994	16	2,010
6.	בינוי ונדל"ן	1,426	422	1,848

(4) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני מוצג לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים בניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

מימון ממונף

מימון ממונף הינו מימון אשראי המועמד ללקוח ועומד באחד משני התבחינים הבאים:

- אשראי למטרת עסקה הונית יוגדר כאשראי העומד באחד מהכללים הבאים:**
 - אשראי למטרת עסקה הונית (כהגדרתה להלן), ובלבד שיתרת האשראי כאמור גבוהה מ-0.5% מהון הבנק או מ-35 מיליוני שקלים חדשים, לפי הגבוה מביניהם.
 - אשראי למימון רכישת זכויות הוניות בתאגיד בנקאי אחר או בתאגיד החזקה בנקאית, ובלבד שיתרת האשראי כאמור גבוהה מ-35 מיליוני שקלים חדשים.
 - אשראי נוסף שהועמד ללווה במועד מאוחר ממועד מימון העסקה ההונית, אם פירעון האשראי מבוסס בעיקרו על תזרים מזומנים הנובע מהזכויות ההוניות שרכישתם מוסמנה על ידי התאגיד הבנקאי.

"עסקה הונית": הינה עסקה שמטרתה אחת מהבאות:

- רכישה עצמית - רכישה או רכישה חוזרת, על ידי הלווה, של ההון העצמי המונפק של הלווה (לרבות תוכנית לרכישת מניות עבור עובדים).
- רכישת תאגיד אחר - רכישה של זכות הונית כלשהי בתאגיד אחר, או רכישה של כלל נכסים או של חלק משמעותי מהנכסים בתאגיד אחר.
- חלוקת הון - תשלום דיבידנד או עסקה אחרת שמטרתה להגדיל את הערך לבעלי המניות.

עסקה הונית לעניין מימון ממונף, הינה עסקה בה יתרת האשראי גבוהה מ-0.5% מהון הבנק ושיעור המימון בה גבוה מ-50%.

2.

מימון לחברות ממונפות - הינו מתן אשראי מהותי לחברות בעלות מאפיינים המצביעים כי שינוי לרעה בסביבה הכלכלית הגלובלית או הייחודית למגזר בו הן פועלות, עלול להשפיע באופן משמעותי על כושר החזר האשראי לבנק. הבנק קבע קריטריונים המגדירים את האשראי הנכלל בקטגוריה זו, המבוססים על דירוג סיכון האשראי של הלקוח העסקי כפי שהוא בא לידי ביטוי במודל הדירוג של הבנק, וכן על מדדים למינוף (לחריגה גבוהה משמעותית מהנורמות המקובלות בענף) שנקבעו על בסיס יחסים פיננסיים מקובלים בקרב לקוחות הבנק בעלי אשראי מהותי בענפי משק עיקריים בהם פועל הבנק. המדדים למינוף וענפי המשק נבחנים בהתאם לשינויים בסביבה העסקית ובמידת הצורך נערכים בהם שינויים. כל לווה שהוצף בגין אחד או יותר מהקריטריונים שנקבעו נבחן פרטנית בפורום מימון ממונף, בו משתתפים נציגים מהחטיבה לבנקאות עסקית, החטיבה לניהול סיכונים וחטיבת מידע ודיווח כספי, בו נבדקים תמורות ושינויים בפרמטרים הכספיים של החברה ושל הסביבה הכלכלית בה היא פועלת.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2026

להלן פרטי חשיפות הבנק לאשראי העונה להגדרת סיכון ממונף:

אשראי למטרת עסקאות הוניות (במיליוני שקלים חדשים):

31 בדצמבר 2025			31 במרץ 2025			31 במרץ 2026			ענף משק של הנרכשת			
הפרשה	סיכון	הפרשה	סיכון	הפרשה	סיכון	הפרשה	סיכון					
פרטנית	אשראי	פרטנית	אשראי	פרטנית	אשראי	פרטנית	אשראי					
להפסדי	חוץ	להפסדי	חוץ	להפסדי	חוץ	להפסדי	חוץ					
אשראי	מאזני	אשראי	מאזני	אשראי	מאזני	אשראי	מאזני					
אשראי	כולל	אשראי	כולל	אשראי	כולל	אשראי	כולל					
-	372	-	372	-	251	-	251	-	194	-	194	מסחר
-	379	-	379	-	-	-	-	-	385	-	385	חשמל ומים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	427	427	-	תחבורה ואחסנה
-	602	-	602	-	931	-	931	-	612	-	612	שירותים פיננסיים
-	1,353	-	1,353	-	1,182	-	1,182	-	1,618	427	1,191	סך הכל

אשראי לחברות ממונפות (במיליוני שקלים חדשים):

31 בדצמבר 2025			31 במרץ 2025			31 במרץ 2026			ענף משק של הלווה			
הפרשה	סיכון	הפרשה	סיכון	הפרשה	סיכון	הפרשה	סיכון					
פרטנית	אשראי	פרטנית	אשראי	פרטנית	אשראי	פרטנית	אשראי					
להפסדי	חוץ	להפסדי	חוץ	להפסדי	חוץ	להפסדי	חוץ					
אשראי	מאזני	אשראי	מאזני	אשראי	מאזני	אשראי	מאזני					
אשראי	כולל	אשראי	כולל	אשראי	כולל	אשראי	כולל					
-	891	436	455	-	475	383	92	-	884	516	368	בינוי ונדל"ן
-	-	-	-	-	181	4	177	-	-	-	-	מסחר
-	435	48	387	-	478	49	429	-	434	48	386	תחבורה ואחסנה
-	1,326	484	842	-	1,134	436	698	-	1,318	564	754	סך הכל

התפתחויות בסיכון אשראי בעייתי

להלן תמצית נתוני סיכון האשראי הבעייתי הכולל ונכסים שאינם מבצעים לפני הפרשה להפסדי אשראי, בהתאם להוראות למדידה וגילוי של חובות לא צוברים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי (במיליוני שקלים חדשים):

סיכון אשראי כולל			
31 בדצמבר 2025	31 במרץ 2025	31 במרץ 2026	
3,996	4,036	4,094	סיכון אשראי בעייתי:
1,380	1,488	1,419	סיכון אשראי לא צובר
5,376	5,524	5,513	סיכון אשראי בעייתי צובר
			סך הכל סיכון אשראי בעייתי

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2026

להלן מדדי סיכון עיקריים הנוגעים לאיכות אשראי (באחוזים):

31 במרץ 2026	31 במרץ 2025	31 בדצמבר 2025	
1.03	1.12	1.02	שיעור אשראי לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת אשראי לציבור
0.96	1.41	0.99	שיעור אשראי לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת אשראי לציבור שאינו לדיור
1.07	0.94	1.03	שיעור אשראי לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לדיור
1.61	2.33	1.71	שיעור יתרת אשראי לציבור בעייתי מיתרת האשראי שאינו לדיור
1.00	1.14	1.01	שיעור סיכון אשראי בעייתי מסיכון אשראי כולל בגין הציבור

לפרטים נוספים ראה גם מידע מפורט בפרק הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי לעיל.
ניתוח השינויים בחובות לא צוברים

להלן תנועה ביתרת חובות לא צוברים (במיליוני שקלים חדשים):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2025		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025			
מסחרי דיור	פרטי	מסחרי דיור	פרטי	מסחרי דיור	פרטי	מסחרי דיור	פרטי
1,327	2,535	1,327	2,535	2,019	2,141	2,019	2,141
197	608	740	2,046	740	2,046	740	2,046
(91)	(433)	(366)	(1,584)	(366)	(1,584)	(366)	(1,584)
(96)	-	(414)	-	(414)	-	(414)	-
(56)	(40)	(652)	(68)	(652)	(68)	(652)	(68)
1,281	2,670	1,327	2,535	1,327	2,535	1,327	2,535

לפרטים נוספים בדבר סיכון האשראי הבעייתי ראה ביאורים 6 ו-13 לדוחות הכספיים.

ניתוח הפרשה להפסדי אשראי

להלן ניתוח התנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי (במיליוני שקלים חדשים):

הפרשה להפסדי אשראי		אשראי לציבור		בנקים ממשלות			
מסחרי	לדיור	פרטי אחר	סך הכל	סך ואגרות חוב	סך הכל	סך הכל	סך הכל
2,270	1,098	733	4,101	5	4,106	2,270	4,106
126	(53)	(38)	35	(4)	31	126	31
(117)	-	(41)	(158)	4	(154)	(117)	(154)
2,279	1,045	654	3,978	5	3,983	2,279	3,983
2,448	1,213	697	4,358	12	4,370	2,448	4,370
83	(34)	54	103	-	103	83	103
(88)	-	(43)	(131)	-	(131)	(88)	(131)
2,443	1,179	708	4,330	12	4,342	2,443	4,342

לפרטים נוספים בדבר הפרשה להפסדי אשראי ראה ביאורים 6 ו-13 לדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2026

להלן מדדי סיכון עיקריים הנוגעים להפרשה להפסדי אשראי (באחוזים):

31 במרץ 2026	31 במרץ 2025	31 בדצמבר 2025	
0.95	1.18	1.01	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור
0.72	0.89	0.77	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מסיכון אשראי כולל בגין הציבור

שנת	שלושה חודשים ⁽¹⁾		
	2025	2026	
0.06	0.11	0.03	שיעור הוצאות הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור, ברוטו
0.13	0.14	0.15	שיעור המחיקות נטו מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור, ברוטו
0.06	0.11	0.03	שיעור הוצאות הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור, נטו
0.24	0.40	0.21	מזה: בגין הלוואות מסחריות שאינן הלוואות לדיור
(0.05)	(0.06)	(0.09)	מזה: בגין הלוואות לדיור
0.13	0.15	0.16	שיעור המחיקות נטו מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור, נטו

(1) מחושב על בסיס שנתי.

הלוואות בריבית משתנה

לפרטים בדבר הלוואות בריבית משתנה לאנשים פרטיים ראה סיכון אשראי לאנשים פרטיים להלן.

לפרטים בדבר הלוואות לדיור בריבית משתנה ראה סיכון האשראי לדיור להלן.

סיכון אשראי לאנשים פרטיים (ללא הלוואות לדיור)⁽¹⁾

מגזר הלקוחות הפרטיים מאופיין ברמת פיזור גבוהה - הן בכמות הלקוחות והן באזור הגיאוגרפי. מרבית הלקוחות במגזר זה הינם שכירים, בעלי חשבון יחיד או משק בית משותף. מיתון בפעילות הריאלית מהווה גורם סיכון עיקרי בפעילות משקי הבית ועלייה בשיעור האבטלה עלולה להגדיל את היקף הלקוחות שייקלעו לקשיים.

מדיניות האשראי ונהלי העבודה לעניין מתן אשראי, לרבות ללקוחות פרטיים, כוללים הנחיות וקווים מנחים לעניין חיתום אשראי והתאמתו לצרכי הלקוח וליכולת ההחזר שלו: בחינת מטרת האשראי, שיעור המימון המבוקש, תקופת ההלוואה, ניתוח כושר החזר ומקורות החזר של הלקוח ביחס לכלל חביונותיו. זאת, תוך בחינת פרמטרים כלכליים שונים של הלקוח ובהתבסס בין השאר על הכנסה קבועה⁽²⁾ של הלקוח, פאסיבה משועבדת או פנויה, היכרות וניסיון העבודה המצטבר עמו. בנוסף, קיימים נהלים, תהליכי עבודה ייעודיים ובקורות לעניין הצעה יזומה של אשראי צרכני ללקוחות פרטיים, זאת בהתאם להנחיות בנק ישראל.

לעניין אשראי ללקוחות פרטיים, מדיניות הבנק הולמת את הוראת הפיקוח על הבנקים בנושא "ניהול אשראי צרכני" (נב"ת 311A). הבנק עוקב באופן רציף אחרי רמת הסיכון בתיק האשראי לפרטיים, בין השאר באמצעות המודל הפנימי לדירוג אשראי ללקוחות פרטיים, וכן, באמצעות מעקב, ניטור וניתוח רציף של ההוצאות בגין הפסדי אשראי.

(1) כהגדרתם בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 451.

(2) לצורך מדידת ההכנסה הקבועה בחשבון הלקוח, משתמש הבנק בנתוני "מחזור זכות" בחשבון הכוללים בין השאר משכורות וקצבאות קבועות.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2026

להלן פרטים על סיכון אשראי לאנשים פרטיים - יתרות ומאפייני סיכון שונים (במיליוני שקלים חדשים):

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 במרץ		
2025	2025	2026	2026	
2,081	1,968	1,857		חובות
5,228	5,084	5,016		יתרות עובר ושב
1,127	1,382	1,071		יתרות מנוצלות בכרטיסי אשראי
5,009	4,682	5,240		הלוואות לרכב - ריבית משתנה
14,626	13,821	14,812		הלוואות לרכב - ריבית קבועה
423	395	413		הלוואות ואשראי אחר - ריבית משתנה
28,494	27,332	28,409		הלוואות ואשראי אחר - ריבית קבועה
				סך הכל חובות (אשראי מאזני)
5,986	5,805	6,294		מסגרות לא מנוצלות, ערביות והתחייבויות אחרות
10,137	9,770	10,473		מסגרות עובר ושב לא מנוצלות
327	286	309		מסגרות כרטיסי אשראי לא מנוצלות
50	33	56		ערבויות
				התחייבויות אחרות
16,500	15,894	17,132		סך הכל מסגרות לא מנוצלות, ערביות והתחייבויות אחרות (אשראי חוץ מאזני)
44,994	43,226	45,541		סך הכל סיכון האשראי לאנשים פרטיים
				מזה:
647	658	775		הלוואות בולט/בלון ⁽³⁾
				תיק נכסים פיננסיים ובטוחות אחרות כנגד סיכון האשראי⁽⁴⁾
				תיק נכסים פיננסיים:
4,427	4,332	4,444		פקדונות
349	287	356		ניירות ערך
77	115	67		נכסים כספיים אחרים
3,388	3,504	3,282		בטוחות אחרות ⁽⁵⁾
8,241	8,238	8,149		סך הכל תיק נכסים פיננסיים ובטוחות אחרות כנגד סיכון האשראי

- (1) כהגדרתם בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 451.
 (2) לצורך מדידת ההכנסה הקבועה בחשבון הלקוח, משתמש הבנק בנתוני "מחזור זכות" בחשבון הכוללים בין השאר משכורות וקצבאות קבועות.
 (3) הלוואות בהן ניתן גרייס על הקרן לתקופה של מעל שנה.
 (4) הסכומים המוצגים הינם תיק הנכסים הפיננסיים ובטוחות אחרות עד לגובה חובות הלקוח, בלבד.
 (5) הביטוחונות הינם לאחר מקדם בטחון בהתאם למקדמי הבנק הנלקחים בחשבון בעת מתן האשראי.

להלן פילוח לפי גודל חבות הלווה⁽⁴⁾:

ליום 31 בדצמבר 2025		ליום 31 במרץ 2025		ליום 31 במרץ 2026		תקרת אשראי וסיכון אשראי (באלפי שקלים חדשים)
סיכון אשראי כולל	מספר לווים	סיכון אשראי כולל	מספר לווים	סיכון אשראי כולל	מספר לווים	
801	251,061	805	246,324	800	252,220	עד 10
1,709	115,693	1,714	116,041	1,719	116,323	מעל 10 עד 20
4,521	154,587	4,455	152,352	4,528	154,804	מעל 20 עד 40
9,663	168,402	9,485	164,988	9,710	169,222	מעל 40 עד 80
11,963	109,939	11,567	106,598	12,062	110,764	מעל 80 עד 150
12,154	59,402	11,813	57,620	12,396	60,630	מעל 150 עד 300
4,183	10,710	3,387	8,754	4,326	11,118	מעל 300
44,994	869,794	43,226	852,677	45,541	875,081	סך הכל

(4) מספר הלווים הינו לפי סך סיכון האשראי המאזני והחוץ מאזני.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2026

להלן התפלגות אשראי מאזני לפי גובה ההכנסה הקבועה⁽¹⁾ בחשבון:

ליום 31 בדצמבר 2025		ליום 31 במרץ 2025		ליום 31 במרץ 2026		גובה הכנסה
במיליוני ש"ח	%-ב	במיליוני ש"ח	%-ב	במיליוני ש"ח	%-ב	
7,225	25.4	7,168	26.2	7,427	26.1	חשבונות ללא הכנסה קבועה לחשבון ⁽²⁾
3,253	11.4	3,271	12.0	3,086	10.9	נמוכה מ-10 אלפי ש"ח
8,166	28.7	7,937	29.0	8,131	28.6	הגבוהה מ-10 אלפי ש"ח ונמוכה מ-20 אלפי ש"ח
9,850	34.5	8,956	32.8	9,765	34.4	בגובה 20 אלפי ש"ח ומעלה
28,494	100	27,332	100	28,409	100	סך הכל

(1) לצורך מדידת ההכנסה הקבועה בחשבון הלקוח, משתמש הבנק בנתוני "מחזור זכות" בחשבון הכוללים בין השאר משכורות וקצבאות קבועות.
(2) בעיקר בגין אשראי שהועמד במסגרת תיק המחאות תיקי רכב ואשראי שניתן בחברת הליסינג. בשל אופי ניהול החשבון ההכנסה אינה באה לידי ביטוי בחשבון העו"ש.

להלן התפלגות אשראי מאזני לפי התקופה הנותרת לפירעון⁽¹⁾:

ליום 31 בדצמבר 2025		ליום 31 במרץ 2025		ליום 31 במרץ 2026		תקופה לפירעון
במיליוני ש"ח	%-ב	במיליוני ש"ח	%-ב	במיליוני ש"ח	%-ב	
4,271	20.2	4,099	20.2	4,302	20	עד שנה
6,634	31.3	6,308	31.1	6,747	31.3	מעל שנה ועד 3 שנים
4,883	23.0	4,863	24	4,957	23	מעל 3 שנים ועד 5 שנים
2,403	11.3	2,240	11	2,427	11.3	מעל 5 שנים ועד 7 שנים
2,994	14.2	2,770	13.7	3,103	14.4	מעל 7 שנים ⁽²⁾
21,185	100	20,280	100	21,536	100	סך הכל

(1) ללא יתרות עובר ושב ויתרות מנוצלות בכרטיס אשראי.
(2) בעיקר הלוואות לשכירים עובדי מדינה, בהן החזר הלוואה מנוכה באופן ישיר מהשכר של הלקוח ורמת הסיכון בהן נמוכה באופן משמעותי מהלוואות דומות לאותה תקופה.

להלן פרטים על סיכון אשראי בעייתי לאנשים פרטיים לפני הפרשה להפסדי אשראי (במיליוני שקלים חדשים):

ליום 31 בדצמבר 2025		ליום 31 במרץ 2025		ליום 31 במרץ 2026		יתרת סיכון אשראי בעייתי
סיכון אשראי ⁽¹⁾		סיכון אשראי ⁽¹⁾		סיכון אשראי ⁽¹⁾		
חץ מאזני כולל	חץ מאזני	חץ מאזני כולל	חץ מאזני	חץ מאזני כולל	חץ מאזני	
299	2	297	275	312	3	309
0.66%	0.01%	0.64%	0.03%	0.69%	0.02%	1.09%

(1) אשראי מאזני וחץ מאזני לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בסחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה וקבוצת לווים.
(2) היחס בין סיכון האשראי הבעייתי לסך סיכון האשראי לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי.

להלן שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי לאנשים פרטיים (במונחים שנתיים):

שנת 2025	שלושה חודשים	
	2025	2026
0.72%	0.79%	(0.53%)

שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מסך אשראי לציבור לאנשים פרטיים

- נתוני סיכון אשראי לאנשים פרטיים מראים כי :
- סך החובות לאנשים פרטיים (אשראי מאזני) גדלו בשיעור של 3.9% לעומת 31 במרץ 2025 וקטנו בשיעור של 0.3% לעומת 31 בדצמבר 2025.
- להלן התפלגות החובות ליום 31 במרץ 2026:
 - חשבונות עובר ושב - 6.5%
 - כרטיסי אשראי - 17.7%
 - הלוואות לרכב - 22.2%
 - הלוואות ואשראי אחר - 53.6%
- כנגד 28.7% מסך כל החובות (אשראי מאזני) ליום 31 במרץ 2026, קיימים נכסים פיננסיים ובטוחות אחרות, בחשבון הלקוח (לעומת שיעור של 30.1% ליום 31 במרץ 2025 ושל 28.9% ליום 31 בדצמבר 2025).

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2026

סיכון אשראי בענף המשק בינוי ונדל"ן בישראל

במימון ענף הבנייה והנדל"ן נעשה שימוש בכלי ניתוח ומעקב ספציפיים המסייעים לבנק בתהליך קבלת ההחלטות למתן ליווי פיננסי לפרויקטים השונים. מימון בנייה נעשה תוך התמקדות בעיקר בענף הבנייה למגורים. כמו כן, מתבצעת הקצאה מבוקרת של המימון בין אזורים גיאוגרפיים, גם בהתאם לביקושים הרלבנטיים. במתן אשראי לבנייה מתמקד הבנק בשיטת הליווי הפיננסי (ליווי סגור). יישום השיטה מיועד להקטין את החשיפה לסיכונים במתן האשראי, שכן היא מעגנת מעקב שוטף וצמוד על הפרויקטים הממומנים, הן לפני העמדת האשראי, והן במהלך הליווי הפרויקט, תוך ניתוק הפרויקט הממומן מהסיכונים העסקיים הטמונים בפעילויותיו האחרות של היזם-הלווה. הבנק נעזר במפקחי בנייה חיצוניים, ומסתמך בין היתר, על שיעבוד המקרקעין נשוא הפרויקט, כביטחון לאשראי. מתן האשראי במסגרת הליווי הפיננסי מבוצע רק במרכזי העסקים ובסניפים בעלי התמקצעות בנושא, ובפיקוח של סקטור הנדל"ן והבנייה. כמו כן, קבע הבנק מדיניות וכללים למימון עסקאות נדל"ן מסוגים אחרים כגון מימון נדל"ן מניב, קבוצות רכישה, התחדשות עירונית ועוד. בנוסף, על מנת למזער את הסיכון, הבנק מבטח באופן חלקי את תיק הקרקעות המיועדות לבנייה במסגרת פרויקט סגור ואת תיק ערביות חוק המכר וערביות הביצוע בפרויקטים המלווים, אצל מבטחי משנה בארץ ובחוץ לארץ.

ביום 28 בפברואר 2026, החל מבצע "שאגת הארי" שגרם להאטה בפעילות בענף, העמיק את הירידה בהיקף העסקאות שהחלה עוד קודם לכן וגרם לעליה ברמת אי הוודאות בקרב רוכשים ויזמים. בנוסף, ההתייקרות במחיר הנפט וחומרי גלם בעקבות המלחמה העלתה את הציפיות לעליה באינפלציה והנמיכה ציפיות להפחתת ריבית קרובה, שיכלה להקל על הרוכשים ולסייע לענף. המצב הביטחוני הגדיל את הביקוש של משקי הבית לדירות עם ממ"ד. הפגיעה הישירה של הטילים בבתי תושבים עשויה להגדיל את הביקוש לדירי בטווח קצר ולהאיץ משמעותית תהליכי התחדשות עירונית ברמה הארצית.

בתחום התחלות הבניה בשנת 2025, החלו בבניית כ-80 אלף יחידות דיור, עליה של 14.6% לעומת שנת 2024. בגמר הבנייה למגורים נרשמה עליה של כ-9.8%, והיא עמדה על כ-60 אלף יחידות דיור. מלאי הדירות החדשות בחודש מרץ 2026 עמד על כ-85 אלף דירות, כ-55% מהדירות שנותרו למכירה הן במחוז ת"א והמרכז. הגידול במלאי משקף את הירידה בהיקף העסקאות שהושפע בעיקר מהריבית הגבוהה ואי הוודאות הכלכלית שנבעה מהאירועים הביטחוניים הרבים שהיו בשנים האחרונות.

הירידה בהיקף המכירות הנובעת מהמצב הביטחוני המתמשך ובשילוב מגבלות הפיקוח על הבנקים בנוגע להיקף שיעור חוזים לא ליניאריים, התארכות משך הבניה והתייקרות חומרי הגלם הובילו לעלייה בתקציבי הפרויקטים. הבנק עוקב באופן הדוק אחר התפתחות מאפייני הסיכון שנובע מסגמנט זה, מבצע מעקב אחר תזרים הפרויקטים, בוחן בהתאם לצורך עדכון המסגרת התקציבית תוך ויידוא התייחסות שוטפת של המפקחים לשינויים אלה.

בענף המשרדים קיימת האטה בביקוש בשנים האחרונות, בין היתר על רקע ההאטה בתחום ההיי-טק, שהוא בין הצרכנים המרכזיים בתחום המשרדים, האטה זו הובילה מגמה מעורבת בשוק המתבטאת בירידות מחירי השכירות ושיעורי התפוסה בענף המורגשים יותר באזורי פרברי תל אביב וגוש דן (שניכר שיש בהם גם עודף היצע), בעוד בנייני המשרדים החדשים באזור מרכז תל אביב נהנים מביקוש ועליית מחירים מסוימת.

פעילות מימון עסקאות הנדל"ן בבנק מנוהלת על פי מדיניות וכללים ברורים, שנקבעו במדיניות האשראי ביחס לאפיקי פעילות שונים, כגון מימון קרקעות, בניה למגורים, נדל"ן מניב, קבוצות רכישה, התחדשות עירונית ועוד. פעילות הבנק בענף מבוצעת תוך שמירת הליכי חיתום נאותים ומרווחי אשראי הולמים המשקפים את הסיכון. רמת הסיכון בענף מובאת בחשבון גם במסגרת התהליך הרבעוני לבחינת שיעורי ההפרשה הקבוצתית. הבנק מנטר באופן שוטף את תיק האשראי ומאפייני הסיכון של הפעילות בענף זה, לרבות האשראי החדש שהועמד על פי אמות מידה שנקבעו במדיניות הבנק.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2026 חלה עליה בהיקף החשיפה הכוללת בענפי הבינוי והנדל"ן בשיעור של 2% בהשוואה לעליה של 4.1% בתקופה המקבילה אשתקד. חלקו של ענף בינוי ונדל"ן בישראל מסך סיכון האשראי לציבור בבנק ליום 31 במרץ 2026 כמוצג להלן (סיכון אשראי לפי ענפי משק), הינו 18.3%. יצוין כי, בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 315, שיעור החבות של ענף משק בינוי ונדל"ן (לצורך חישוב ריכוזיות ענפית) הינו 13.4% (שיעור זה אינו כולל התחייבויות, לרבות מותנות למתן אשראי או להוצאת ערבות וכן סכומי ערביות חוק מכר והלוואות למימון קרקע בגינן רכש הבנק פוליסות ביטוח). הבנק בוחן מידי רבעון את חישוב ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי בענף זה ומבצע התאמה להפרשה, על מנת להביא בחשבון, בין היתר, את צמיחת תיק האשראי ואת תנאי החיתום.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2026

להלן פרטים על סיכון אשראי בענף משק בינוי ונדל"ן בישראל לפי סוג ביטחון הנדל"ן (במיליוני שקלים חדשים):

31 במרץ 2026									
סיכון אשראי לציבור ⁽¹⁾									
ישראל		סיכון אשראי		ישראל		סיכון אשראי		ישראל	
סיכון	סיכון	לא	לא	כולל	חוב מאזני ⁽³⁾	חוב מאזני ⁽³⁾	חוב מאזני ⁽³⁾	חוב מאזני ⁽³⁾	חוב מאזני ⁽³⁾
אשראי	אשראי	בעייתי	אחר ⁽⁴⁾	אחר ⁽⁴⁾	מסגרות	מסגרות	מסגרות	מסגרות	מסגרות
חוב	חוב	חוב	חוב	חוב	לרוכשי	לרוכשי	לרוכשי	לרוכשי	לרוכשי
מאזני	מאזני	מאזני	מאזני	מאזני	דירות ⁽⁵⁾	דירות ⁽⁵⁾	דירות ⁽⁵⁾	דירות ⁽⁵⁾	דירות ⁽⁵⁾
35	162	59	157	64,341	25,055	7,259	32,027	35	162
4	157	106	129	15,561	3,149	204	12,208	4	157
39	319	165	286	79,902	28,204	7,463	44,235	39	319
18	186	105	70	18,320	9,284	10	9,026	18	186
57	505	270	356	98,222	37,488	7,473	53,261	57	505
35	47	59	145	65,737	25,656	7,454	32,627	35	47

בביטחון נדל"ן:

לדיוור

למסחר ולתעשייה

סך הכל בביטחון נדל"ן

שאינו בביטחון נדל"ן

סך כל ענף משק בינוי ונדל"ן בישראל

מזה: מיועד לליווי פרויקטים

31 במרץ 2025									
סיכון אשראי לציבור ⁽¹⁾									
ישראל		סיכון אשראי		ישראל		סיכון אשראי		ישראל	
סיכון	סיכון	לא	לא	כולל	חוב מאזני ⁽³⁾	חוב מאזני ⁽³⁾	חוב מאזני ⁽³⁾	חוב מאזני ⁽³⁾	חוב מאזני ⁽³⁾
אשראי	אשראי	בעייתי	אחר ⁽⁴⁾	אחר ⁽⁴⁾	מסגרות	מסגרות	מסגרות	מסגרות	מסגרות
חוב	חוב	חוב	חוב	חוב	לרוכשי	לרוכשי	לרוכשי	לרוכשי	לרוכשי
מאזני	מאזני	מאזני	מאזני	מאזני	דירות ⁽⁵⁾	דירות ⁽⁵⁾	דירות ⁽⁵⁾	דירות ⁽⁵⁾	דירות ⁽⁵⁾
27	226	69	150	50,042	18,321	6,591	25,130	27	226
4	159	100	97	13,987	2,928	229	10,830	4	159
31	385	169	247	64,029	21,249	6,820	35,960	31	385
20	187	142	100	15,647	8,162	9	7,476	20	187
51	572	311	347	79,676	29,411	6,829	43,436	51	572
27	33	67	148	50,366	18,549	6,799	25,018	27	33

בביטחון נדל"ן:

לדיוור

למסחר ולתעשייה

סך הכל בביטחון נדל"ן

שאינו בביטחון נדל"ן

סך כל ענף משק בינוי ונדל"ן בישראל

מזה: מיועד לליווי פרויקטים

31 בדצמבר 2025									
סיכון אשראי לציבור ⁽¹⁾									
ישראל		סיכון אשראי		ישראל		סיכון אשראי		ישראל	
סיכון	סיכון	לא	לא	כולל	חוב מאזני ⁽³⁾	חוב מאזני ⁽³⁾	חוב מאזני ⁽³⁾	חוב מאזני ⁽³⁾	חוב מאזני ⁽³⁾
אשראי	אשראי	בעייתי	אחר ⁽⁴⁾	אחר ⁽⁴⁾	מסגרות	מסגרות	מסגרות	מסגרות	מסגרות
חוב	חוב	חוב	חוב	חוב	לרוכשי	לרוכשי	לרוכשי	לרוכשי	לרוכשי
מאזני	מאזני	מאזני	מאזני	מאזני	דירות ⁽⁵⁾	דירות ⁽⁵⁾	דירות ⁽⁵⁾	דירות ⁽⁵⁾	דירות ⁽⁵⁾
29	186	69	148	61,155	23,131	7,070	30,954	29	186
3	160	107	101	15,093	2,841	199	12,053	3	160
32	346	176	249	76,248	25,972	7,269	43,007	32	346
18	166	78	84	20,029	10,285	9	9,735	18	166
50	512	254	333	96,277	36,257	7,278	52,742	50	512
30	37	58	146	62,260	23,805	7,258	31,197	30	37

בביטחון נדל"ן:

לדיוור

למסחר ולתעשייה

סך הכל בביטחון נדל"ן

שאינו בביטחון נדל"ן

סך כל ענף משק בינוי ונדל"ן בישראל

מזה: מיועד לליווי פרויקטים

- (1) סיכון אשראי מאזני וחוב מאזני, סיכון אשראי בעייתי ואשראי לציבור - לא צובר מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת הביטחונות המותרים לצורך חבות של לווה.
- (2) אשראי לציבור, השקעות באגרות חוב של הציבור, חובות אחרים של הציבור ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים כנגד הציבור.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוב מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- (4) סיכון אשראי מאזני וחוב מאזני בגין הציבור שהינו נחות או בהשגחה מיוחדת.
- (5) סיכון אשראי חוב מאזני הנובע מערבויות חוב מכר, המגובות ברובן בביטוח שרכש ממבטחי בינלאומיים.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2026

להלן פרטים על סיכון האשראי בענף משק בינוי ונדל"ן בישראל לפי מצב הנכס (במיליוני שקלים חדשים):

31 בדצמבר 2025			31 במרץ 2025			31 במרץ 2026		
סיכון אשראי ⁽¹⁾			סיכון אשראי ⁽¹⁾			סיכון אשראי ⁽¹⁾		
חוץ מאזני כולל			חוץ מאזני כולל			חוץ מאזני כולל		
20,588	1,319	19,269	17,725	1,526	16,199	22,204	2,318	19,886
45,069	29,669	15,400	34,160	23,357	10,803	46,790	31,097	15,693
10,591	2,253	8,338	12,144	3,186	8,958	10,908	2,252	8,656
76,248	33,241	43,007	64,029	28,069	35,960	79,902	35,667	44,235
20,029	10,294	9,735	15,647	8,171	7,476	18,320	9,294	9,026
96,277	43,535	52,742	79,676	36,240	43,436	98,222	44,961	53,261

ביטחון נדל"ן

נדל"ן שבנייתו טרם הושלמה:

קרקע גולמית

נדל"ן בתהליכי בנייה

נדל"ן שבנייתו הושלמה

סך הכל אשראי בביטחון נדל"ן

שאינו בביטחון נדל"ן

סך הכל סיכון אשראי לבינוי ונדל"ן בישראל

להלן פרטים על סיכון האשראי בענף משק בינוי ונדל"ן בישראל לפי סיווג החוב (במיליוני שקלים חדשים):

	31 בדצמבר	31 במרץ
	2025	2026
	סיכון אשראי לציבור ⁽¹⁾	
1.6%	91,519	92,968
6.3%	254	270
6.9%	333	356
11.0%	4,171	4,628
10.4%	4,758	5,254
2.0%	96,277	98,222

סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי:

סיכון אשראי שאינו בעייתי

סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי:

בעייתי צובר

בעייתי לא צובר

שאינו בעייתי

סך הכל סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי

סך הכל סיכון אשראי לבינוי ונדל"ן בישראל

(1) סיכון אשראי מאזני וחוזן מאזני, סיכון אשראי בעייתי ואשראי לציבור לא צובר מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת הביטחונות המותרים לצורך חבות של לווה.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2026

סיכון אשראי לפי ענפי משק

ליום 31 במרץ 2026

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾										פעילות לווים בישראל	
חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) ⁽³⁾						מזה:					
הפסדי אשראי ⁽³⁾						אשראי תקין שאינו					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות בגין הפסדי אשראי	לא צובר	בעייתי ⁽⁵⁾	חובות ⁽²⁾	סך הכל	ביעיתי ⁽⁵⁾	דירוג ביצוע אשראי ⁽⁴⁾	סך הכל		
30	(3)	(2)	33	46	890	1,234	46	46	1,142	1,234	ציבור - מסחרי
47	-	11	-	2	4,353	5,770	2	-	5,890	5,892	חקלאות, ייעור ודיג
341	3	(18)	196	516	8,628	15,200	516	728	14,151	15,395	כרייה וחציבה
47	1	(2)	71	178	786	1,159	178	123	858	1,159	תעשייה וחורשת
343	7	5	259	425	42,395	85,921	425	4,442	81,163	86,030	מזה: יהלומים
219	-	2	93	197	10,370	11,751	201	186	11,805	12,192	בינוי ונדל"ן - בינוי ⁽⁶⁾
179	-	13	1	5	9,138	15,865	5	585	15,609	16,199	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
430	52	40	372	539	14,741	19,079	539	727	18,012	19,278	אספקת חשמל ומים
104	7	4	40	160	2,199	2,818	160	92	2,660	2,912	מסחר
132	4	20	50	90	3,439	5,996	90	482	5,437	6,009	בתי מלון שירותי הארחה ואוכל
27	(1)	-	7	14	1,684	2,809	14	85	2,781	2,880	תחבורה ואחסנה
41	(8)	(2)	3	8	21,809	37,369	8	68	42,675	42,751	מידע ותקשורת
165	6	2	55	139	5,635	8,915	139	267	8,535	8,941	שירותים פיננסיים
89	7	13	60	82	3,018	3,998	82	109	3,819	4,010	שירותים עסקיים אחרים
											שירותים ציבוריים וקהילתיים
2,147	74	88	1,169	2,223	128,299	216,725	2,227	7,817	213,679	223,723	סך הכל מסחרי
1,045	-	(53)	2,670	2,670	249,293	267,974	2,670	3,700	261,604	267,974	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
654	41	(38)	85	312	28,409	45,541	312	389	44,849	45,550	אנשים פרטיים - אחר
3,846	115	(3)	3,924	5,205	406,001	530,240	5,209	11,906	520,132	537,247	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	791	810	-	-	5,377	5,377	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	-	-	-	-	34,222	34,222	ממשלת ישראל
3,846	115	(3)	3,924	5,205	406,792	531,050	5,209	11,906	559,731	576,846	סך הכל פעילות בישראל
פעילות לווים בחוץ לארץ											
132	43	38	150	288	11,294	15,988	304	-	16,353	16,657	סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ
5	-	1	-	-	8,713	8,713	-	-	8,776	8,776	בנקים בחוץ לארץ
-	(4)	(5)	-	-	335	335	-	-	7,525	7,525	ממשלות בחוץ לארץ
137	39	34	150	288	20,342	25,036	304		32,654	32,958	סך הכל פעילות בחוץ לארץ
3,983	154	31	4,074	5,493	427,134	556,086	5,513	11,906	592,385	609,804	סך הכל

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים (במיליוני שקלים חדשים) כולל: חובות⁽²⁾ - 427,134, אגרות חוב - 44,435, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר - 7, סיכון אשראי (מאזני וחובות מאזני) בגין מכשירים נגזרים - 9,276 וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות של לווה - 128,952.

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

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

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

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

(6) כולל סיכון אשראי מאזני בסך של 501 מיליוני שקלים חדשים וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך של 687 מיליוני שקלים חדשים שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה. לפרטים בדבר חשיפות אשראי המבוססות על ידי מבטחי בינלאומיים, ראה חשיפות עיקריות למדינות זרות להלן.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2026

סיכון אשראי לפי ענפי משק - המשך

ליום 31 במרץ 2025

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (3)						סיכון אשראי כולל (4)					
הפסדי אשראי (3)						מזה:					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי	הוצאות בחינות חשבונאיות נטו	לא צובר	בעיית (5)	חובות (2)	סך הכל	אשראי תקין שאינו בדירוג ביצוע אשראי	דירוג ביצוע אשראי (4)	סך הכל	סך הכל	סך הכל	
30	-	(2)	17	29	889	1,208	29	83	1,096	1,208	פעילות לווים בישראל
44	-	11	-	-	2,475	4,473	-	-	4,605	4,605	ציבור - מסחרי
459	(1)	(24)	257	531	8,250	14,848	534	818	13,793	15,145	חקלאות, ייעור ודיג
109	(2)	(12)	118	250	1,058	1,568	250	120	1,198	1,568	כרייה וחציבה
395	6	19	263	486	33,067	67,536	487	3,307	63,863	67,657	תעשייה וחרושת
228	-	1	83	171	9,835	11,581	171	207	11,641	12,019	מזה: יהלומים
124	1	(4)	7	10	6,489	11,371	10	432	11,284	11,726	בינוי ונדל"ן - בינוי (6)
458	13	19	297	671	13,360	17,530	671	645	16,308	17,624	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
117	4	6	74	182	1,747	2,285	182	106	2,002	2,290	אספקת חשמל ומים
87	5	7	54	71	3,044	4,144	71	577	3,517	4,165	מסחר
29	1	4	11	15	999	1,835	15	14	1,908	1,937	בתי מלון שירותי הארחה ואוכל
37	(1)	(9)	3	5	15,136	27,444	5	231	32,592	32,828	תחבורה ואחסנה
186	15	15	91	211	5,378	8,296	211	333	7,779	8,323	מידע ותקשורת
70	9	(1)	126	140	2,607	3,481	140	61	3,282	3,483	שירותים פיננסיים
2,264	52	42	1,283	2,522	103,276	176,032	2,526	6,814	173,670	183,010	סך הכל מסחרי
1,179	-	(34)	2,140	2,140	228,520	246,357	2,140	3,067	241,150	246,357	אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
708	43	54	79	275	27,332	43,226	275	347	42,611	43,233	אנשים פרטיים - אחר
4,151	95	62	3,502	4,937	359,128	465,615	4,941	10,228	457,431	472,600	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	432	432	-	-	1,716	1,716	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	4	4	-	-	24,785	24,785	ממשלת ישראל
4,151	95	62	3,502	4,937	359,564	466,051	4,941	10,228	483,932	499,101	סך הכל פעילות בישראל
פעילות לווים בחוץ לארץ											
187	36	41	520	573	9,335	12,158	583	-	11,792	12,375	סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ
3	-	-	-	-	22,531	22,570	-	-	22,661	22,661	בנקים בחוץ לארץ
1	-	-	1	1	311	433	1	-	1,945	1,946	ממשלות בחוץ לארץ
191	36	41	521	574	32,177	35,161	584		36,398	36,982	סך הכל פעילות בחוץ לארץ
4,342	131	103	4,023	5,511	391,741	501,212	5,525	10,228	520,330	536,083	סך הכל

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים (במיליוני שקלים חדשים) כולל: חובות (2) - 391,741, אגרות חוב - 28,448, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר - 77, סיכון אשראי (מאזני וחוץ מאזני) בגין מכשירים נגזרים - 6,346 וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות של לווה - 109,471.

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

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

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

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

(6) כולל סיכון אשראי מאזני בסך של 992 מיליוני שקלים חדשים וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך של 1,054 מיליוני שקלים חדשים שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה. לפרטים בדבר חשיפות אשראי המבוססות על ידי מבטחי משנה בינלאומיים, ראה חשיפות עקירות למדינות זרות להלן.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2026

חשיפה למדינות זרות⁽⁴⁾

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

חלק א' - מידע בדבר סך החשיפות למדינות זרות ובדבר חשיפות למדינות שסך סכום החשיפה לכל אחת מהן הוא מעל 1% מסך נכסי המאוחד או מעל 20% מההון, לפי הנמוך (במיליוני שקלים חדשים):

31 בדצמבר 2025			31 במרץ 2025			31 במרץ 2026			המדינה
חשיפה			חשיפה			חשיפה			
סך הכל	חוץ מאזנית (4)(3)(2)	מאזנית (2)	סך הכל	חוץ מאזנית (4)(3)(2)	מאזנית (2)	סך הכל	חוץ מאזנית (4)(3)(2)	מאזנית (2)	
38,921	4,353	34,568	34,149	2,308	31,841	30,059	4,705	25,354	ארצות הברית
32,716	12,438	20,278	26,009	10,864	15,145	34,547	12,851	21,696	אחרות ⁽⁵⁾
71,637	16,791	54,846	60,158	13,172	46,986	64,606	17,556	47,050	סך כל החשיפות למדינות זרות
785	123	662	732	128	604	765	130	635	מזה: סך כל החשיפות למדינות LDC ⁽⁶⁾

- על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות, בטחונות נזילים ונגזרי אשראי.
- סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני, מוצגים לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי, ולפני השפעת ביטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
- סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקן 313.
- יתרת החשיפה החוץ מאזנית כוללת סך של 6,896 מיליוני שקלים חדשים אשר עיקרו בגין רכישת ביטוח ממבטחי משנה בינלאומיים לתיק ערבויות חוק מחר של לווים בענף הנדל"ן בישראל (ליום 31 במרץ 2025 - 7,238 מיליוני שקלים חדשים וליום 31 בדצמבר 2025 - 6,920 מיליוני שקלים חדשים).
- יתרת החשיפה המאזנית כוללת סך של 5,155 מיליוני שקלים חדשים, בגין רכישת ביטוח ממבטחי משנה בינלאומיים לתיק של הלוואות למימון קרקע ללוויים בענף הנדל"ן בישראל (ליום 31 במרץ 2025 - 3,560 מיליוני שקלים חדשים וליום 31 בדצמבר 2025 - 4,890 מיליוני שקלים חדשים).
- החשיפה למדינות ה LDC כוללת את המדינות המוגדרות כמדינות פחות מפותחות, שהינן הארצות המסווגות על ידי הבנק העולמי כבעלות הכנסה נמוכה או בינונית.

חלק ב' - מידע בדבר מדינות שסך החשיפה לכל אחת מהן הינו בין 0.75% לבין 1% מסך הנכסים במאוחד או בין 15% לבין 20% מההון, לפי הנמוך (במיליוני שקלים חדשים):

ליום 31 במרץ 2026, החשיפה המאזנית לברבדוס עומדת בסך בנדרש לגילוי זה, והינה על סכום של 4.6 מיליארדי שקלים חדשים (ליום 31 במרץ 2025 - 4.7 מיליארדי שקלים חדשים וליום 31 בדצמבר 2025 - 4.8 מיליארדי שקלים חדשים).

חלק ג' - מידע בדבר חשיפה מאזנית למדינות זרות עם בעיות נזילות

שלשונה חודשים שהסתיימו		
ביום 31 במרץ 2025		
ברבדוס ⁽⁴⁾		
4,857	סכום החשיפה בתחילת תקופת הדיווח	
(160)	שינויים נטו בסכום החשיפה	
4,697	סכום חשיפה בסוף תקופת הדיווח	

ליום 31 במרץ 2026 וליום 31 בדצמבר 2025, אין לבנק חשיפה למדינות זרות עם בעיות נזילות, אשר החשיפה בגין עולה על סף הדיווח שנקבע בהוראות הדיווח לציבור.

בהתאם להנחיות בנק ישראל, מדינה שקיבלה סיוע מקרן המטבע הבינלאומית, נחשבת למדינה עם בעיות נזילות. החשיפה לעיל היא מול חברת ביטוח המגבה תיקי משכנתאות, ולמצב הנזילות במדינה לא צפויה להיות השפעה על יכולת התשלום במקרה של תביעות עתידיות על ידי הבנק.

(4) החשיפה הינה בגין פוליסות ביטוח המגבות תיקי משכנתאות בישראל. חברת הביטוח הרשומה בברבדוס הינה חברת בת של קבוצת ביטוח בינלאומית המאוגדת בקנדה.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2026

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים

המערכת הפיננסית העולמית התמודדה ברבעון הראשון של שנת 2026 עם ההשפעות של המלחמה בין ארצות הברית וישראל לאיראן. הכלכלה העולמית, שהפגינה חוסן עד כה, ניצבת כעת בפני זעזוע ליציבות הגלובלית ולאספקת האנרגיה עקב שיבושים במצרי הורמוז, שהביאו לעליה חדה במחירי הנפט ליותר מ-100 דולר לחבית. המוסדות הפיננסיים והבנקים הגלובליים בוחנים כעת את חשיפות האשראי שלהם למגזרים שונים, בדגש על תחומי האנרגיה, התעשייה והתובלה, ומגבשים דרכים להתמודד עם השפעות המלחמה במטרה לצמצם סיכונים פוטנציאליים. מצב זה של אי ודאות משפיע על התחזיות הכלכליות, כאשר ישנם חששות שמשבר הנפט יאיץ מחדש את האינפלציה, יעיב על קצב הצמיחה ויקשה על איכות הנכסים וביצועי האשראי במערכת הבנקאית. החשש מלחצים אינפלציוניים יכול לגרום לבנקים המרכזיים לעכב את תוואי הורדות הריבית, ולהותיר את סביבת הריבית הגבוהה על כנה למשך זמן ממושך מזה שהוערך תחילה.

במסגרת מדיניות ניהול החשיפות למוסדות פיננסיים זרים, קובע דירקטוריון הבנק, בין היתר, את תיאבון הסיכון, קרי, את מגבלות החשיפות המקסימליות למדינות ולמוסדות פיננסיים זרים, תוך התאמת גובה החשיפה להערכת הסיכון לגבי כל מדינה ומוסד פיננסי. מגבלות החשיפה נקבעות, בין היתר, על בסיס הנתונים הפיננסיים של המדינות והמוסדות הפיננסיים השונים, הערכת הבנק את רמת הסיכון, באופן המונע ריכוזיות של החשיפות.

יתרת חשיפת הבנק למוסדות פיננסיים זרים ליום 31 במרץ 2026 הסתכמה ב-21.9 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 21.2 מיליארדי שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2025. עיקר החשיפה היא מול מוסדות פיננסיים בעלי דירוג A+ ומעלה.

הבנק מבצע מעקב הדוק לניטור החשיפות למוסדות פיננסיים, ובין היתר עוקב אחר פרסומים ודיוגים ציבוריים וכל מידע נוסף ככל שקיים וזמין ביחס למוסדות פיננסיים להם הוא חשוף. בהתאם לצורך נבחנות מגבלות החשיפה והחשיפה בפועל.

הבנק מביא בחשבון את מועדי הפירעון של חשיפות האשראי במסגרת צרכי הנדליות שלו. פיקדונות כספיים מופקדים בדרך כלל לתקופות קצרות, ואילו חשיפה בגין נגזרים והשקעות בניירות ערך הינה לתקופות ממושכות יותר.

סיכון האשראי לדירור והתפתחות

במסגרת ניהול סיכונים האשראי, נוקט הבנק אמצעים שונים לניהול, בקרת והפחתת סיכונים הנובעים ממתן אשראי לדירור. תחום הלוואות הדירור הינו בעל משקל מהותי מכלל סיכון האשראי של הבנק, אך יחד עם זאת, תחום זה מאופיין בפזיזות גבוהה וברמת סיכון נמוכה בשל פיזור רחב של לווים, המשתייכים לענפי משק שונים, שיעורי מימון נמוכים יחסית, פיזור גיאוגרפי נרחב של הנכסים המשועבדים ושימוש במפחתי סיכון שונים וביניהם ביטוחי נכס וביטוחי חיים, למזער סיכונים האשראי בתחום. מדיניות הבנק בתחום המשכנתאות מבוססת על גישה פרטנית להגבלת הסיכון הספציפי בכל הלוואה באמצעות בחינת מאפייני סיכון שונים. מאפיינים אלה כוללים בדיקת טיב הלווים ויכולתם לעמוד בהחזרים השוטפים גם בתרחישים של שינוי בריבית, שיעור ההחזר ביחס להכנסה הקבועה של משק הבית, בדיקת נתוני העסקה ושיעור המימון. לעיתים דורש הבנק את קיומם של חיזוקים, כגון ערבים להלוואה, יכולת החזר מוכחת שאינה מבוססת על הכנסה שוטפת של הלווה, וחיזוקים נוספים אחרים.

הבנק מבצע באופן שוטף פעילויות לבקרה ולניהול הסיכון הגלום באשראי לדירור, באחריות החטיבה הקמעונאית, החטיבה לניהול סיכונים וגורמים נוספים בבנק. פעילות זו כוללת גם ניטור וניתוח התיק לפי גורמי הסיכון המרכזיים וכן אמידת הסיכון בתיק במודל מתקדם לדירוג אשראי לדירור הכולל דירוג לכל הלוואה וחישוב ההסתברות לכשל ופוטנציאל ההפסד במקרה של כשל, וביצוע מגוון תרחישי קיצון, הבוחנים את השפעת השינויים בגורמים המאקרו כלכליים על רמת הסיכון של התיק, ובעיקר, השפעת שינוי בשיעור האבטלה, שינויים במחירי הדירור ושינויים בשיעור הריבית.

בעת הערכת טיב הלווים נבחנים בין היתר: הכנסה לנפש, יציבות ההכנסה, ותק ועוד. בנוסף, בעת אישור הלוואה ניתן משקל גבוה ליחס החזר מההכנסה הקבועה של משק הבית (PTI) וזאת על מנת לבחון את יכולת החזר של משק הבית, לרבות בתרחישים של עליית ריבית.

כמו כן, נבחנים גורמי סיכון הקשורים לעסקה ולביטחונות, כגון מטרת הלוואה, שיעור המימון, המיקום הגאוגרפי של הבטוחה, ממצאי בדיקות שמאי ועוד. לפרטים נוספים על התפתחות סיכון האשראי לדירור ראה פרק חומרת גורמי הסיכון לעיל.

תיאבון ופרופיל הסיכון בתחום המשכנתאות

הבנק קבע במסגרת מדיניות סיכונים האשראי מגבלות שונות על פעילות האשראי לדירור, בהתחשב בגורמי הסיכון המרכזיים. גורמים אלה נבחנים מעת לעת ובהתאם מתווספות מגבלות על פי הצורך, קרי, על פי פרופיל הסיכון של תיק המשכנתאות בפועל ומגמת התפתחותו והוראות רגולטוריות של בנק ישראל.

מכלול מגבלות אלה מהווה את תיאבון הסיכון של הבנק בתחום המשכנתאות, המוגדר באמצעות מספר רב של מדדי סיכון הבוחנים היבטי סיכון אשראי וריכוזיות ברמת הביצועים השוטפים והתיק הכולל. מדדים אלה כוללים, בין השאר, את שיעור המימון בהלוואה, מיקום הנכס (סיכון גיאוגרפי), מדד איכות האשראי (ראה להלן במסגרת בקרת האשראי), יחס החזר מהכנסה, מטרת הלוואה, תקופת הלוואה, תמהיל המסלולים בהלוואה, סוג הנכס, איכות המסמכים, ריבית נורמטיבית, עושר פיננסי ומגבלות צולבות על שילוב של מספר פרמטרים.

הניטור השוטף של פרופיל הסיכון של תיק המשכנתאות, והתפתחותו לאורך זמן לנוכח תיאבון הסיכון שנקבע, מעלה כי מדדי הסיכון המובילים ממשכימים להיות יציבים ואינם מצביעים על הרעה מהותית או שינוי מהותי ברמת הסיכון, אך שוררת אי ודאות בנוגע ליציבות הביטחונות. מדדים אלה כוללים את שיעורי המימון, יחס החזר להכנסה, שיעורי האובדלוג בכשל, ובפרט שיעורי הפיגור בהלוואות חדשות (בנות שנה), נתון המצביע על איכות החיתום הגבוהה בבנק. יצוין, כי שיעור המימון הממוצע של תיק המשכנתאות של הבנק (לסוף חודש מרץ 2026) עומד על כ-55.5% (שיעור המשקף את שיעור המימון בעת מתן האשראי - ראה הרחבה להלן).

הבנק בוחן את מדדי הסיכון ורמות הסיכון באופן מתמיד ומתאימם ככל הנדרש לפעילות העסקית השוטפת, בכפוף ובהלימה לתיאבון הסיכון.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2026

להלן היקפי מתן המשכנתאות במגזר משקי הבית:

היקפי ביצוע (במיליוני שקלים חדשים)		
שיעור שינוי	שלושה חודשים	
באחוזים	2025	2026
15.6	8,864	10,246
9.1	33	36
8.3	48	52
15.5	8,945	10,334
67.3	2,952	4,938
28.4	11,897	15,272
13.8	16,695	19,002

משכנתאות שבוצעו (לדירור ולכל מטרה)

מכספי הבנק

מכספי האוצר:

הלוואות מוכונות

הלוואות עומדות ומענקים

סך הכל הלוואות חדשות

הלוואות שמוחרזו

סך הכל ביצועים

מספר לווים (כולל מיחזורים)

להלן פרטים בדבר מאפייני סיכון שונים בתיק ההלוואות לדירור⁽¹⁾ ליום 31 במרץ 2026 (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור מימון	שיעור ההחזר	גיל ההלוואה ⁽²⁾ (הזמן שחלף ממועד מתן ההלוואה)				
		עד 3 חודשים	3 עד 12 חודשים	12-24 חודשים	24-36 חודשים	10 שנים
60% עד	עד 35% מההכנסה הקבועה	3,555	13,074	16,335	36,353	32,422
	50%-35%	969	3,479	4,140	8,887	5,140
	80%-50%	-	9	27	109	87
	מעל 80%	-	-	-	-	3
75%-60%	עד 35%	2,494	9,212	10,512	27,962	19,000
	50%-35%	1,190	3,927	4,329	8,178	2,629
	80%-50%	-	-	3	63	32
	מעל 80%	-	-	-	2	1
מעל 75%	עד 35%	69	385	429	808	599
	50%-35%	29	113	125	207	96
	80%-50%	-	6	4	21	4
	מעל 80%	-	-	-	2	-
סך הכל		8,306	30,205	35,904	82,595	60,018
מזה:						
	הלוואות שניתנו בסכום מקורי	1,845	6,199	6,323	13,054	4,818
	גבוה מ-2 מיליון שקלים חדשים	1,845	6,199	6,323	13,054	4,818
	אחוז מסך האשראי לדירור	22.2%	20.5%	17.6%	15.8%	8.0%
הלוואות בריבית משתנה:						
	לא צמודות בריבית פריים	622	1,679	761	17,220	15,816
	צמודות למדד ⁽³⁾	178	918	2,624	5,930	1,100
	במטבע חוץ ⁽³⁾	39	110	65	754	816
סך הכל		839	2,707	3,450	23,904	17,732
	הלוואות לא צמודות בריבית	7.5%	5.6%	2.1%	20.8%	26.4%
	פריים מסך האשראי לדירור	7.5%	5.6%	2.1%	20.8%	26.4%
	הלוואות צמודות למדד בריבית	2.1%	3.0%	7.3%	7.2%	1.8%
	משתנה מסך האשראי לדירור	2.1%	3.0%	7.3%	7.2%	1.8%
	הלוואות בשיעור מימון גבוה	1.2%	1.7%	1.6%	1.3%	1.2%
	מ-75% מסך האשראי לדירור	1.2%	1.7%	1.6%	1.3%	1.2%

(1) יתרת חוב רשומה.

(2) יתרות האשראי המוצגות לעיל מחולקות ל"קבוצות גיל" בהתאם למועד בו החל הביצוע הראשון של ההלוואה, והן כוללות באותה קבוצת גיל גם את יתרות האשראי שניתנו בפועל בתקופות מאוחרות יותר. בנוסף, מחזורים של הלוואות, אינם משנים את גיל ההלוואה, כלומר יתרת ההלוואה משייכת למועד המקורי של העמדת ההלוואה.

אופן טיפול זה רלוונטי גם למחזור של הלוואות "מוכונות" שהועמדו במקורן באחריות המדינה ומוחרזו להלוואות באחריות הבנק. בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים, נכללות הלוואות בהן מתעדכן שיעור הריבית בתדירות של עד 5 שנים (ולא עד בכלל).

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2026

מאפייני תיק האשראי לדירור של הבנק

מדיניות הבנק בתחום המשכנתאות מבוססת על גישה שמרנית, תוך הגבלת הסיכון הספציפי בכל הלוואה באמצעות בחינת מאפיינים שונים. מאפיינים אלה כוללים את שיעור המימון, שיעור החזר ביחס להכנסה הקבועה של הלווה, ויכולת הלווה לעמוד בהחזרים השוטפים גם בתרחישים של שינוי בריבית. במקרים בהם ניתנות הלוואות בעלות מאפיינים שאינם עומדים באחד או יותר מהסטנדרטים שקבע הבנק למאפיינים האמורים, מחייב הבנק את קיומם של חיזוקים אחרים, כגון ערבים להלוואה, יכולת החזר מוכחת שאינה מבוססת על הכנסה שוטפת של הלווה, וחיזוקים נוספים אחרים.

שיעור המימון

אחד הפרמטרים המרכזיים המשמשים את הבנק למזעור הסיכון בתיק האשראי לדירור הינו שיעור המימון (היחס שבין סכום ההלוואה לבין שווי הנכס המשמש כביטחון).

שיעור המימון הממוצע של תיק המשכנתאות של הבנק ליום 31 במרץ 2026 עומד על 55.5% בהשוואה ל-55.0% בסוף שנה קודמת, ול-55.1% ביום 31 במרץ 2025. מתוך היקפו הכולל של תיק האשראי של הבנק, בסך 249.3 מיליארדי שקלים חדשים, כ-98.4% ניתן בשיעור מימון מקורי נמוך מ-75%, המבטיח את ההלוואה גם במקרה קיצון של ירידה של 25% בשווי הנכס המשמש לביטחון.

שיעור המימון הינו שיעור המימון ההיסטורי שחושב במועד אישור ההלוואה, והוא אינו מביא בחשבון פירעונות שוטפים, המקטינים את יתרת ההלוואה, ושינויים בשווי הנכסים המשמשים כביטחון. עלייה במחירי הדירור, ומנגד צמצום יתרות ההלוואות בגין הפירעונות השוטפים, מביאים לירידה בשיעור המימון העדכני להיום, וכאמור לעיל, בהתבסס על השינויים בערכי הנכסים על פי אומדן הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, אל מול יתרות התיק הנוכחיות. שיעור זה נמוך משיעור המימון ההיסטורי. היקף ההלוואות שניתנו בשיעור מימון גבוה מ-75% בשנתיים האחרונות, מגיע ל-1.2 מיליארדי שקלים חדשים, המהווים כ-0.5% בלבד מתיק ההלוואות לדירור.

יצוין בהקשר זה כי שיעור המימון הממוצע של הבנק ליום 31 במרץ 2026, בהתחשב ביתרות לסילוק עדכניות (ללא עדכון של ערך הנכס בעקבות שינויים במחירי הדירור) היה יורד כדלקמן: בהלוואות שגילן עד שנה, בשיעור של כ-3.6%. בהלוואות שגילן שנה עד 5 שנים, בשיעור של כ-5.3%, בהלוואות שגילן מעל 5 שנים, בשיעור של כ-16.5% ובסך כל ההלוואות, בשיעור של כ-9.2%.

שיעור ההלוואות שניתנו בשיעור מימון גבוה (מ-75%) מסך תיק האשראי לדירור של הבנק הינו 1.6% באשראי שניתן לפני שנה ועד שנתיים, 1.7% באשראי שניתן לפני 3 חודשים ועד שנה, ו-1.2% באשראי שניתן ברבעון הראשון של שנת 2026.

שיעור החזר מההכנסה הקבועה

שיעור המימון בהלוואה לדירור משמש מדד למידת הביטחון של ההלוואה, ללא קשר למאפייני הלווה עצמו. לכן, בנוסף על כך, בעת אישור משכנתא, מחייב הבנק את הלווה להציג יכולת לעמוד בפירעונות השוטפים של ההלוואה כסדרם, בעיקר באמצעות חישוב שיעור החזר החודשי מתוך ההכנסה הקבועה של הלווה.

יצוין כי ביום 8 בפברואר 2026 פורסם חוזר עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין "מגבלות למתן הלוואות לדירור" אשר, בין היתר, מבהיר את אופן חישוב מגבלת שיעור החזר מההכנסה (PTI) בעת נטילת הלוואה לדירור נוספת על הלוואה לדירור קיימת המובטחות בשעבוד אותו הנכס.

שיעור החזר הממוצע בתיק האשראי לדירור של הבנק הוא 26.7%. כ-80.0% מתוך תיק המשכנתאות של הבנק ניתן ללווים ששיעור החזר שלהם נמוך מ-35% (שיעור החזר הממוצע ללווים אלה: כ-23.6%). כ-19.4% מתיק המשכנתאות ניתן ללווים בעלי שיעור חזר של 35% עד 50% (שיעור החזר הממוצע ללווים אלה: כ-38.5%). כ-0.6% בלבד מתוך המשכנתאות ניתן ללווים בעלי שיעור חזר גבוה מ-50%.

ההלוואות ששיעור החזר בהן גבוה, הינן הלוואות הניתנות ללווים בעלי היקף גדול של רכוש נוסף, או שההכנסה הפנויה לנפש לאחר הפחתת התשלום בגין המשכנתא גבוהה, או כאשר יכולת החזר שלהם אינה מבוססת בהכרח על הכנסה שוטפת, או בהתקיים חיזוקים נוספים להלוואה, מעבר לנכס הממושכן וליכולת החזר של הלווה עצמו, כגון ערבים בעלי איתנות פיננסית שלעיתים אף משלמים חלק מההחזר החודשי. בנוסף, בעת אישור ההלוואה ללקוחות אלו ניתן משקל גבוה ליחס החזר מההכנסה בהתאם "לריבית נורמטיבית" וזאת על מנת לבחון את יכולת החזר של משק הבית בתרחיש של עליית ריבית.

הלוואות בריבית משתנה

הבנק מאפשר ללקוחותיו ליטול הלוואות לדירור הכוללות חלק בריבית משתנה הן במסלול צמוד (מדד, מטבע חוץ) והן במסלול לא צמוד (הלוואות שקליות).

הוראות בנק ישראל מגבילות את שיעור הריבית המשתנה מסך ההלוואה כך שלפחות שלישי מסך המשכנתא יינתן בריבית קבועה, ועד שני השלישים הנותרים יינתנו בריבית משתנה.

הבנק מעמיד לרשות לקוחותיו את הידע והמומחיות של עובדיו לצורך הבנת הסיכונים בהלוואה בריבית משתנה והאופן בו ניתן לצמצם או להימנע מסיכון זה. הבנק מיעץ ללקוחותיו לייחס משקל ראוי לסיכון זה ולנהוג בזהירות בהחלטתם על הרכב ההלוואה.

היקף ההלוואה

היתרה המעודכנת של ההלוואות שבוצעו במקור בסכום גבוה מ-2 מיליוני שקלים חדשים הגיעה ביום 31 במרץ 2026 ל-33.9 מיליארדי שקלים חדשים, המהווים כ-13.6% מתיק האשראי לדירור של הבנק.

לפרטים נוספים בדבר סיכון האשראי לדירור, ראה דוח הסיכונים לשנת 2025 באתר האינטרנט של הבנק.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2026

סיכון תפעולי

לפרטים נוספים בדבר הסיכון התפעולי לרבות סיכונים המשכיות עסקית, סיכון אבטחת מידע וסייבר, סיכון טכנולוגיית המידע, סיכון משפטי וסיכון מודל, ראה בדוח הדירקטוריון ובדוח הסיכונים לשנת 2025.

סיכון שוק וריבית

תיאור הסיכון והתפתחותו

סיכון שוק (Market Risk) - הינו הסיכון להפסד בפוזיציות מאזניות וחוץ מאזניות הנובע משינוי בשווי ההוגן של מכשיר פיננסי עקב שינוי בגורמי הסיכון בשוק (שיעורי ריבית, שערי חליפין, מחירי מניות, סחורות ואינפלציה).

סיכון ריבית בתיק הבנקאי (Interest Rate Risk in the Banking Book) - הינו הסיכון לרווחי הבנק (שינוי בהכנסות) או לשווי הכלכלי של הבנק, הנובע בעיקר, משינויים במבנה עקומי הריבית הרלבנטיים לפעילות הבנק, תזוזות שונות שאינן זהות של עקומים שונים שבהם הבנק משתמש לתמחור וניהול החשיפות שלו, או מהעובדה ששינוי בריבית יכול לגרום לשינוי במבנה הנכסים וההתחייבויות של הבנק, כתוצאה משימוש אופציות לפירעון מוקדם, בגין שינוי ברמת הריבית במשק.

סיכון השוק בתיק הסחיר הינו מזערי, על פי מדיניות הבנק. מבנה הבנק המוטה תיק משכנתאות, מייצר שימושים לטווחים ארוכים, אשר כנגדם מגייס הבנק מקורות. הבנק מבצע באופן שוטף, בחינה למתודולוגית אמידת הסיכון בהתאם לפרקטיקה המקובלת בעולם.

כאמור, רמת הסיכון הכוללת של שוק וריבית נותרה נמוכה-בינונית. רמת סיכון הריבית נותרה בינונית. ערכי הסיכון מצויים מתחת למגבלות תיאבון הסיכון של הבנק. ריבית בנק ישראל ירדה לרמה של 4.0%.

בנוסף, הבנק ממשיך לנהל את הפוזיציה המדדית בצורה הדוקה המתבססת על בניית מאזן הצמדה בתדירות יומית ובנייה של פוזיציה חזויה תחת תרחישים שונים.

המודלים המשמשים את הבנק למדידת סיכון הריבית בבנק מתבססים על מודלים התנהגותיים. הנחות המודלים מוצגות באופן סדיר בפורומי הנהלה ודירקטוריון, לרבות הצגת תרחישי רגישות, לצורך בחינת השפעת שינויים בהנחות אלו על תוצאות הסיכון. יצוין כי הבנק גם בוחן תרחיש של קריסת הנחות הכולל התייחסות לקריסה של כל הנחה לחוד יחד.

נכון ליום 31 במרץ 2026, בתרחיש עליית ריבית בתרחיש המקביל שווי ההוגן של פוזיציות הבנק בתיק הבנקאי צפויה לרדת לכ-4,311 מיליוני שקלים חדשים ולא נרשמו חריגות ממגבלות תיאבון הסיכון של הבנק.

להלן ערך ה-VAR של קבוצת הבנק (במיליוני שקלים חדשים):

שנת	רבעון ראשון	
	2025	2026
1,090	1,401	1,111
1,645 (מאי)	1,572 (ינואר)	1,180 (ינואר)
1,062 (נובמבר)	1,401 (מרץ)	1,065 (פברואר)

לטוף התקופה
 ערך מקסימלי במהלך התקופה
 ערך מינימלי במהלך התקופה

מרבית סיכון השוק נובע מסיכון הריבית בתיק הבנקאי, כפי שיוצג להלן. בחינת ה-Back-Testing על מודל ה-VAR בתיק הכולל, מצביעה על כך שהמודל תקין.

ניתוח סיכון הריבית בתיק הבנקאי

להלן השפעת⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾ תזוזה מקבילה של העקום בתרחיש סטנדרטי מקביל על השווי הכלכלי של התיק הבנקאי במונחי EVE (במיליוני שקלים חדשים):

EVE ערך כולל	שינוי בשווי הוגן					מטבע ישראלי
	מטבע חוץ					
	לא צמוד	צמוד למדד	דולר	אירו	אחר	
31 במרץ 2026						
(4,311)	(3,304)	(1,007)	92	68	34	תרחיש סטנדרטי מקביל- עליה
(208)	3,458	1,230	(89)	(80)	(39)	תרחיש סטנדרטי מקביל- ירידה
31 במרץ 2025						
(3,929)	(2,939)	(990)	(44)	81	33	תרחיש סטנדרטי מקביל- עליה
(347)	3,229	1,284	(225)	(85)	(37)	תרחיש סטנדרטי מקביל- ירידה
31 בדצמבר 2025						
(4,231)	(3,286)	(945)	81	62	32	תרחיש סטנדרטי מקביל- עליה
(128)	3,540	1,281	(23)	(69)	(36)	תרחיש סטנדרטי מקביל- ירידה

(1) מחושב על סמך נתונים שוטפים המשמשים לצורך ניהול סיכון הריבית בפועל.

(2) החל מהרבעון השלישי של שנת 2025, בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 333, תוצאות התרחיש המדווחות בכל מטבע מתבססת על תרחיש מקבילי שונה, במטבע שקל 2.5%, במטבע שקל צמוד 1.5% ובמטבעות דולר ואירו 2%.

(3) בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 333, תוצאות התרחיש המדווחות לא כוללות קיזוז בין תוצאות התרחיש במטבעות השיקליים למטבע חוץ: הפסדים בשקלים חדשים והפסדים במטבע חוץ נסכמים במלואם, אך רווחים באחד משני המגזרים לא יקוזו הפסד במגזר אחר, ויובא בחשבון רק ההפסד.

במסגרת ערכת התחזית לתזרימים הצפויים מפירעון משכנתאות בבנק, נלקחות בחשבון הנחות לגבי שיעור ואופן הסילוקים המוקדמים. יתרות עובר-ושב בזכות נפרסו על פי הפרקטיקה המקובלת בהתאם להנחיות באזל, קרי למח"מים של 4 עד 5 שנים לסוגי לקוחות שונים. הבנק מבצע באופן שוטף, בחינה למתודולוגית אמידת הסיכון בהתאם לפרקטיקה המקובלת בעולם.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2026

מידע כמותי על סיכון ריבית - ניתוח רגישות

שווי הוגן נטו מותאם⁽⁴⁾ של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו:

ליום 31 בדצמבר 2025			ליום 31 במרץ 2025			ליום 31 במרץ 2026		
שקל	מט"ח ⁽²⁾	סך הכל	שקל	מט"ח ⁽²⁾	סך הכל	שקל	מט"ח ⁽²⁾	סך הכל
31,055	174	30,881	29,196	(306)	29,502	31,585	(73)	31,658
32,119	385	31,734	29,960	139	29,821	35,110	188	34,922
12,207	(1,994)	14,201	19,886	485	19,401	14,900	2,363	12,537
4,601	450	4,151	5,108	532	4,576	5,389	459	4,930
(571)	(33)	(538)	189	(35)	224	(687)	(25)	(662)
(167)	-	(167)	16	-	16	(247)	-	(247)

יתרה מאזנית נטו⁽⁴⁾

שווי הוגן נטו מותאם⁽⁴⁾

מזה: תיק בנקאי

מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות ללא מועד פירעון

מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור

השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לאחר תחנת היציאה הקרובה

הפער בין השווי ההוגן ליתרה המאזנית הגיע ליום 31 במרץ 2026 לפער חיובי של 3.5 מיליארד שקלים חדשים, עלייה של 2.7 מיליארד שקלים חדשים לעומת פער חיובי של 0.8 ליום 31 במרץ 2025. העלייה נובעת מעלייה בשווי ההוגן של תיק האשראי ביחס ליתרתן המאזנית, בעיקר המשכנתאות, כתוצאה מירידת ריביות ההיוון.

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

ליום 31 בדצמבר 2025			ליום 31 במרץ 2025			ליום 31 במרץ 2026		
שקל	מט"ח ⁽²⁾	סך הכל	שקל	מט"ח ⁽²⁾	סך הכל	שקל	מט"ח ⁽²⁾	סך הכל
(1,737)	52	(1,789)	(2,057)	(61)	(1,996)	(1,703)	(46)	(1,657)
(1,715)	67	(1,782)	(2,035)	(73)	(1,962)	(1,612)	15	(1,627)
1,194	193	1,001	1,688	315	1,373	1,263	178	1,085
3,133	3	3,130	2,741	3	2,738	3,345	3	3,342
(205)	-	(205)	(205)	-	(205)	(213)	-	(213)
1,305	(32)	1,337	1,453	(113)	1,566	1,004	(25)	1,029
1,272	(50)	1,322	1,360	(192)	1,552	1,003	(4)	1,007
(1,270)	(206)	(1,064)	(1,806)	(335)	(1,471)	(1,343)	(189)	(1,154)
(3,860)	(4)	(3,856)	(3,357)	(4)	(3,353)	(4,116)	(3)	(4,113)
219	-	219	219	-	219	227	-	227

שינויים מקבילים

עלייה במקביל של 1%

מזה: תיק בנקאי

מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות ללא מועד פירעון

מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור

השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לאחר תחנת היציאה הקרובה

ירידה במקביל של 1%

מזה: תיק בנקאי

מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות ללא מועד פירעון

מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור

השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לאחר תחנת היציאה הקרובה

(1) יתרה מאזנית נטו ושווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת התחייבות לזכויות עובדים וייחוס לתקופות של פיקדונות ללא מועד פירעון.

(2) לרבות מסבב ישראלי צמוד למסבב חוץ.

(3) מידע כמותי על החשיפה לשינויים בשיעורי ריבית לפי מדדים כמותיים עיקריים אחרים ראה בדוח סיכונים.

הפער בין חשיפת התיק הבנקאי לשינויים בריבית על פי השווי ההוגן המותאם נטו לבין רגישות הערך הכלכלי (EVE) המוצגים לעיל, נובע מפערי עיתוי בלבד.

החישוב מאפשר תרחישים בהם עשויה להיווצר ריבית שלילית, ואינו קוטם את הריבית בשיעור של 0%.

בתרחישי עליית וירידת הריבית, לא חל שינוי משמעותי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

לפרטים נוספים ראה ביאור 16 לדוחות הכספיים.

יצוין כי שיעור התשואה הפנימי ומשך חיים ממוצע האפקטיבי כפי שמוצגים בחשיפת הבנק לשינויים בשיעורי הריבית בדוח הסיכונים, הינם נתונים ממוצעים ולכן לא ניתן להסיק משינוי ליניארי בהם על רגישות השווי ההוגן המותאם נטו לשינויים בשיעורי הריבית.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2026

השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית⁽¹⁾⁽⁴⁾:

ליום 31 בדצמבר 2025			ליום 31 במרץ 2025			ליום 31 במרץ 2026			שינויים מקבילים ⁽²⁾
הכנסות מימון שאינן מריבית ⁽³⁾	הכנסות ריבית	סך הכל	הכנסות מימון שאינן מריבית ⁽³⁾	הכנסות ריבית	סך הכל	הכנסות מימון שאינן מריבית ⁽³⁾	הכנסות ריבית	סך הכל	
206	(57)	269	324	(55)	334	312	22	עלייה במקביל של 1%	
220	(64)	277	332	(55)	344	331	13	מזה: תיק בנקאי	
(414)	(238)	(460)	(118)	(342)	(537)	(264)	(273)	ירידה במקביל של 1%	
(345)	(231)	(474)	(132)	(342)	(446)	(182)	(264)	מזה: תיק בנקאי	

(1) לטווח של שנה.

(2) שינויים בריבית חסרת סיכון.

(3) כולל השפעת שווי הון, רווחים (הפסדים) מפעילות באגרות חוב והשפעת צבירת ריבית על פעילות בנגזרים.

(4) בתרחיש עליית/ירידת ריבית קיימת הנחה לקניה/מימוש של אגרות חוב וכן הסטת עו"ש לפיקדונות.

השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על ההון העצמי המיוחס לבעלי המניות של הבנק:

ליום 31 בדצמבר 2025	ליום 31 במרץ 2025	ליום 31 במרץ 2026	
(41)	(44)	(61)	עלייה במקביל של 1%
13	17	36	ירידה במקביל של 1%

להלן ההנחות העיקריות שבבסיס הנתונים לעיל, התואמות את האופן בו מנהל הבנק את סיכוני הריבית:

- יתרות עובר ושב בזכות נפרסו על פי הפרקטיקה המקובלת בהתאם להנחיות באזל, קרי למח"מים של 4 עד 5 שנים לסוגי לקוחות שונים.
 - בחישוב רגישות הכנסות מריבית והכנסות שאינן מריבית, מתבצעת קטימה של הריבית חסרת סיכון, בהתאם להוראות נב"ת 333.
 - בתרחיש עליית/ירידת ריבית קיימת הנחה להסטת עו"ש לפיקדונות ו/או מעבר מפיקדונות קצרים לעו"ש.
- בתרחיש מקביל של עליית ריבית ב-1%, קרן ההון בגין ניירות ערך צפויה לרדת בכ-277 מיליוני שקלים חדשים.
- לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההון של המכשירים הפיננסיים ראה ביאור 16 לדוחות כספיים אלה וכן, ביאור 33 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2026

חשיפה כוללת של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית:

ליום 31 במרץ 2026						
עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד שלושה חודשים	מעל שלושה עד ששה חודשים	מעל ששה עד שנה	מעל שנה עד חמש שנים	מעל חמש עד עשר שנים	
257,620	79,417	97,108	34,587	31,907		נכסים פיננסיים ⁽¹⁾
159,459	190,533	66,369	45,976	22,790		סכומים אחרים לקבל ⁽²⁾
226,719	114,866	54,189	38,834	22,573		התחייבויות פיננסיות ⁽¹⁾
11	16	74	199	426		התחייבויות בגין זכויות עובדים
158,904	158,024	190,846	46,059	22,592		סכומים אחרים לשלם ⁽²⁾
31,445	(20,334)	(35,836)	(4,529)	9,106		החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית
פירוט נוסף של החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית						
א. לפי מהות הפעילות:						
29,647	(21,008)	(52,488)	(4,563)	8,636		החשיפה בתיק הבנקאי
1,798	674	16,652	34	470		החשיפה בתיק למסחר
ב. לפי בסיס הצמדה:						
38,015	(12,653)	(57,206)	(3,511)	5,050		מטבע ישראלי לא צמוד
(9,670)	389	21,589	(1,457)	3,255		מטבע ישראלי צמוד מדד
3,100	(8,070)	(219)	439	801		מטבע חוץ ⁽⁴⁾
ג. השפעות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית						
256,445	22,144	73,290	29,253	32,366		נכסים פיננסיים ⁽¹⁾ , לפני הנחות
1,175	2,208	6,127	5,334	(459)		השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור ⁽⁶⁾
257,620	24,352	79,417	34,587	31,907		נכסים פיננסיים ⁽¹⁾
269,316	39,999	107,511	34,153	9,776		התחייבויות פיננסיות ⁽¹⁾ , לפני הנחות
(43,750)	1,826	5,188	7,870	13,471		השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות ללא מועד פירעון ⁽⁶⁾
1,153	2,447	2,167	(3,189)	(674)		השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לאחר תחנת היציאה הקרובה ⁽⁷⁾
226,719	44,272	114,866	38,834	22,573		התחייבויות פיננסיות ⁽¹⁾

- (1) למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים.
- (2) סכומים לקבל ולשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוץ מאזניים.
- (3) ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.
- (4) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- (5) הפער בין משך החיים הממוצע האפקטיבי של הנכסים הפיננסיים לבין משך החיים הממוצע האפקטיבי של ההתחייבויות הפיננסיות.
- (6) השפעת ההנחות ההתנהגותיות על המח"ם והשת"פ מחושבת בפער שבין המח"ם והשת"פ לאחר השפעת ההנחות, לבין המח"ם והשת"פ ללא השפעת הנחות אלה.
- (7) השווי הוגן של סך הפיקדונות לאחר תחנת היציאה הקרובה, כולל השפעת הנחות ליציאה מוקדמת, מסתכם בסך 69,396 מיליוני שקלים חדשים.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2026

ליום 31 בדצמבר 2025								
משך חיים ממוצע אפקטיבי ⁽³⁾	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי ⁽³⁾	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פירעון	מעל עשרים שנה	מעל עשר עד עשרים שנים
בשנים	באחוזים		בשנים	באחוזים				
1.41	4.58	534,957	1.42	4.40	538,991	743	1,521	11,736
0.61		593,540	0.74		647,971	-	556	4,662
0.94	2.74	500,149	0.97	3.00	502,316	-	(25)	888
11.52		1,954	12.24		1,864	-	330	576
0.80		594,275	0.92		647,672	-	542	4,547
		32,119			35,110	743	1,230	10,387
0.13		12,207	0.12		14,900	743	1,152	10,282
1.46		19,912	1.81		20,210	-	78	105
⁽⁵⁾ 0.18		7,766	⁽⁵⁾ 0.13		10,604	732	568	6,382
⁽⁵⁾ 0.87		23,968	⁽⁵⁾ 0.95		24,318	-	211	3,121
⁽⁵⁾ (0.10)		385	⁽⁵⁾ (0.05)		188	11	451	884
2.05	4.55	535,528	2.10	4.40	539,678	743	8,099	27,793
(1.36)	0.02	(571)	(1.40)	(0.03)	(687)	-	(6,578)	(16,057)
1.41	4.58	534,957	1.42	4.40	538,991	743	1,521	11,736
0.98	2.73	504,583	1.02	3.00	507,458	-	(25)	716
1.25	3.03	(4,601)	1.37	3.23	(5,389)	-	-	380
(0.15)	0.04	167	(0.14)	0.05	247	-	-	(208)
0.94	2.74	500,149	0.97	3.00	502,316	-	(25)	888

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2026

ניתוח החשיפה למדד ושער חליפין

להלן ניתוח רגישות הון קבוצת הבנק לשינויים בשערי חליפין עיקריים ובמדד המחירים לצרכן (לפני השפעת מס) ליום 31 במרץ 2025, גידול (שחיקה) בהון (במיליוני שקלים חדשים):

תרחיש קיצון היסטורי ⁽¹⁾		תרחיש				
ירידה	עלייה	ירידה של 10%	ירידה של 5%	עלייה של 5%	עלייה של 10%	
מקסימלית	מקסימלית					
(155)	252	(2,228)	(1,114)	1,114	2,228	מדד ⁽²⁾
(5)	3	(9)	(6)	3	3	דולר
-	-	-	-	-	-	ליש"ט
1	(1)	1	1	(1)	(1)	יין
(1)	1	(2)	(1)	2	5	אירו
-	-	-	-	-	-	פר"ש

(1) תרחיש הקיצון חושבו על בסיס שינויים יומיים בשערי החליפין ושינויים חודשיים במדד ב-10 השנים האחרונות.
 (2) רגישות ההון לעלייה ולירידה של 3% במדד המחירים לצרכן הינה 668 ו- (668) מיליוני שקלים חדשים, בהתאמה.

סיכון מחירי מניות

לפרטים בדבר סיכון מחירי מניות, ראה דוח הסיכונים לשנת 2025 באתר האינטרנט של הבנק.
 לפרטים בדבר השקעות במניות ראה ביאור 5 בדוחות כספיים אלה, וכן ביאורים 12 ו-15 א' בדוחות הכספיים לשנת 2025.

סיכון נזילות ומימון

תיאור הסיכון והתפתחותו

סיכון נזילות - הוא סיכון הנובע מאי הוודאות לגבי זמינות המקורות, ויכולת מימוש נכסים בזמן קצוב ובמחיר סביר.
 סיכון מימון - הוא סיכון הנובע ממחסור במקורות מימון או עלויות גבוהות מידי לגיוס מקורות.
 סיכון הנזילות מנהל בכפוף למגבלות הדירקטוריון והנהלה, תוך מאמץ למזער הפסדים הנובעים מהשקעת עודפי נזילות בנכסים עם נזילות גבוהה, אך בעלי תשואה נמוכה.
 ברבעון הראשון של שנת 2026 לא נרשמו חריגות ממגבלות הדירקטוריון.
 רמת סיכון הנזילות נותרה נמוכה-בינונית.
 בחודש מרץ 2026, על רקע מבצע "שאגת הארי" נשמרה רמת הכוונות שהייתה בסוף שנת 2025, תוך הידוק המעקב אחר השווקים והאינדיקטורים השונים.
 הבנק מנטר באופן הדוק את השינויים האפשריים במצב. בפועל, לא נצפו אירועים או אינדיקטורים שיש בהם בכדי להצביע על התממשות של אירוע נזילות.
 לאורך הרבעון הראשון של שנת 2026, סיכון ריכוזיות מקורות המימון נותר נמוך.
 במהלך הרבעון הראשון לשנת 2026, לא חל שינוי מהותי ב"מדד העל" (המשקלל את כלל האינדיקטורים הקשורים לריכוזיות מקורות המימון) והוא נותר ברמה בינונית.
 ליום 31 במרץ 2026 הסתכמה יתרת שלוש קבוצות המפקידים הגדולות בקבוצת הבנק ב-30.5 מיליארדי שקלים חדשים (לימים 31 בדצמבר 2025 ו-31 במרץ 2025 הסתכמה היתרה ב-37.8 ו-30.5 מיליארדי שקלים חדשים, בהתאמה).
 לפרטים בדבר מקורות המימון והתפתחות יתרת פיקדונות הציבור ראה פרק התפתחויות במקורות המימון ופרק ניתוח ההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון, לעיל.
 לפרטים בדבר זירוג האשראי של הבנק, ראה פרק ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו בדוחות כספיים אלה.
 לפרטים נוספים בדבר סיכון המימון ראה דוח הסיכונים לשנת 2025 באתר האינטרנט של הבנק.

נכסים נזילים ומשועבדים

נכון ליום 31 במרץ 2026, הבנק החזיק במאוחד נכסים נזילים בסך של כ-101.2 מיליארדי שקלים חדשים, בנוסף לאגרות-חוב נזילות שאינן מוכרות לצרכי חישוב הנכסים הנזילים. סך תזרים המזומנים החוזי היוצא נטו (ללא תזרים נכנס מנכסים נזילים) לפי הביאור על תזרימי מזומנים (ללא הנחות התנהגותיות) עמד על כ-135.3 מיליארדי שקלים חדשים לטווח של יום וכ-187.3 מיליארדי שקלים חדשים לטווח של חודש. הבנק מחזיק נכסים נזילים באיכות גבוהה⁽¹⁾ בהיקפים מספקים בכדי לעמוד בצרכי המזומנים לטווח קצר, לרבות במגבלות הפנימיות בתרחיש הקיצון, וכן בתרחיש הפנימי המחמיר ביותר שנבחן על ידי הבנק. כנגד שעבוד נכסים נזילים אלו הבנק יכול לקבל הלוואות מבנק ישראל⁽²⁾ ומה-FED.
 יתרת הנכסים הנזילים ביום 31 במרץ 2026, קטנה בכ-8.2 מיליארד שקלים חדשים, זאת כתוצאה מעודף ביצועי אשראי על גיוס מקורות (פיקדונות ציבור ואגרות חוב).
 לפירוט הנכסים הנזילים כולל התייחסות לנכסים משועבדים ראה פרק נזילות בדוח על הסיכונים.
 בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 222, בנושא יחס מימון יציב נטו, נכון ליום 31 במרץ 2026 הבנק מחזיק במאוחד מקורות מימון יציבים (בעיקר הון, פיקדונות של לקוחות קמעונאיים ומימון סטונאי ארוך) בסך משוקלל של כ-346.3 מיליארדי שקלים חדשים.

(1) הגדרת הנכסים הנזילים המשמשת את הבנק לצורכי ניהול זהה להגדרה בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221 בדבר יחס כיסוי הנזילות.
 (2) קבלת אשראי מבנק ישראל אפשרי כנגד שעבוד פיקדונות מוניטריים, אגרות חוב בשקל ובמט"ח (לאחר הפעלת מקדמי כיסוח) ופיקדונות מט"ח.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2026

יחס כיסוי הנזילות

היחס בין נכסים נזילים לתזרים יוצא חזוי נטו. כאשר, תזרים יוצא חזוי נטו מוגדר כפער בין תשלומים לבין תקבולים לטווח של 30 ימים. בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221 - "יחס כיסוי נזילות", הדרישה הרגולטורית המזערית הינה 100%. ההוראה קובעת יחסי נזילות מינימאליים לתקופה של חודש ("LCR רגולטורי"), המחושבים על בסיס מקדמים אחידים למערכת הבנקאית אשר נקבעו על ידי בנק ישראל בהתבסס על הנחיות באזל III. כחלק ממדיניות ניהול הסיכונים, דירקטוריון הבנק קבע כי תישמרנה כריות ביטחון נוספות מעבר ליחס המזערי הרגולטורי, כך שיעד יחס כיסוי הנזילות של הבנק והקבוצה יעמוד על שיעור הגבוה ב-5% מהדרישה המזערית. היחס מנוהל ומדווח בסך כל המטבעות יחדיו ובמטבע חוץ בנפרד, הן ברמת הבנק והן על בסיס קבוצתי. היחס בתאגיד הבנקאי "סולו" והן היחס במאוחד מחושב יומית, ומדווח בדוח כממוצע התצפיות היומיות, בתקופת 90 הימים שקדמו לתאריך הדוח. הוראה זו הינה בנוסף לניהול סיכון הנזילות תחת מודלים פנימיים, כנדרש בהוראה 342, כפי שתואר לעיל. יחס כיסוי הנזילות הממוצע לרבעון הראשון של שנת 2026 הסתכם ב-147%. היחס הממוצע של הרבעון הראשון של שנת 2026 עלה לעומת יחס כיסוי הנזילות הממוצע ברבעון הרביעי של שנת 2025 כתוצאה מגידול ביתרות הממוצעות של הנכסים הנזילים זאת בשל עודף ממוצע של גיוס מקורות על ביצועי אשראי.

נכון ליום 31 במרץ 2026 יחס כיסוי הנזילות המאוחד עמד על 128%.

רכיבי יחס כיסוי הנזילות נכון ליום 31 במרץ 2026 - סך הנכסים הנזילים 101.2 מיליארדי שקלים חדשים, סך תזרימי מזומנים יוצאים (לאחר שקלול) כ-151 מיליארדי שקלים חדשים, סך תזרימי מזומנים נכנסים (לאחר שקלול) כ-72 מיליארדי שקלים חדשים, סך תזרימי מזומנים יוצאים נטו (לאחר שקלול) כ-79 מיליארדי שקלים חדשים.

נכון ליום 31 מרץ 2026 סך הנכסים המשועבדים כ-4.7 מיליארדי שקלים חדשים. נכסים אלו אינם מוכרים לצרכי חישוב HQLA. לפרטים נוספים בדבר יחס כיסוי הנזילות ראה דוח הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

יחס מימון יציב

יחס בין מקורות מימון יציבים - מקורות קיימים, הצפויים בהסתברות גבוהה לעמוד לרשות התאגיד הבנקאי בטווח הזמן של שנה ומעלה) לבין סך השימושים הארוכים - שימושים קיימים שהתאגיד צפוי להידרש להמשיך לממנם בטווח הזמן של שנה ומעלה. הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 222 "יחס מימון יציב נטו" קבעה יחס מימון יציב מינימאלי בשיעור של 100% ("NSFR רגולטורי"), בין מימון יציב זמין ומימון יציב נדרש. כחלק ממדיניות ניהול הסיכונים, דירקטוריון הבנק קבע כי תישמרנה כריות ביטחון נוספות מעבר ליחס המזערי הרגולטורי כך שיעד יחס מימון יציב נטו של הקבוצה יעמוד על שיעור הגבוה ב-5% מהדרישה המזערית. היחס מנוהל ומדווח בסך כל המטבעות יחדיו על בסיס מאוחד.

יחס מימון יציב (על בסיס מאוחד) ליום 31 במרץ 2026 עמד על 111%, לעומת יחס של 112% לסוף שנת 2025 ושל 113% ליום 31 במרץ 2025.

לא נרשמו חריגות ממגבלות תיאבון הסיכון.

לפרטים נוספים בדבר יחס מימון יציב ראה דוח הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

לפרטים בדבר תזרים המזומנים של הבנק לפי תקופות לפירעון ראה ביאור 15 בדוחות הכספיים.

הבנק פועל באופן עקבי, כחלק מהאסטרטגיה לניהול מקורות ושימושים, לגיוס מקורות ארוכי טווח.

שיעור המקורות המאזניים השקליים של הבנק, לתקופה העולה על חודש ימים, מסך המקורות השקליים ליום 31 במרץ 2026, מסתכם ב-59% (ליום 31 בדצמבר 2025 - 58%) ומתוכם שיעור מקורות מאזניים לתקופה העולה מעל שנה, הוא כ-12% (ליום 31 בדצמבר 2025 - 14%).

מרבית המקורות המאזניים של הבנק במטבע חוץ ליום 31 במרץ 2026 הם לתקופה של עד שנה ומהווים כ-91% (ליום 31 בדצמבר 2025 - 98%) מסך המקורות במטבע חוץ, מתוכם כ-36% (ליום 31 בדצמבר 2025 - 36%) מקורות לתקופות של מעל 3 חודשים.

המקורות השקליים ארוכים יותר מהמקורות במטבע חוץ, זאת בהתאמה למבנה השימושים הארוך יותר בשקלים, בדגש על המשכנתאות במטבע ישראל.

כמו כן, הבנק פועל בעסקאות עתידיות בהיקפים ניכרים להססת עודפי נזילות בין מטבע חוץ לשקלים ובהתאמה לתקופות, כחלק מניהול דינמי של המקורות והשימושים.

לפרטים בדבר גיוס המקורות והתפתחות יתרת פיקדונות הציבור ראה פרק התפתחויות במקורות המימון ופרק ניתוח ההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון, לעיל.

לפרטים נוספים בדבר סיכון הנזילות ראה דוח הדירקטוריון ודוח הסיכונים לשנת 2025 באתר האינטרנט של הבנק.

סיכונים אחרים

לפרטים נוספים בדבר סיכונים אחרים לרבות סיכוני ציוד ורגולציה, סיכון חוצה גבולות, סיכון הלבנת הון, סיכון מימון טרור, סיכון מוניטין, סיכון עסקי אסטרטגי וסיכון עסקי רגולטורי, ראה בדוח הדירקטוריון ובדוח הסיכונים לשנת 2025.

מדיניות ואומדנים חשובים קריטיים, בקרות ונהלים

מדיניות ואומדנים חשובים קריטיים

הדוחות הכספיים של הבנק ערוכים בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו. הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US GAAP). יש לעיין בתמצית דוחות כספיים אלה ביחד עם הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2025.

עיקרי המדיניות החשבונאית מפורטים בביאור 1 בדוחות הכספיים לשנת 2025.

ישנם כללי החשבונאות על ידי ההנהלה בעת עריכת הדוחות הכספיים כרוך לעיתים בהנחות, בהערכות ובאומדנים שונים, המשפיעים על הסכומים ועל התוצאות העסקיות המדווחות במסגרת הדוחות הכספיים. חלק מההנחות, ההערכות והאומדנים הינם קריטיים למצב הכספי או לתוצאות הפעולות המשתקפות בדוחות הכספיים של הקבוצה, וזאת עקב מהותיות הנושא, מורכבות החישובים או מידת ההיתכנות של התממשות נושאים השרויים בחוסר ודאות.

אומדני ההנהלה וההנחות העיקריות ששימשו בעת יישום המדיניות החשבונאית בדוחות כספיים אלה, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025, לפרטים בדבר המדיניות החשבונאית בנושאים קריטיים, ראה פרק מדיניות ואומדנים חשובים קריטיים בדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2025.

הפרשה להפסדי אשראי

הבנק קבע נהלים לסיווג אשראי ולמידת הפרשה להפסדי אשראי כדי לקיים הפרשה ברמה מתאימה לכיסוי הפסדי אשראי צפויים בהתייחס לתיק האשראי שלו. בנוסף, הבנק קבע נהלים הנדרשים לקיום הפרשה ברמה מתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים הקשורים לאיגרות חוב המוחזקות לפדיון ותיק איגרות החוב הזמינות למכירה וחשיפות אשראי חוץ מאזניות מסוימות. אומדן הפרשה להפסדי אשראי צפויים מחושב על פני התקופה החוזית של הנכס הפיננסי תוך הבאה בחשבון אומדן של פירעונות מוקדמים.

רגישות ההפרשות להפסדי אשראי לשינויים בתנאי המשק, נובעת ממספר לא מבוסס של קשרים והשפעות הדדיות: השפעה על לקוחות מסוימים שלא יוכלו לעמוד בהתחייבויותיהם, ושכתוצאה מכך נערכת בגינם הפרשה ספציפית; השפעה על לקוחות מסוימים שנקלעו לקושי שמחייב סיווג בהשגחה מיוחדת או נחות, ושכתוצאה מכך גדל שיעור הפרשה הקבוצתית בגינם; השפעה על הרכיב האיכותי הנוסף בהפרשה הקבוצתית, דרך הפרמטרים של שיעורי צמיחה ואבטלה המהווים חלק מהמודל; השפעה נוספת על הרכיב האיכותי הנוסף, דרך פרמטרים נוספים המושפעים אף הם משיעור האבטלה והצמיחה, כגון היקף רשימות המעקב והדירוג הממוצע של הלקוחות; והשפעות נוספות שאינן כלולות במודלים, ככל שישנן, בהתאם לשיקול דעת.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי ברבעון הראשון של שנת 2026 הסתכמו ב-31 מיליון שקלים חדשים בהשוואה ל-103 מיליון שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. רכיבי הפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי המחושבים על בסיס איכותי, נתונים להתאמות, מעת לעת, במטרה לתת ביטוי להתפתחות סיכון האשראי במשק בעקבות מצב הלחימה המתמשך בעצימות משתנה ואי הודאות הכרוכה בכך, הן ביחס ללקוחות תושבי אזורי העימות העולמי להיקלע לקשיים, והן ביחס להתפתחויות מאקרו-כלכליות ואחרות העלולות להשפיע על כלל תושבי המדינה.

כמו כן, ניתן ביטוי לפוטנציאל הסיכון בגין לקוחות שקיבלו דחייה בתשלומים בגין הלוואותיהם לתקופה מוגבלת, וכן בגין אלו שחזרו לתשלום לאחר דחייה כאמור. זאת, על אף שבשלב ביצוע ההתאמות טרם זוהו אינדיקטורים מהותיים לעלייה בסיכון זה. עם סיום אירועי המלחמה וצמצום אי הודאות, צפויים רכיבים אלה בהפרשה הקבוצתית לקטון, למעט סכומים הנרשמים, במידה ונדרש, בגין לקוחות ספציפיים אשר נקלעו לקשיים עקב המלחמה.

הערכת הסיכון ביחס לחובות הנמצאים בדחיית תשלומים מביאה בחשבון את ההיסטוריה של הלקוח בבנק, לרבות אי כיבודים ופיגורים בעבר, כפי שבאה לידי ביטוי בדירוג הסיכון שניתן לו ערב הדחיה. ככלל, לא ניתנת דחיית תשלומים ללקוח בפיגור העולה על 180 ימים, וכן ללקוח שבמועד בקשת הדחייה קיימות אינדיקציות לקושי ביכולת החזר לטווח ארוך. במקרים בהם קיימת אינדיקציה לקושי מתמשך בכושר החזר של הלקוח, שאינו קושי זמני שצפוי להסתיים בתום המלחמה, או במקרים בהם הלקוח נזקק להסדר פירעון הכולל ויתור מעבר לדחיית התשלומים, מדיניות הבנק היא לסווג את הלקוח גם תוך כדי תקופת הדחייה. זאת, תוך התחשבות בתמיכה שמקבל הלקוח במסגרת התכניות השונות של המדינה. יציין כי פוטנציאל הסיכון המיוחס לאוכלוסיית הלוואות בדחיית תשלומים, לרבות ביחס לאי הודאות לגבי כושר החזר העדכני של הלקוחות, מקבל ביטוי הן בדירוג הפנימי של הלקוח, והן במסגרת הרכיב האיכותי של הפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי.

על מנת לבסס את היקף הפרשה בגין השפעות המלחמה ואחרות, ערך הבנק ניתוחי רגישות בלתי-תלויים להשפעות אפשריות של החרפה בפרמטרים המקרו כלכליים על שיעורי הכשל. היקף הפרשה הקבוצתית שרשם הבנק בגין מצב אי-הוודאות, דומה לסך ההפסדים המתקבל בתרחיש קיצון של ירידה בטווח הקצר בשיעור של כ-2% בתוצר המקומי הגולמי, עליה נוספת של 0.4% בריבית בנק ישראל, עליה של 0.3% בריבית על המשכנתאות, ועליה של האבטלה לשיעור של כ-4.5%.

מידע זה הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המידע מתבסס על הנחות, עובדות ונתונים (להלן ביחד: "הנחות") שהובאו בפני דירקטוריון הבנק. ההנחות עלולות שלא להתממש בשל גורמים שאינם בשליטת הבנק בלבד.

לפרטים נוספים ראה ביאורים 6 ו-13 לדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2026

בקורות ונהלים

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים המבוססות על דרישות סעיפים 302 ו-404 של ה-Sarbanes-Oxley Act האמריקאי, חתמו המנהל הכללי של הבנק והחשבונאי הראשי, כל אחד בנפרד, על הצהרה המצורפת לדוחות הכספיים בנושא "בקורות ונהלים לגבי הגילוי" (להלן: "הצהרה על הגילוי").

הצהרה על הגילוי כאמור, מתייחסת לבקורות ולנהלים אשר תוכננו להבטיח שמידע אשר נדרש הבנק לגלות בהתאם להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים, נצבר, מעובד ומועבר לנהלת הבנק באופן המאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי. כן מתייחסת ההצהרה, לקביעתה 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.

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

נהלת הבנק, בשיתוף עם המנהל הכללי והחשבונאי הראשי של הבנק, העריכו ליום 31 במרץ 2026 את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, המנהל הכללי של הבנק והחשבונאי הראשי הסיקו כי לתום התקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2026, הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהבנק נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות המפקח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

שינויים בבקרה הפנימית

במהלך הרבעון המסתיים ביום 31 במרץ 2026, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי, אשר השפיע באופן מהותי או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.



משה לארי

מנהל כללי



אברהם זלדמן

יושב ראש הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים:

לוד, ב' בסיון התשפ"ו

18 במאי 2026

הצהרת המנהל הכללי – גילוי ובקרה פנימית

ליום 31 במרץ 2026

הצהרה (Certification)

אני, משה לארי, מצהיר כי:

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


משה לארי
מנהל כללי

18 במאי 2026
ב' בסיון התשפ"ו

(4) כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון והנהלה".

הצהרת החשבונאי הראשי – גילוי ובקרה פנימית

ליום 31 במרץ 2026

הצהרה (Certification)

אני, מנחם אביב, מצהיר כי:

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


מנחם אביב
סגן מנהל כללי
חשבונאי ראשי

18 במאי 2026
ב' בסיון התשפ"ו

(1) כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון וההנהלה".

דוח סקירת רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות

ליום 31 במרץ 2026



דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של בנק מזרחי טפחות בערבון מוגבל

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק מזרחי טפחות בע"מ וחברות בנות שלו ("להלן – "הבנק"), הכולל את מאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 31 במרס 2026 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברות מאוחדות אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-3.66% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרס 2026, והכנסותיהן מריבית, נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי הכלולות בדוחות רווח והפסד המאוחדים מהוות כ-5.06% מכלל ההכנסות במאוחד מריבית, נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ("להלן – "הוראות המפקח על הבנקים"). כאמור בביאור 1 למידע הכספי, הוראות המפקח על הבנקים מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב (US GAAP).

ברייטמן אלמגור זרה ושות' .
בריטמן אלמגור זרה ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב, 18 במאי 2026

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-399445
info-nazareth@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-eilat@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

משרד ראש"צ - מתחם מילנייה
שדרות ראשונים 23
ראש"צ

משרד רעננה - מתחם אינפיניטי
הפינינה 8,
רעננה

משרד בית שמש
יגאל אלון 1
בית שמש, 9906201

בנק מזרחי טפחות

תמצית דוחות כספיים ליום 31 במרץ 2026

תוכן העניינים

84	תמצית דוח רווח והפסד מאוחד
86	תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל
87	תמצית מאזן מאוחד
88	תמצית דוח על השינויים בהון העצמי
89	תמצית דוח על תזרימי המזומנים
91	ביאורים לתמצית דוחות הכספיים
91	ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית
94	ביאור 2 - הכנסות והוצאות ריבית
95	ביאור 3 - הכנסות מימון שאינן מריבית
96	ביאור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר
98	ביאור 5 - ניירות ערך
106	ביאור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
108	ביאור 7 - פיקדונות הציבור
109	ביאור 8 - זכויות עובדים
110	ביאור 9 - הלימות הון, נזילות ומינוף
115	ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
119	ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור
125	ביאור 12 - מגזרי פעילות
136	ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
157	ביאור 14 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה
160	ביאור 15 - תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי
162	ביאור 16 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים
173	ביאור 17 - נושאים נוספים
174	ביאור 18 - אירועים לאחר תאריך המאזן

תמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		ביאור	
	2025	2025		
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
26,703	6,196	6,260	2	הכנסות ריבית
14,976	3,397	3,567	2	הוצאות ריבית
11,727	2,799	2,693		הכנסות ריבית, נטו
228	103	31	6,13	הוצאות בגין הפסדי אשראי
11,499	2,696	2,662		הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
				הכנסות שאינן מריבית
387	142	186	3	הכנסות מימון שאינן מריבית
2,251	533	587		עמלות
223	72	17		הכנסות אחרות
2,861	747	790		סך כל ההכנסות שאינן מריבית
				הוצאות תפעוליות ואחרות
3,348	877	843		משכורות והוצאות נלוות
1,081	260	274		אחזקה ופחת בניינים וציוד
810	202	211		הוצאות אחרות
5,239	1,339	1,328		סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
9,121	2,104	2,124		רווח לפני מיסים
3,280	764	840		הפרשה למיסים על הרווח
5,841	1,340	1,284		רווח לאחר מיסים
17	5	8		חלק ברווחים (הפסדים) של חברות כלולות לאחר השפעת מס
				רווח נקי:
5,858	1,345	1,292		לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(228)	(55)	(54)		המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
5,630	1,290	1,238		המיוחס לבעלי מניות הבנק

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



מנחם אביב

סגן מנהל כללי
חשבונאי ראשי



משה לארי

מנהל כללי



אברהם זלדמן

יושב ראש הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים:
לוד, 18 במאי 2026
ב' בסיון התשפ"ו

תמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
2025	2025	2026
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
רווח למניה⁽¹⁾ (בשקלים חדשים)		
רווח בסיסי		
21.69	4.98	4.76
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק		
259,576	259,071	259,965
ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימשו בחישוב הרווח הבסיסי (באלפי מניות)		
רווח מדולל		
21.58	4.94	4.72
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק		
260,914	261,210	262,323
ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימשו בחישוב הרווח המדולל (באלפי מניות)		

(1) מניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב.

תמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		ביאור
	2025	2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
			רווח נקי:
5,858	1,345	1,292	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(228)	(55)	(54)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
5,630	1,290	1,238	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
		4	רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים
413	(12)	(192)	התאמות בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן, נטו
(9)	-	-	רווחים נטו בגין גידור תזרים מזומנים
59	63	90	התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים ⁽¹⁾
463	51	(102)	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל האחר, לפני מיסים
(155)	(16)	33	השפעת המס המתחייב
			רווח (הפסד) כולל אחר, לאחר מיסים⁽²⁾
308	35	(69)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
18	3	(13)	בניכוי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
290	32	(56)	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק, לאחר מיסים
			רווח כולל:
6,166	1,380	1,223	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(246)	(58)	(41)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
5,920	1,322	1,182	רווח כולל המיוחס לבעלי מניות הבנק

(1) כולל בעיקר השפעת שינויים בריבית על ההתחייבות האקטוארית, וכן הפחתה של קרן הון.

(2) לפרטים ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

תמצית מאזן מאוחד

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 במרץ		ביאור
2025	2025	2026	2026	
(מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
נכסים				
82,849	87,194	74,960		מזומנים ופיקדונות בבנקים
47,903	29,412	45,600	5	ניירות ערך ⁽²⁾⁽¹⁾
593	77	7		ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
404,355	368,463	417,295	6,13	אשראי לציבור
(3,854)	(4,079)	(3,721)	6,13	הפרשה להפסדי אשראי
400,501	364,384	413,574	6,13	אשראי לציבור, נטו
347	314	335		אשראי לממשלות
481	269	523		השקעות בחברות כלולות
2,159	1,879	2,220		בניינים וציוד
87	110	87		נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
6,293	5,723	6,414	11	נכסים בגין מכשירים נגזרים
9,960	8,667	10,645		נכסים אחרים
551,173	498,029	554,365		סך כל הנכסים
התחייבויות והון				
448,397	399,275	450,663	7	פיקדונות הציבור
2,058	1,902	1,988		פיקדונות מבנקים
197	26	93		פיקדונות הממשלה
40,365	41,890	42,731		איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
7,028	4,975	6,115	11	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
16,700	16,392	15,865		התחייבויות אחרות ⁽³⁾
514,745	464,460	517,455		סך כל ההתחייבויות
34,765	32,094	35,246		הון עצמי המיוחס לבעלי מניות הבנק
1,663	1,475	1,664		זכויות שאינן מקנות שליטה
36,428	33,569	36,910		סך כל ההון
551,173	498,029	554,365		סך כל ההתחייבויות וההון

(1) מזה: 41,345 מיליוני שקלים חדשים בשווי הון במאוחד (ביום 31 במרץ 2025 - 25,194 מיליוני שקלים חדשים וביום 31 בדצמבר 2025 - 43,552 מיליוני שקלים חדשים).

(2) לפרטים בדבר ניירות ערך ששועבדו או הועמדו כבטחון למלווים, ראה ביאור 5 לדוחות הכספיים.

(3) מזה: הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים - 257 מיליוני שקלים חדשים (ביום 31 במרץ 2025 - 251 מיליוני שקלים חדשים וביום 31 בדצמבר 2025 - 247 מיליוני שקלים חדשים).

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

קן הון מהטבה בשל	עסקאות תשלום מבוסס מניות	סך הכל הון מניות וקרנות הון	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר ⁽²⁾ עודפים ⁽³⁾	סך הכל הון עצמי שליטה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל ההון	הון מניות ופרמיה ⁽⁴⁾
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026 (בלתי מבוקר)							
3,655	129	3,784	75	30,906	1,663	36,428	3,655
-	-	-	-	1,238	54	1,292	-
-	-	-	-	(702)	-	(702)	-
-	1	1	-	1	-	1	-
1	(1)	-	-	-	-	-	1
-	-	-	-	-	(40)	(40)	-
-	-	-	(56)	(56)	(13)	(69)	-
3,656	129	3,785	19	31,442	1,664	36,910	3,656
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)							
3,571	154	3,725	(215)	27,782	1,437	32,729	3,571
-	-	-	-	1,290	55	1,345	-
-	-	-	-	(522)	-	(522)	-
-	2	2	-	2	-	2	-
30	(30)	-	-	-	-	-	30
-	-	-	-	-	(20)	(20)	-
-	-	-	32	32	3	35	-
3,601	126	3,727	(183)	28,550	1,475	33,569	3,601
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)							
3,571	154	3,725	(215)	27,782	1,437	32,729	3,571
-	-	-	-	5,630	228	5,858	-
-	-	-	-	(2,506)	-	(2,506)	-
-	59	59	-	59	-	59	-
84	(84)	-	-	-	-	-	84
-	-	-	-	-	(20)	(20)	-
-	-	-	290	290	18	308	-
3,655	129	3,784	75	30,906	1,663	36,428	3,655

(1) הפרמיה על המניות נוצרה לפני 31 במרץ 1986.

(2) לפרטים ראה ביאור 4 - רווח כולל אחר מצטבר.

(3) לפרטים בדבר מגבלות שונות על חלוקת דיבידנד, ראה ביאור 24 לדוחות הכספיים לשנת 2025.

(4) לפרטים בדבר דיבידנדים ששולמו, ראה ביאור 24 לדוחות הכספיים לשנת 2025.

(5) לפרטים בדבר הנפקת מניות, ראה ביאור 23 לדוחות הכספיים לשנת 2025.

- ביום 18 במאי 2026 החליט דירקטוריון הבנק לחלק דיבידנד בסכום של 619.0 מיליוני שקלים חדשים, מהווים 50% מרווחי הרבעון הראשון של שנת 2026 זאת בהתאם למדיניות הדיבידנד של הבנק. בהתאם לכללים החשבונאיים, ייגרע סכום זה מיתרת העודפים ברבעון השני של שנת 2026.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

תמצית דוח על תזרימי המזומנים

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2025	2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
5,858	1,345	1,292	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(17)	(5)	(8)	התאמות חלקו של התאגיד הבנקאי (ברווחים) בלתי מחולקים של חברות כלולות
289	70	72	פחת על בניינים וציוד (לרבות ירידת ערך)
228	103	31	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(63)	(5)	(42)	הפסד (רווח) ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה ומניות שאינן למסחר
(6)	(2)	(2)	הפסד (רווח) שמומש וטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר
(126)	4	3	הפסד (רווח) שמומש וטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של מניות שאינן למסחר
(27)	(28)	10	ירידת ערך (עליית ערך) של ניירות ערך המוחזקים למכירה ומניות שאינן למסחר
59	2	1	הוצאות הנובעות מעסקאות תשלום מבוסס מניות
237	21	64	מיסים נדחים, נטו
38	(2)	6	שינוי בהפרשות ובהתחייבויות עובדים
1,021	(158)	44	התאמות בגין הפרשי שער
(16)	-	-	רווח ממכירת תיקי אשראי
⁽¹⁾ 7,889	⁽¹⁾ (1,141)	187	הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה ומימון
(776)	(197)	(121)	שינוי נטו בכספים שוטפים נכסים בגין מכשירים נגזרים
(96)	1,186	1,728	ניירות ערך למסחר
(2,356)	(504)	(377)	נכסים אחרים, נטו
1,905	(148)	(913)	שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
2,088	1,606	(1,078)	התחייבויות אחרות
16,129	2,147	897	מזומנים נטו מפעילות שוטפת

(1) סוג מחדש.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

תמצית דוח על תזרימי המזומנים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
2025	2025	2025	2026
(מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
(298)	(410)	(8)	(8)
⁽¹⁾ (37,474)	⁽¹⁾ (6,158)	(10,281)	(10,281)
(29)	4	12	12
(329)	187	586	586
(618)	(5)	(486)	(486)
1,060	2	573	573
(58,477)	(3,943)	(11,444)	(11,444)
19,386	2,288	9,259	9,259
22,679	2,276	4,346	4,346
136	-	-	-
(1,797)	(329)	(1,160)	(1,160)
(596)	(97)	(133)	(133)
(207)	(2)	(53)	(53)
6	1	19	19
(56,558)	(6,186)	(8,770)	(8,770)
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה			
תזרימי מזומנים מפעילות מימון			
41,331	4,294	(1,295)	(1,295)
(541)	(697)	(70)	(70)
148	(23)	(104)	(104)
9,344	5,176	4,531	4,531
(6,399)	(187)	(2,300)	(2,300)
(2,506)	(522)	(702)	(702)
(20)	(20)	(40)	(40)
41,357	8,021	20	20
928	3,982	(7,853)	(7,853)
82,088	82,088	81,995	81,995
(1,021)	158	(44)	(44)
81,995	86,228	74,098	74,098
ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו			
19,956	⁽¹⁾ 4,388	4,675	4,675
12,717	3,105	2,950	2,950
77	7	17	17
331	323	349	349
3,653	855	831	831
-	-	-	-

(1) סווג מחדש.

ביאור 1 – כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

א. כללי

תמצית הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2026 אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 18 במאי 2026, ב' בסיון התשפ"ו. תמצית הדוחות הכספיים ערוכה בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו (להלן הוראות המפקח על הבנקים). הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US GAAP). יש לעיין בתמצית דוחות כספיים אלה ביחד עם הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2025.

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

המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים מאוחדים רבעוניים אלה, עקבית למדיניות שיושמה בדוחות השנתיים, למעט המפורט בסעיף ג' להלן.

ב. צעדים רגולטריים על מנת להתמודד עם העלייה בסיכון האשראי לענף הביני והנדל"ן ובשוק הדיור

ביום 6 באפריל 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר מעדכן להוראת ניהול בנקאי תקין 203, בנושא מדידה והלימות הון- סיכון אשראי והוראת ניהול בנקאי תקין 329 בנושא מגבלות למתן הלוואות לדיור. זאת במטרה להתמודד עם העלייה בסיכון האשראי לענף הביני והנדל"ן ובשוק הדיור הנגרם מספר ההסכמים לליווי פרויקט לבנייה למגורים בו שיעור החוזים למכירת דירה, שבהם נדחה סך התקבולים שרשאי רוכש לדחות למועד המסירה עולה על 40% ממחיר המכירה (להלן: "תשלום לא לינארי").

להלן התיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 203, בנושא מדידה והלימות הון:

סעיף 79 עודכן כך שלרשימת החובות המשוקללים לסיכון ב-150% התווסף אשראי (מאזני וחוץ מאזני) בגין הסכם חדש לליווי פרויקט לבנייה למגורים בו שיעור החוזים למכירת דירה עם תשלום לא לינארי עולה על 25% משיעור החוזים למכירת דירה בהסכם. בגין פרויקטים קיימים שבהם שיעור החוזים (ביחידות) למכירת דירה עם תשלום לא לינארי עולה על 25% ישוקללו במשקל סיכון מוגבר של 150%, רק כאשר שיעור החוזים כאמור עולה ביותר מ-5 נקודות האחוז מהשיעור במועד התחילה. הנ"ל יחול גם במסגרת הסכם ליווי פרויקטים חדשים בגין חוזים שנחתמו טרם החל ליווי בנייה.

להלן התיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 329 בנושא מגבלות למתן הלוואות לדיור:

נוסף סעיף 8 אשר קובע כי שיעור הביצועים בגין הלוואות בולט ובלון, כהגדרתם בסעיף 1 להוראה, בסבסוד קבלן לא יעלה על 10% מסך הביצועים ברבעון קלנדרי בגין הלוואות לדיור כהגדרתן בסעיף 3 להוראה 451, בניכוי הלוואות לכל מטרה. לעניין זה נקבעו הוראות מעבר לפיהן ההגבלה כאמור לא תחול על ביצועים בגין הלוואות לדיור בולט ובלון בסבסוד קבלן להן נתן הבנק אישור עקרוני, כהגדרתו בהוראה 451, לפני יום תחילת ההוראה.

מועד התחילה של התיקון להוראות הינו מיום פרסום החוזר ותוקפו עד ליום 31 בדצמבר 2026.

נכון ליום 31 במרץ 2026, לעדכון ההוראה אין השפעה מהותית על יחסי ההון של הבנק ולא צפויה להיות לו השפעה מהותית בהמשך.

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

החל מתקופות הדיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2026 מיישם הבנק הוראות ותקנים חשבונאיים חדשים בנושאים המפורטים להלן:

1. עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 206 – מדידה והלימות הון – סיכון תפעולי

ביום 19 ביוני 2024, פרסם המפקח על הבנקים חוזר המעדכן את ההנחיות לחישוב דרישות הון בגין סיכון תפעולי. עיקרי העדכונים בהוראה הם: חישוב מחדש של רכיבי הגישה הסטנדרטית כך שתכלול את רכיבי האינדיקטור העסקי אשר יתקבל בהכפלת סך האינדיקטור העסקי במקדמים שנקבעו בהוראה ואת מכפיל ההפסד הפנימי אשר יהיה מבוסס על ממוצע הפסדים היסטוריים של הבנק, והנחיות חדשות לגבי נתוני הפסד היסטוריים של הבנק, אופן איסוף הנתונים ואופן השימוש בהם ודרישות הגילוי בגינם. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 1 בינואר 2026, עם זאת, עד ליום 31 בדצמבר 2028 מכפיל ההפסד הפנימי יקבע על 1. הבנק מיישם את החישוב החדש למדידת הסיכון התפעולי. ליישום ההוראה אין השפעה מהותית על יחסי ההון של הבנק. לפרטים נוספים ראה ביאור 9 להלן.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית - המשך

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

תיקון	דרישות הפרסום	תחילה והוראות מעבר	השלכות
עדכון תקינה ASU 2024-03 בדבר פירוט ההוצאות בדוח רווח והפסד	בנובמבר 2024 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את ASU 2024-03 בדבר הצגת פירוט של סעיפים נבחרים בדו"ח רווח והפסד בביאור נפרד (להלן: "העדכון").	החל מיום 15 בדצמבר 2026	לא צפויה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים
עדכון תקינה ASU 2025-07 בדבר הטיפול בנגזרים וגיודור (נושא 815)	בספטמבר 2025 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את ASU 2025-07 בדבר הטיפול בנגזרים וגיודור (נושא 815) ובהכנסות מתשלום מבוטס מניות עם לקוחות (נושא 606). להלן עיקרי העדכון: • עדכון ההנחיות בדבר טיפול בנגזרים וגיודור (נושא 815): העדכון מגדיר מתי יש לטפל בחוזים שאינם נסחרים בבורסה והמשתנים שלהם מבוטסים על הפעילות או התפעול של אחד הצדדים לחוזה כחודה רגיל ומתי כחודה נגזרים. • עדכון ההנחיות בדבר הטיפול בהכנסות מתשלום מבוטס מניות עם לקוחות (נושא 606): העדכון מנחה כיצד יש לטפל בתשלום מבוטס מניות בתמורה שאינה במזומן לסחורות או שירות.	החל מיום 15 בדצמבר 2026	לא צפויה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים
עדכון תקינה ASU 2025-08 בנושא מדידת הפרשה להפסדי אשראי להלוואות שנרכשו	בנובמבר 2025 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את ASU 2025-08 בדבר הרחבת השימוש בשיטת ה-Gross-up תחת ASC 326 עבור הלוואות מסוימות שנרכשו לרבות הלוואות שנרכשו במסגרת צירופי עסקים. העדכון מרחיב את אוכלוסיית הלוואות הנרכשות אשר לגביהן תחול גישת ה-Gross-up כך שתכלול גם הלוואות שאינן הלוואות שנרכשו עם הרעת אשראי. בין היתר, העדכון: • מגדיר מונח חדש "הלוואות עונתיות שנרכשו" (Purchased Seasoned Loans), וקובע שיטת ה-Gross-up תחול על הלוואות אלו במועד ההכרה לראשונה. • מגדיר את הטיפול העוקב להלוואות עונתיות שנרכשו. • מותיר את ההנחיות החלות על הלוואות שנרכשו עם הרעת אשראי (PCD) ללא שינוי.	החל מיום 15 בדצמבר 2026	לא צפויה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים
עדכון תקינה ASU 2025-09 שיפורים ליישום חשבונאות גידור	בנובמבר 2025 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את ASU 2025-09 (להלן: "העדכון") בדבר שיפורים בהנחיות החשבונאיות לגידור. ייעוד רכיב מחיר משתנה בעסקאות צפויות לרכישה או מכירה של נכסים לא-פיננסיים, במידה והרכיב קשור באופן ברור והדוק לנכס הנרכש או הנמכר. להלן עיקרי העדכון: • גידור של קבוצת עסקאות צפויות בודדות בעלות חשיפת סיכון דומה. • הגדרת מודל ייעודי לגידור תזרימי מזומנים ללווים בגין מכשירי חוב "Choose-Your-Rate". • ביטול הדרישה ליישם את מבחן ה-Net Written Option לגבי נגזר מורכב הכולל Swap ואופציה כתובה בנסיבות מסוימות. • ביטול אי ההתאמה בהכרה ובהצגה כאשר מכשיר חוב נקוב במטבע זר מיועד גם לגידור השקעה נטו וגם כפריט מגודר בגידור שווי הוגן של סיכון ריבית.	החל מיום 15 בדצמבר 2026	לא צפויה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים
עדכון תקינה ASU 2025-06 בדבר הטיפול החשבונאי בתת נושא 40 בתקן ASC 350 - סיווג עליות פיתוח תוכנות לשימוש עצמי	בספטמבר 2025 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את ASU 2025-06 בדבר הטיפול החשבונאי בתת נושא 40 בתקן ASC 350 - סיווג עליות פיתוח תוכנות לשימוש עצמי. העדכון מבטל את ההבחנה בין "שלבי פיתוח" נוקשים ומחליף אותה בקריטריונים של "סבירות השלמה ודאית" לקביעת הכללה (capitalization). העדכון קובע כי בהתקיים התנאים הבאים יש להוון את העלויות לנכס: • ההנהלה, עם הסמכות הרלוונטית, מאשרת ומתחייבת, במשטמע או במפורש, לממן פרויקט תוכנת מחשב. • סביר להניח שהפרויקט יושלם והתוכנה תשמש לביצוע הפונקציה המיועדת (המכונה 'סף זיהוי הסביר להשלמה'). העדכון מפרט מתי "סביר להניח שהפרויקט לא יושלם", לרבות דוגמאות. • אין שינוי בתקן בדבר משך הזמן להפחתת נכסים אלו.	החל מיום 15 בדצמבר 2027	לא צפויה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית - המשך

תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישוםם - המשך

השלכות	תחילה והוראות מעבר	דרישות הפרסום	תיקון
לא צפויה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים	החל מיום 15 בדצמבר 2027	<p>ביום 8 בדצמבר 2025 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית את עדכון התקינה ASU 2025-11, בדבר שיפור והבהרת ההנחיות לדיווח כספי לתקופת ביניים (Interim Reporting), נושא 270 בקודיפיקציה (להלן: "העדכון"). העדכון מבהיר את תחולת ההנחיות לדיווח ביניים, ומחדד את דרישות הגילוי החלות בתקופות דיווח ביניים, אך אינו משנה באופן מהותי את דרישות הדיווח הביניים. להלן עיקרי העדכון:</p> <ul style="list-style-type: none"> קביעת חלופות ודרישות בנוגע לצורתם ולתוכנם של הדוחות הכספיים הביניים והביאורים הנלווים להם. תוספת של רשימה מקיפה ומרוכזת של דרישות הגילוי החלות בדיווח ביניים, אשר נגזרות מנושאים אחרים בקודיפיקציה. אימוץ עקרונ המחייב מתן גילוי לאירועים ולשינויים שאירעו לאחר תום תקופת הדיווח השנתית האחרונה ואשר יש להם השפעה מהותית על הישות. 	עדכון תקינה ASU 2025 - 11 בדבר שיפור והבהרת ההנחיות לדיווח כספי לתקופת ביניים

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 2 - הכנסות והוצאות ריבית

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2025	2025	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
22,550	5,174	5,272	א. הכנסות ריבית⁽¹⁾
13	4	3	מאשראי לציבור
2,884	784	677	מאשראי לממשלה
64	10	15	ממזומנים ופיקדונות בבנקים מרכזיים
20	2	4	מפיקדונות בבנקים
1,172	222	289	מניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
26,703	6,196	6,260	מאיגרות חוב
			סך כל הכנסות הריבית
13,340	3,076	3,319	ב. הוצאות ריבית
4	1	2	על פיקדונות הציבור
65	22	14	על פיקדונות הממשלה
1,520	285	218	על פיקדונות מבנקים
47	13	14	על איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
			על התחייבויות אחרות
14,976	3,397	3,567	סך כל הוצאות הריבית
11,727	2,799	2,693	סך הכנסות ריבית, נטו
(93)	(52)	(43)	ג. השפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות ריבית
			ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאיגרות חוב
122	27	25	מוחזקות לפדיון
1,015	188	255	זמינות למכירה
35	7	9	למסחר
1,172	222	289	סך הכל כלול בהכנסות ריבית

(1) כולל השפעת יחסי הגידור.

(1)

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 3 - הכנסות מימון שאינן מריבית

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו		לשנה שהסתיימה	
ביום 31 במרץ		ביום 31 בדצמבר	
2025	2025	2025	2026
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
א. הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר			
1. מפעילות במכשירים נגזרים			
(2,207)	637	(10)	
הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים ALM ⁽¹⁾			
(2,207)	637	(10)	סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים
2. מהשקעה באגרות חוב			
12	(5)	7	רווחים (הפסדים) ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה
(14)	(8)	-	הפרשה לירידת ערך של אגרות חוב זמינות למכירה
(2)	(13)	7	סך הכל מהשקעה באגרות חוב
3. הפרשי שער, נטו			
2,084	(586)	104	4. רווחים מהשקעה במניות
51	10	35	רווחים ממכירת מניות שאינן למסחר
41	36	(10)	קיטון (גידול) בהפרשה לירידת ערך של מניות שאינן למסחר
77	7	17	דיבידנד ממניות שאינן למסחר
126	(4)	(3)	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו ⁽³⁾
295	49	39	סך הכל מהשקעה במניות
5. רווחים נטו בגין הלוואות שנמכרו			
16	-	-	סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר
186	87	140	ב. הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר⁽²⁾
195	53	44	הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים
(3)	1	2	רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר, נטו
9	1	-	רווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו
201	55	46	סך הכל מפעילויות למטרות מסחר⁽⁴⁾
פירוט על הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר, לפי חשיפת סיכון			
53	22	48	חשיפת ריבית
140	34	(3)	חשיפת מטבע חוץ
8	(1)	1	חשיפה למניות
-	-	-	חשיפה לסחורות ואחרים
201	55	46	סך הכל

(1) מכשירים נגזרים מהווים חלק מסערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.

(2) כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.

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

(4) להכנסות ריבית מהשקעות באגרות חוב למסחר ראה ביאור 2 ד.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. שינויים ברווח (ההפסד) הכולל האחר המצטבר, לאחר השפעת מס

רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה						
רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026						
(בלתי מבוקר)						
75	(1)	74	26	(1)	(2)	51
(56)	(13)	(69)	59	-	-	(128)
19	(14)	5	85	(1)	(2)	(77)
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025						
(בלתי מבוקר)						
(215)	(19)	(234)	(15)	5	(2)	(222)
32	3	35	42	-	-	(7)
(183)	(16)	(199)	27	5	(2)	(229)
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025						
(מבוקר)						
(215)	(19)	(234)	(15)	5	(2)	(222)
290	18	308	41	(6)	-	273
75	(1)	74	26	(1)	(2)	51

(1) התאמות מתרגום דוחות כספיים של חברות כלולות שמטבע הפעילות שלהן שונה ממטבע הפעילות של הבנק.
 (2) כולל בעיקר השפעת שינויים בריבית על ההתחייבות האקטוארית, וכן הפחתה של קרן חון.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. השינויים במרכיבי הרווח (ההפסד) הכולל האחר המצטבר, לפני השפעת מס ואחרי השפעת מס

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2025			2025		
לפני	השפעת לאחר	השפעת לאחר	לפני	השפעת לאחר	השפעת לאחר
מס	מס	מס	מס	מס	מס
(מבוקר)			(בלתי מבוקר)		

השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה:

התאמות בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן

רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מההתאמות לשווי הוגן (רווחים) הפסדים בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽¹⁾								
272	(139)	411	(16)	9	(25)	(123)	62	(185)
1	(1)	2	9	(4)	13	(5)	2	(7)
273	(140)	413	(7)	5	(12)	(128)	64	(192)

שינוי נטו במהלך התקופה

גידור תזרים מזומנים								
רווחים (הפסדים) נטו בגין גידור תזרים מזומנים								
(6)	3	(9)	-	-	-	-	-	-
(6)	3	(9)	-	-	-	-	-	-

שינוי נטו במהלך התקופה

הטבות לעובדים								
רווח (הפסד) אקטוארי נטו בתקופה הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד								
(²)29	(11)	40	(²)39	(19)	58	(²)58	(30)	88
12	(7)	19	3	(2)	5	1	(1)	2
41	(18)	59	42	(21)	63	59	(31)	90

שינוי נטו במהלך התקופה

308	(155)	463	35	(16)	51	(69)	33	(102)
------------	--------------	------------	-----------	-------------	-----------	-------------	-----------	--------------

סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה

סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה								
18	(9)	27	3	(2)	5	(13)	7	(20)

290	(146)	436	32	(14)	46	(56)	26	(82)
------------	--------------	------------	-----------	-------------	-----------	-------------	-----------	-------------

סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה המיוחס לבעלי מניות הבנק

(1) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. לפרטים ראה ביאור 3 א.2.
(2) כולל בעיקר השפעת שינויים בריבית על ההתחייבות האקטוארית, וכן הפחתה של קרן הון.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 5 - ניירות ערך

31 במרץ 2026 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	התאמות לשווי הוגן		שוי הוגן ⁽¹⁾
			שטרם הוכרו	הפסדים	
			רווחים	רווח כולל אחר מצטבר ⁽⁴⁾	
			הפסדים	שוי הוגן ⁽¹⁾	
3,221	3,221	-	8	(68)	3,161
194	194	-	-	(6)	188
74	74	-	-	(1)	73
3,489	3,489	-	8	(75)	3,422
סך כל איגרות החוב המוחזקות לפידיין					
			רווחים	רווח כולל אחר מצטבר ⁽⁴⁾	
			הפסדים	שוי הוגן ⁽¹⁾	
12,687	12,616	-	181	(252)	12,616
7,005	7,010	-	9	(4)	7,010
1,401	1,393	-	13	(21)	1,393
65	63	-	-	(2)	63
51	52	-	1	-	52
1,071	1,059	-	15	(27)	1,059
148	151	-	4	(1)	151
22,428	22,344	-	223	(307)	22,344
סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה					
			רווחים	שטרם מומשו ⁽⁵⁾	
			הפסדים	שוי הוגן ⁽¹⁾	
821	1,139	-	250	68	1,139
686	766	-	1	79	766
26,738	26,972	-	481	(314)	26,905
סך כל ניירות הערך שאינם למסחר					

(1) איגרות חוב המוחזקות לפידיין

של ממשלת ישראל

של מוסדות פיננסיים בישראל

של אחרים בישראל

סך כל איגרות החוב המוחזקות לפידיין

(2) איגרות חוב זמינות למכירה

של ממשלת ישראל

של ממשלות זרות⁽³⁾

של מוסדות פיננסיים בישראל

של מוסדות פיננסיים זרים

מגובי נכסים (ABS)

של אחרים בישראל

של אחרים זרים

סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה

(3) השקעה במניות שאינן למסחר

מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין⁽⁶⁾

ראה הערות להלן.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 5 - ניירות ערך - המשך

31 במרץ 2026 (בלתי מבוקר)
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	התאמות לשווי הוגן שטרם מומשו ⁽⁵⁾		שווי הוגן ⁽⁴⁾	
			רווחים	הפסדים		
						(4) איגרות חוב למסחר
18,378	18,814	-	7	(443)	18,378	של ממשלת ישראל
180	180	-	1	(1)	180	של ממשלות זרות
11	11	-	-	-	11	של מוסדות פיננסיים בישראל
13	13	-	-	-	13	של אחרים בישראל
20	20	-	-	-	20	של אחרים זרים
18,602	19,038	-	8	(444)	18,602	סך כל איגרות חוב למסחר
26	12	-	15	(1)	26	מניות וניירות ערך אחרים
18,628	19,050	-	23	(445)	18,628	סך כל ניירות הערך למסחר⁽⁷⁾
45,533	45,788	-	504	(759)	45,600	סך כל ניירות הערך⁽²⁾
						(5) מידע נוסף לגבי אגרות חוב
						יתרת חוב רשומה של-
-						אגרות חוב בעייתיות שצוברות הכנסות ריבית
20						אגרות חוב בעייתיות שאינן צוברות הכנסות ריבית
20						

- (1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) מזה: ניירות ערך ששוועבדו למלווים בסך 1,087 מיליוני שקלים חדשים וניירות ערך שהועמדו כבטחון למלווים בסך 349 מיליוני שקלים חדשים.
- (3) איגרות חוב של ממשלת ארצות הברית.
- (4) כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן".
- (5) נדקפו לדוח רווח והפסד אך טרם מומשו.
- (6) מוצגות ככלל לפי עלות (בניכוי ירידת ערך), המותאמת לשינויים במחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק.
- (7) מזה ניירות ערך בסך 100 מיליוני שקלים חדשים שסווגו כניירות ערך למסחר משום שהתאגיד הבנקאי בחר למדוד אותם בהתאם לחלופת השווי הוגן בסעיף 20 להוראות הדיווח לציבור, למרות שהם לא נרכשו למטרות מסחר.

הערות:

- לפרטים בדבר הפעילות בהשקעות באגרות חוב - ראה ביאורים 2.2, 2.3 ו-4.3.3.
- ההבחנה בין איגרות חוב של ישראל ובין איגרות חוב של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הרשות שהנפיקה את נייר הערך.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 5 - ניירות ערך - המשך

31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	התאמות לשווי הוגן שטרם הוכרו		שווי הוגן ⁽¹⁾	
			רווחים	הפסדים		
3,294	3,294	-	6	(102)	3,198	(1) איגרות חוב המוחזקות לפידיון של ממשלת ישראל של מוסדות פיננסיים בישראל של אחרים בישראל
224	224	-	3	(11)	216	
82	82	-	-	(2)	80	
3,600	3,600	-	9	(115)	3,494	סך כל איגרות החוב המוחזקות לפידיון
הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווח כולל אחר מצטבר ⁽⁴⁾		שווי הוגן ⁽¹⁾	(2) איגרות חוב זמינות למכירה של ממשלת ישראל של ממשלות זרות ⁽³⁾ של מוסדות פיננסיים בישראל של מוסדות פיננסיים זרים מגובי נכסים (ABS) של אחרים בישראל של אחרים זרים
			רווחים	הפסדים		
12,952	13,233	-	82	(363)	12,952	
1,370	1,370	-	2	(2)	1,370	
536	554	-	10	(28)	536	
91	94	-	-	(3)	91	
60	60	-	-	-	60	
1,051	1,076	(8)	12	(29)	1,051	
146	144	-	4	(2)	146	
16,206	16,531	(8)	110	(427)	16,206	
הערך במאזן	עלות	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	התאמות לשווי הוגן שטרם מומשו ⁽⁵⁾		שווי הוגן ⁽¹⁾	(3) השקעה במניות שאינן למסחר מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין ⁽⁶⁾
			רווחים	הפסדים		
943	756	-	199	(12)	943	
618	621	-	-	(3)	618	
20,749	20,887	(8)	318	(554)	20,643	סך כל ניירות הערך שאינם למסחר

ראה הערות להלן.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 5 - ניירות ערך - המשך

31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

הערך במאזן (במניות-עלות)	עלות מופחתת (להפסדי אשראי)	התאמות לשווי הוגן שטרם מומשו ⁽⁵⁾		יתרת הפרשה להפסדי אשראי	הערך במאזן	
		רווחים	הפסדים			
8,458	(14)	111		-	8,458	(4) איגרות חוב למסחר
143	(2)	1		-	143	של ממשלת ישראל
-	-	-		-	-	של ממשלת זרות
14	-	1		-	14	של מוסדות פיננסיים בישראל
27	(1)	-		-	27	של אחרים בישראל
8,642	(17)	113		-	8,642	של אחרים זרים
21	(3)	8		-	21	סך כל איגרות חוב למסחר
8,663	(20)	121		-	8,663	מניות וניירות ערך אחרים
						סך כל ניירות הערך למסחר⁽⁷⁾
29,306	(574)	439		(8)	29,449	סך כל ניירות הערך⁽²⁾

(5) מידע נוסף לגבי אגרות חוב

יתרת חוב רשומה של-

אגרות חוב בעייתיות שצוברות הכנסות ריבית

אגרות חוב בעייתיות שאינן צוברות הכנסות ריבית

14

- (1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) מזה: ניירות ערך ששועבדו למלווים בסך 846 מיליוני שקלים חדשים וניירות ערך שהועמדו כבטחון למלווים בסך 286 מיליוני שקלים חדשים.
- (3) איגרות חוב של ממשלת ארצות הברית.
- (4) כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן".
- (5) נקפו לדוח רווח והפסד אך טרם מומשו.
- (6) מוצגות ככלל לפי עלות (בניכוי ירידת ערך), המותאמת לשינויים במחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק.
- (7) מזה ניירות ערך בסך 96 מיליוני שקלים חדשים שסווגו כניירות ערך למסחר משום שהתאגיד הבנקאי בחר למדוד אותם בהתאם לחלופת השווי הוגן בסעיף 20 להוראות הדיווח לציבור, למרות שהם לא נרכשו למטרות מסחר.

הערות:

- לפרטים בדבר הפעילות בהשקעות באיגרות חוב - ראה ביאורים 2.2, 3.2 ו-3.3. לפרטים בדבר הפעילות בהשקעות במניות - ראה ביאור 4.3.
- ההבחנה בין איגרות חוב של ישראל ובין איגרות חוב של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הרשות שהנפיקה את נייר הערך.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 5 - ניירות ערך - המשך

31 בדצמבר 2025 (מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	התאמות לשווי הוגן שטרם הוכרו		שווי הוגן ⁽¹⁾
			רווחים	הפסדים	
3,244	3,244	-	16	(71)	3,189
195	195	-	-	(6)	189
75	75	-	-	(1)	74
3,514	3,514	-	16	(78)	3,452
סך כל איגרות החוב המוחזקות לפידיון					
(1) איגרות חוב המוחזקות לפידיון					
של ממשלת ישראל					
של מוסדות פיננסיים בישראל					
של אחרים בישראל					
סך כל איגרות חוב זמינות לפידיון					
הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווח כולל אחר מצטבר ⁽⁴⁾ שטרם מומשו ⁽⁵⁾		שווי הוגן ⁽¹⁾
			רווחים	הפסדים	
13,394	13,299	-	325	(230)	13,394
8,999	8,992	-	9	(2)	8,999
1,086	1,076	-	25	(15)	1,086
66	67	-	-	(1)	66
51	49	-	2	-	51
1,010	1,015	-	19	(24)	1,010
147	147	-	4	(4)	147
24,753	24,645	-	384	(276)	24,753
סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה					
(2) איגרות חוב זמינות למכירה					
של ממשלת ישראל					
של ממשלות זרות ⁽³⁾					
של מוסדות פיננסיים בישראל					
של מוסדות פיננסיים זרים					
מגובי נכסים (ABS)					
של אחרים בישראל					
של אחרים זרים					
סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה					
(3) השקעה במניות שאינן למסחר					
1,180	917	-	279	(16)	1,180
837	760	-	84	(7)	837
מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין ⁽⁶⁾					
29,447	29,076	-	679	(370)	29,385
סך כל ניירות הערך שאינם למסחר					

ראה הערות להלן.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 5 - ניירות ערך - המשך

31 בדצמבר 2025 (מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	התאמות לשווי הוגן שטרם מומשו ⁽⁵⁾		הערך במאזן
			רווחים	הפסדים	
18,253	18,213	-	46	(6)	18,253
140	138	-	2	-	140
-	-	-	-	-	-
15	15	-	-	-	15
22	22	-	-	-	22
18,430	18,388	-	48	(6)	18,430
26	12	-	15	(1)	26
18,456	18,400	-	63	(7)	18,456
סך כל ניירות הערך למסחר⁽⁷⁾					
47,841	47,476	-	742	(377)	47,903
סך כל ניירות הערך⁽²⁾					
(5) מידע נוסף לגבי אגרות חוב					
יתרת חוב רשומה של-					
-	אגרות חוב בעיתיות צוברות הכנסות ריבית				
18	אגרות חוב בעיתיות שאינן צוברות הכנסות ריבית				
18					

- (1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) מזה: ניירות ערך ששועבדו למלוים בסך 775 מיליוני שקלים חדשים וניירות ערך שהועמדו כבטחון למלוים בסך 495 מיליוני שקלים חדשים.
- (3) אגרות חוב של ממשלת ארצות הברית.
- (4) כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן".
- (5) נדקפו לדוח רווח והפסד אך טרם מומשו.
- (6) מוצגות ככלל לפי עלות (בניכוי ירידת ערך), המותאמת לשינויים במחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק.
- (7) מזה ניירות ערך בסך 104 מיליוני שקלים חדשים שסווגו כניירות ערך למסחר משום שהתאגיד הבנקאי בחר למדוד אותם בהתאם לחלופת השווי הוגן בסעיף 20 להוראות הדיווח לציבור, למרות שהם לא נרכשו למטרות מסחר.
- הערות:
- לפרטים בדבר הפעילות בהשקעות באגרות חוב - ראה ביאורים ד2, 3 א.2, ו-3.3. לפרטים בדבר הפעילות בהשקעות במניות - ראה ביאור 3 א.4.
- ההבחנה בין אגרות חוב של ישראל לבין אגרות חוב של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הישות שהנפיקה את נייר הערך.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 5 - ניירות ערך - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

(6) שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של איגרות חוב זמינות למכירה הנמצאות בפוזיצית הפסד שטרם מומש ללא הפרשה להפסדי אשראי:

12 חודשים ומעלה					פחות מ-12 חודשים				סך כל איגרות חוב זמינות למכירה
הפסדים שטרם מומשו					הפסדים שטרם מומשו				
סך הכל	מעל 40%	40%-20%	20%-0%	שווי הוגן ⁽¹⁾	סך הכל	40%-20%	20%-0%	שווי הוגן ⁽¹⁾	
ליום 31 במרץ 2026 (בלתי מבוקר)									
224	28	26	170	496	28	-	28	2,628	אגרות חוב זמינות למכירה
-	-	-	-	-	4	-	4	505	של ממשלת ישראל
15	-	-	15	267	6	-	6	706	של ממשלות זרות ⁽²⁾
2	-	-	2	39	-	-	-	-	של מוסדות פיננסים בישראל
-	-	-	-	-	-	-	-	-	של מוסדות פיננסים זרים
13	-	-	13	240	14	-	14	252	מגובי נכסים (ABS)
1	-	-	1	19	-	-	-	121	של אחרים בישראל
255	28	26	201	1,061	52	-	52	4,212	של אחרים זרים
ליום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)									
325	28	53	244	2,383	38	-	38	2,031	אגרות חוב זמינות למכירה
2	-	-	2	54	-	-	-	332	של ממשלת ישראל
28	-	-	28	331	-	-	-	-	של ממשלות זרות ⁽²⁾
3	-	-	3	58	-	-	-	-	של מוסדות פיננסים בישראל
-	-	-	-	-	-	-	-	-	של מוסדות פיננסים זרים
16	-	-	16	418	13	-	13	150	מגובי נכסים (ABS)
2	-	-	2	61	-	-	-	-	של אחרים בישראל
376	28	53	295	3,305	51	-	51	2,513	של אחרים זרים
ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)									
229	28	25	176	724	1	-	1	316	אגרות חוב זמינות למכירה
1	-	-	1	48	1	-	1	134	של ממשלת ישראל
15	-	-	15	272	-	-	-	-	של ממשלות זרות ⁽²⁾
1	-	-	1	44	-	-	-	-	של מוסדות פיננסים בישראל
-	-	-	-	-	-	-	-	-	של מוסדות פיננסים זרים
12	-	-	12	266	12	-	12	140	מגובי נכסים (ABS)
1	-	-	1	18	3	-	3	54	של אחרים בישראל
259	28	25	206	1,372	17	-	17	644	של אחרים זרים

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

(2) איגרות חוב של ממשלת ארצות הברית.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 5 - ניירות ערך - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

(7) ניירות ערך מגובי נכסים

הערך במאזן	עלות מופחתת	רווח כולל אחר מצטבר		שוי הוגן	
		רווחים	הפסדים		
ליום 31 במרץ 2026 (בלתי מבוקר)					
52	51	1	-	52	אגרות חוב מגובות נכסים (ABS)
52	51	1	-	52	סך כל אגרות חוב מגובות נכסים זמינות למכירה
ליום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)					
60	60	-	-	60	אגרות חוב מגובות נכסים (ABS)
60	60	-	-	60	סך כל אגרות חוב מגובות נכסים זמינות למכירה
ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)					
51	49	2	-	51	אגרות חוב מגובות נכסים (ABS)
51	49	2	-	51	סך כל אגרות חוב מגובות נכסים זמינות למכירה

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

31 במרץ 2026 (בלתי מבוקר)						
בנקים ממשלות		אשראי לציבור				
סך הכל	ואגרות חוב	סך הכל	פרטי אחר	לדיוור	מסחרי	
						יתרת חוב רשומה:
160,913	35,672	125,241	16	-	125,225	שנבדקו על בסיס פרטני
292,054	-	292,054	28,394	249,327	14,333	שנבדקו על בסיס קבוצתי
452,967	35,672	417,295	28,410	249,327⁽²⁾	139,558	סך הכל חובות
						מזה:
4,036	-	4,036	85	2,670	1,281	חובות לא צוברים
253	-	253	82	-	171	חובות בפיגור 90 ימים או יותר
1,090	-	1,090	142	-	948	חובות בעייתיים אחרים
5,379	-	5,379	309	2,670	2,400	סך הכל חובות בעייתיים
						יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:
1,579	5	1,574	1	-	1,573	שנבדקו על בסיס פרטני
2,147	-	2,147	631	1,015	501	שנבדקו על בסיס קבוצתי
3,726	5	3,721	632	1,015	2,074	סך הכל הפרשה להפסדי אשראי
462	-	462	43	133	286	מזה: בגין חובות לא צוברים
270	-	270	86	-	184	מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים
31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)						
בנקים ממשלות		אשראי לציבור				
סך הכל	ואגרות חוב	סך הכל	פרטי אחר	לדיוור	מסחרי	
						יתרת חוב רשומה:
141,317	43,083	98,234	14	-	98,220	שנבדקו על בסיס פרטני
270,229	-	270,229	27,319	228,573	14,337	שנבדקו על בסיס קבוצתי
411,546	43,083	368,463	27,333	228,573⁽²⁾	112,557	סך הכל חובות
						מזה:
3,977	1	3,976	79	2,140	1,757	חובות לא צוברים
140	-	140	53	-	87	חובות בפיגור 90 ימים או יותר
1284	-	1284	139	-	1145	חובות בעייתיים אחרים
5,401	1	5,400	271	2,140	2,989	סך הכל חובות בעייתיים
						יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:
1,699	12	1,687	1	-	1,686	שנבדקו על בסיס פרטני
2,392	-	2,392	684	1,142	566	שנבדקו על בסיס קבוצתי
4,091	12	4,079	685	1,142	2,252	סך הכל הפרשה להפסדי אשראי
560	1	559	45	107	407	מזה: בגין חובות לא צוברים
281	-	281	82	-	199	מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.
(2) כולל הלוואות לכל מטרה במשכון דירת מגורים בסך 15,712 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 במרץ 2025 - 15,126 מיליוני שקלים חדשים).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

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

31 בדצמבר 2025 (מבוקר)					
בנקים ממשלות			אשראי לציבור		
סך הכל	ואגרות חוב	סך הכל	פרטי אחר	לדיוור	מסחרי
יתרת חוב רשומה:					
162,831	46,563	116,268	19	-	116,249
288,087	-	288,087	28,476	245,267	14,344
450,918	46,563	404,355	28,495	245,267⁽²⁾	130,593
סך הכל חובות					
מזה:					
3,939	1	3,938	76	2,535	1,327
170	-	170	80	-	90
1,146	-	1,146	141	-	1,005
5,255	1	5,254	297	2,535	2,422
סך הכל חובות בעייתיים					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:					
1,591	5	1,586	1	-	1,585
2,268	-	2,268	710	1,063	495
3,859	5	3,854	711	1,063	2,080
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי					
456	1	455	39	127	289
מזה: בגין חובות לא צוברים					
280	-	280	89	-	191
מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים					

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.

(2) כולל הלוואות לכל מטרה במשכון דירת מגורים בסך 15,601 מיליוני שקלים חדשים.

ב. תנועה בירת הפרשה להפסדי אשראי

הפרשה להפסדי אשראי					
בנקים ממשלות			אשראי לציבור		
סך הכל	ואגרות חוב	סך הכל	פרטי אחר	לדיוור	מסחרי
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026 (בלתי מבוקר)					
4,106	5	4,101	733	1,098	2,270
31	(4)	35	(38)	(53)	126
(248)	-	(248)	(83)	-	(165)
94	4	90	42	-	48
(154)	4	(158)	(41)	-	(117)
3,983	5	3,978	654	1,045	2,279
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים					
257	-	257	22	30	205
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)					
4,370	12	4,358	697	1,213	2,448
103	-	103	54	(34)	83
(212)	-	(212)	(86)	-	(126)
81	-	81	43	-	38
(131)	-	(131)	(43)	-	(88)
4,342	12	4,330	708	1,179	2,443
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים					
251	-	251	23	37	191

(1) יתרת המחיקות החשבונאיות המוצגות בביאור כוללת בעיקרה מחיקות שהינן בעלי אופי טכני הנובע מחלוק הזמן של פיגור הלקוח וזאת בהתאם לתקינה האמריקאית החלה על הבנק בהקשר זה. כך למשל, יתרת ההפרשה של חובות גדולים לא צוברים, נמחקת בדרך כלל לאחר שנתיים. חוב הנמדד על בסיס קבוצתי נמחק לאחר 150 ימי פיגור. המשמעות היא, שמאמצי הגבייה של הבנק, לעיתים אורכים זמן רב יותר בהשוואה לעיתני המחיקה על פי הכללים החשבונאיים. כתוצאה מכך, מוצגות, יתרות גבוהות יחסית של "מחיקות חשבונאיות" ויתרות גבוהות יחסית של "גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות".

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 7 - פיקדונות הציבור

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

א. סוגי פיקדונות לפי מקום הגיוס ולפי סוג המפקיד

31 בדצמבר		31 במרץ		
2025	2025	2026	2026	
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
				בישראל
				לפי דרישה
70,776	73,464	71,728		אינם נושאים ריבית
50,449	35,965	44,547		נושאים ריבית
121,225	109,429	116,275		סך הכל לפי דרישה
311,233	273,694	316,839		לזמן קצוב
432,458	383,123	433,114		סך הכל פיקדונות בישראל⁽¹⁾
				מחוץ לישראל
				לפי דרישה
469	380	774		אינם נושאים ריבית
768	517	808		נושאים ריבית
1,237	897	1,582		סך הכל לפי דרישה
14,702	15,255	15,967		לזמן קצוב
15,939	16,152	17,549		סך הכל פיקדונות מחוץ לישראל
448,397	399,275	450,663		סך כל פיקדונות הציבור
				(1) מזה:
166,879	165,502	168,684		פיקדונות של אנשים פרטיים
134,535	94,256	127,245		פיקדונות של גופים מוסדיים
131,044	123,365	137,185		פיקדונות של תאגידים ואחרים

ב. פיקדונות הציבור לפי גודל

31 בדצמבר		31 במרץ		
2025	2025	2026	2026	
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
				תקרת הפיקדון (במיליוני שקלים חדשים)
112,941	108,527	115,335		עד 1
97,901	95,143	98,632		מעל 1 עד 10
44,779	43,384	43,570		מעל 10 עד 100
35,754	33,515	32,239		מעל 100 עד 500
157,022	118,706	160,887		מעל 500
448,397	399,275	450,663		סך הכל

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 8 - זכויות עובדים

תיאור ההטבות

1. תנאי העסקתם של הרוב המכריע של העובדים והמנהלים בקבוצת הבנק נקבעים על פי הוראות הסכמים קיבוציים. ההתחייבויות הפנסיוניות לעובדים אלה, למעט עובדי בנק יהב, מכוסות באופן שוטף על ידי הפקדות לקרנות פנסיה, קופות גמל ופיצויים, המשחררות את הבנק מהחבות לתשלום פיצויי פיטורים על פי החוק, לאותם עובדים. לפרטים נוספים בדבר ההטבות השונות לעובדים ומנהלים בבנק ראה ביאור 22 לדוחות הכספיים לשנת 2025.
2. מדיניות תגמול לנושאי משרה בבנק ולכלל עובדי הבנק אשר אינם נושאי משרה לפרטים בדבר מדיניות תגמול לנושאי משרה בבנק ולמדיניות תגמול לכלל עובדי הבנק אשר אינם נושאי משרה ראה ביאור 22 לדוחות הכספיים לשנת 2025.
3. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד בגין תוכניות פנסיה להטבה מוגדרת והפקדה מוגדרת (במיליוני שקלים חדשים):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2025	2026	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
77	19	19	במסגרת משכורות והוצאות נלוות
			עלות שירות ⁽¹⁾
			במסגרת הוצאות אחרות
109	28	26	עלות ריבית ⁽²⁾
(26)	(7)	(7)	תשואה חזויה על נכסי תכנית ⁽³⁾
			הפחתה של סכומים שלא הוכרו:
19	5	2	הפסד אקטוארי נטו ⁽⁴⁾
102	26	21	סך הכל במסגרת הוצאות אחרות
179	45	40	סך עלות ההטבה, נטו
224	56	58	סך הוצאה בגין פנסיה להפקדה מוגדרת
403	101	98	סך כל הוצאות שהוכרו ברווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	הפקדות בפועל		תחזית לשנת ⁽⁵⁾
	2025	2026	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
7	2	2	6

הפקדות

- (1) עלות השירות הינה הצבירה השוטפת בתקופה של ההטבה העתידית לעובד.
- (2) עלות הריבית הינה הסכום המוכר בתקופה, שנקבע לפי הגידול במחויבות בגין הטבה חזויה עקב חלוף הזמן.
- (3) תשואה חזויה הינה התשואה החזויה על נכסי התוכנית הנקבעת בהתבסס על שיעור התשואה החזוי לטווח ארוך על נכסי התוכנית ועל בסיס השווי המבוסס שוק של נכסי התוכנית.
- (4) ההפחתה של הרווח או ההפסד נטו שהוכרו ברווח כולל אחר מצטבר בעבר.
- (5) אומדן הפקדות שצפוי לשלמן בתוכניות פנסיה להטבה מוגדרת עד לתום שנת 2026

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 9 - הלימות הון, נזילות ומינף

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. הלימות הון

מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון"

ליום 31 במרץ		ליום 31 בדצמבר	
2025	2025	2025	2026
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)
1. בנתוני המאוחד			
א. הון לצורך חישוב יחס ההון			
35,239	32,629	35,692	הון עצמי רובד 1
35,239	32,629	35,692	הון רובד 1
9,671	9,226	9,999	הון רובד 2
44,910	41,855	45,691	סך הכל הון כולל
ב. יתרות משוקללות של נכסי סיכון			
317,841	288,419	328,534	סיכון אשראי
2,126	2,278	2,377	סיכונים שוק
24,188	23,886	20,119	סיכון תפעולי ⁽¹⁾
344,155	314,583	351,030	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון
ג. יחס הון לרכיבי הסיכון			
באחוזים			
10.24	10.37	10.17	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
10.24	10.37	10.17	יחס הון רובד 1 לרכיבי הסיכון
13.05	13.30	13.02	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.60	9.60	9.60	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים ⁽²⁾
12.50	12.50	12.50	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים ⁽²⁾
2. חברות בת משמעותיות			
בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאחדות שלו			
14.36	13.45	14.61	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
14.36	13.45	14.61	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
16.48	15.67	16.73	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.00	9.00	9.00	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
12.50	12.50	12.50	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

(1) החל מיום 1 בינואר 2026 מיישם הבנק את עדכון הוראה 206 לחישוב דרישות הון בגין סיכון תפעולי. לפרטים נוספים ראה סעיף י"א להלן.

(2) ליחס הון עצמי רובד 1 התווספה דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור למועד הדיווח.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 9 - הלימות הון, נזילות ומינוף - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. הלימות הון - המשך

מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון" - המשך

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 במרץ		
2025	2025	2025	2026	
(מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	
				3. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון (בנתוני המאוחד)
				א. הון עצמי רובד 1
				הון עצמי
36,428	33,569		36,910	הבדלים בין ההון העצמי לבין הון עצמי רובד 1
(1,017)	(877)		(1,046)	
35,411	32,692		35,864	סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים
				התאמות פיקוחיות וניכויים:
				מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים
(87)	(102)		(87)	התאמות פיקוחיות וניכויים אחרים
(85)	39		(85)	
(172)	(63)		(172)	סך הכל התאמות פיקוחיות וניכויים - הון עצמי רובד 1
35,239	32,629		35,692	סך הכל הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
				ב. הון רובד 2
				הון רובד 2: מכשירים
6,051	5,620		6,506	הון רובד 2: הפרשות
3,620	3,606		3,493	
9,671	9,226		9,999	סך הכל הון רובד 2
44,910	41,855		45,691	סך הכל הון כולל

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 9 - הלימות הון, נזילות ומינוף - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. יחס מינוף

מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 218 בדבר יחס מינוף

ליום 31 במרץ		ליום 31 בדצמבר		
2026	2025	2025	2025	
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
באחוזים				
35,692	32,629	35,239	32,629	1. בנתוני המאוחד
605,827	540,851	599,134	540,851	הון רובד 1
5.89	6.03	5.88	6.03	סך החשיפות
4.50	4.50	4.50	4.50	יחס המינוף
				יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים ⁽⁴⁾
באחוזים				
8.45	7.69	8.54	7.69	2. חברות בת משמעותיות
4.50	4.50	4.50	4.50	בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאוחדות שלו
				יחס המינוף
				יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

ג. יחס כיסוי נזילות

מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 221 בדבר יחס כיסוי נזילות

ליום 31 במרץ		ליום 31 בדצמבר		
2026	2025	2025	2025	
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
באחוזים				
147	139	129	139	1. בנתוני המאוחד
100	100	100	100	יחס כיסוי הנזילות ⁽⁴⁾
				יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
באחוזים				
148	140	130	140	2. בנתוני הבנק
100	100	100	100	יחס כיסוי הנזילות ⁽⁴⁾
				יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
באחוזים				
252	428	316	428	3. חברות בת משמעותיות
100	100	100	100	בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאוחדות שלו
				יחס כיסוי הנזילות ⁽⁴⁾
				יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

(4) במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח. נכון ליום 31 במרץ 2026 יחס כיסוי הנזילות המאוחד עמד על 128%.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 9 - הלימות הון, נזילות ומינף - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ד. יחס מימון יציב נטו לפי הוראות המפקח על הבנקים

הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 222 נושא 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 באמצעות דרישה מתאגידים בנקאיים לשמור על פרופיל מימון יציב בהתאם להרכב נכסיהם המאזניים ולפעילויותיהם החוץ מאזניים. יחס המימון היציב נטו מכיל שני מרכיבים: פריטי מימון יציב זמין (מונה) ופריטי מימון יציב נדרש (מכנה). "מימון יציב זמין" מוגדר כחלק מההון ומההתייבויות שניתן להסתמך עליו על פני אופק הזמן המובא בחשבון ביחס המימון היציב נטו, המשתרע על פני שנה אחת. סכום המימון היציב הנדרש של תאגיד מסוים הוא פונקציה של מאפייני הנזילות והתקופות הנותרות לפירעון של הנכסים השונים המוחזקים על ידי אותו תאגיד, וכן של חשיפותיו החוץ-מאזניות.

בהתאם להוראה, יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש עומד על 100%.

יחס מימון יציב נטו בבנק בחברות בנות בנקאיות משמעותיות בישראל מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 222, בדבר "יחס מימון יציב נטו". יחס מימון יציב נטו בחברות בנקאיות משמעותיות בחוץ לארץ מוצג ומחושב בהתאם להוראות הרלוונטיות בכל תחום שיפוט ככל שנקבע.

ליום 31 במרץ		ליום 31 בדצמבר	
2026	2025	2025	2025
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
באחוזים			
(1) בנתוני המאוחד			
111	113	112	112
יחס מימון יציב נטו			
100	100	100	100
יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים			
(2) חברות בת משמעותיות			
חברה בנק יהב			
168	177	168	168
יחס מימון יציב נטו			
100	100	100	100
יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים			

גורמים היכולים להשפיע באופן מהותי על יחס מימון יציב נטו

יחס מימון יציב נטו, על בסיס מאוחד ליום 31 במרץ 2026 עמד על 111%. תנודתיות היחס על פני הרבעון הינה נמוכה, כאשר הגורמים העיקריים המשפיעים על תוצאות יחס מימון יציב נטו הם הרכב המקורות והשימושים של הבנק לפי תקופת המימון, סוג המימון והצד הנגדי. בצד המקורות - התחייבויות ארוכות טווח יציבות יותר מהתחייבויות קצרות טווח, וכן מימון מלקוחות קמעונאיים ועסקים קטנים הינו יותר מאשר מימון סיטונאי בעל מועד פירעון זהה. התקצרות של מקורות ארוכים בהיקפים גבוהים (כגון כתבי התחייבויות נדחים) לטווח של מתחת לשנה הינו גורם המשפיע על תוצאות היחס, אך היות ומדובר במקור מימון אשר הינו בדרך כלל בעל תקופות לפירעון מפוזרות ההשפעה על תוצאות היחס אינה מהותית. בצד השימושים - סוג הנכס, תקופת ואיכות הנכס וערך הנזילות קובעים את הסכום של מימון יציב נדרש.

ה. באזל III

הבנק מיישם את הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 בנושא מדידה והלימות הון, כפי שעודכנו, על מנת להתאימן להנחיות באזל III.

הוראות באזל III קבעו שינויים משמעותיים בחישוב דרישות ההון הרגולטורי, בין היתר, בכל הקשור ל-:

- רכיבי ההון הפיקוחי.
- ניכויים מההון והתאמות פיקוחיות.
- טיפול בחשיפות לתאגידים פיננסיים.
- טיפול בחשיפות לסיכון אשראי בגין חובות בעייתיים.
- הקצאת הון בגין סיכון CVA.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 9 - הלימות הון, נזילות ומינוף - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. יעד הלימות הון

בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, מחויב הבנק לשמור על יחס הון עצמי רובד 1 מזערי, שלא יפחת משיעור של 9% וכן על יחס הון כולל מזערי שלא יפחת משיעור של 12.5% לסך המשוקלל של רכיבי הסיכון בנכסיו המאזניים ובסעיפים החוץ מאזניים. אופן החישוב של סך ההון ושל סך רכיבי הסיכון מפורט בהוראות.

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 השעה להתמודדות עם משבר הקורונה.

בהתאם לכך, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הנדרשים מהבנק, לתאריך הדיווח, הינם 9.60%-12.50%, בהתאמה (אליהם יתווספו שולי בטחון נאותים).

א. הורדת דירוג האשראי של מדינת ישראל על ידי סוכנות הדירוג S&P

בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 203, דרישות ההון בגין חשיפות הבנק למדינת ישראל, בנקים ישראלים, גופים מוסדיים וישויות סקטור ציבורי, נגזרות מדירוג מדינת ישראל.

למטרת הדירוג משתמש הבנק בדירוג הנמוך מבין שתי סוכנויות הדירוג S&P ו-AM best, אשר משמשת לדירוג של מבטחי סיכונים אשראי לצורך הפחתת סיכון האשראי, כך שמשקל הסיכון מתבסס על דירוג המבטחים ולא על דירוג הצדדים הנגדיים.

ביום 8 במאי 2026, אשררה סוכנות הדירוג S&P את דירוג האשראי של מדינת ישראל ברמה של A עם תחזית דירוג יציבה.

ה. כתבי התחייבויות נדחים עם מנגנון ספיגת הפסדים

ביום 15 בינואר 2026 הנפיק הבנק בהנפקה פרטית בינלאומית למשקיעים מוסדיים כתבי התחייבויות נדחים מותנים מסוג CoCo הכוללים מנגנון חוזי לספיגת הפסדים באמצעות מחיקת קרן (עומדים בתנאי הכשירות של באזל וו ומוכרים על ידי הפיקוח על הבנקים כהון רובד 2 של הבנק), בערך נקוב של 750 מיליון דולר.

ביום 7 באפריל 2026 נפדו בפדיון מוקדם מלא, על פי תנאיהם כתבי התחייבות נדחים מותנים מסוג COCO שהונפקו על ידי הבנק למשקיעים מוסדיים, בסך 600 מיליון דולר. בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים נכלל כתבי התחייבות אלו לא נכללו כחלק מהון רובד 2 ברבעון הראשון של שנת 2026.

ו. צעדים על מנת להתמודד עם העלייה בסיכון האשראי לענף הבינאי והנדל"ן ובשוק הדיור

ביום 6 באפריל 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר מעדכן להוראת ניהול בנקאי תקין 203, בנושא מדידה והלימות הון - סיכון אשראי ולהוראת ניהול בנקאי תקין 329 בנושא מגבלות למתן הלוואות לדיור. החוזר מחיל משקל סיכון מוגבר על אשראי למימון פרויקטים עם שיעור גבוה של חוזי מכר בהם חלק משמעותי ממחיר המכירה משולם במועד מסירת הדירה. כמו כן, הוגבלו ביצועי ההלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן בהן הזיז משלם את תשלומי הריבית, ל-10% מהיקף הביצועים של סך ההלוואות לדיור. להוראה אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2026, ולא צפויה להיות לה השפעה מהותית בעתיד. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1 לדוחות הכספיים לשנת 2025.

ז. יחס המינוף

הבנק מיישם את כללי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס מינוף, המאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס המינוף. יחס המינוף מבוסס באחוזים ומוגדר כיחס בין הון רובד 1 לבין סך החשיפות. סך החשיפות של הבנק הינו סכום החשיפות המאזניות, חשיפות לנגזרים, לעסקאות מימון ניירות ערך ופריטים חוץ מאזניים.

על פי ההוראה, תאגיד בנקאי נדרש לעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד.

ביום 15 בנובמבר 2020 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "התאמות נוספות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם וירוס הקורונה (הוראת שעה)" לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 250, במסגרתה יחס המינוף לא יפחת מ-4.5% על בסיס מאוחד, לעומת 5% לפני השינוי.

במסגרת חוזר הפיקוח על הבנקים מיום 20 בדצמבר 2023, תוקף ההקלה הוארך עד ליום 31 בדצמבר 2025. תאגיד בנקאי שניצל את הקלה במועד זה, יידרש לשוב ליחס המינוף הנדרש בטרם הוראת השעה בתוך שני רבעונים, כך שבתום תוקף הוראת השעה יחול על הבנק יחס מינוף מזערי בהתאם ליחס המינוף בפועל או היחס המינימלי שחל על התאגיד הבנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מבניהם.

ביום 14 בספטמבר 2025, פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר במסגרתו תוקף ההקלה הוארך בשנה נוספת, עד ליום 31 בדצמבר 2026.

י"א. עדכון הוראה 206 בנושא סיכון תפעולי

ביום 19 ביוני 2024, פרסם המפקח על הבנקים חוזר המעדכן את ההנחיות לחישוב דרישות הון בגין סיכון תפעולי. עיקרי העדכונים בהוראה הם: חישוב מחדש של רכיבי הגישה הסטנדרטית כך שתכלול את רכיבי האינדיקטור העסקי, אשר יתקבל בהכפלת סך האינדיקטור העסקי במקדמים שנקבעו בהוראה, ואת מכפיל ההפסד הפנימי אשר יהיה מבוסס על ממוצע הפסדים היסטוריים של הבנק, והנחיות חדשות לגבי נתוני הפסד היסטוריים של הבנק, אופן איסוף הנתונים ואופן השימוש בהם ודרישות הגילוי בגינם. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 1 בינואר 2026, עם זאת, עד ליום 31 בדצמבר 2028 מכפיל ההפסד הפנימי יקבע על 1. הבנק מיישם, החל מיום 1 בינואר 2026, את החישוב החדש למדידת הסיכון התפעולי. ליישום ההוראה אין השפעה מהותית על יחסי ההון של הבנק.

י"ב. לפרטים בדבר חלוקת דיבידנד ראה תמצית דוח על השינויים בהון העצמי וכן ביאור 18 להלן.

י"ג. לפרטים נוספים על הוראות והנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא הלימות הון, ראה ביאור 25 לדוחות הכספיים לשנת 2025.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. התחייבויות אחרות והתקשרויות מיוחדות

31 בדצמבר		31 במרץ	
2025	2025	2025	2026
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)
33	45	30	

רכישה ושיפוץ בניינים

פעילות מכירת אשראי

הטבלה שלהלן מסכמת את פעילות מכירת האשראי של הבנק:

לשנה שהסתיימה		לשלושה חודשים שהסתיימו	
ביום 31 בדצמבר		ביום 31 במרץ	
2025	2025	2025	2026
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)
120	-	-	-
136	-	-	-
16	-	-	-

הערך בספרים של האשראי שנמכר
סך הכל תמורה
סך הכל רווח נטו ממכירת אשראי

ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות אחרות

1. לפרטים בדבר התחייבויות תלויות והתקשרויות אחרות של קבוצת הבנק, ראה ביאור 26 לדוחות הכספיים לשנת 2025. להלן יובא תיאור שינויים מהותיים ביחס לביאור שנכלל, כאמור בדוחות לשנת 2025.
 2. כנגד הבנק וחברות מאוחדות שלו קיימות תביעות שונות, בעיקר תביעות של לקוחות, וכן, קיימות בקשות לאישור תביעות כתובענות ייצוגיות. לדעת הנהלת הבנק, המבוססת על דעת הנהלות החברות המאוחדות שלו, וכן על חוות דעת של יועציה המשפטית באשר להערכת סיכויי התביעות (ככל שמדובר בתובענות נגד הבנק) והבקשות לאישור תביעות כתובענות ייצוגיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במקום בו נדרשה הפרשה, לכיסוי נזקים אפשריים.
- להלן פירוט של תובענות מהותיות, ובכלל זה בקשות לאישור תובענות ייצוגיות ותביעות שבהן הסכום הנתבע (ללא ריבית והוצאות) גבוה מ-1% מהונו העצמי של הבנק, ואשר חלו בהן התפתחויות ושינויים ביחס למתואר בדוחות הכספיים לשנת 2025:

(א) בחודש מאי 2016, הומצאה לבנק, תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית בגין גבייה ביתר ושלא כדין, לכאורה, של עמלות מלקוחות הזכאים להיות מסווגים כעסקים קטנים, תוך הפרת חובות החלות על הבנק ביחסיו עם לקוחותיו. הנזק הנתען הועמד על ידי המבקשת, על דרך האומדנה, על סך של 220 מיליוני שקלים חדשים.

ביום 13 בנובמבר 2025 הגישו הצדדים לבית המשפט, בקשה לאישור הסדר פשרה, אליו הגיעו במסגרת הליך גישור. ביום 23 באפריל 2026 ניתן פסק דינו של בית המשפט המחוזי, המאשר את הסכם הפשרה אליו הגיעו הצדדים.

(ב) בחודש ספטמבר 2018, הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, בסכום של כ-180 מיליוני שקלים חדשים (על דרך האומדנה), בגין גביית עמלה ביתר, לכאורה, בפירעון מוקדם של הלוואות לדיור המורכבת ממספר מסלולים, אשר בחלקם נוצרו הפרשי היוון חיוביים ובחלקם נוצרו הפרשי היוון שליליים, בכך שהבנק אינו מבצע קיזוז בין הפרשי ההיוון במסלולים השונים וזאת לכאורה, בניגוד למנגנון הקבוע בצו הבנקאות (פירעון מוקדם של הלוואה לדיור), התשס"ב-2002.

ביום 28 באפריל 2025 הגישו הצדדים לבית המשפט, בקשה לאישור הסדר פשרה, אליו הגיעו במסגרת הליך גישור. בהתאם להחלטת בית המשפט, ביום 29 באפריל 2026 הוגשה עמדת היועצת המשפטית לממשלה ביחס להסדר הפשרה. על הצדדים להגיש תגובתם לעמדה עד ליום 17 במאי 2026.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

- (א) בחודש מאי 2020, הומצאה לבנק, תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, ללא הערכת סכום, בגין הפרה, כביכול, של חובת הסודיות בכך שהבנק מעביר פרטי מידע מזהים שונים לתאגידי מידע בינלאומיים ובפרט חברת פייסבוק, ומאפשר לאסוף מידע פרטי על לקוחות הבנק, תוך הפרה לכאורה, של הוראות חוק הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981 ועוד שורה של דינים, וזאת מבלי לתת גילוי ללקוחות הבנק כנדרש וללא קבלת הסכמתם. בהתאם להמלצת בית המשפט, בין הצדדים מתנהל הליך גישור.
- (ד) בחודש אפריל 2021, הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, נגד הבנק ונגד 14 נתבעים נוספים (בנקים אחרים וגופים פיננסיים נוספים - להלן: "המשיבים"), בגין העברת מידע פרטי לצדדים שלישיים תוך כדי גלישה ב"איזור האישי", שבאתרי האינטרנט וביישומונים שמפעילים המשיבים, וזאת, כביכול, תוך פגיעה בפרטיות המנוגדת להוראות חוק הגנת הפרטיות, כללי הבנקאות ועוד שורה של חובות המוטלות על המשיבים. הוגשו סיכומים מטעם המבקשים, וסיכומי הבנק הוגשו ביום 12 בינואר 2026. טרם הוגשו סיכומי תשובה מטעם המבקשים.
- (ה) בחודש פברואר 2022 הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, אשר הוגשה נגד הבנק ותשעה בנקים נוספים ונגד שתי חברות פרטיות המפעילות בעצמן ו/או באמצעות זיכיון מכשירים אוטומטיים חוץ בנקאיים למשיכת מזומן ("הבקשה"). עניינה של הבקשה, בעמלה הנגבית בגין שירותי משיכת כסף מזומן מחשבונות לקוחות הבנקים הנתבעים, שבוצעו באמצעות מכשירים אוטומטיים (ATM) חוץ בנקאיים, המופעלים על-ידי חברות פרטיות. הנזק לקבוצה על-פי הבקשה, הועמד על סך כולל של 458 מיליוני שקלים חדשים נגד כל הנתבעים, תוך שהמבקשת מותירה לשיקול דעת בית המשפט את שאלת חלוקת האחריות בין כלל המשיבים. המפקח על הבנקים הגיש את עמדותיו בסוגיה נושא הבקשה, בהמשך לבקשת המבקשת, ביום 9 בפברואר 2026 ניתנה החלטת בית המשפט ולפיה, על היועצת המשפטית לממשלה להודיע עד ליום 29 במרץ 2026 האם ברצונה להתייחס או להוסיף על העמדות הקודמות שהגיש המפקח על הבנקים בתיק. טרם הוגשה עמדת היועצת המשפטית לממשלה.
- (ו) בחודש נובמבר 2022 הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, ללא הערכת סכום, בגין אופן עדכון הריבית, על פי הסכמי הלוואה לדירור במסלול ריבית משתנה על בסיס עוגן אג"ח (תשואות אג"ח מדינה), לגבי נטען כי הינו יוצר יתרון בלתי הוגן לבנק על חשבון הלווים, וכי התנאי בהסכמים האמורים לפיו השינוי בעוגן יהיה רק "בתנאי שסכום מרכיבים אלה לא יפחת מ-0%", הינו, כביכול, תניה מקפחת בחוזה אחיד, כהגדרתה בסעיף 2 לחוק החוזים האחידים, תשמ"ג-1982. ביום 6 באפריל 2026 ניתנה החלטת בית המשפט, המורה למפקח על הבנקים ליתן את עמדתו ביחס לסוגיה העולה מבקשת האישור וזאת, עד ליום 17 במאי 2026.
- (ז) בחודש מאי 2023 הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, ללא הערכת סכום, בגין אופן קביעת שיעור הריבית, במסלול ריבית קבוע בהלוואה לדירור, המבוצעת בחלקים. נטען בבקשה, כי על הבנק לקבוע שיעור ריבית שנתית בהתאם לשיעור הריבית הבסיסית, בצירוף "שיעור התוספת", אשר לטענת המבקש, אמור להיות קבוע, ואולם לפי הטענה, בפועל, הבנק מחשב את ריבית התוספת לפי שיעור הריבית במועד חתימת הסכם הלוואה אך לפי ריבית בסיסית ממועדים מאוחרים יותר, וזאת בניגוד להסכם הלוואה ולאמור בהוראת ניהול בנקאי תקין 421 בנושא "הפחתה או תוספת בשיעורי ריבית". בעקבות הצעת בית המשפט, ביום 6 בינואר 2026 הוגשה בקשה מוסכמת להסתלקות המבקש מבקשת האישור. ביום 28 בינואר 2026, ניתן פסק דין המאשר את הסדר ההסתלקות שהגישו הצדדים.
- (ח) בחודש יוני 2023 הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית נגד הבנק ובנקים נוספים, לתשלום פיצויים בסך העולה על 1 מיליארדי שקלים חדשים, בגין אי תשלום ריבית על יתרות זכות בחשבונות עובר ושב. בבקשה נטען, כי הבנק אינו משלם ריבית על יתרות זכות בחשבונות עובר ושב המתנהלים אצלו, על דרך זיכוי בריבית זכות, או על דרך הפעלת מנגנונים להפקדה אוטומטית של יתרות זכות בחשבון לפיקדון צובר ריבית, וכן כי הבנק אינו מיידע את לקוחותיו בדבר האפשרויות המתאימות לנסיבות אלה, תוך הפרה של הוראות דין שונות וכן התעשרות שלא כדין. ביום 29 בדצמבר 2024 הוגשה עמדת הפיקוח על הבנקים, במסגרתה, בין היתר, המפקח הבהיר כי הוא מתנגד להתערבות במחירי השירותים הבנקאיים, ולעמדתו, חיוב הבנקים לשלם ריבית על יתרות זכות בעובר ושב עלול להיות מהלך שגוי. ביום 30 בדצמבר 2025 הוגשו סיכומים מטעם המבקשים, וסיכומים מטעם הבנק הוגשו ביום 12 במאי 2026.
- (ט) בחודש יוני 2023 הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, נגד הבנק ובנקים נוספים, בגין חיוב ביתר, כביכול, של ריבית חובה הצמודה לפריים. נטען, כי הבנק מעלה את ריבית הפריים המהווה בסיס לקביעת שיעור ריבית החובה על יתרות חובה בעובר ושב ובהלוואות וזאת בכל שינוי ובדיוק באותו שיעור של עליית ריבית בנק ישראל וזאת ללא שיקול דעת, ובין היתר ללא התחשבות בשינויים בעלות המקורות המשמשים לאשראי, ובכך מעלה את רווחיו תוך שימוש, לכאורה, שלא בתום לב בסעיפים מקפחים בחוזים הבנקאיים האחידים וכן התעשרות שלא כדין. הנזק הכולל לכל הנתבעים, הוערך בסך של 5.8 מיליארדי שקלים חדשים. נקבעו מועדים להגשת סיכומים בתיקונים 11 במאי 2026, בית המשפט נתן החלטה ולפיה, בשלב זה, המועדים הקבועים להגשת סיכומים מטעם הצדדים יידחו, עד לאחר מתן הכרעה בבקשה להוספת ראייה בתיק, שהוגשה מטעם המבקשים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

(י) בחודש יולי 2023 הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, אשר הוגשה נגד הבנק ובנקים נוספים. עניינה של הבקשה בהטעיה ואי גילוי, כביכול, בעת ביצוע הפקדה באינטרנט/ אפליקציה של גובה הריבית המוצעת ומשולמת ללקוחות הבנק האחרים, בדיוק על אותם פיקדונות, ושל האפשרות לקבלת ריבית טובה יותר. וזאת תוך פעולות בניגוד לדין, כביכול, העולות לכדי הטעיה, בחוסר תום לב ובעושה, וכן עשיית עושר ולא במשפט. סכום הנזק הכולל הנטען בבקשה ביחס לכל הבנקים, הוא 984 מיליוני שקלים חדשים. ביום 28 באפריל 2026 ניתן פסק דין על פיו, נדחתה הבקשה לאישור תוך חיוב המבקשת בהוצאות.

(יא) בחודש אוגוסט 2023 הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, ללא הערכת סכום, אשר הוגשה נגד הבנק ונגד בנקים נוספים. עניינה של הבקשה בדרישה להמצאת פוליסות ביטוח מבנה אגב משכנתא ושעבודה לטובת הבנק, גם כאשר שווי הנכס בניכוי ערך הקרקע המתייחס אליו, גבוה מסכום ההלוואה המבוקש או מיתרת הלוואה קיימת, וזאת בניגוד, לכאורה, לקבוצה בהוראת ניהול בנקאי תקין 451. עוד נטען, כי הבנקים המשיבים, אינם מיידעים את הלווים במהלך תקופת ההלוואה, כי עומדת להם האפשרות שלא לבטח את הנכס בנסיבות כאמור, בהתייחס ליתרת ההלוואה המשוערכת. בהתאם להחלטת בית המשפט בדבר פיצול הדיון, ביום 14 בנובמבר 2024 הגיש המבקש בקשה לאישור תובענה ייצוגית המתייחסת לבנק בלבד. ביום 11 במאי 2026 התקיים דיון קדם משפט במסגרתו, נדונו הבקשות המקדמיות שהגישו הצדדים ובהתאם להחלטת בית המשפט, על הצדדים להודיע את עמדתם ביחס להמלצותיו בנוגע לבקשות השונות שהוגשו וזאת, עד ליום 2 ביוני 2026.

(יב) בחודש אוגוסט 2023 הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, ללא הערכת סכום. עניינה של הבקשה, בתנאי הריבית וסוגי הפיקדונות המשמשים כבטוחה זמנית לגרירת משכנתא מנכס מקרקעין לנכס מקרקעין חליפי. נטען, כי בעת שמדובר בהפקדת פיקדון כבטוחה כאמור, אזי אפיקי ההשקעה המוצעים ללקוח לעניין זה נחותים ביחס לאפיקי השקעה אחרים ובפרט ביחס לפיקדונות אחרים המוצעים לכלל לקוחות הבנק, וכי בפעולתו זו של הבנק, נוצר לו רווח עודף. עוד נטען, כי בתקופה בה מופקד הפיקדון כאמור, הלקוח נדרש להחזיק פוליסת ביטוח חיים תקפה וזאת בניגוד, כביכול, להסכם המשכנתא ותוך הפרת שורה של חובות החלות על הבנק מכוח הדין. ביום 13 באפריל 2026 התקיים דיון קדם משפט.

(יג) בחודש מרץ 2024 הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, ללא הערכת סכום, בגין חיוב שלא כדון, כביכול, בהפרשי שער בגין ביצוע פעולות המרת מט"ח, וזאת ללא עיגון החיוב בתעריפון הבנק ובהסכמים מול הלקוחות וללא גילוי נאות אודות היקף החיוב. וזאת, תוך הפרה, לכאורה, של הוראות הדין וביניהן כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), תשס"ח-2008 וחוק החוזים האיחידים, תשמ"ג-1982. ביום 31 באוקטובר 2024 ניתן פסק דין במסגרתו, הבקשה סולקה על הסף, תוך חיוב המבקשים בהוצאות. ביום 15 בדצמבר 2024 הומצא לבא כח הבנק ערעור על פסק הדין, שהגישו המבקשת לבית המשפט העליון. דיון בערעור נקבע ליום 2 באוגוסט 2026.

(יד) בחודש יוני 2024 הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, בסכום של 700 מיליוני שקלים חדשים. עניינה של הבקשה בתשלום ריבית על יתרות זכות בחשבונות עובר ושב המתנהלים בבנק, בדרך של הפקדתם לפיקדון ריבית יומי אוטומטי הקיים בבנק. בבקשה נטען, כי הבנק אינו מיידע ואינו מציע לכלל לקוחותיו, באופן אקטיבי, את האפשרות לשימוש בפיקדון כאמור, ובכך מונע מהם לקבל ריבית על יתרות זכות בחשבונם, זאת, בקשר עם התקופה שהחל מאפריל 2022 והלאה, תוך הפרה של הוראות דין שונות, חובות גילוי והתעשרות שלא כדון. ביום 9 בפברואר 2026 ניתנה החלטת בית המשפט המורה על עיכוב הליכים בתיק זה וזאת, עד למתן פסק דין בהליך מקביל בעניין ריבית על יתרות זכות בחשבונות עובר ושב, כמפורט בסעיף ח' לעיל.

(טו) בחודש ינואר 2025 הומצאה לבנק יהב בקשה לאישור תובענה ייצוגית, ללא הערכת סכום, בגין גבייה ביתר וללא גילוי נאות של עמלות והוצאות צד שלישי בגין ביצוע פעילות בניירות ערך, וזאת, לכאורה, בניגוד להוראת הדין. המבקש הגיש בקשת אישור מתוקנת. תשובת בנק יהב לבקשת האישור המתוקנת הוגשה ביום 9 בפברואר 2026.

בגין כל התביעות בקבוצת הבנק שסכום קרן כל אחת מהן עולה על 2 מיליוני שקלים חדשים, לא כולל תביעות שצוינו בסעיף 2 לעיל, קיימת חשיפה נוספת שאינה קלושה, ואשר לא בוצעה הפרשה בגינה, בסך מצטבר של כ- 20 מיליוני שקלים חדשים.

3. כנגד הבנק וחברות מאוחדות שלו תלויות בקשות לאישור תובענות ייצוגיות שהסכום הנתבע בהן הוא מהותי, כמפורט להלן, אשר לדעת הנהלת הבנק המבוססת על חוות דעת יועציה המשפטיים, לא ניתן במועד עריכת הדוחות הכספיים להעריך את סיכוייהן, ולפיכך לא בוצעה בגינן הפרשה. א. בחודש נובמבר 2025 הומצאה לבנק יהב תובענה ייצוגית אשר לדעת יועציה המשפטיים של בנק יהב טרם ניתן להעריך את סיכוייה, בה נטען כי הבנק אינו מוסר הודעות בדבר סיום הטבות שניתנו ללקוח ולא מיידע אותו על כך באופן אקטיבי, וזאת לכאורה ועל פי הנטען בניגוד להוראות הדין.

4. בחודש אפריל 2026 חתם הבנק עם ישראלכרט בע"מ על הסכם להנפקה משותפת של כרטיסי חיוב, אשר יונפקו ללקוחות הבנק. בהסכם זה עודכנו, בין היתר, התנאים המסחריים שנקבעו בין הצדדים בהסכמים קודמים. בנוסף, לבנק קיים הסכם עם חברת פרימיום אקספרס בע"מ מקבוצת ישראלכרט להנפקה משותפת של כרטיסי חיוב ללקוחות הבנק.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

ג. ערבויות לפי מועד לפירעון

הבנק מספק מגוון רחב של ערבויות ושיפויים עבור לקוחותיו, על מנת לאפשר להם להשלים מגוון רחב של עסקאות. הסכום המקסימלי של התשלומים העתידיים הפוטנציאליים נקבע בהתאם לסכום הנקוב של הערבויות, מבלי לקחת בחשבון החזרים אפשריים או בטוחות מוחזקות או משועבדות. עיקר הערבויות בבנק מדורגות בדירוג ביצוע אשראי.

להלן הערבויות שהוצאו על-ידי הבנק בפילוח מועד לפירעון:

ליום 31 במרץ 2026 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	פקיעה מעל 5 שנים	פקיעה מעל 3 ועד 5 שנים	פקיעה בין שנה ועד 3 שנים	פקיעה בעוד שנה או פחות	
5,337	244	260	1,204	3,629	ערבויות להבטחת אשראי
17,780	9	854	5,265	11,652	ערבויות לרוכשי דירות
18,935	75	5,072	5,384	8,404	ערבויות והתחייבויות אחרות
21,088	-	6,940	10,119	4,029	התחייבויות להוצאת ערבויות
63,140	328	13,126	21,972	27,714	סך הכל ערבויות

ליום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	פקיעה מעל 5 שנים	פקיעה מעל 3 ועד 5 שנים	פקיעה בין שנה ועד 3 שנים	פקיעה בעוד שנה או פחות	
4,083	187	123	799	2,974	ערבויות להבטחת אשראי
18,381	73	442	5,932	11,934	ערבויות לרוכשי דירות
16,014	302	3,124	4,027	8,561	ערבויות והתחייבויות אחרות
15,175	-	2,351	8,600	4,224	התחייבויות להוצאת ערבויות
53,653	562	6,040	19,358	27,693	סך הכל ערבויות

ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)					
סך הכל	פקיעה מעל 5 שנים	פקיעה מעל 3 ועד 5 שנים	פקיעה בין שנה ועד 3 שנים	פקיעה בעוד שנה או פחות	
5,356	255	184	845	4,072	ערבויות להבטחת אשראי
17,518	68	823	4,714	11,913	ערבויות לרוכשי דירות
18,749	72	4,453	5,430	8,794	ערבויות והתחייבויות אחרות
19,231	-	5,670	9,870	3,691	התחייבויות להוצאת ערבויות
60,854	395	11,130	20,859	28,470	סך הכל ערבויות

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

31 במרץ 2025			31 במרץ 2026			
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים						
חוזי ריבית						
						חוזי Forward ו-Futures
2,550	2,550	-	2,836	2,836	-	אופציות שנכתבו
-	-	-	-	-	-	אופציות שנקנו
-	-	-	-	-	-	Swaps ⁽⁴⁾
112,852	75,733	37,119	163,817	115,624	48,193	סך הכל⁽²⁾
115,402	78,283	37,119	166,653	118,460	48,193	מזה: נגזרים מגדרים⁽³⁾
9,822	-	9,822	16,080	-	16,080	חוזי מטבע חוץ
חוזי Forward ו-Futures⁽⁴⁾						
256,045	181,479	74,566	262,353	184,739	77,614	אופציות שנכתבו
10,584	10,584	-	15,752	15,752	-	אופציות שנקנו
11,017	11,017	-	14,386	14,386	-	Swaps
1,858	1,114	744	3,290	2,657	633	סך הכל
279,504	204,194	75,310	295,781	217,534	78,247	מזה: נגזרים מגדרים⁽³⁾
-	-	-	1,424	-	1,424	חוזים בגין מניות
חוזי Forward ו-Futures						
32,356	32,356	-	48,168	48,168	-	אופציות שנכתבו
8,462	8,288	174	17,400	17,187	213	אופציות שנקנו ⁽⁵⁾
8,290	8,290	-	16,589	16,589	-	Swaps
954	954	-	421	421	-	סך הכל
50,062	49,888	174	82,578	82,365	213	חוזי סחורות ואחרים
חוזי Forward ו-Futures						
7	7	-	4,594	4,594	-	אופציות שנכתבו
-	-	-	-	-	-	אופציות שנקנו
-	-	-	-	-	-	סך הכל
7	7	-	4,594	4,594	-	חוזי אשראי
הבנק ערב						
-	-	-	-	-	-	הבנק מוטב
-	-	-	-	-	-	סך הכל
444,975	332,372	112,603	549,606	422,953	126,653	סך הכל סכום נקוב

- (1) מזה: swaps שהתאגיד הבנקאי משלם שיעור ריבית קבוע בסך 93,677 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 במרץ 2025 67,913 מיליוני שקלים חדשים)
- (2) מזה: חוזי החלפת שקל-מדד בסך 4,425 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 במרץ 2025 4,662 מיליוני שקלים חדשים)
- (3) הבנק מבצע גידורי שווי הוגן וגידורי תזרים מזומנים באמצעות חוזי החלפת ריבית, חוזי החלפת מטבע חוץ וחוזי החלפת שקל-מדד, בהתאמה.
- (4) מזה: חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט בסך 16,168 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 במרץ 2025 17,660 מיליוני שקלים חדשים)
- (5) מזה: נסחרים בבורסה בסך 16,589 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 במרץ 2025 8,290 מיליוני שקלים חדשים)

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד - המשך

31 בדצמבר 2025			
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
			1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים
			חוזי ריבית
			חוזי Forward
-	-	-	אופציות שנכתבו
-	-	-	אופציות שנקנו
142,073	108,326	33,747	Swaps ⁽¹⁾
142,073	108,326	33,747	סך הכל⁽²⁾
9,881	-	9,881	מזה: נגזרים מגזרים⁽³⁾
			חוזי מטבע חוץ
264,091	200,442	63,649	חוזי Forward ו-Futures ⁽⁴⁾
6,655	6,655	-	אופציות שנכתבו
6,661	6,661	-	אופציות שנקנו
1,659	1,021	638	Swaps
279,066	214,779	64,287	סך הכל
-	-	-	מזה: נגזרים מגזרים⁽³⁾
			חוזים בגין מניות
47,420	47,420	-	חוזי Forward ו-Futures
17,153	16,940	213	אופציות שנכתבו
16,943	16,943	-	אופציות שנקנו ⁽⁵⁾
370	370	-	Swaps
81,886	81,673	213	סך הכל
			חוזי סחורות ואחרים
2	2	-	חוזי Forward
-	-	-	אופציות שנכתבו
-	-	-	אופציות שנקנו
2	2	-	סך הכל
			חוזי אשראי
-	-	-	הבנק ערב
-	-	-	הבנק מוטב
-	-	-	סך הכל
503,027	404,780	98,247	סך הכל סכום נקוב

(1) מזה: swaps שהתאגיד הבנקאי משלם שיעור ריבית קבוע בסך 86,378 מיליוני שקלים חדשים.

(2) מזה: חוזי החלפת שקל-מדד בסך 4,056 מיליוני שקלים חדשים.

(3) הבנק מבצע גידורי שווי הוגן וגידורי תזרים מזומנים באמצעות חוזי החלפת ריבית וחוזי החלפת שקל-מדד, בהתאמה.

(4) מזה: חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט בסך 4,624 מיליוני שקלים חדשים.

(5) מזה: נסחרים בבורסה בסך 16,940 מיליוני שקלים חדשים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד - המשך

31 במרץ 2026						
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו			
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
1,602	708	894	1,927	872	1,055	2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים
203	-	203	297	-	297	חוזי ריבית
3,332	3,298	34	3,306	3,209	97	מזה: נגזרים מגדרים
-	-	-	19	-	19	חוזי מטבע חוץ
1,160	1,160	-	1,192	1,178	14	מזה: נגזרים מגדרים
21	21	-	21	21	-	חוזים בגין מניות
-	-	-	-	-	-	חוזי סחורות ואחרים
-	-	-	-	-	-	חוזי אשראי
6,115	5,187	928	6,446	5,280	1,166	סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו ⁽⁴⁾
-	-	-	-	-	-	סכומי שווי הוגן שקודזו במאזן
6,115	5,187	928	6,446	5,280	1,166	יתרה מאזנית של נכסים/התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
1,561	1,559	2	1,614	1,525	89	מזה: יתרה מאזנית בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים
31 במרץ 2025						
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו			
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
1,656	672	984	2,090	808	1,282	2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים
126	-	126	322	-	322	חוזי ריבית
2,915	2,892	23	3,228	3,030	198	מזה: נגזרים מגדרים
-	-	-	-	-	-	חוזי מטבע חוץ
404	404	-	431	422	9	מזה: נגזרים מגדרים
-	-	-	-	-	-	חוזים בגין מניות
-	-	-	-	-	-	חוזי סחורות ואחרים
-	-	-	-	-	-	חוזי אשראי
4,975	3,968	1,007	5,749	4,260	1,489	סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו ⁽⁴⁾
-	-	-	-	-	-	סכומי שווי הוגן שקודזו במאזן
4,975	3,968	1,007	5,749	4,260	1,489	יתרה מאזנית של נכסים/התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
660	653	7	1,069	1,041	28	מזה: יתרה מאזנית בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים

(4) מזה: שווי הוגן ברוטו של נכסים בגין נגזרים משובצים בסך 32 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 במרץ 2025 26 מיליוני שקלים חדשים);

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א) סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה על בסיס מאוחד

31 במרץ 2026						
בורסות בנקים	דילרים/ בנקים ומוסדיים	ממשלות	אחרים	סך הכל	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים	
					סכומים ברוטו שלא קוזדו במאזן:	הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים
74	3,083	893	75	1,563	758	6,446
-	(2,096)	-	-	(1,180)	(86)	(3,362) ^(א)
-	(987)	-	(75)	(383)	-	(1,445)
74	-	893	-	-	672	1,639
305	2,569	106	10	2,998	436	6,424
379	2,569	999	10	2,998	1,108	8,063
74	2,143	893	-	2,228	777	6,115
-	(2,096)	-	-	(1,180)	(86)	(3,362)
-	(47)	-	-	(1,048)	(35)	(1,130)
74	-	893	-	-	656	1,623
31 במרץ 2025						
בורסות בנקים	דילרים/ בנקים ומוסדיים	ממשלות	אחרים	סך הכל	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים	
					סכומים ברוטו שלא קוזדו במאזן:	הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים
59	2,606	277	4	2,217	586	5,749
-	(2,354)	-	-	(1,695)	(146)	(4,195) ^(א)
-	(213)	-	-	(419)	(33)	(665)
59	39	277	4	103	407	889
80	347	1,194	10	2,270	397	4,298
139	386	1,471	14	2,373	804	5,187
58	2,360	277	23	1,713	544	4,975
-	(2,354)	-	-	(1,695)	(146)	(4,195)
-	(6)	-	-	(18)	-	(24)
58	-	277	23	-	398	756

(1) היתרה מורכבת במלואה ממכשירים נגזרים שכפופים להסכמי קיזוז.

(2) ההפרש, אם הוא חיובי, בין סך כל הסכומים בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) שנכללו בחבות הלווה, כפי שחושבו לצורך מגבלות על חבות של לווה, לפני הפחתת סיכון אשראי, לבין היתרה המאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים של הלווה.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(ג) סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה על בסיס מאוחד - המשך

31 בדצמבר 2025						
סך הכל	ממשלות			בורסות בנקים	305	113
	אחרים	מוסדיים	גופים			
6,325	779	1,911	157	305	3,060	113
(1,866)	-	(780)	(152)	-	(934)	-
1,122	699	-	5	305	-	113
5,258	374	2,408	16	116	2,207	137
6,380	1,073	2,408	21	421	2,207	250
7,028	868	3,356	-	305	2,387	112
(3,337)	(80)	(1,131)	-	-	(2,126)	-
(2,127)	(95)	(1,771)	-	-	(261)	-
1,564	693	454	-	305	-	112

יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים

סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:

הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים

הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל

סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים

סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים⁽²⁾

סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים

יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:

מכשירים פיננסיים

בטחון במזומן ששועבד

סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

(1) היתרה מורכבת במלואה ממכשירים נגזרים שכפופים להסכמי קיזוז.

(2) ההפרש, אם הוא חיובי, בין סך כל הסכומים בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) שנכללו בחבות הלווה, כפי שחושבו לצורך מגבלות על חבות של לווה, לפני הפחתת סיכון אשראי, לבין היתרה המאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים של הלווה.

ברבעון הראשון של שנת 2026 הוכרו הוצאות מגידול בהפסדי אשראי בגין מכשירים נגזרים בסך 3 מיליוני שקלים חדשים (ברבעון הראשון של שנת 2025 הוכרו הוצאות בסך 4 מיליוני שקלים חדשים, ובשנת 2025 הוכרו הוצאות בסך 8 מיליוני שקלים חדשים).

(ד) פירוט מועדי פירעון - סכומים נקובים: יתרות לסוף התקופה על בסיס מאוחד

31 במרץ 2026				
סך הכל	מעל שלושה מעל שנה			עד שלושה חודשים
	מעל חמש שנים	מעל חמש שנים	עד חודשים	
4,425	528	1,243	1,783	871
162,228	28,820	88,806	24,877	19,725
295,781	324	5,710	121,556	168,191
82,578	-	253	1,841	80,484
4,594	-	-	2,465	2,129
549,606	29,672	96,012	152,522	271,400
31 במרץ 2025				
444,975	21,342	54,519	119,753	249,361
31 בדצמבר 2025				
503,027	23,434	80,731	107,294	291,568

חוזי ריבית:

שקל - מדד

אחר

חוזי מטבע חוץ

חוזים בגין מניות

חוזי סחורות ואחרים

סך הכל

סך הכל

סך הכל

ביאור 12 - מגזרי פעילות

א. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים

בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים, נדרש הבנק לתת בדוחות הכספיים גילוי על מגזרי פעילות פיקוחיים בהתאם למתכונת אחידה וברת השוואה שקבע הפיקוח על הבנקים, כאשר השייך למגזר פעילות פיקוחי נקבע לרוב על פי מחזור פעילות הלקוח.

המידע הכספי בדוח הדירקטוריון וההנהלה נכלל בהתאם להגדרות המגזרים הפיקוחיים.

בנוסף, נכללים בדוחות הכספיים, במסגרת ביאור 12 לדוחות, גילוי על "מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה".

מגזר פעילות בהתאם לגישת ההנהלה הינו מרכיב בבנק אשר עוסק בפעילויות שמהן הוא עשוי להניב הכנסות והוצאות אשר עומדות בקריטריונים להלן:

- א. תוצאות פעילותו נבחנות באופן סדיר לצורך קבלת החלטות בנוגע להקצאת משאבים והערכות ביצועים.
- ב. קיים לגביו מידע פיננסי נפרד.

בפועל, קיים מתאם גבוה בין המגזרים הפיקוחיים ל"מגזרי הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה" אולם יחד עם זאת, קיימים הבדלים מסוימים בשייך הלקוחות למגזרים ובאופן קבלת ההחלטות. לפיכך, בשלב זה, מדווחים בדוחות הכספיים גם תוצאות הפעילות לפי "גישת ההנהלה" כאמור.

מגזרי הפעילות הפיקוחיים

מגזרי הפעילות הפיקוחיים נחלקים למגזרי פעילות הנוגעים לאנשים פרטיים ומגזרי פעילות שאינם פרטיים (לרבות מגזרי פעילות עסקיים, גופים מוסדיים והניהול הפיננסי של הבנק).

אנשים פרטיים מוגדרים כיחידים שאין להם חבות לבנק או שחבותם מסווגת כחבות של "אנשים פרטיים - הלוואות לדיור ואחר", בהתאם להגדרות סיווג סיכון האשראי לפי ענפי משק.

להלן הגדרות המגזרים הפיקוחיים:

משקי בית - אנשים פרטיים, למעט לקוחות בנקאות פרטית כאמור להלן.

בנקאות פרטית - אנשים פרטיים המנהלים תיק נכסים פיננסיים מעל 3 מיליוני שקלים חדשים.

עסקים זעירים וקטנים - עסקים בעלי מחזור פעילות עד 50 מיליוני שקלים חדשים.

עסקים בינוניים - עסקים בעלי מחזור פעילות מעל 50 מיליוני שקלים חדשים ומתחת ל-250 מיליוני שקלים חדשים.

עסקים גדולים - עסקים בעלי מחזור פעילות מעל 250 מיליוני שקלים חדשים.

גופים מוסדיים - עסקים בעלי קרנות פנסיה, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות, תעודות סל, חברות ביטוח, חברי בורסה, מנהלי כספי לקוחות.

ניהול פיננסי - כולל את פעילות המסחר, ניהול הנכסים וההתחייבויות והשקעות ריאליות.

פעילות למסחר - השקעה בניירות ערך למסחר, פעילות עשיית שוק בניירות ערך, פעילות במכשירים נגזרים שאינם מיועדים לגידור ואינם חלק מניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, שאילת ניירות ערך למסחר, מכירה בחסר של ניירות ערך, שירותי חיתום של ניירות ערך.

ניהול נכסים והתחייבויות - לרבות השקעה באגרות חוב זמינות למכירה ובאגרות חוב מוחזקות לפדיון, גידור באמצעות מכשירים נגזרים מגזרים, גידור ALM, הפקדה של פיקדונות בבנקים ופיקדונות מבנקים בארץ ובחוץ לארץ, גידור מטבעי של השקעות בחוץ לארץ, פיקדונות בממשלות וממשלות.

השקעות ריאליות - השקעה במניות זמינות למכירה ובחברות כלולות של עסקים.

פעילות ניהול פיננסי אחרת - שירותי ניהול, תפעול, נאמנות ומשמורת לבנקים, מכירה וניהול תיקי אשראי.

מגזרי הפעילות לעיל נחלקים לפעילות בישראל ופעילות בחוץ לארץ, כאשר הפעילות בחוץ לארץ מוצגת בנפרד ונחלקת לפעילות של אנשים פרטיים ופעילות עסקית בלבד.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך מגזרי פעילות פיקוחיים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026 (בלתי מבוקר)
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

פעילות בישראל						
משקי בית	מזה: כרטיסי אשראי	סך הכל	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	הלוואות לדירור	
						הכנסות ריבית מחיצוניים
						הוצאות ריבית מחיצוניים
						הכנסות ריבית, נטו מחיצוניים
						הכנסות ריבית, נטו בינמגזרי
						סך הכנסות ריבית, נטו
						סך הכנסות מימון שאינן מריבית
						סך עמלות והכנסות אחרות
						סך הכנסות שאינן מריבית
						סך הכנסות
						הוצאות בגין הפסדי אשראי
						הוצאות תפעוליות ואחרות לחיצוניים
						הוצאות תפעוליות ואחרות בינמגזרי
						סך הוצאות תפעוליות ואחרות
						רווח לפני מיסים
						הפרשה למיסים על הרווח
						רווח לאחר מיסים
						חלקו של התאגיד הבנקאי ברווחים של חברות כלולות
						רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
						רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
						רווח נקי המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי
						יתרה ממוצעת של נכסים
						מזה: השקעות בחברות כלולות
						יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
						יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
						יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום
						יתרת חובות בעייתיים אחרים
						יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח
						מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח
						יתרה ממוצעת של התחייבויות
						מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
						יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
						יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽¹⁾
						יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽¹⁾
						יתרה ממוצעת של נכסים בניהול ⁽²⁾
						פיצול הכנסות ריבית נטו:
						מרווח מפעילות מתן אשראי
						מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
						אחר
						סך הכל הכנסות ריבית, נטו

(1) נכסי סיכון - כפי שחשבו לצורך הלימות הון (הוראות ניהול בנקאי תקין 201).

(2) נכסים בניהול - לרבות נכס קופות גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.

(3) מזה: יתרת הלוואות לדירור שניתנו ללקוחות שפעילותם מסווגת במגזר עסקים קטנים וזעירים בסך 8,746 שקלים חדשים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

סך הכל	פעילות חו"ל		מגזר ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים
	סך הכל פעילות חו"ל	סך הכל פעילות בישראל				
6,260	398	5,862	850	40	852	285
3,567	158	3,409	286	1,023	487	311
2,693	240	2,453	564	(983)	365	(26)
-	(50)	50	(1,067)	1,080	34	230
2,693	190	2,503	(503)	97	399	204
186	-	186	186	-	-	-
604	25	579	71	20	76	34
790	25	765	257	20	76	34
3,483	215	3,268	(246)	117	475	238
31	64	(33)	(4)	-	(34)	3
1,328	36	1,292	78	49	67	44
-	-	-	(3)	-	-	-
1,328	36	1,292	75	49	67	44
2,124	115	2,009	(317)	68	442	191
840	45	795	(125)	27	175	76
1,284	70	1,214	(192)	41	267	115
8	-	8	8	-	-	-
1,292	70	1,222	(184)	41	267	115
(54)	-	(54)	(11)	-	-	-
1,238	70	1,168	(195)	41	267	115
565,041	30,159	534,882	137,080	8,336	54,506	22,666
500	-	500	500	-	-	-
411,610	13,808	397,802	-	8,336	54,506	22,666
417,295	15,689	401,606	-	8,288	55,721	23,196
4,289	143	4,146	-	-	153	339
1,090	137	953	-	-	200	93
3,721	187	3,534	-	13	342	285
158	43	115	-	-	(2)	9
525,145	17,097	508,048	68,559	136,045	48,623	35,267
456,154	16,665	439,489	-	136,045	48,623	35,267
450,663	17,549	433,114	-	127,245	48,739	35,288
352,403	18,090	334,313	26,096	1,670	82,878	20,062
351,030	19,613	331,417	26,406	1,624	81,503	20,109
708,442	-	708,442	4,201	461,064	44,150	25,145
1,664	115	1,549	-	13	291	116
1,235	25	1,210	-	83	49	72
(206)	50	(256)	(503)	1	59	16
2,693	190	2,503	(503)	97	399	204

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך מגזרי פעילות פיקוחיים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

פעילות בישראל						
משקי בית	מזה:	סך הכל	מז: כרטיסי אשראי	אחרים	הלוואות לדיור	
						בנקאות פרטית
2,771	493	3,264	15	-	681	הכנסות ריבית מחיצוניים
5	752	757	-	-	316	הוצאות ריבית מחיצוניים
2,766	(259)	2,507	15	-	365	הכנסות ריבית, נטו מחיצוניים
(2,082)	1,228	(854)	(4)	-	267	הכנסות ריבית, נטו בינמגזרי
684	969	1,653	11	-	632	סך הכנסות ריבית, נטו
-	-	-	-	-	-	סך הכנסות מימון שאינן מריבית
39	174	213	47	-	148	סך עמלות והכנסות אחרות
39	174	213	47	-	148	סך הכנסות שאינן מריבית
723	1,143	1,866	58	-	780	סך הכנסות
(34)	54	20	1	-	73	הוצאות בגין הפסדי אשראי
206	569	775	17	-	273	הוצאות תפעוליות ואחרות לחיצוניים
-	1	1	-	-	2	הוצאות תפעוליות ואחרות בינמגזרי
206	570	776	17	-	275	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
551	519	1,070	40	-	432	רווח לפני מיסים
200	188	388	15	-	157	הפרשה למיסים על הרווח
351	331	682	25	-	275	רווח לאחר מיסים
-	-	-	-	-	-	חלקו של התאגיד הבנקאי ברווחים של חברות כלולות
351	331	682	25	-	275	רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	(44)	(44)	(1)	-	(4)	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
351	287	638	24	-	271	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי
227,468	28,151	255,619	3,899	-	35,580	יתרה ממוצעת של נכסים
-	-	-	-	-	-	מזה: השקעות בחברות כלולות
227,468	28,151	255,619	3,899	-	35,580	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
228,522	27,963	256,485	5,020	-	33,988	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
2,140	132	2,272	-	-	912	יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום
-	139	139	5	-	553	יתרת חובות בעייתיים אחרים
1,142	684	1,826	-	-	1,387	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח
-	43	43	-	-	55	מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח
-	133,285	133,285	-	-	52,046	יתרה ממוצעת של התחייבויות
-	133,285	133,285	-	-	52,046	מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
-	133,502	133,502	-	-	51,082	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
134,991	23,172	158,163	4,482	-	32,972	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽¹⁾
135,663	22,709	158,372	4,734	-	33,075	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽¹⁾
8,981	58,897	67,878	-	-	66,103	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול ⁽²⁾
565	235	800	12	-	313	פיצול הכנסות ריבית נטו:
-	711	711	-	-	284	מרווח מפעילות מתן אשראי
119	23	142	(1)	-	35	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות אחר
684	969	1,653	11	-	632	סך הכל הכנסות ריבית, נטו

(1) נכסי סיכון - כפי שחשבו לצורך הלימות הון (הוראות ניהול בנקאי תקין 201).

(2) נכסים בניהול - לרבות נכס קופות גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.

(3) מזה: יתרת הלוואות לדיור שניתנו ללקוחות שפעילותם מסווגת במגזר עסקים קטנים וזעירים בסך 10,484 שקלים חדשים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

סך הכל	פעילות חו"ל		מגזר ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים
	סך הכל פעילות חו"ל	סך הכל פעילות בישראל				
6,196	477	5,719	748	20	732	274
3,397	184	3,213	320	821	517	215
2,799	293	2,506	428	(801)	215	59
-	(116)	116	(794)	863	131	124
2,799	177	2,622	(366)	62	346	183
142	-	142	142	-	-	-
605	11	594	118	13	61	28
747	11	736	260	13	61	28
3,546	188	3,358	(106)	75	407	211
103	23	80	-	1	(10)	(4)
1,339	35	1,304	85	50	73	44
-	-	-	-	(3)	-	(1)
1,339	35	1,304	85	47	73	43
2,104	130	1,974	(191)	27	344	172
764	47	717	(69)	10	125	62
1,340	83	1,257	(122)	17	219	110
5	-	5	5	-	-	-
1,345	83	1,262	(117)	17	219	110
(55)	-	(55)	(7)	-	-	-
1,290	83	1,207	(124)	17	219	110
496,146	34,729	461,417	106,517	3,527	42,476	17,566
266	-	266	266	-	-	-
365,072	10,172	354,900	-	3,527	42,476	17,566
368,463	12,233	356,230	-	4,464	42,652	18,509
4,116	500	3,616	-	-	156	276
1,284	53	1,231	-	-	404	135
4,079	209	3,870	-	9	358	289
131	35	96	-	-	(7)	5
459,288	17,676	441,612	64,521	90,726	46,070	23,953
394,303	17,212	377,091	-	90,726	46,070	23,953
399,275	16,152	383,123	-	94,256	48,245	24,038
310,524	14,791	295,733	21,816	1,382	64,777	16,527
314,583	15,654	298,929	23,726	1,310	65,162	17,188
584,203	-	584,203	3,837	365,356	32,677	19,340
1,577	104	1,473	-	7	243	110
1,307	34	1,273	-	55	51	60
(85)	39	(124)	(366)	-	52	13
2,799	177	2,622	(366)	62	346	183

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך
מגזרי פעילות פיקוחיים
 לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

פעילות בישראל						
עסקים קטנים וזעירים	בנקאות פרטית	משקי בית				
		מזה: כרטיסי אשראי	אחרים	הלוואות לדיור	סך הכל	
2,817	5	14,414	62	2,020	12,394	הכנסות ריבית מחיצוניים
1,350	1,081	3,379	-	3,355	24	הוצאות ריבית מחיצוניים
1,467	(1,076)	11,035	62	(1,335)	12,370	הכנסות ריבית, נטו מחיצוניים
1,077	1,517	(4,348)	(4)	5,202	(9,550)	הכנסות ריבית, נטו בינמגזרי
2,544	441	6,687	58	3,867	2,820	סך הכנסות ריבית, נטו
-	-	-	-	-	-	סך הכנסות מימון שאינן מריבית
595	57	881	198	755	126	סך פעולות והכנסות אחרות
595	57	881	198	755	126	סך הכנסות שאינן מריבית
3,139	498	7,568	256	4,622	2,946	סך הכנסות
21	-	81	1	200	(119)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
1,048	16	3,064	69	2,240	824	הוצאות תפעוליות ואחרות לחיצוניים
4	3	3	-	3	-	הוצאות תפעוליות ואחרות בינמגזרי
1,052	19	3,067	69	2,243	824	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
2,066	479	4,420	186	2,179	2,241	רווח לפני מיסים
743	172	1,590	67	784	806	הפרשה למיסים על הרווח
1,323	307	2,830	119	1,395	1,435	רווח לאחר מיסים
-	-	-	-	-	-	חלקו של התאגיד הבנקאי ברווחים של חברות כלולות
1,323	307	2,830	119	1,395	1,435	רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(5)	-	(189)	(5)	(189)	-	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
1,318	307	2,641	114	1,206	1,435	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי
36,981	144	263,464	3,993	28,577	234,887	יתרה ממוצעת של נכסים
-	-	-	-	-	-	מזה: השקעות בחברות כלולות
36,981	144	263,464	3,993	28,577	234,887	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
35,900	183	274,079	5,153	28,853	(3)245,226	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
739	-	2,691	1	156	2,535	יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום
570	-	141	5	141	-	יתרת חובות בעייתיים אחרים
1,220	1	1,773	-	710	1,063	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח
142	-	160	-	164	(4)	מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח
55,920	31,878	134,309	-	134,309	-	יתרה ממוצעת של התחייבויות
55,920	31,878	134,309	-	134,309	-	מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
53,114	32,795	134,084	-	134,084	-	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
34,120	117	162,144	4,482	23,269	138,875	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽¹⁾
34,195	131	166,831	1,705	23,117	143,714	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽¹⁾
65,168	32,115	72,027	-	63,302	8,725	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול ⁽²⁾
פיצול הכנסות ריבית, נטו:						
1,248	2	3,258	47	918	2,340	מרווח מפעילות מתן אשראי
1,128	439	2,874	-	2,874	-	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
168	-	555	11	75	480	אחר
2,544	441	6,687	58	3,867	2,820	סך הכל הכנסות ריבית, נטו

(1) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (הוראות ניהול בנקאי תקין 201).
 (2) נכסים בניהול - לרבות נכס קופות גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.
 (3) מזה: יתרת הלוואות לדיור שניתנו ללקוחות שפעילותם מסווגת במגזר עסקים קטנים וזעירים בסך 9,162 שקלים חדשים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

סך הכל	פעילות חו"ל	סך הכל פעילות בישראל	מגזר ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים
26,703	1,886	24,817	3,111	101	3,277	1,092
14,976	697	14,279	1,677	3,793	1,905	1,094
11,727	1,189	10,538	1,434	(3,692)	1,372	(2)
-	(492)	492	(2,663)	3,997	130	782
11,727	697	11,030	(1,229)	305	1,502	780
387	-	387	387	-	-	-
2,474	29	2,445	462	56	262	132
2,861	29	2,832	849	56	262	132
14,588	726	13,862	(380)	361	1,764	912
228	69	159	(7)	5	24	35
5,239	145	5,094	327	194	276	169
-	-	-	(9)	-	1	(2)
5,239	145	5,094	318	194	277	167
9,121	512	8,609	(691)	162	1,463	710
3,280	184	3,096	(248)	58	526	255
5,841	328	5,513	(443)	104	937	455
17	-	17	17	-	-	-
5,858	328	5,530	(426)	104	937	455
(228)	-	(228)	(34)	-	-	-
5,630	328	5,302	(460)	104	937	455
517,546	33,692	483,854	114,045	5,733	46,897	16,590
373	-	373	373	-	-	-
381,313	11,504	369,809	-	5,733	46,897	16,590
404,355	13,154	391,201	-	7,896	52,259	20,884
4,108	185	3,923	-	-	183	310
1,146	149	997	-	-	187	99
3,854	168	3,686	-	14	415	263
492	120	372	-	-	7	63
484,958	17,852	467,106	69,189	106,674	42,824	26,312
415,147	17,230	397,917	-	106,674	42,824	26,312
448,397	15,939	432,458	-	134,535	43,234	34,696
327,348	15,624	311,724	23,312	1,372	73,169	17,490
344,155	16,770	327,385	24,302	1,245	81,170	19,511
627,907	-	627,907	4,030	394,576	40,305	19,686
6,419	403	6,016	-	33	1,047	428
5,318	124	5,194	-	268	201	284
(10)	170	(180)	(1,229)	4	254	68
11,727	697	11,030	(1,229)	305	1,502	780

ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך

ב. מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה

הבנק מנהל את פעילותו בשישה מגזרי פעילות עיקריים, הנבדלים ביניהם במאפייני הלקוחות וסוגי השירותים הבנקאיים הנדרשים להם וביחידה הארגונית האחראית לטיפול בכל אחד מהמגזרים. הגדרת מגזרי הפעילות מבוססת על המבנה הארגוני של הבנק, כמפורט להלן. הפעילות בששת מגזרי הפעילות כוללת את כל תחומי הפעילות הבנקאית, לרבות מתן שירותים פיננסיים בסיסיים (הלוואות ופיקדונות), פעילות בניירות ערך עבור לקוחות, פעילות במכשירים נגזרים וכן שירותים בנקאיים ייחודיים המיועדים לענות על צרכים בתחומי פעילות מוגדרים. הפעילות במגזרים השונים מתבצעת באמצעות סניפי הבנק, חדר העסקאות, המוקדים העסקיים, יחידות המטה בבנק והחברות הבנות בארץ ובחוץ לארץ. לפרטים בדבר מדידת תוצאות הפעילות של הבנק, בהתאם לגישת המגזרים הפיקוחיים כפי שהגדיר המפקח על הבנקים, ראה מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים לעיל.

להלן מגזרי הפעילות של הבנק ב"גישת ההנהלה":

מגזר משקי הבית - באחריות החטיבה הקמעונאית. המגזר כולל את הלקוחות הפרטיים הקטנים ואת תחום המשכנתאות. במסגרת החטיבה ניתנים ללקוחות המגזר שרותי בנקאות ומוצרים פיננסיים מתאימים, לרבות בתחום המשכנתאות.

מגזר עסקים קטנים - באחריות החטיבה הקמעונאית, המטפלת גם בלקוחות עסקיים זעירים (עסקים שמחזור פעילותם קטן מ-10 מיליון שקלים חדשים) ועסקים קטנים (עסקים שמחזור פעילותם גדול או שווה ל-10 מיליון שקלים חדשים וקטן מ-50 מיליון שקלים חדשים). לעתים, במסגרת צמיחת פעילות של לקוח המנוהל בחטיבה הקמעונאית, יכול הלקוח לעבור את הקריטריון האמור לעיל. ללקוחות המגזר ניתנים שרותי בנקאות ומוצרים פיננסיים, לרבות שרותי בנקאות מסחרית בהתאם לצורכיהם.

בנקאות פרטית - הטיפול בבנקאות הפרטית נמצא באחריות החטיבה הקמעונאית. על לקוחות המגזר נמנים בעיקר לקוחות פרטיים שלהם היקפי נכסים נזילים (בעיקר פיקדונות לטווחים קצרים והשקעות בניירות ערך) בסכומים העולים על מיליון שקלים חדשים. ללקוחות מגזר זה, המתאפיינים בעושר פיננסי גבוה, מציע הבנק נגישות לשירותים ומוצרים ייחודיים בתחומי הפעילות בשוק ההון, הייעוץ וניהול ההשקעות.

בנקאות מסחרית - הטיפול בלקוחות המגזר, חברות פרטיות וציבוריות בגודל בינוני (Middle Market) ובהיקף בינוני של חבות, מתבצע בחטיבה לבנקאות עסקית, בעיקר בסקטור עסקים, הפועל באמצעות ארבעה מוקדים עסקיים הפרוסים ברחבי הארץ. החל משנת 2019 לקוחות עסקיים חדשים בעלי מחזור פעילות שנתי גדול מ-50 מיליון שקלים חדשים וקטן מ-250 מיליון שקלים חדשים משויכים לסקטור עסקים. לקוחות המגזר הפועלים בענף הנדל"ן, מקבלים שירות מסקטור בניה ונדל"ן שבחטיבה העסקית, המתמחה במתן שירותים ייחודיים לענף זה.

בנקאות עסקית - סקטור תאגידיים גדולים שבחטיבה העסקית, אחראי על מגזר הבנקאות העסקית, בו מתרכז הטיפול בלקוחות העסקיים הגדולים ביותר. החל משנת 2019 עסקים בעלי מחזור פעילות שנתי גדול מ-250 מיליון שקלים חדשים משויכים לסקטור תאגידיים. מגזר זה מספק את מכלול השירותים הבנקאיים והפיננסיים לחברות מהגדולות במשק, במגוון ענפי המשק, ובהיקפי חבות גבוהים באופן יחסי. לקוחות המגזר הפועלים בענף הנדל"ן, מקבלים שירות מסקטור בניה ונדל"ן שבחטיבה העסקית, המתמחה במתן שירותים ייחודיים לענף זה.

ניהול פיננסי - הפעילות במגזר זה כוללת, בין היתר, את ניהול הנכסים וההתחייבויות והחשיפות לסיכונים שוק, ניהול תיק הנוסטרו, ניהול הנדליות ופעילות חדר העסקאות בשוקי הכספים וההון. המגזר באחריות החטיבה הפיננסית, למעט השקעות בתאגידיים ריאליים אשר באחריות החטיבה העסקית.

המוצרים העיקריים והעקרונות על פיהם מיוחסות היתרות, ההכנסות וההוצאות ללקוחות במערכת במסגרת מגזרי הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה, דומים למוצרים ולעקרונות לפי גישת מגזרי הפעילות הפיקוחיים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך
מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה
 לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026 (בלתי מבוקר)
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סך הכל	ניהול פיננסי	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית משכנתאות	משקי בית אחרים	מסקי בית
הכנסות ריבית נטו:								
2,693	483	(109)	68	166	(38)	2,492	(369)	מחיצוניים
-	(908)	883	65	357	55	(1,914)	1,462	בינמגזרי
2,693	(425)	774	133	523	17	578	1,093	סך הכל הכנסות ריבית נטו
186	157	29	-	-	-	(6)	6	הכנסות מימון שאינן מריבית
604	87	126	23	135	5	27	201	עמלות והכנסות אחרות
3,483	(181)	929	156	658	22	599	1,300	סך הכנסות
31	(4)	78	(18)	83	1	(50)	(59)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
1,328	88	139	68	242	8	196	587	הוצאות תפעוליות ואחרות
2,124	(265)	712	106	333	13	453	772	רווח לפני מס
840	(105)	282	42	132	5	179	305	הפרשה למסים על הרווח
1,284	(160)	430	64	201	8	274	467	רווח לאחר מיסים
8	8	-	-	-	-	-	-	חלק ברווחים נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס רוח נקי:
1,292	(152)	430	64	201	8	274	467	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(54)	(7)	-	-	(1)	-	-	(46)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
1,238	(159)	430	64	200	8	274	421	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
14.1%	-	14.0%	18.3%	32.4%	-	8.1%	55.3%	תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע) ⁽¹⁾
407,752	-	98,680	11,518	26,749	471	231,050	39,284	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור נטו
456,154	44,982	169,241	16,591	52,997	5,671	-	166,672	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
565,041	146,819	103,610	11,654	26,861	585	232,635	42,877	יתרה ממוצעת של נכסים
352,403	24,356	120,733	13,764	24,497	557	133,311	35,185	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽²⁾

(1) מחושב בהתאם להון שיוחס למגזר על פי רכיבי הסיכון שיוחסו לו לפי הוראות באזל 3.
 (2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות ההון (הוראות ניהול בנקאי תקן 201).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך
מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה
 לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

מסך הכל	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית משכנתאות	משקי בית אחרים	
הכנסות ריבית נטו:								
2,799	418	16	61	152	(41)	2,508	(315)	מחיצוניים
-	(761)	646	66	388	56	(1,918)	1,523	בינמגזרי
2,799	(343)	662	127	540	15	590	1,208	סך הכל הכנסות ריבית נטו
142	146	(9)	-	-	-	-	5	הכנסות מימון שאינן מריבית
605	129	95	21	130	5	34	191	עמלות והכנסות אחרות
3,546	(68)	748	148	670	20	624	1,404	סך הכנסות
103	-	54	(5)	64	-	(32)	22	הוצאות בגין הפסדי אשראי
1,339	96	156	63	241	8	194	581	הוצאות תפעוליות ואחרות
2,104	(164)	538	90	365	12	462	801	רווח לפני מס
764	(60)	195	33	133	4	168	291	הפרשה למסים על הרווח
1,340	(104)	343	57	232	8	294	510	רווח לאחר מיסים
5	5	-	-	-	-	-	-	חלק ברווחים נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס רוח נקי:
1,345	(99)	343	57	232	8	294	510	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(55)	(7)	-	-	(4)	-	-	(44)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
1,290	(106)	343	57	228	8	294	466	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
16.2%	-	26.4%	28.7%	41.7%	-	15.5%	62.8%	תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע) ⁽¹⁾
361,148	-	75,588	10,290	24,221	260	213,299	37,490	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור נטו
394,303	25,206	132,507	15,725	51,025	5,401	-	164,439	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
496,146	112,048	94,013	10,381	24,323	377	214,385	40,619	יתרה ממוצעת של נכסים
310,524	20,520	98,093	12,206	22,372	183	123,352	33,798	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽²⁾

(1) מחושב בהתאם להון שיוחס למגזר על פי רכיבי הסיכון שיוחסו לו לפי הוראות באדל 3.
 (2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות ההון (הוראות ניהול בנקאי תקן 201).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך
מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה
 לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

מסך הכל	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית משכנתאות	משקי בית אחרים	
11,727	1,609	(109)	302	538	(182)	11,283	(1,714)	הכנסות ריבית נטו:
-	(2,599)	2,959	212	1,642	248	(8,947)	6,485	מחיצוניים
11,727	(990)	2,850	514	2,180	66	2,336	4,771	בינמגזרי
387	334	14	1	8	1	5	24	סך הכל הכנסות ריבית נטו
2,474	471	425	88	529	20	125	816	הכנסות מימון שאינן מריבית
14,588	(185)	3,289	603	2,717	87	2,466	5,611	עמלות והכנסות אחרות
228	(7)	164	38	15	2	(111)	127	סך הכנסות
5,239	384	599	228	927	32	778	2,291	הוצאות בגין הפסדי אשראי
9,121	(562)	2,526	337	1,775	53	1,799	3,193	הוצאות תפעוליות ואחרות
3,280	(201)	908	121	638	19	647	1,148	רווח (הפסד) לפני מס
5,841	(361)	1,618	216	1,137	34	1,152	2,045	הפרשה למסים על הרווח
17	17	-	-	-	-	-	-	רווח (הפסד) לאחר מיסים
5,858	(344)	1,618	216	1,137	34	1,152	2,045	חלק ברווחים נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס
(228)	(37)	-	-	(4)	-	-	(187)	רווח נקי (הפסד):
5,630	(381)	1,618	216	1,133	34	1,152	1,858	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
								המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
								רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות הבנק
17.0%	-	14.7%	16.5%	48.0%	-	8.9%	60.9%	תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד
377,295	-	82,647	10,844	24,997	355	220,212	38,240	הבנקאי מההון הממוצע) ⁽¹⁾
415,147	30,702	145,142	15,181	51,871	5,754	-	166,497	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור נטו
517,546	118,831	98,557	10,985	25,215	471	221,854	41,633	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
327,348	21,988	107,888	12,809	23,261	240	127,046	34,116	יתרה ממוצעת של נכסים
								יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽²⁾

(1) מחושב בהתאם להון שיוחס למגזר על פי רכיבי הסיכון שיוחסו לו לפי הוראות באזל 3.
 (2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות ההון (הוראות ניהול בנקאי תקין 201).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. חובות⁽¹⁾, אגרות חוב לפדיון ואגרות חוב זמינות למכירה ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

הפרשה להפסדי אשראי						
בנקים, ממשלות ואגרות חוב			אשראי לציבור			
סך הכל	סך הכל	סך הכל	פרטי אחר	לדיר	מסחרי	
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026 (בלתי מבוקר)						
4,106	5	4,101	733	1,098	2,270	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה
31	(4)	35	(38)	(53)	126	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(248)	-	(248)	(83)	-	(165)	מחיקות חשבונאיות ⁽²⁾
94	4	90	42	-	48	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות ⁽²⁾
(154)	4	(158)	(41)	-	(117)	מחיקות חשבונאיות, נטו
3,983	5	3,978	654	1,045	2,279	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה
257	-	257	22	30	205	מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)						
4,370	12	4,358	697	1,213	2,448	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה
103	-	103	54	(34)	83	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(212)	-	(212)	(86)	-	(126)	מחיקות חשבונאיות ⁽²⁾
81	-	81	43	-	38	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות ⁽²⁾
(131)	-	(131)	(43)	-	(88)	מחיקות חשבונאיות, נטו
4,342	12	4,330	708	1,179	2,443	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה
251	-	251	23	37	191	מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.
- (2) יתרת המחיקות החשבונאיות המוצגות בביאור כוללת בעיקרה מחיקות שהיון בעלי אופי טכני הנובע מחלופי הזמן של פיגור הלקוח וזאת בהתאם לתקינה האמריקאית החלה על הבנק בהקשר זה. כך למשל, יתרת ההפרשה של חובות גדולים לא צוברים, נמחקת בדרך כלל לאחר שנתיים. חוב הנמדד על בסיס קבוצתי נמחק לאחר 150 ימי פיגור. המשמעות היא, שמאמצי הגבייה של הבנק, לעיתים אורכים זמן רב יותר בהשוואה לעיתוי המחיקה על פי הכללים החשבונאיים. כתוצאה מכך, מוצגות, יתרות גבוהות יחסית של "מחיקות חשבונאיות" יתרות גבוהות יחסית של "גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות".

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. חובות⁽¹⁾, אגרות חוב לפדיון ואגרות חוב זמינות למכירה ומכשירי אשראי חוץ מאזניים
 2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ועל החובות בגינם היא חושבה:

אשראי לציבור		בנקים, ממשלות ואגרות חוב		סך הכל	
מסחרי	לדיור	פרטי אחר	סך הכל	סך הכל	סך הכל
31 במרץ 2026 (בלתי מבוקר)					
יתרת חוב רשומה של חובות					
125,225	-	16	125,241	35,672	160,913
שנבדקו על בסיס פרטני					
14,333	249,327	28,394	292,054	-	292,054
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
139,558	249,327⁽²⁾	28,410	417,295	35,672	452,967
סך הכל חובות					
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות					
1,573	-	1	1,574	5	1,579
שנבדקו על בסיס פרטני					
501	1,015	631	2,147	-	2,147
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
2,074	1,015	632	3,721	5	3,726
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי					
31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)					
יתרת חוב רשומה של חובות					
98,220	-	14	98,234	43,083	141,317
שנבדקו על בסיס פרטני					
14,337	228,573	27,319	270,229	-	270,229
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
112,557	228,573⁽²⁾	27,333	368,463	43,083	411,546
סך הכל חובות					
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות					
1,686	-	1	1,687	12	1,699
שנבדקו על בסיס פרטני					
566	1,142	684	2,392	-	2,392
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
2,252	1,142	685	4,079	12	4,091
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי					
31 בדצמבר 2025 (מבוקר)					
יתרת חוב רשומה של חובות					
116,249	-	19	116,268	46,563	162,831
שנבדקו על בסיס פרטני					
14,344	245,267	28,476	288,087	-	288,087
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
130,593	245,267⁽²⁾	28,495	404,355	46,563	450,918
סך הכל חובות					
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות					
1,585	-	1	1,586	5	1,591
שנבדקו על בסיס פרטני					
495	1,063	710	2,268	-	2,268
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
2,080	1,063	711	3,854	5	3,859
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי					

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.
 (2) כולל הלוואות לכל מטרה במשכון דירת מגורים בסך 15,712 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 במרץ 2025 - 15,126 מיליוני שקלים חדשים, ליום 31 בדצמבר 2025 - 15,601 מיליוני שקלים חדשים).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

א.1. איכות אשראי ופיגורים

ליום 31 במרץ 2026 (בלתי מבוקר)					
חובות צוברים מידע נוסף		בעייתיים ⁽⁴⁾		תקינים ⁽⁵⁾	
בפיגור של 30 ימים או יותר ⁽²⁾	בפיגור של ועד 89 ימים ⁽³⁾	לא צוברים	סך הכל	לא צוברים	צוברים
פעילות לווים בישראל					
ציבור - מסחרי					
69	22	42,395	247	104	42,044
בינוי ונדל"ן - בינוי ⁽⁴⁾					
47	24	10,370	92	104	10,174
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן					
13	1	21,809	2	6	21,801
שרותים פיננסיים					
238	124	53,725	793	768	52,164
מסחרי - אחר					
367	171	128,299	1,134	982	126,183
סך הכל מסחרי					
1,856	-	249,293	2,670	-	246,623
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור					
195	82	28,409	85	224	28,100
אנשים פרטיים - אחר					
2,418	253	406,001	3,889	1,206	400,906
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל					
פעילות לווים בחוץ לארץ					
ציבור - מסחרי					
-	-	5,668	119	76	5,473
בינוי ונדל"ן					
-	-	5,591	28	61	5,502
מסחרי - אחר					
-	-	11,259	147	137	10,975
סך הכל מסחרי					
-	-	35	-	-	35
אנשים פרטיים					
-	-	11,294	147	137	11,010
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ					
2,418	253	417,295	4,036	1,343	411,916
סך הכל אשראי לציבור					

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

(2) מסווגים כחובות בעייתיים הצוברים הכנסות ריבית.

(3) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 142 מיליוני שקלים חדשים סווגו כחובות בעייתיים.

(4) כולל חובות בסך של 501 מיליוני שקלים חדשים שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה.

(5) ליום 31 במרץ 2026, אין חובות עם דחיית תשלומים של 180 ימים או יותר שטרם הסתיימה, שניתנה בתקופת המלחמה ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

א.1. איכות אשראי ופיגורים - המשך

ליום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)					
חובות צוברים מידע נוסף		תקינים ⁽⁵⁾ בעייתיים ⁽⁴⁾			
בפיגור של 30 ימים או יותר ⁽²⁾	בפיגור של ועד 89 ימים ⁽³⁾	סך הכל	לא צוברים	צוברים	
פעילות לווים בישראל					
ציבור - מסחרי					
					בינוי ונדל"ן - בינוי ⁽⁴⁾
125	5	33,067	250	178	32,639
42	21	9,835	83	88	9,664
69	1	15,136	2	2	15,132
135	60	45,238	911	911	43,416
371	87	103,276	1,246	1,179	100,851
סך הכל מסחרי					
1,712	-	228,520	2,140	-	226,380
120	53	27,332	79	192	27,061
2,203	140	359,128	3,465	1,371	354,292
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל					
פעילות לווים בחוץ לארץ					
ציבור - מסחרי					
					בינוי ונדל"ן
-	-	4,558	468	-	4,090
-	-	4,723	43	53	4,627
-	-	9,281	511	53	8,717
סך הכל מסחרי					
-	-	54	-	-	54
-	-	9,335	511	53	8,771
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ					
2,203	140	368,463	3,976	1,424	363,063

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

(2) מסווגים כחובות בעייתיים הצוברים הכנסות ריבית.

(3) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 119 מיליוני שקלים חדשים סווגו כחובות בעייתיים.

(4) כולל חובות בסך של 992 מיליוני שקלים חדשים שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה.

(5) כולל חובות עם דחיית תשלומים של 180 ימים או יותר שטרם הסתיימה, שניתנה בתקופת המלחמה ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים, בסך 1,097 מיליוני שקלים חדשים (מסחרי 32 מיליוני שקלים חדשים, הלוואות לדירור 1,061 מיליוני שקלים חדשים ופרטיים 4 מיליוני שקלים חדשים).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

א.1. איכות אשראי ופיגורים - המשך

ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)					
חובות צוברים מידע נוסף		בעייתיים ⁽⁴⁾			
בפיגור של 30 ימים או יותר ⁽³⁾	בפיגור של 90 ימים או יותר ⁽²⁾	סך הכל	לא צוברים	צוברים	תקינים ⁽⁵⁾
פעילות לווים בישראל					
ציבור - מסחרי					
48	5	40,155	245	97	39,813
בינוי ונדל"ן - בינוי ⁽⁴⁾					
32	18	12,126	72	106	11,948
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן					
16	1	20,393	3	3	20,387
שרותים פיננסיים					
154	66	48,700	818	740	47,142
מסחרי - אחר					
250	90	121,374	1,138	946	119,290
סך הכל מסחרי					
1,863	-	245,226	2,535	-	242,691
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור					
181	80	28,494	76	221	28,197
אנשים פרטיים - אחר					
2,294	170	395,094	3,749	1,167	390,178
סך הכל ציבור - פעילות בישראל					
פעילות לווים בחוץ לארץ					
ציבור - מסחרי					
-	-	3,951	161	82	3,708
בינוי ונדל"ן					
-	-	5,268	28	67	5,173
מסחרי אחר					
-	-	9,219	189	149	8,881
סך הכל מסחרי					
-	-	42	-	-	42
אנשים פרטיים					
-	-	9,261	189	149	8,923
סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ					
2,294	170	404,355	3,938	1,316	399,101
סך הכל ציבור					

(1) אשראי לציבור לא צובר נחות או בהשגחה מיוחדת

(2) מסווגים כחובות בעייתיים הצוברים הכנסות ריבית.

(3) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 143 מיליוני שקלים חדשים סווגו כחובות בעייתיים.

(4) כולל חובות בסך של 724 מיליוני שקלים חדשים שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה.

(5) כולל חובות עם דחיית תשלומים של 180 ימים או יותר שטרם הסתיימה, שניתנה בתקופת המלחמה ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים, בסך 234 מיליוני שקלים חדשים בגין הלוואות לדיור.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

ב.1. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי

ליום 31 במרץ 2026 (בלתי מבוקר)									
יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב									
יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות	קודם	2022	2023	2024	2025	2026	סך הכול	
איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי פעילות לווים בישראל									
ציבור - מסחרי									
בינוי ונדל"ן - סה"כ									
52,765	275	3,034	3,310	2,774	7,378	7,834	17,565	10,595	
49,237	233	2,783	2,659	2,309	6,369	7,488	17,185	10,211	אשראי בדירוג ביצוע
2,981	40	168	578	243	942	300	331	379	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
208	2	39	38	30	48	16	32	3	אשראי בעייתי צובר
339	-	44	35	192	19	30	17	2	אשראי שאינו צובר
16	-	8	1	1	1	1	4	-	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
75,534	703	33,523	3,710	2,035	2,854	6,059	16,045	10,605	מסחרי אחר - סה"כ
71,285	642	32,367	3,247	1,746	2,591	5,553	14,922	10,217	אשראי בדירוג ביצוע
2,680	30	864	344	171	103	209	738	221	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
774	25	214	89	48	81	119	163	35	אשראי בעייתי צובר
795	6	78	30	70	79	178	222	132	אשראי שאינו צובר
106	1	67	2	4	5	7	17	3	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
249,293	-	13	119,746	30,906	20,016	32,317	38,124	8,171	אנשים פרטיים - הלוואות לדירור - סה"כ
147,051	-	5	75,934	16,110	11,407	18,158	21,128	4,309	LTV עד 60%
98,208	-	2	42,921	13,510	7,958	13,705	16,344	3,768	LTV מעל 60% ועד 75%
4,034	-	6	891	1,286	651	454	652	94	LTV מעל 75%
242,205	-	13	115,723	29,900	19,272	31,656	37,596	8,045	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
2,562	-	-	1,096	311	302	358	376	119	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
1,856	-	-	1,001	329	211	198	110	7	בפיגור 30-89 יום
2,670	-	-	1,926	366	231	105	42	-	אשראי שאינו צובר
-	-	-	-	-	-	-	-	-	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
28,409	82	7,073	1,806	1,497	2,838	4,581	8,011	2,521	אנשים פרטיים אחר - סה"כ
27,642	78	6,918	1,738	1,431	2,741	4,448	7,843	2,445	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
405	2	62	54	31	50	67	73	66	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
195	1	46	10	20	25	32	57	4	בפיגור 30-89 יום
82	-	22	3	9	12	16	19	1	בפיגור מעל 90 יום
85	1	25	1	6	10	18	19	5	אשראי שאינו צובר
83	-	8	5	6	10	19	25	10	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
406,001	1,060	43,643	128,572	37,212	33,086	50,791	79,745	31,892	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
פעילות לווים בחוץ לארץ									
11,294	-	-	1,479	743	1,618	1,777	3,463	2,214	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
11,010	-	-	1,433	743	1,541	1,669	3,410	2,214	אשראי לא בעייתי
137	-	-	-	-	-	84	53	-	אשראי בעייתי צובר
147	-	-	46	-	77	24	-	-	אשראי שאינו צובר
43	-	-	18	-	25	-	-	-	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
417,295	1,060	43,643	130,051	37,955	34,704	52,568	83,208	34,106	סך הכל אשראי לציבור

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

1.1 איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי - המשך

		ליום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)								
		יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב								
	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות	קודם	2021	2022	2023	2024	2025		
סך הכול										
	42,902	577	2,949	2,777	2,087	3,871	8,014	14,189	8,438	איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי פעילות לווים בישראל
										ציבור - מסחרי
										בניו ונדל"ן - סה"כ
	40,501	542	2,710	2,620	1,519	3,446	7,436	14,066	8,162	אשראי בדירוג ביצוע
	1,802	33	199	84	535	146	463	86	256	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
	266	1	15	16	13	95	91	17	18	אשראי בעייתי צובר
	333	1	25	57	20	184	24	20	2	אשראי שאינו צובר
	9	-	6	-	-	2	1	-	-	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
	60,374	356	25,274	3,596	2,808	4,098	4,740	11,272	8,230	מסחרי אחר - סה"כ
	55,713	284	23,756	3,377	2,352	3,189	4,365	10,565	7,825	אשראי בדירוג ביצוע
	2,835	38	1,008	55	344	633	107	383	267	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
	913	11	326	61	72	100	106	181	56	אשראי בעייתי צובר
	913	23	184	103	40	176	162	143	82	אשראי שאינו צובר
	86	4	44	3	2	5	15	7	6	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
	228,520	-	13	101,746	30,338	33,694	21,729	33,343	7,657	אנשים פרטיים - הלוואות לדירוג - סה"כ
	137,800	-	5	67,709	16,662	17,793	12,785	18,502	4,344	LTV עד 60%
	86,937	-	4	32,258	13,045	15,601	8,591	14,211	3,227	LTV מעל 60% ועד 75%
	3,783	-	4	1,779	631	300	353	630	86	LTV מעל 75%
	222,496	-	13	98,551	29,552	32,853	21,137	32,815	7,575	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
	2,172	-	-	881	256	307	317	339	72	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
	1,712	-	-	838	254	290	150	170	10	בפיגור 30-89 יום
	2,140	-	-	1,476	276	244	125	19	-	אשראי שאינו צובר
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
	27,332	77	6,902	2,089	1,282	2,974	4,376	7,138	2,494	אנשים פרטיים אחר - סה"כ
	26,757	73	6,773	2,032	1,249	2,898	4,261	7,009	2,462	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
	323	3	42	50	22	39	63	77	27	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
	120	-	50	5	6	17	20	22	-	בפיגור 30-89 יום
	53	-	14	2	2	10	16	9	-	בפיגור מעל 90 יום
	79	1	23	-	3	10	16	21	5	אשראי שאינו צובר
	82	-	25	2	4	14	22	13	2	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
	359,128	1,010	35,138	110,208	36,515	44,637	38,859	65,942	26,819	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
										פעילות לווים בחוץ לארץ
	9,335	-	-	1,466	1,166	1,089	2,693	2,099	822	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
	8,771	-	-	1,416	1,091	1,046	2,297	2,099	822	אשראי לא בעייתי
	53	-	-	-	34	-	19	-	-	אשראי בעייתי צובר
	511	-	-	50	41	43	377	-	-	אשראי שאינו צובר
	35	-	-	30	-	5	-	-	-	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
	368,463	1,010	35,138	111,674	37,681	45,726	41,552	68,041	27,641	סך הכל אשראי לציבור

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

1.1 איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי - המשך

		ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)								
		יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב								
	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות	קודם	2021	2022	2023	2024	2025		
סך הכול										
איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי פעילות לווים בישראל										
ציבור - מסחרי										
בניו ונדל"ן- סה"כ										
52,281	670	2,662	2,141	1,787	2,792	7,719	8,829	25,681		
48,969	484	2,438	2,044	1,466	2,417	6,524	8,433	25,163	אשראי בדירוג ביצוע	
2,792	182	143	45	294	170	1,127	351	480	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	
203	3	52	12	13	34	42	13	34	אשראי בעייתי צובר	
317	1	29	40	14	171	26	32	4	אשראי שאינו צובר	
49	-	36	1	2	4	3	2	1	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח	
69,093	384	30,860	2,046	2,180	2,031	3,529	6,592	21,471	מסחרי אחר- סה"כ	
65,070	336	29,588	1,940	1,841	1,750	3,218	6,075	20,322	אשראי בדירוג ביצוע	
2,459	12	859	33	300	153	97	251	754	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	
743	24	238	35	11	55	83	126	171	אשראי בעייתי צובר	
821	12	175	38	28	73	131	140	224	אשראי שאינו צובר	
384	4	249	5	3	30	31	35	27	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח	
245,226	-	13	94,452	28,491	31,699	20,552	32,795	37,224	אנשים פרטיים- הלוואות לדירור- סה"כ	
148,085	-	5	64,043	15,996	17,136	11,864	18,689	20,352	LTV עד 60%	
93,121	-	2	29,756	11,767	13,985	8,180	13,461	15,970	LTV מעל 60% ועד 75%	
4,020	-	6	653	728	578	508	645	902	LTV מעל 75%	
238,339	-	13	91,335	27,606	30,714	19,826	32,139	36,706	אשראי שאינו בפיקור ובדירוג ביצוע	
2,489	-	-	869	254	314	309	355	388	אשראי שאינו בפיקור ואינו בדירוג ביצוע	
1,863	-	-	732	300	318	202	210	101	בפיקור 30-89 יום	
2,535	-	-	1,516	331	353	215	91	29	אשראי שאינו צובר	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח	
28,494	72	7,311	1,370	850	2,023	3,074	4,950	8,844	אנשים פרטיים אחר- סה"כ	
27,790	68	7,155	1,325	824	1,956	2,970	4,810	8,682	אשראי שאינו בפיקור ובדירוג ביצוע	
367	3	67	38	17	33	52	69	88	אשראי שאינו בפיקור ואינו בדירוג ביצוע	
181	-	45	6	5	19	28	38	40	בפיקור 30-89 יום	
80	-	18	1	3	9	13	18	18	בפיקור מעל 90 יום	
76	1	26	-	1	6	11	15	16	אשראי שאינו צובר	
327	-	137	15	11	29	49	56	30	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח	
395,094	1,126	40,846	100,009	33,308	38,545	34,874	53,166	93,220	סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	
פעילות לווים בחוץ לארץ										
9,261	-	-	1,128	608	768	1,790	1,629	3,338	סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	
8,923	-	-	1,055	572	768	1,710	1,504	3,314	אשראי לא בעייתי	
149	-	-	-	-	-	-	125	24	אשראי בעייתי צובר	
189	-	-	73	36	-	80	-	-	אשראי שאינו צובר	
120	-	-	30	-	3	87	-	-	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח	
404,355	1,126	40,846	101,137	33,916	39,313	36,664	54,795	96,558	סך הכל אשראי לציבור	

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

2.א. מידע נוסף על חובות⁽¹⁾ לא צוברים

ליום 31 במרץ 2026 (בלתי מבוקר)						
הכנסות	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים ⁽³⁾	סך הכל	יתרת חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה ⁽¹⁾	יתרת חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה ⁽²⁾⁽⁴⁾	יתרת חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה ⁽¹⁾	
						פעילות לווים בישראל
						ציבור - מסחרי
-	493	339	11	43	328	בינוי ונדל"ן
5	1,302	795	77	235	718	מסחרי - אחר
5	1,795	1,134	88	278	1,046	סך הכל מסחרי
-	2,738	2,670	-	133	2,670	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
2	141	85	-	43	85	אנשים פרטיים - אחר
7	4,674	3,889	88	454	3,801	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
						פעילות לווים בחוץ לארץ
-	156	147	13	8	134	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ
7	4,830	4,036	101	462	3,935	סך הכל
						מזה:
	1,531	994	74	246	920	נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
	377	244	27	10	217	נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של ביטחון
	2,922	2,798	-	206	2,798	נמדד על בסיס קבוצתי

(1) יתרת חוב רשומה.

(2) יתרת החוב בניכוי מחיקה חשבונאית, אם בוצעה.

(3) 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 61 מיליוני שקלים חדשים. סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026 הינה 3,987 מיליוני שקלים חדשים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

א.2. מידע נוסף על חובות⁽¹⁾ לא צוברים - המשך

ליום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)					
	יתרת קרן חוזית של חובות ריבית שנרשמו ⁽³⁾	סך הכל יתרת חובות לא צוברים ⁽¹⁾	יתרת חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה ⁽¹⁾	יתרת חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה ⁽²⁾⁽¹⁾	יתרת חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה ⁽²⁾⁽¹⁾
פעילות לווים בישראל					
ציבור - מסחרי					
בינוני ונדל"ן	1	525	333	11	29
מסחרי - אחר	4	1,285	913	98	267
סך הכל מסחרי	5	1,810	1,246	109	296
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	-	2,212	2,140	-	107
אנשים פרטיים - אחר	3	143	79	-	45
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	8	4,165	3,465	109	448
פעילות לווים בחוץ לארץ					
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ	-	584	511	41	111
סך הכל	8	4,749	3,976	150	559
מזה:					
נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים		1,575	1,082	66	268
נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של ביטחון		720	596	84	111
נמדד על בסיס קבוצתי		2,454	2,298	-	180

(1) יתרת חוב רשומה.

(2) יתרת החוב בניכוי מחיקה חשבונאית, אם בוצעה.

(3) 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 65 מיליוני שקלים חדשים. סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025 הינה 4,110 מיליוני שקלים חדשים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

2.א. מידע נוסף על חובות⁽¹⁾ לא צוברים - המשך

ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)					
הכנסות ריבית שנרשמו ⁽³⁾	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	סך הכל יתרת חובות לא צוברים ⁽¹⁾	יתרת חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה ⁽¹⁾		יתרת הפרשה ⁽²⁾
			סך הכל יתרת חובות לא צוברים ⁽¹⁾	יתרת הפרשה	
					פעילות לווים בישראל
					ציבור - מסחרי
3	417	317	11	25	306
16	1,284	821	78	242	743
19	1,701	1,138	89	267	1,049
-	2,552	2,535	-	127	2,535
5	138	76	-	39	76
24	4,391	3,749	89	433	3,660
					פעילות לווים בחוץ לארץ
-	198	189	4	22	185
24	4,589	3,938	93	455	3,845
					מזה:
	1,467	968	74	239	894
	365	297	19	24	278
	2,757	2,673	-	192	2,673

(1) יתרת חוב רשומה.

(2) יתרת החוב בניכוי מחיקה חשבונאית, אם בוצעה.

(3) 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 199 מיליוני שקלים חדשים. מידע נוסף: סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 הינה 4,018 מיליוני שקלים חדשים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

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

ב.2.2. איכות אשראי ומצב הפיגור של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים						
יתרת חוב רשומה						
בעייתי						
לא בעייתי						
בפיגור						
צובר של 30						
הכנסות ימים או לא						
לא צובר ריבית יותר						
מחיקות סך חשבונאיות, הכל נטו						
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026 (בלתי מבוקר)						
						פעילות לווים בישראל
						מסחרי
5	16	2	-	3	11	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
-	18	-	-	-	18	אנשים פרטיים - אחר
-	8	-	-	4	4	
5	42	2	-	7	33	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	-	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ
5	42	2	-	7	33	סך הכל אשראי לציבור
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)						
						פעילות לווים בישראל
						מסחרי
1	61	13	-	7	41	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
-	59	-	-	-	59	אנשים פרטיים - אחר
-	9	1	-	5	3	
1	129	14	-	12	103	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	-	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ
1	129	14	-	12	103	סך הכל אשראי לציבור

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

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

3.ב.2 חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינויים בתקופת הדיווח

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים						
		סוג השינוי			סך הכל	
הארכת תקופה דחיית וויתור תשלומים		ויתור		יתרת חוב		
על וויתור על ריבית		הארכת דחיית תקופה תשלומים ריבית		% מיתרת על ריבית		
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026 (בלתי מבוקר)						
-	13	-	1	2	0.01	16
-	-	-	18	-	0.01	18
-	5	-	2	1	0.03	8
-	18	-	21	3	0.01	42
-	-	-	-	-	-	-
-	18	-	21	3	0.01	42
פעילות לווים בישראל						
מסחרי						
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור						
אנשים פרטיים - אחר						
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל						
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ						
סך הכל אשראי לציבור						
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)						
-	11	-	38	12	0.06	61
-	-	-	59	-	0.03	59
-	7	-	2	-	0.03	9
-	18	-	99	12	0.04	129
-	-	-	-	-	-	-
-	18	-	99	12	0.04	129
פעילות לווים בישראל						
מסחרי						
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור						
אנשים פרטיים - אחר						
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל						
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ						
סך הכל אשראי לציבור						

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

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

3.ב.2. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינויים בתקופת הדיווח

השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים				
סוג השינוי				
ממוצע דחיית תשלומים ממוצעת (בחודשים)	ממוצע הארכת תקופה (בחודשים)	ממוצע ויתור על ריבית (%) (בחודשים)	ממוצע ויתור על קרן (בחודשים)	
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026 (בלתי מבוקר)				
-	52	4.29	-	פעילות לווים בישראל
-	20	-	-	מסחרי
-	40	2.65	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
-	31	3.71	-	אנשים פרטיים - אחר
-	-	-	-	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ
-	31	3.71	-	סך הכל אשראי לציבור
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)				
-	22	0.46	-	פעילות לווים בישראל
-	21	-	-	מסחרי
-	35	2.51	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
-	22	0.65	-	אנשים פרטיים - אחר
-	-	-	-	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ
-	22	0.65	-	סך הכל אשראי לציבור

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

ב.2 מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים
 3.ב.2 חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינויים בתקופת הדיווח - המשך

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שכשלו בתקופת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים ⁽¹⁾						
		סוג השינוי		סך הכל		
הארכת תקופת תשלומים דחיית חוב על ויתור על ריבית	הארכת תקופת ויתור על ויתור על ריבית	יתור על הארכת דחיית ריבית	יתור על הארכת דחיית ריבית	יתור על הארכת דחיית ריבית	יתור על הארכת דחיית ריבית	יתור על הארכת דחיית ריבית
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026 (בלתי מבוקר)						
-	6	-	2	-	-	8
-	-	-	4	-	-	4
-	5	-	1	1	-	7
-	11	-	7	1	-	19
-	-	-	-	-	-	-
-	11	-	7	1	-	19
פעילות לווים בישראל						
מסחרי						
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור						
אנשים פרטיים - אחר						
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל						
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ						
סך הכל אשראי לציבור						
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)						
-	1	-	-	-	-	1
-	-	-	21	-	-	21
-	1	-	-	-	-	1
-	2	-	21	-	-	23
-	-	-	-	-	-	-
-	2	-	21	-	-	23
פעילות לווים בישראל						
מסחרי						
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור						
אנשים פרטיים - אחר						
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל						
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ						
סך הכל אשראי לציבור						

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

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

ג. מידע נוסף על אשראי לא צובר בפיגור

	אינו בפיגור של 90 יום או יותר	בפיגור של 90 ימים עד 180 ימים עד שנה	בפיגור מעל 180 ימים עד ועד 3 שנים	בפיגור מעל שנה ועד 5 שנים	בפיגור מעל 3 שנים ועד 7 שנים	בפיגור מעל 5 שנים	בפיגור מעל 7 שנים	סך הכול	
ליום 31 במרץ 2026 (בלתי מבוקר)									
מסחרי	319	191	196	516	45	5	9	1,281	
הלוואות לדיור	384	825	600	606	164	35	56	2,670	
אנשים פרטיים - אחר	28	12	20	16	5	3	1	85	
סך הכל	731	1,028	816	1,138	214	43	66	4,036	
ליום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)									
מסחרי	431	255	401	579	72	12	7	1,757	
הלוואות לדיור	224	727	572	454	96	21	46	2,140	
אנשים פרטיים - אחר	35	17	10	9	6	1	1	79	
סך הכל	690	999	983	1,042	174	34	54	3,976	
ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)									
מסחרי	347	99	315	483	62	13	8	1,327	
הלוואות לדיור	352	734	652	553	164	26	54	2,535	
אנשים פרטיים - אחר	30	16	5	16	5	3	1	76	
סך הכל	729	849	972	1,052	231	42	63	3,938	

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

3. מידע נוסף על הלוואות לדיור

להלן התפלגות היתרות לפי שיעור המימון (LTV)⁽¹⁾, סוג החזר וסוג הריבית:

31 במרץ 2026 (בלתי מבוקר)					
סיכון אשראי חוץ מאזני		יתרת הלוואות לדיור			
סך הכל	מזה: ריבית משתנה	מזה: בולט/ בלון	סך הכל		
4,373	83,167	9,687	146,483	60% TV	שיעבוד ראשון: שיעור המימון
4,687	60,643	3,094	102,239	60% מעל	
9,621	363	9	605		שיעבוד משני או ללא שיעבוד
18,681	144,173	12,790	249,327		סך הכל

31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	מזה: ריבית משתנה	מזה: בולט/ בלון	סך הכל		
4,267	78,060	7,117	134,498	60% TV	שיעבוד ראשון: שיעור המימון
4,122	55,755	2,444	93,539	60% מעל	
9,448	331	9	536		שיעבוד משני או ללא שיעבוד
17,837	134,146	9,570	228,573		סך הכל

31 בדצמבר 2025 (מבוקר)					
סך הכל	מזה: ריבית משתנה	מזה: בולט/ בלון	סך הכל		
4,600	81,769	9,207	144,142	60% TV	שיעבוד ראשון: שיעור המימון
4,967	59,883	2,955	100,558	60% מעל	
9,786	342	9	567		שיעבוד משני או ללא שיעבוד
19,353	141,994	12,171	245,267		סך הכל

(1) היחס בין המסגרת המאושרת בעת העמדת המסגרת לבין שווי הנכס, כפי שאושר על ידי הבנק בעת העמדת המסגרת.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ג. מכירה, רכישה וסינדיקציה של אשראי לציבור במהלך השנה

1. מכירה ורכישה של אשראי לציבור

סיכון אשראי לציבור שנרכש ⁽¹⁾				סיכון אשראי לציבור שנמכר			
סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽²⁾ מזה: אשראי שנרכש בתקופה בעייתי	אשראי לציבור שנרכש בתקופה	יתרה לסיף תקופה של האשראי שנמכר, אשר הבנק נתן עבורו שירות	סך הכל רווח (הפסד) בגין אשראי שנמכר	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽²⁾ מזה: אשראי שנמכר בתקופה	אשראי לציבור שנמכר בתקופה		
שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026 (בלתי מבוקר)							
-	-	498	700	-	-	-	-
-	-	-	3,701	-	-	-	-
-	-	⁽³⁾ 662	-	-	-	-	-
-	-	1,160	4,401	-	-	-	-
שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)							
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	4,321	-	-	-	-
-	-	⁽³⁾ 329	-	-	-	-	-
-	-	329	4,321	-	-	-	-
שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)							
-	-	-	635	-	515	120	-
-	-	-	3,858	-	-	-	-
-	-	⁽³⁾ 1,797	-	16	-	-	-
-	-	1,797	4,493	16	515	120	-

(1) לא כולל עסקאות פקטורינג לטווח קצר.

(2) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך חבות של לווה, למעט מכשירים נגזרים.

(3) מזה: הלוואות בשיעור של כ-10% המהוות הלוואות באחריות (בסיכון אשראי) המוכר.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ג. מכירה, רכישה וסינדיקציה של אשראי לציבור במהלך השנה - המשך

2. סינדיקציות והשתתפות בסינדיקציות של הלוואות

31 במרץ 2026						
עסקאות סינדיקציה שהבנק יזם			עסקאות סינדיקציה שיזמו אחרים			
חלקו של הבנק		חלקם של אחרים ⁽²⁾		חלקו של הבנק ⁽³⁾		
אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽⁴⁾	אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽⁴⁾	אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽⁴⁾	
בלתי מבוקר						
2,104	4,895	1,310	1,282	1,175	2,944	בינוי ונדל"ן
5,448	2,062	7,467	2,338	5,381	4,621	מסחרי אחר
7,552	6,957	8,777	3,620	6,556	7,565	סך הכל סיכון אשראי לציבור

31 במרץ 2025						
עסקאות סינדיקציה שהבנק יזם			עסקאות סינדיקציה שיזמו אחרים			
חלקו של הבנק		חלקם של אחרים ⁽²⁾		חלקו של הבנק ⁽³⁾		
אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽⁴⁾	אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽⁴⁾	אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽⁴⁾	
בלתי מבוקר						
1,766	2,454	1,188	1,098	1,466	921	בינוי ונדל"ן
4,682	2,036	7,584	2,616	3,102	939	מסחרי אחר
6,448	4,490	8,772	3,714	4,568	1,860	סך הכל סיכון אשראי לציבור

31 בדצמבר 2025						
עסקאות סינדיקציה שהבנק יזם			עסקאות סינדיקציה שיזמו אחרים			
חלקו של הבנק		חלקם של אחרים ⁽²⁾		חלקו של הבנק ⁽³⁾		
אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽⁴⁾	אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽⁴⁾	אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽⁴⁾	
מבוקר						
1,836	5,467	1,287	1,340	1,152	3,005	בינוי ונדל"ן
5,135	1,817	7,652	2,383	4,297	2,919	מסחרי אחר
6,971	7,284	8,939	3,723	5,449	5,924	סך הכל סיכון אשראי לציבור

(1) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך חבות של לווה, למעט מכשירים נגזרים.

(2) לא כולל יתרות חלקם של אחרים בגין עסקאות סינדיקציה שזם הבנק אך מנוהלות על ידי אחרים.

(3) לא כולל עסקאות סינדיקציה שיזמו האחרים להענקת אשראי מאזני וחוץ מאזני לממשלות זרות. חלקו של הבנק בעסקאות אלה הינו 308 מיליוני שקלים חדשים. (ליום 31 במרץ 2025 - 407 מיליוני שקלים חדשים וליום 31 בדצמבר 2025 - 439 מיליוני שקלים חדשים).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ד. מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים

יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם בסוף הרבעון

31 במרץ		31 בדצמבר		31 במרץ		עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:
2025	2026	2025	2026	2025	2026	
יתרה ⁽¹⁾						
הפרשה להפסדי אשראי						
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
33	37	34	42,821	34,788	44,283	- מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
3	3	3	17,518	18,381	17,780	- ערבויות לרוכשי דירות
75	71	74	38,921	35,281	40,175	- התחייבויות בלתי חוזרות למתן אשראי שאושר ועדיין לא ניתן ⁽²⁾
15	16	16	13,658	12,980	14,123	- מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
2	1	3	19,231	15,175	21,088	- התחייבויות להוצאת ערבויות
64	71	66	18,749	16,014	18,935	- ערבויות והתחייבויות אחרות ⁽³⁾
55	51	61	5,356	4,083	5,337	- ערבויות להבטחת אשראי
-	1	-	193	306	383	- אשראי תעודות

(1) יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה, לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי.

(2) כולל השפעת הארכת תוקף אישור עקרונות הלוואות לדיוור, מתקופה של 12 ימים לתקופה של 24 ימים, בהתאם לעדכון הוראה ניהול בנקאי תקין 451 בנושא נהלים למתן הלוואות לדיוור.

(3) כולל התחייבות הבנק בגין חלקו בקרן סיכונים של מסלוקת המעו"ף בסך 46 מיליוני שקלים חדשים (ב-31 במרץ 2025 וב-31 בדצמבר 2025 סך של 36 מיליוני שקלים חדשים ו-28 מיליוני שקלים חדשים, בהתאמה).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 14 - נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה

ליום 31 במרץ 2026 (בלתי מבוקר)
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סך הכל	פריטים שאינם כספיים ⁽²⁾	במטבע חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי		
		מטבעות אחרים	דולרים של ארה"ב	אירו	צמוד מדד	לא צמוד	
74,960	-	104	169	9,431	-	65,256	נכסים
45,600	1,165	-	705	14,158	12,215	17,357	מזומנים ופיקדונות בבנקים
7	-	-	-	-	-	7	ניירות ערך
413,574	-	3,588	6,565	17,823	77,542	308,056	ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
335	-	-	325	10	-	-	אשראי לציבור, נטו ⁽³⁾
523	523	-	-	-	-	-	אשראי לממשלות
2,220	2,220	-	-	-	-	-	השקעות בחברות כלולות
87	87	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
6,414	-	8	466	2,266	41	3,633	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
10,645	727	14	10	373	603	8,918	נכסים בגין מכשירים נגזרים
554,365	4,722	3,714	8,240	44,061	90,401	403,227	נכסים אחרים
סך כל הנכסים							
450,663	-	2,813	6,859	62,783	34,041	344,167	התחייבויות
1,988	-	29	399	1,119	-	441	פיקדונות הציבור
93	-	-	1	81	2	9	פיקדונות מבנקים
42,731	-	-	-	6,565	30,927	5,239	פיקדונות הממשלה
6,115	-	5	366	1,786	41	3,917	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
15,865	258	24	7	365	2,278	12,933	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
517,455	258	2,871	7,632	72,699	67,289	366,706	התחייבויות אחרות
36,910	4,464	843	608	(28,638)	23,112	36,521	סך כל ההתחייבויות
							הפרש
-	-	-	-	-	-	-	השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:
							מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	(881)	(538)	28,501	395	(27,477)	מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:
-	-	31	(78)	(268)	-	315	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	(10)	(1)	329	-	(318)	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
							אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
36,910	4,464	(17)	(9)	(76)	23,507	9,041	סך הכל כללי
-	-	71	(128)	(297)	-	354	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	-	(60)	(62)	130	-	(8)	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

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

(3) במקום בו לא ניתן לייחס את ההפרשה להפסדי אשראי לבסיס הצמדה ספציפי, נוכחה ההפרשה כאמור באופן יחסי מבסיסי ההצמדה השונים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 14 - נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה - המשך

ליום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סך הכל	פריטים שאינם כספיים ⁽²⁾	במטבע חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי		
		מטבעות אחרים	דולרים של ארה"ב	אירו	לא צמוד	צמוד מדד	
87,194	-	129	224	22,574	-	64,267	נכסים
29,412	964	-	978	8,622	6,072	12,776	מזומנים ופיקדונות בבנקים
77	-	-	-	-	-	77	ניירות ערך
364,384	-	3,631	5,436	12,984	82,650	259,683	ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
314	-	-	290	24	-	-	אשראי לציבור, נטו ⁽³⁾
269	269	-	-	-	-	-	אשראי לממשלות
1,879	1,879	-	-	-	-	-	השקעות בחברות כלולות
110	110	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
5,723	-	93	907	3,291	79	1,353	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
8,667	742	30	10	555	369	6,961	נכסים בגין מכשירים נגזרים
498,029	3,964	3,883	7,845	48,050	89,170	345,117	סך כל הנכסים
399,275	-	5,746	7,030	63,661	29,707	293,131	התחייבויות
1,902	-	127	240	1,088	-	447	פיקדונות הציבור
26	-	-	3	9	2	12	פיקדונות מבנקים
41,890	-	-	-	2,264	30,944	8,682	פיקדונות הממשלה
4,975	-	67	681	2,793	87	1,347	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
16,392	359	22	9	411	2,273	13,318	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
464,460	359	5,962	7,963	70,226	63,013	316,937	התחייבויות אחרות
33,569	3,605	(2,079)	(118)	(22,176)	26,157	28,180	סך כל ההתחייבויות הפרש
-	-	-	-	-	(1,114)	1,114	השפעת מכשירים נגזרים מגדרים: מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	2,072	(187)	22,003	360	(24,248)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	(30)	229	(56)	-	(143)	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	-	(2)	25	3	-	(26)	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
33,569	3,605	(39)	(51)	(226)	25,403	4,877	סך הכל כללי
-	-	(35)	330	(99)	-	(196)	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	-	(19)	337	(607)	-	289	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

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

(3) במקום בו לא ניתן לייחס את ההפרשה להפסדי אשראי לבסיס הצמדה ספציפי, נוכחה ההפרשה כאמור באופן יחסי מבסיסי הצמדה השונים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 14 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - המשך

ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סך הכל	פריטים שאינם כספיים ⁽²⁾	במטבע חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי		
		מטבעות אחרים	דולרים של ארה"ב	אירו	צמוד מדד	לא צמוד	
82,849	-	75	88	17,563	-	65,123	מזומנים ופיקדונות בבנקים
47,903	1,206	-	925	16,123	12,337	17,312	ניירות ערך
593	-	-	-	-	-	593	ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
400,501	-	3,480	6,513	15,152	79,125	296,231	אשראי לציבור, נטו ⁽³⁾
347	-	-	334	13	-	-	אשראי לממשלות
481	481	-	-	-	-	-	השקעות בחברות כלולות
2,159	2,159	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
87	87	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
6,293	-	23	533	942	44	4,751	נכסים בגין מכשירים נגזרים
9,960	713	20	9	317	508	8,393	נכסים אחרים
551,173	4,646	3,598	8,402	50,110	92,014	392,403	סך כל הנכסים
448,397	-	2,837	7,252	62,919	35,170	340,219	פיקדונות הציבור
2,058	-	156	465	963	-	474	פיקדונות מבנקים
197	-	-	1	167	2	27	פיקדונות הממשלה
40,365	-	-	-	1,928	30,857	7,580	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
7,028	-	25	530	723	55	5,695	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
16,700	258	27	8	357	2,219	13,831	התחייבויות אחרות
514,745	258	3,045	8,256	67,057	68,303	367,826	סך כל ההתחייבויות
36,428	4,388	553	146	(16,947)	23,711	24,577	הפרש
-	-	(590)	(299)	17,641	499	(17,251)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	(7)	37	(168)	-	138	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	-	(2)	72	(357)	-	287	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
36,428	4,388	(46)	(44)	169	24,210	7,751	סך הכל כללי
-	-	(7)	36	(198)	-	169	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	-	(15)	148	(941)	-	808	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

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

(3) במקום בו לא ניתן לייחס את ההפרשה להפסדי אשראי לבסיס הצמדה ספציפי, נוכחה ההפרשה כאמור באופן יחסי מבסיס ההצמדה השונים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 15 - תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי					
עד דרישה ועד יום	מעל יום ועד שבוע	מעל שבוע ועד חודש	מעל חודש ועד שלושה חודשים	מעל שלושה חודשים עד שנה	מעל שנה עד שלוש שנים
18,892	25,826	29,443	4	291	112
-	633	4,656	5,734	18,651	3,304
1	2	8	94	301	955
18,893	26,461	34,107	5,832	19,243	4,371
3,687	3,492	11,804	33,677	49,585	88,908
757	1,088	1,743	1,441	1,459	729
23,337	31,041	47,654	40,950	70,287	94,008
135,818	18,170	43,427	118,828	105,615	18,351
71,906	7,984	19,391	42,641	40,482	3,554
1,637	100	20	84	153	-
-	-	-	-	-	-
3	1,928	1,096	3,848	4,165	12,445
1,081	1,405	2,279	2,672	2,787	1,634
138,539	21,603	46,822	125,432	112,720	32,430
(6)	(11)	677	(366)	285	(98)
(1,204)	(296)	(2,059)	(15,873)	(98,073)	(16,512)
-	-	(11)	(16)	(76)	(240)
(1,210)	(307)	(1,393)	(16,255)	(97,864)	(16,850)
(116,412)	9,131	(561)	(100,737)	(140,297)	44,728
7,203	3,500	3,153	1,620	622	1,830
2,738	95	2,387	5,256	6,550	7,338
22,277	3,925	9,992	16,493	22,769	1,014
889	3,628	3,851	(1,956)	11,752	515
(11,447)	3,298	(601)	(11,573)	(3,845)	8,669
30,352	39,883	17,573	186	8,964	9,759
3,457	4,580	11,813	22,067	43,791	80,164
130,589	19,745	40,322	103,095	85,699	14,803
2,211	1,361	2,895	7,423	6,276	15,568
(1,581)	(357)	(1,575)	(6,803)	(75,037)	(14,137)
(100,572)	23,000	(15,406)	(95,068)	(114,257)	45,415
(11,539)	15,148	(1,176)	(12,308)	(13,132)	3,915
49,703	15,374	17,629	12,773	19,209	4,595
6,115	4,920	12,373	26,429	47,059	88,466
140,986	19,113	40,361	113,261	112,386	11,225
2,891	1,560	4,947	2,251	14,034	13,856
(5,638)	(414)	(3,853)	(12,151)	(92,190)	(14,862)
(93,697)	(793)	(19,159)	(88,461)	(152,342)	53,118
(18,996)	18,152	(7,217)	(521)	(16,863)	6,417

ליום 31 במרץ 2026 (בלתי מבוקר) מזומנים, פיקדונות ואיגרות חוב סחירות⁽³⁾

מזומנים ופיקדונות בבנקים
איגרות חוב ממשלתיות סחירות
איגרות חוב סחירות אחרות

סך מזומנים, פיקדונות ואיגרות חוב סחירות

נכסים כספיים אחרים⁽⁴⁾

אשראי לציבור
נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים

סך הכל נכסים כספיים, למעט נגזרים

התחייבויות כספיות⁽⁵⁾

פיקדונות הציבור
מזה: משקי בית ועסקים קטנים

פיקדונות מבנקים

ניירות ערך שהושאלו או נמכרו בהסכמי רכש חוזר

איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים

התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים

סך הכל התחייבויות כספיות, למעט נגזרים

זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים

השפעת מכשירים נגזרים

התחייבויות להעמדת אשראי

זכויות עובדים

השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים

סך הכל תזרימים נטו (כולל בשקלים ובמט"ח)

מזה:

סך הכל מזומנים, פיקדונות ואיגרות חוב סחירות במט"ח

סך הכל נכסים כספיים אחרים במט"ח

סך הכל התחייבויות כספיות במט"ח

השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים במט"ח

סך הכל תזרימים נטו במט"ח

ליום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)

מזומנים, פיקדונות ואיגרות חוב סחירות

נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים

פיקדונות הציבור

התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים ופיקדונות הציבור

השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים

סך הכל תזרימים נטו

מזה: תזרימים נטו במט"ח

ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)

מזומנים, פיקדונות ואיגרות חוב סחירות

נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים

פיקדונות הציבור

התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים ופיקדונות הציבור

השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים

סך הכל תזרימים נטו

מזה: תזרימים נטו במט"ח

- כפי שנכללו לביאור 14 "נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה", לרבות סכומים חוץ מאזניים בגין נגזרים, שאינם מסולקים נטו.
- שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים בגין פריט כספי אל היתרה המאזנית שלו.
- השווי ההוגן של מזומנים, פיקדונות ואיגרות חוב סחירות אשר אינן משועבדות, עומד על 118,245, 114,652 ו-128,695 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 במרץ 2026, ליום 31 בדצמבר 2025, בהתאמה.
- תזרימי המזומנים העתידיים של הלוואות לציבור מוצגים בהתאם למועד הפירעון החוזי של הלוואות. 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 מנכה מהתזרימים הרלבנטיים.
- תזרימי המזומנים העתידיים של הפיקדונות מוצגים לפי מועד המשיכה האפשרי המוקדם ביותר לפי החוזה. פיקדונות הניתנים לפי החוזה למשיכה מיידית מוצגים בעמודת "עם דרישה ועד יום".

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

יתרה מאזנית ⁽¹⁾					
שעור תשואה אפקטיבי ⁽²⁾	סך הכל	ללא מועד פירעון	מעל חמש שנים	מעל חמש שנים	שלוש עד חמש שנים
3.50%	74,960	323	684		28
4.01%	41,405	-	9,713		3,175
3.35%	3,030	-	934		1,217
3.90%	119,395	323	11,331		4,420
4.98%	413,574	21,514	304,889		54,908
1.19%	10,260	586	2,104		1,267
4.89%	543,229	22,423	318,324		60,595
2.96%	450,663	-	3,838		14,565
2.46%	186,086	-	971		811
3.37%	1,988	-	-		-
0.00%	-	-	-		-
2.01%	42,731	-	11,329		11,903
0.86%	13,836	245	412		1,742
2.50%	509,218	245	15,579		28,210
	299	-	(194)		215
	(164,998)	-	(16,946)		(14,034)
	(1,864)	-	(2,097)		(217)
	(166,563)	-	(19,237)		(14,036)
	(132,552)	22,178	283,508		18,349
3.98%	24,567	-	7,642		1,922
4.51%	28,708	3,045	3,507		3,543
2.22%	81,045	-	2,916		3,150
	19,770	-	(73)		1,483
	(8,000)	3,045	8,160		3,798
4.94%	115,642	302	12,393		3,147
5.23%	372,700	27,502	289,486		52,222
3.17%	399,275	-	4,564		7,099
1.27%	57,951	306	16,268		9,106
	(119,738)	-	(18,009)		(2,895)
	(88,622)	27,498	263,038		36,269
	(7,660)	2,480	9,517		3,675
4.14%	129,546	323	10,387		5,216
4.95%	410,688	22,619	306,911		56,012
3.00%	448,397	-	4,316		14,437
1.62%	57,108	260	9,574		11,142
	(161,420)	-	(23,266)		(9,806)
	(126,691)	22,682	280,142		25,843
	(8,857)	2,730	9,488		4,865

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 16 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(1) להלן מידע בדבר הערכת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים:

א. יתרות שווי הוגן

31 במרץ 2026 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	שווי הוגן			יתרה במאזן	
	רמה 3 ⁽¹⁾	רמה 2 ⁽¹⁾	רמה 1 ⁽¹⁾		
					נכסים פיננסיים
74,964	1,775	53,822	19,367	74,960	מזומנים ופיקדונות בבנקים
45,533	763	7,696	37,074	45,600	ניירות ערך ⁽³⁾
7	-	-	7	7	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
411,481	388,426 ⁽⁵⁾	11,789	11,266	413,574	אשראי לציבור, נטו
332	332	-	-	335	אשראי לממשלות
6,414	761 ⁽²⁾	4,489	1,164	6,414	נכסים בגין מכשירים נגזרים
7,839	1,663	6,176	-	7,836	נכסים פיננסיים אחרים
546,570	393,720	83,972	68,878	548,726⁽⁴⁾	סך כל הנכסים הפיננסיים
					התחייבויות פיננסיות
451,053	309,193	113,724	28,136	450,663	פיקדונות הציבור
1,985	1,280	705	-	1,988	פיקדונות מבנקים
93	93	-	-	93	פיקדונות הממשלה
42,058	6,611	-	35,447	42,731	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
6,115	891 ⁽²⁾	4,060	1,164	6,115	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
12,516	3,906	8,133	477	12,522	התחייבויות פיננסיות אחרות
513,820	321,974	126,622	65,224	514,112⁽⁴⁾	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

- (1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
 רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
 רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.
 (2) מדידת השווי הוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של צד נגדי.
 (3) לפרטים בדבר היתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה ביאור 5 בדוחות הכספיים.
 (4) מזה נכסים והתחייבויות בסך 148,136 מיליון שקלים חדשים ו-147,539 מיליון שקלים חדשים, בהתאמה, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ב"ד' להלן.
 (5) מזה נגזרים משובצים באשראי לציבור, נטו בסך של 32 מיליון שקלים חדשים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 16 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. יתרות שווי הוגן - המשך:

31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	שווי הוגן			יתרה במאזן	
	רמה 3 ⁽¹⁾	רמה 2 ⁽¹⁾	רמה 1 ⁽¹⁾		
87,156	9,676	54,658	22,822	87,194	נכסים פיננסיים
29,306	616	8,094	20,596	29,412	מזומנים ופיקדונות בבנקים
77	-	-	77	77	ניירות ערך ⁽³⁾
359,220	342,652 ⁽⁵⁾	10,543	6,025	364,384	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
319	319	-	-	314	אשראי לציבור, נטו
5,723	531 ⁽²⁾	4,790	402	5,723	אשראי לממשלות
5,647	1,618	4,029 ⁽⁶⁾	- ⁽⁶⁾	5,647	נכסים בגין מכשירים נגזרים
487,448	355,412	82,114	49,922	492,751⁽⁴⁾	סך כל הנכסים הפיננסיים
					התחייבויות פיננסיות
399,628	279,804	106,116	13,708	399,275	פיקדונות הציבור
1,903	1,067	836	-	1,902	פיקדונות מבנקים
26	26	-	-	26	פיקדונות הממשלה
40,583	2,294	-	38,289	41,890	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
4,975	566 ⁽²⁾	4,007	402	4,975	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
12,617	5,121	5,947 ⁽⁶⁾	1,549 ⁽⁶⁾	12,623	התחייבויות פיננסיות אחרות
459,732	288,878	116,906	53,948	460,691⁽⁴⁾	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

- (1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
 רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
 רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.
- (2) מדידת השווי הוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של צד נגדי.
- (3) לפרטים בדבר היתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה ביאור 5 בדוחות הכספיים.
- (4) מזה נכסים והתחייבויות בסך 122,540 מיליון שקלים חדשים ו- 121,884 מיליון שקלים חדשים, בהתאמה, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ב"ד' להלן.
- (5) מזה נגזרים משובצים באשראי לציבור, נטו בסך של 26 מיליון שקלים חדשים.
- (6) סווג מחדש.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 16 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. יתרות שווי הוגן - המשך:

31 בדצמבר 2025 (מבוקר)				
שווי הוגן				
סך הכל	רמה 3 ⁽¹⁾	רמה 2 ⁽¹⁾	רמה 1 ⁽¹⁾	יתרה במאזן
נכסים פיננסיים				
82,835	1,539	52,975	28,321	82,849
47,841	831	7,920	39,090	47,903
593	-	-	593	593
397,424	⁽⁵⁾ 375,885	11,937	9,602	400,501
349	349	-	-	347
6,293	⁽²⁾ 898	5,008	387	6,293
7,121	1,624	5,497	-	7,121
542,456	381,126	83,337	77,993	⁽⁴⁾545,607
סך כל הנכסים הפיננסיים				
התחייבויות פיננסיות				
449,444	304,315	118,899	26,230	448,397
2,049	1,555	494	-	2,058
197	197	-	-	197
39,720	1,980	-	37,740	40,365
7,028	⁽²⁾ 940	5,701	387	7,028
13,340	3,928	7,559	1,853	13,347
511,778	312,915	132,653	66,210	⁽⁴⁾511,392
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות				

- (1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
 רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
 רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.
 (2) מדידת השווי ההוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של צד נגדי.
 (3) לפרטים בדבר היתרה במאזן ושווי הוגן של נירות ערך ראה ביאור 5 בדוחות הכספיים.
 (4) מזה נכסים והתחייבויות בסך 146,642 מיליון שקלים חדשים ו-152,764 מיליון שקלים חדשים, בהתאמה, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ב"ד' להלן.
 (5) מזה נגזרים משובצים באשראי לציבור, נטו בסך של 32 מיליון שקלים חדשים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 16 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן:

1. על בסיס חוזר ונשנה

31 במרץ 2026 (בלתי מבוקר)			
סך הכל שווי הוגן	נתונים		מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)
	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	
			נכסים
			איגרות חוב זמינות למכירה
			איגרות חוב:
			של ממשלת ישראל
12,616	-	7,012	5,604
			של ממשלות זרות
7,010	-	-	7,010
			של בנקים ומוסדות פיננסיים בישראל
1,393	-	73	1,320
			של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים
63	-	63	-
			מגובי נכסים (ABS)
52	-	52	-
			של אחרים בישראל
1,059	-	338	721
			של אחרים זרים
151	1	9	141
			מניות שאינן למסחר
400	21	26	353
			ניירות ערך למסחר:
			איגרות חוב של ממשלת ישראל
18,378	-	77	18,301
			איגרות חוב של ממשלות זרות
180	-	-	180
			איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
11	-	-	11
			איגרות חוב של אחרים בישראל
13	-	-	13
			איגרות חוב של אחרים זרים
20	-	-	20
			מניות למסחר
26	-	-	26
			ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת
			הסכמי מכר חוזר
7	-	-	7
			אשראי בגין השאלות ללקוחות
11,266	-	-	11,266
			נכסים בגין מכשירים נגזרים⁽¹⁾
			חוזי ריבית:
			שקל מדד
57	36	21	-
			אחר
1,870	63	1,807	-
			חוזי מטבע חוץ
3,306	635	2,615	56
			חוזים בגין מניות
1,160	27	46	1,087
			חוזי סחורות ואחרים
21	-	-	21
			נכסים פיננסיים אחרים
6,176	-	6,176	-
			אחר
32	32	-	-
65,267	815	18,315	46,137
			סך כל הנכסים
			התחייבויות
			פיקדונות בגין שאילות מלקוחות
28,136	-	-	28,136
			התחייבויות בגין מכשירים נגזרים⁽¹⁾
			חוזי ריבית:
			שקל מדד
44	13	31	-
			אחר
1,558	35	1,523	-
			חוזי מטבע חוץ
3,332	840	2,436	56
			חוזים בגין מניות
1,160	3	70	1,087
			חוזי סחורות ואחרים
21	-	-	21
			התחייבויות פיננסיות אחרות
6,653	-	6,176	477
			אחר
-	-	-	-
40,904	891	10,236	29,777
			סך כל ההתחייבויות

(1) מדידת השווי ההוגן במכשירים נגזרים שסווגו לרמה 3, מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית בשוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 16 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן - המשך:

1. על בסיס חוזר ונשנה

31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)				
מחירים	נתונים נצפים	נתונים לא נצפים	מחירים	
מצוטטים	משמעותיים	אחרים	בשוק פעיל	
(רמה 1)	(רמה 2)	(רמה 3)	שווי הוגן	סך הכל
				נכסים
				איגרות חוב זמינות למכירה
				איגרות חוב:
				של ממשלת ישראל
5,462	7,490	-	12,952	של ממשלות זרות
1,370	-	-	1,370	של בנקים ומוסדות פיננסיים בישראל
481	55	-	536	של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים
3	88	-	91	מגובי נכסים (ABS)
-	60	-	60	של אחרים בישראל
839	212	-	1,051	של אחרים זרים
130	8	8	146	מניות שאינן למסחר
300	36	25	361	ניירות ערך למסחר:
				איגרות חוב של ממשלת ישראל
8,364	94	-	8,458	איגרות חוב של ממשלות זרות
143	-	-	143	איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
-	-	-	-	איגרות חוב של אחרים בישראל
14	-	-	14	איגרות חוב של אחרים זרים
27	-	-	27	מניות למסחר
21	-	-	21	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת
				הסכמי מכר חוזר
77	-	-	77	אשראי בגין השאלות ללקוחות
6,025	-	-	6,025	נכסים בגין מכשירים נגזרים⁽¹⁾
				חוזי ריבית:
				שקל מדד
				אחר
				חוזי מטבע חוץ
				חוזים בגין מניות
				נכסים פיננסיים אחרים⁽²⁾
				אחר
23,658	16,862	590	41,110	סך כל הנכסים
				התחייבויות
				פיקדונות בגין שאילות מלקוחות
				התחייבויות בגין מכשירים נגזרים⁽¹⁾
				חוזי ריבית:
				שקל מדד
				אחר
				חוזי מטבע חוץ
				חוזים בגין מניות
				התחייבויות פיננסיות אחרות⁽²⁾
				אחר
15,659	7,976	566	24,201	סך כל ההתחייבויות

(1) מדידת השווי הוגן במכשירים נגזרים שסווגו לרמה 3, מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית בשוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.
 (2) סווג מחדש.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 16 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן - המשך:

1. על בסיס חוזר ונשנה

31 בדצמבר 2025 (מבוקר)				
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	סך הכל שווי הוגן	
				נכסים
				איגרות חוב זמינות למכירה
				איגרות חוב:
5,976	7,418	-	13,394	של ממשלת ישראל
8,999	-	-	8,999	של ממשלות זרות
1,038	48	-	1,086	של בנקים ומוסדות פיננסיים בישראל
-	66	-	66	של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים
-	51	-	51	מגובי נכסים (ABS)
759	251	-	1,010	של אחרים בישראל
136	10	1	147	של אחרים זרים
323	28	21	372	
				מניות שאינן למסחר
				ניירות ערך למסחר:
18,253	-	-	18,253	איגרות חוב של ממשלת ישראל
140	-	-	140	איגרות חוב של ממשלות זרות
-	-	-	-	איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
15	-	-	15	איגרות חוב של אחרים בישראל
22	-	-	22	איגרות חוב של אחרים זרים
26	-	-	26	
593	-	-	593	מניות למסחר
9,602	-	-	9,602	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
				אשראי בגין השאלות ללקוחות
				נכסים בגין מכשירים נגזרים⁽¹⁾
				חוזי ריבית:
-	23	34	57	שקל מדד
-	1,761	116	1,877	אחר
26	3,031	747	3,804	חוזי מטבע חוץ
361	193	1	555	חוזים בגין מניות
-	5,497	-	5,497	נכסים פיננסיים אחרים
-	-	32	32	אחר
46,269	18,377	952	65,598	סך כל הנכסים
				התחייבויות
26,230	-	-	26,230	פיקדונות בגין שאילות מלקוחות
				התחייבויות בגין מכשירים נגזרים⁽¹⁾
				חוזי ריבית:
-	30	9	39	שקל מדד
-	1,660	52	1,712	אחר
26	3,821	875	4,722	חוזי מטבע חוץ
361	190	4	555	חוזים בגין מניות
1,853	5,497	-	7,350	התחייבויות פיננסיות אחרות
-	-	-	-	אחר
28,470	11,198	940	40,608	סך כל ההתחייבויות

(1) מדידת השווי ההוגן במכשירים נגזרים שסווגו לרמה 3, מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית בשוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 16 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן - המשך:

2. על בסיס שאינו חוזר ונשנה

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026		31 במרץ 2026 (בלתי מבוקר)			שווי הוגן	
רווחים (הפסדים)	סך הכל	רמה 3 ⁽¹⁾	רמה 2 ⁽¹⁾	רמה 1 ⁽¹⁾		
(27)	244	244	-	-		אשראי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון
42	739	739	-	-		השקעות במניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025		31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)			שווי הוגן	
רווחים (הפסדים)	סך הכל	רמה 3 ⁽¹⁾	רמה 2 ⁽¹⁾	רמה 1 ⁽¹⁾		
(21)	596	596	-	-		אשראי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון
53	582	582	-	-		השקעות במניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025		31 בדצמבר 2025 (מבוקר)			שווי הוגן	
רווחים (הפסדים)	סך הכל	רמה 3 ⁽¹⁾	רמה 2 ⁽¹⁾	רמה 1 ⁽¹⁾		
2	297	297	-	-		אשראי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון
169	808	808	-	-		השקעות במניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין

(1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
 רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
 רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 16 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ג. שינויים בפרטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026 (בלתי מבוקר)										
רווחים (הפסדים), שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 במרץ 2026	שווי הוגן ליום 31 במרץ 2026	העברות אל מרמה 3 ⁽³⁾	העברות אל רמה 3 ⁽³⁾	סילוקים	רכישות מכירות	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו שנכללו ⁽¹⁾				
						ברוח כולל אחר בהון	בדוח רווח והפסד	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2025	שווי הוגן ליום 31 במרץ 2026	
-	1	-	-	-	-	-	-	-	1	נכסים ניירות ערך זמינים למכירה איגרות חוב: של אחרים זרים
-	21	-	-	-	-	-	-	-	21	מניות שאינן למסחר נכסים בגין מכשירים נגזרים ⁽²⁾
2	36	-	2	(2)	-	-	-	2	34	חוזי ריבית: שקל מדד
(53)	63	-	-	-	-	1	-	(54)	116	אחר
341	635	-	-	(453)	-	270	-	71	747	חוזי מטבע חוץ
26	27	-	-	-	-	4	-	22	1	חוזים בגין מניות
-	32	-	-	-	-	-	-	-	32	אחר
316	815	-	2	(455)	-	275	-	41	952	סך כל הנכסים
התחייבויות										
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים ⁽²⁾										
חוזי ריבית:										
(5)	13	-	-	(1)	-	-	-	5	9	שקל מדד
15	35	-	-	-	-	-	-	(17)	52	אחר
(414)	840	-	-	(450)	-	288	-	127	875	חוזי מטבע חוץ
1	3	-	-	-	-	-	-	(1)	4	חוזים בגין מניות
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	אחר
(403)	891	-	-	(451)	-	288	-	114	940	סך כל ההתחייבויות

(1) רווחים (הפסדים) שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. רווחים והפסדים שטרם מומשו נכללו בהון בסעיף התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, במסגרת רווח כולל אחר.

(2) מדידת השווי הוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.

(3) העברות לרמה 3 כוללות עסקאות אשר נתוני השוק בגין, בתקופות המדווחת, אינם נצפים. העברות מרמה 3 נובעות ממצב הפוך.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 16 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ג. שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 - המשך:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)										
רווחים (הפסדים), שטרם מומשו בגין מכשירים	שווי הוגן ליום 31 במרץ 2025	העברות אל רמה 3 ⁽³⁾ מרמה 3 ⁽³⁾ במרץ 2025	העברות אל רמה 3 ⁽³⁾ במרץ 2025	סילוקים	מכירות	רכישות	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו שנכללו ⁽¹⁾			
							ברוח כולל אחר בהון	שווי הוגן ליום 30 בדצמבר 2024	בדוח רווח והפסד	
	1	8	-	-	-	-	1	-	7	נכסים
	1	25	-	-	-	-	1	-	24	ניירות ערך זמינים למכירה
										איגרות חוב:
										של אחרים זרים
										מניות שאינן למסחר
										נכסים בגין מכשירים נגזרים ⁽²⁾
										חוזי ריבית:
	(3)	70	-	(8)	-	2	-	(5)	81	שקל מדד
	5	14	-	-	-	4	-	1	9	אחר
	300	446	-	(247)	-	337	-	(21)	377	חוזי מטבע חוץ
	1	1	-	-	-	-	-	-	1	חוזים בגין מניות
	-	26	-	-	-	-	-	1	25	אחר
	305	590	-	(255)	-	343	2	(24)	524	סך כל הנכסים
										התחייבויות
										התחייבויות בגין מכשירים נגזרים ⁽²⁾
										חוזי ריבית:
	2	47	-	(18)	-	2	-	(3)	66	שקל מדד
	-	48	-	-	-	2	-	(4)	50	אחר
	(303)	466	-	(182)	-	344	-	(48)	352	חוזי מטבע חוץ
	(2)	5	-	-	-	-	-	2	3	חוזים בגין מניות
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	אחר
	(303)	566	-	(200)	-	348	-	(53)	471	סך כל ההתחייבויות

(1) רווחים (הפסדים) שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. רווחים והפסדים שטרם מומשו נכללו בהון בסעיף התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, במסגרת רווח כולל אחר.

(2) מדידת השווי ההוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בתנאים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.

(3) העברות לרמה 3 כוללות עסקאות אשר נתוני השוק בגינן, בתקופות המדווחות, אינם נצפים. העברות מרמה 3 נובעות מסצב הפוך.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 16 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ד. מידע נוסף בדבר נתונים לא נצפים משמעותיים וטכניקות הערכה המשמשות במדידת שווי הוגן של פריטים שסווגו לרמה 3:

שווי הוגן ליום 31 במרץ 2026	טכניקת הערכה	נתונים לא נצפים	טווח	ממוצע משוקלל	
21	ציטוט מצד נגדי לעסקה				מניות שאינן למסחר
1	היוון תזרימי מזומנים	מחיר	7.75	7.75	ניירות ערך זמינים למכירה
14	היוון תזרימי מזומנים	ציפיות אינפלציה	1.95%-2.08%	2.00%	איגרות חוב של אחרים זרים
779	היוון תזרימי מזומנים	איכות אשראי צד נגדי	0.30%-3.10%	1.72%	נכסים בגין מכשירים נגזרים:
					שקל מדד
12	היוון תזרימי מזומנים	ציפיות אינפלציה	1.97%-2.08%	2.04%	אחר
879	היוון תזרימי מזומנים	איכות אשראי צד נגדי	0.30%-3.10%	1.65%	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:
					חוזי ריבית - שקל מדד
					אחר
שווי הוגן ליום 31 במרץ 2025	טכניקת הערכה	נתונים לא נצפים	טווח	ממוצע משוקלל	
25	ציטוט מצד נגדי לעסקה				מניות שאינן למסחר
8	היוון תזרימי מזומנים	מחיר	7.75-96.00	36.84	ניירות ערך זמינים למכירה
84	היוון תזרימי מזומנים	ציפיות אינפלציה	2.12%-2.36%	2.32%	איגרות חוב של אחרים זרים
473	היוון תזרימי מזומנים	איכות אשראי צד נגדי	0.30%-2.80%	1.88%	נכסים בגין מכשירים נגזרים:
					שקל מדד
95	היוון תזרימי מזומנים	ציפיות אינפלציה	2.15%-2.36%	2.30%	אחר
471	היוון תזרימי מזומנים	איכות אשראי צד נגדי	0.30%-3.20%	2.05%	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:
					חוזי ריבית - שקל מדד
					אחר
שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2025	טכניקת הערכה	נתונים לא נצפים	טווח	ממוצע משוקלל	
21	ציטוט מצד נגדי לעסקה				מניות שאינן למסחר
1	היוון תזרימי מזומנים	מחיר	7.75	7.75	ניירות ערך זמינים למכירה
11	היוון תזרימי מזומנים	ציפיות אינפלציה	1.63%-2.06%	1.78%	איגרות חוב של אחרים זרים
919	היוון תזרימי מזומנים	איכות אשראי צד נגדי	1.20%-3.10%	1.70%	נכסים בגין מכשירים נגזרים:
					שקל מדד
7	היוון תזרימי מזומנים	ציפיות אינפלציה	1.65%-2.02%	1.79%	אחר
933	היוון תזרימי מזומנים	איכות אשראי צד נגדי	0.30%-2.65%	1.68%	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:
					חוזי ריבית - שקל מדד
					אחר

ה. מידע בדבר אי ודאות מדידות השווי הוגן לשינויים בנתונים לא נצפים

טכניקת ההערכה העיקרית של הנתונים הלא נצפים המשמעותיים אשר שימשה במדידת שווי הוגן של נכסים והתחייבויות ברמה 3 הינה היוון תזרים מזומנים. תזרים המזומנים העתידי של המכשיר נלקח מתוך ההסכם עם הצד הנגדי. שיעור ההיוון אשר משמש להיוון התזרים משקף את ההנחות של הבנק. הנתון הלא נצפה העיקרי ששימש במדידת השווי הוגן של איגרות החוב הינו מחיר איגרות החוב.

ו. בחירה בחלופת השווי הוגן

כאשר הבנק בוחר בחלופת השווי הוגן, השינויים בשווי הוגן של השקעות באיגרות חוב מסוימות נזקפים לרווח והפסד, ואיגרות החוב מסווגות לתיק למסחר למרות שלא נרכשו למטרה זו. הבחירה בחלופת השווי הוגן נעשתה בנסיבות המפורטות להלן:

1. הפחתת תנודתיות ברווח והפסד אשר נגרמת כתוצאה מהבדלים בין בסיס המדידה המקורי של מכשירים פיננסיים, שיועדו לחלופת השווי הוגן, לבין בסיס המדידה של מכשירים פיננסיים נגזרים המשמשים לניהול הסיכונים בגין השקעות כאמור.
2. המורכבות שביישום חשבונאות הגידור.
3. הצגה כלכלית נכונה יותר של נכסים המנוהלים על בסיס שווי הוגן.

לימים 31 במרץ 2026, 31 במרץ 2025 ו-31 בדצמבר 2025 לא בחר הבנק בחלופת השווי הוגן.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 17 – נושאים נוספים

א. ביום 30 במרץ 2026, אושר תיקון לחוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה – חרבות ברזל), התשפ"ד-2024 (להלן: "החוק") אשר על פיו, בין היתר, יושת על בנקים שאינם בעלי היקף פעילות קטן (כהגדרתו בחוק), מס בסך כולל של 3 מיליארדי שקלים חדשים בגין רווחי הבנקים האמורים לשנת 2026, ומס בסך כולל של 125 מיליוני שקלים חדשים בגין רווחי הבנקים האמורים לשנת 2027 ("רווח" כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף, תשל"ו-1975), והכל בגין רווח שהופק מפעילות בישראל. בהתאם להערכה ראשונית של הבנק, חלקו של הבנק בסך הכולל של 3 מיליארדי שקלים חדשים, על בסיס חלקו היחסי של הרווח שלו בשנת 2025 מתוך סך הרווח של בנקים שאינם בעלי היקף פעילות קטן, ואשר החוק חל עליהם, הינו תשלום מס מיוחד של כ-550 מיליוני שקלים חדשים (אשר ישפיע בהיקף זה על הרווח הנקי של הבנק לשנת 2026).

ב. בחודש מרץ 2024 אישרה מליאת הכנסת את הצו הקובע את העלאת המע"מ מ-17% ל-18% החל מיום 1 בינואר 2025. אולם, בנק אשר יהיה כפוף לתשלום של 6% על הרווח בשנת 2025, ישלם 17% מהשכר ששילם ומהרווח שהפיק באותה שנה. יובהר כי העלאת מס השכר ומס הרווח ל-18% תיכנס לתוקף החל מהמועד בו הבנק לא יהיה מחויב עוד בתשלום הנוסף של 6%. לתיקון אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ג. ביום 26 במרץ 2026 החליט דירקטוריון הבנק, לאחר קבלת אישורה של ועדת התגמול, לאשר הצעת כתיב אופציה, בהתאם לסעיף 15(ב1)(א) לחוק ניירות ערך למנהל הכללי של הבנק ולנושאי המשרה האחרים בבנק (למעט הדירקטורים), וכן למנהלים נוספים בבנק ובחברות בת של הבנק, כמפורט במתאר ההצעה לעובדים שאושר ביום 26 במרץ 2026 (להלן: "המתאר").

במסגרת החלטת הדירקטוריון מיום 26 במרץ 2026, לאחר קבלת אישורה של ועדת התגמול, אושרה הקצאת כתיב אופציה עבור שנת 2026 במסגרת תכנית, כמפורט להלן:

- תוכנית אופציות א' - עד 46,827 כתיב אופציה 1 שיוענקו למנהל הכללי של הבנק, והניתנים למימוש עד ל-6,349 מניות רגילות בנות 0.1 שקלים חדשים ערך נקוב, כל אחת, של הבנק.
- תוכנית אופציות א' - עד 399,424 כתיב אופציה א' שיוענקו לעד שמונה נושאי משרה בבנק שאינם שומרי סף, והניתנים למימוש עד ל-54,159 מניות רגילות בנות 0.1 שקלים חדשים ערך נקוב, כל אחת, של הבנק.
- תוכנית אופציות ב' - עד 173,180 כתיב אופציה ב' שיוענקו לעד חמישה נושאי משרה בבנק שהינם שומרי סף, והניתנים למימוש עד ל-23,482 מניות רגילות בנות 0.1 שקלים חדשים ערך נקוב, כל אחת, של הבנק.
- תוכנית אופציות ג' - עד 744,000 כתיב אופציה ג' שיוענקו לעד ארבעים ושלושה עובדים מרכזיים בבנק ובחברות בת של הבנק והניתנים למימוש עד ל-100,881 מניות רגילות בנות 0.1 שקלים חדשים ערך נקוב, כל אחת, של הבנק.
- תוכנית אופציות ד' - עד 809,250 כתיב אופציה ד' שיוענקו לעד תשעים וארבעה מנהלים בבנק המועסקים על פי חוזים אישיים ומנהלים נוספים בבנק ובחברות בת של הבנק, אשר אושרו כנכללים בקבוצה זו, והניתנים למימוש עד ל-109,728 מניות רגילות בנות 0.1 שקלים חדשים ערך נקוב, כל אחת, של הבנק.
- תוכנית אופציות ה' - עד 1,719,200 כתיב אופציה ה' שיוענקו לעד מאתיים שבעים ואחד מנהלים בבנק המועסקים במסגרת הסכמים קיבוציים והניתנים למימוש עד ל-233,111 מניות רגילות בנות 0.1 שקלים חדשים ערך נקוב, כל אחת, של הבנק.

כמות כתיב האופציה שהניצעים יהיו זכאים לממש, בפועל, על פי התנאים של כל אחת מן התוכניות, תיגזר מתנאי הזכאות שנקבעו לגבי כל אחת מן המתאר, כמפורט להלן. בנוסף, הנפקת מלוא הכמות של מניות המימוש שיבצעו מכתבי האופציה שהניצעים יהיו זכאים לממשם, היא תאורטית בלבד, הואיל ובפועל, לא תונפק לניצעים מלוא הכמות של מניות המימוש על פי התנאים של כל אחת מהתוכניות, אלא רק מניות בכמות המשקפת את סכום ההטבה הכספית הגלום בכתיב האופציה האמורים בהתחשב בתקרת שער נעילה בסך של 295 שקלים חדשים, בתוספת הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן החל מהמדד הידוע במועד אישור הדירקטוריון ועד למדד הידוע במועד המימוש.

במקרה של חלוקת דיבידנד, חלוקת מניות הטבה, הנפקת זכויות, פיצול או איחוד של הון המניות, ושינוי מבנה בבנק, תבוצענה התאמות כמפורט במתאר ההצעה לעובדים.

כתיב האופציה שהונפקו על שם הנאמן עבור המנהל הכללי, על פי תוכנית אופציה 1 יהיו ניתנות למימוש החל מתום שנתיים מיום ההנפקה ותפקענה בתום שנה וחצי ממועד ההבשלה כהגדרתו במתאר.

כתיב האופציה שהונפקו על פי תוכניות אופציות א', או א', ג', יחולקו לשלוש מנות שוות, המנות תהיינה ניתנות למימוש החל מתום שנתיים מ: (1) יום ההנפקה (2) 1 באפריל 2029, ו-(3) 1 באפריל 2030, וכל מנה של כתיב האופציה תפקע שנה וחצי לאחר כל אחד מהמועדים כאמור.

כתיב האופציה שהונפקו על פי תוכניות אופציות ד' ו-ה' יהיו ניתנות למימוש במנה אחת החל מתום שנתיים ממועד ההנפקה ותפקענה בתום שנתיים ממועד ההבשלה כהגדרתו במתאר.

זכאותו של ניצע לכתבי אופציה על פי כל אחת מתוכניות האופציות, מותנית בכך שיחס הלימות ההון הכולל ייחס הון עצמי רובד 1 של הבנק, לשנת המענק, לא יפחתו מן היחסים המינימליים שנקבעו בהוראות בנק ישראל.

בנוסף, תנאי הזכאות לכתבי אופציה יקבעו על פי הקריטריונים הבאים, כמפורט במתאר:

- כתיב אופציה א' וכתבי אופציה ב' שהונפקו עבור ניצעים שהם נושאי משרה בבנק, כאמור לעיל, מהווים חלק מן התגמול המשתנה של נושאי המשרה. זכאותו של נושא משרה לכתבי אופציה א' או ב', בגין שנת המענק, תיקבע על פי ארבעה קריטריונים שהינם בגדר "יעדים כלל חברתיים" הניתנים למדידה (להלן: "המדדים הכמותיים") וכן, על בסיס קריטריון איכותי אחד המבוסס על החלטת הממונה ביחס להשגת היעדים האישיים של נושא המשרה שהוגדרו כאמור במתאר.

- זכאותם של ניצעים שאינם נושאי משרה בבנק לכתבי אופציה ג', ד' ו-ה', בגין שנת המענק, תקבע על בסיס ארבעת המדדים הכמותיים בלבד.

בנוסף, בהתאם לתנאים המפורטים במתאר, נקבעו עילות להיעדר זכאות לכתבי אופציה לקבוצות אלו.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

המדדים הכמותיים שהוגדרו במסגרת תוכנית האופציות הינם שיעור התשואה להון, תשואת מניית הבנק ביחס למדד הייחוס, יחס היעילות התפעולית, והיחס הממוצע של פקדונות ליבה.

מחיר המימוש של כל אחד מכתבי האופציה שיונפקו על פי כל אחת מהתוכניות עבור שנת 2026, הינו 255 שקלים חדשים (כפוף להתאמות), בתוספת הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן, החל מן המדד הידוע ביום אישור דירקטוריון הבנק את הנפקת כתבי האופציה לניצעים ועד למדד הידוע ביום המימוש של כתב האופציה על ידי הניצע. מחיר המימוש של כל כתב אופציה נקבע על פי הממוצע של שערי הנעילה של מניה רגילה של הבנק, בבורסה, במשך שלושים ימי המסחר שקדמו ליום אישור הדירקטוריון להנפקת כתבי האופציה בתוספת של כ- 16 שקלים חדשים. בהתאם לאמור, יובהר כי ביום המימוש, ניצע לא יידרש לשלם את מחיר המימוש, ומחיר המימוש ישמש אך ורק לצורך קביעת סכום ההטבה הכספית וכמות מניות המימוש שתונפק בפועל לניצע.

לצורך חישוב השווי ההוגן, ליום אישור הדירקטוריון להנפקת כתבי האופציה, כאמור לעיל, נלקחו בחשבון התנאים של תוכניות האופציות וכן הנתונים וההנחות שפורטו במתאר.

על בסיס ההנחות שפורטו במתאר, השווי ההוגן של כל כתב אופציה בודד שיוענק על פי כל אחת מתוכניות האופציות, ליום אישור הדירקטוריון את הנפקת כתבי האופציה, הינו כדלקמן:

-	כתב אופציה 1	- כ-16.8 שקלים חדשים;
-	כתב אופציה א'	- כ-16.0 שקלים חדשים;
-	כתב אופציה ב'	- כ-16.1 שקלים חדשים;
-	כתב אופציה ג'	- כ-15.8 שקלים חדשים;
-	כתב אופציה ד' או ה'	- כ-17.3 שקלים חדשים.

ערך ההטבה התיאורטי של כתבי האופציה במנה שאושרה, כאמור, המחושב בהתאם לכללי הרישום החשבונאי בתקינה האמריקאית (בהתאם ל-ASC 718 בנושא "תשלום מבוסס מניות") מסתכם בכ-65 מיליוני שקלים חדשים. ערך המנה התיאורטי ייפרס בספרי הבנק על פני תקופת ההבשלה, כלומר החל מהרבעון הראשון של שנת 2026 ועד לתום השנה.

האופציות הוקצו במסלול "רווח הון", בהתאם לסעיף 102 לפקודת מס הכנסה. לפיכך, ההטבה שתנבע לניצעים כתוצאה ממימוש כתבי אופציה אלה, תמוסה על פי שיעור מס רווח הון שיחול עליהם במועד מימוש כתבי האופציה. לפיכך, הבנק לא יהיה חייב לשלם מס שכר בגין ההטבה שתנבע לניצעים כתוצאה ממימוש כתבי האופציה על פי תוכנית האופציות. כמו כן, בעת תשלום המס על ידי הניצעים בגין ההטבה, הבנק לא יהיה זכאי לנכות הוצאה לצרכי מס בגין כתבי האופציה האמורים.

ביאור 18 – אירועים לאחר תאריך המאזן

- ביום 7 באפריל 2026, לאחר תאריך המאזן, נפדו בפדיון מוקדם מלא, על פי תנאיהם כתבי התחייבות נדחים מותנים מסוג COCO שהונפקו על ידי הבנק למשקיעים מוסדיים, בסך 600 מיליון דולר.

- ביום 18 במאי 2026, החליט דירקטוריון הבנק לחלק דיבידנד בסכום של 619.0 מיליוני שקלים חדשים, המהווים 50% מרווחי הרבעון הראשון של שנת 2026, זאת בהתאם למדיניות הדיבידנד של הבנק, ולאחר בחינת תכנון ההון של הבנק בתרחישים השונים. סכום הדיבידנד מהווה שיעור של 2,379.95% מההון המונפק, דהיינו 238.00 אגורות לכל מניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב. היום הקובע לעניין תשלום הדיבידנד הינו 28 במאי 2026 ויום התשלום הינו 4 ביוני 2026. סכום הדיבידנד הסופי למניה כפוף לשינויים עקב מימוש ניירות ערך המירים של הבנק. בהתאם לכללים החשבונאיים, יגרע סכום זה מיתרת העודפים ברבעון השני של שנת 2026.

בנק מזרחי טפחות

ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו

ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו

ליום 31 במרץ 2026

תוכן עניינים

178	ממשל תאגידי
178	הדירקטוריון וההנהלה
178	המבקרת הפנימית
178	עסקאות עם בעלי שליטה וצדדים קשורים
179	חקיקה והוראות פיקוח על פעילות קבוצת הבנק
179	דירוג האשראי של הבנק
180	מגזרי פעילות

ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו

ליום 31 במרץ 2026

ממשל תאגידי

הדירקטוריון וההנהלה

הדירקטוריון

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2026 קיים דירקטוריון הבנק 6 ישיבות של מליאת הדירקטוריון. כמו כן, בתקופה זו התקיימו 13 ישיבות של ועדות הדירקטוריון ו-2 השתלמויות דירקטורים. הוועדות הקבועות של הדירקטוריון הן: ביקורת, אשראי, ניהול סיכונים, טכנולוגיית מידע וחדשנות טכנולוגית ותגמול.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2026 ועד למועד פרסום הדוחות הכספיים לא חלו שינויים בדירקטוריון הבנק.

חברי הנהלת הבנק ונושאי משרה בכירה

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2026 ועד למועד פרסום הדוחות הכספיים לא חלו שינויים בחברי ההנהלה ובנושאי המשרה הבכירה של הבנק.

המבקרת הפנימית

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בקבוצה, ובכלל זה הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית, תכנית העבודה השנתית והרב שנתית והשיקולים בקביעתה, היקף העסקת המבקרת הפנימית וצוות העובדים הכפופים לה ואופן הגשת דין וחשבון על ממצאי המבקרת נכללו בפרק ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו בדוח לשנת 2025.

בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בפרטים אלה.

עסקאות עם בעלי שליטה וצדדים קשורים

עסקאות עם אנשים קשורים נעשו במהלך העסקים הרגיל, בתנאי שוק ובתנאים דומים לתנאי עסקאות עם גורמים שאינם קשורים בבנק.

בעלי השליטה

בעלי השליטה בבנק ליום 31 במרץ 2026 הם קבוצת ורטהיים וקבוצת עופר.

החזקותיה של קבוצת ורטהיים בבנק הן באמצעות אמ.דבליוו.זד (אחזקות) בע"מ וכן באמצעות אף אנד דבליוו שותפות רשומה המחזיקות יחד, במישרין ובעקיפין. נכון ליום 31 במרץ 2026, מחזיקה קבוצת ורטהיים בבנק בכ-20.34% מההון ומכוח ההצבעה.

אם.דבליוו.זד (אחזקות) בע"מ היא חברה פרטית, אשר מניותיה מוחזקות על ידי דוד ורטהיים (63%) ועל ידי דרורית ורטהיים (37%); אף אנד דבליוו שותפות רשומה, היא שותפות כללית, המוחזקת על ידי מר דוד ורטהיים וגברת דרורית ורטהיים, בשיעור של 1% (לפי יחס חלוקה של 63%-37%, בהתאמה) ועל ידי אמ.דבליוו.זד (אחזקות) בע"מ (99%).

אם. דבליוו. זד. (אחזקות) בע"מ (שותפות רשומה) רכשה, במהלך הימים 16, 27 ו-30 במרץ 2026, כמות מצטברת של 66,889 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.ב. כל אחת של בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "הבנק"). לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים שפרסם הבנק מימים 17 ו-30 במרץ 2026 (מספרי אסמכתאות: 2026-01-023242 ו-2026-01-029969).

אף אנד דבליוו (שותפות רשומה) רכשה, במהלך הימים 23 ו-24 במרץ 2026, כמות מצטברת של 32,884 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.ב. כל אחת של הבנק. לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים שפרסם הבנק מימים 24 ו-25 במרץ 2026 (מספרי אסמכתאות: 2026-01-026508 ו-2026-01-026824).

החזקותיה של קבוצת עופר בבנק הן באמצעות ל.י.ן. (אחזקות) בע"מ, (המחזיקה בבנק במישרין ובאמצעות ל.א.ב.מ. (אחזקות) בע"מ, חברה בבעלותה המלאה). נכון ליום 31 במרץ 2026, מחזיקה קבוצת עופר בכ-20.96% מההון ומכוח ההצבעה בבנק;

ל.י.ן. (אחזקות) בע"מ היא חברה פרטית המוחזקת (100%) על ידי נאמנות זרה, שהנהנה העיקרי בה, ביחס למניות הבנק, הוא מר איל עופר.

הסכמים בין בעלי המניות

ל.א.ב.מ. (אחזקות) בע"מ מ"קבוצת עופר" ופיינברג - ורטהיים (שותפות רשומה) מ"קבוצת ורטהיים" הן צד להסכם לשיתוף פעולה בהפעלת הזכויות הנלוות למניות הבנק מיום 6 באוקטובר 1994 (להלן: "הסכם ההצבעה"). בהסכם ההצבעה האמור נקבע, בין היתר, כללים ביחס להצבעה משותפת של בעלי השליטה באסיפות כלליות, לזכות סירוב של כל אחד מהצדדים במכירת מניות השליטה על ידי הצד האחר, לזכות למינוי דירקטורים ולזכות למינוי יושב ראש הדירקטוריון.

ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו

ליום 31 במרץ 2026

חקיקה והוראות פיקוח על פעילות קבוצת הבנק

חוקים ותקנות

תיקון חוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה - חרבות ברזל), התשפ"ד-2024

ביום 30 במרץ 2026, אושר תיקון לחוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה - חרבות ברזל), התשפ"ד-2024 אשר על פיו, בין היתר, יושת על בנקים שאינם בעלי היקף פעילות קטן (כהגדרתו בחוק) מס כולל בסך של כ-3 מיליארד שקלים חדשים בגין רווחי הבנקים לשנת 2026, ומס כולל בסך כ-125 מיליון שקלים חדשים בגין רווחי הבנקים לשנת 2027, שיתחלקו בין הבנקים באופן יחסי, בהתאם לרווחיהם לפני מס באותן תקופות, והכל בגין רווח שהופק מפעילות בישראל.

ההפרשה למיסים על הרווח בדוחות הכספים לרבעון הראשון של שנת 2026, כוללת את השפעת החוק האמור.

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

ביום 30 במרץ 2026 אישרה הכנסת את חוק ההסדרים במסגרתו תוקן, בין היתר, החוק לקידום התחרות בשוק הבנקאות (תיקוני חקיקה), התשפ"ו-2026.

במסגרת התיקון עוגן בחקיקה הדוח המסכם של הצוות המקצועי הבין משרדי להגברת התחרות במערכת הבנקאות ובאשראי לעסקים ומשקי הבית, במטרה לאפשר הקמתם של בנקים קטנים, לקבוע בהתאמה מנגנוני פיקוח, להפחית חסמים ולעודד תחרות וחדשנות במערכת הבנקאית.

החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-2017

ביום 30 במרץ 2026 אישרה הכנסת את חוק ההסדרים במסגרתו תוקן, בין היתר, החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-2017 ("חוק שטרומ").

במסגרת עיקרי התיקון נקבע כי החל מיום 1 באפריל 2027, תחול תקופה נוספת של ארבע שנים, שבמהלכה בנק בעל היקף פעילות רחב, או בנק שהחזיק באמצעי שליטה בחברה מתפעלת ערב יום התחילה, יבצע את תפעול ההנפקה של כרטיסי החיוב שהוא מנפיק באמצעות חברה מתפעלת, ויאפשר לחברה מתפעלת להיות צד לחוזה כרטיסי חיוב. כמו כן, נקבע כי במהלך התקופה הנוספת לא יבוצע באמצעות חברה מתפעלת אחת תפעול הנפקה של יותר מ-40% מסך כרטיסי האשראי החדשים שמנפיק הבנק ללקוחותיו (במקום 52% ע"פ החוק הקיים). כרטיס אשראי שהונפק לפי חוזה כרטיס אשראי שנחתם לפני יום 1 באפריל 2027, וחודש במהלך התקופה הנוספת, לא יובא בחשבון לצורך חישוב מגבלה זו.

בנוסף קבע התיקון, כי שר האוצר, בהסכמת נגיד בנק ישראל ובאישור ועדת הכלכלה של הכנסת, רשאי להאריך את התקופה הנוספת בתקופות נוספות שלא יעלו במצטבר על ארבע שנים, וכן לשנות את שיעור ה-40% לעניין מגבלת תפעול ההנפקה.

עוד הוגדרה בתיקון "חברה מתפעלת" כתאגיד שערב יום התחילה עסק בתפעול הנפקה של כרטיסי אשראי בישראל, או כתאגיד אחר שנגיד בנק ישראל, בהסכמת שר האוצר, קבע בצו.

הפיקוח על הבנקים

חוזרים והוראות דיווח לציבור

דגשים למערכת הבנקאית בעקבות המלחמה

לאורך תקופת המלחמה פרסם בנק ישראל מספר מתויו סיוע ללקוחות. לפרטים בדבר מתויו הסיוע ראה בפרק ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2025.

לאור מבצע "שאגת הארי", פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר מיום 17 במרץ 2026 הוראת שעה 253, הכוללת התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין במטרה לסייע למערכת הבנקאית וללקוחותיה להתמודד עם אתגרי המצב. תחילתה של ההוראה מיום פרסומה ועד 30 באפריל 2026. ביום 30 באפריל 2026 הוארך תוקף ההוראה והתיקונים בה בחודש נוסף, עד ליום 31 במאי 2026.

חשיפות גדולות

ביום 3 בפברואר 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה המחליפה את הוראת ניהול בנקאי תקין הקיימת מספר 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" ל"חשיפות גדולות", וזאת במסגרת התאמת הוראות ניהול בנקאי תקין להמלצות ועדת באזל. תחילתה של ההוראה לפי החוזר הינה ביום 1 בינואר 2026.

ביום 29 בדצמבר 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר שמאריך את התקופה ליישום עד ליום 1 ביולי 2026. הבנק נערך ליישום ההוראה. ליישום ההוראה לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

מדידה והלימות הון - הגישה הסטנדרטית - סיכון אשראי ומגבלות למתן הלוואות לדיר

ביום 6 באפריל 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר מעדכן להוראת ניהול בנקאי תקין 203, בנושא מדידה והלימות הון - סיכון אשראי והוראת ניהול בנקאי תקין מספר 329 בנושא מגבלות למתן הלוואות לדיר. ההוראה מתייחסת לחוזים למכירת דירה בהם למעלה מ-40% ממחיר המכירה נדחה לתשלום במועד מסירת הדירה (להלן: "חוזים בתשלום לא ליניארי"), וקובעת כי אשראי במסגרת הסכמים חדשים (לאחר 6 באפריל 2025 - מועד כניסת ההוראה לתוקף) ללווי פרויקטים לבניה למגורים, שבהם שיעור החוזים בתשלום לא ליניארי עולה על 25%, ישוקלל לצורך חישוב יחס ההון במשקל סיכון מוגבר של 150%. ביחס לפרויקטים שהיו קיימים במועד כניסת ההוראה לתוקף ושבהם שיעור החוזים בתשלום לא ליניארי עולה על 25%, משקל הסיכון המוגבר יחול רק אם שיעור החוזים כאמור עלה ביותר מ-5 נקודות האחוז לעומת השיעור במועד כניסת ההוראה לתוקף. לעניין זה הובהר, כי לצורך חישוב השיעור, כאמור, לא יכללו במונה חוזים בהם נפרע חלק משמעותי ממחיר הדירה.

ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו

ליום 31 במרץ 2026

בנוסף, הוחלט במסגרת עדכון ההוראה מספר 329, להגביל את היקף ההלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן בהן היזם משלם את תשלומי הריבית, כולם או חלקם, בין במועד העמדת ההלוואה ובין במהלכה, ל-10% מסך הביצועים ברבעון קלנדרי בגין הלוואות לדיור. תחילת התיקונים להוראות הללו נכנסו לתוקפן ממועד פרסום החוזר ויהיו בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2026. הבנק מיישם את ההוראה. ליישום ההוראה אין ולא צפויה להיות השפעה מהותית על יחסי ההון בדוחות הכספיים של הבנק.

ניהול סיכונים איסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור

ביום 30 באפריל 2026 פורסם חוזר עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 411, הכולל מספר עדכונים בנושאים שונים על רקע התאמה לסטנדרטים הבינלאומיים בנושא איסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור וכניסתו לתוקף של חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלום, התשפ"ג 2023. תחילת התיקונים מיום פרסום ההוראה, למעט התיקונים לנספח 2 (עדכון ההסדר בקשר עם מתן שירותי תשלום על ידי תאגיד בנקאי עבור מקבל שירות), אשר בענייני תחילת התיקונים 6 חודשים מיום פרסום הוראה זו. הבנק נערך ליישום ההוראה. ליישום ההוראה לא צפויה להיות השפעה על הדוחות הכספיים של הבנק.

דירוג האשראי של הבנק

ביום 10 באוגוסט 2025 הותירה חברת מדרוג בע"מ (אשר הוקמה בשיתוף עם חברת Moody's העולמית המחזיקה ב-51% מהבעלות) (להלן: "מדרוג") את דירוגי הבנק ללא שינוי. דירוג פיקדונות לזמן ארוך והחוב הבכיר של הבנק הינו Aaa.il באופק יציב.

כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון חוזי לספיגת הפסדים (CoCo) אשר כשירים להכרה כהון רובד 2 בהתאם להוראות באזל III ומדרגים על ידי מדרוג (hyb) Aa3.il באופק יציב.

ביום 29 במאי 2025 אישררה S&P GLOBAL RATINGS MAALOT LTD (להלן: "מעלות") את דירוג המנפיק של הבנק העומד על AAA, ושינתה את תחזית הדירוג ליציבה משלילית.

כתבי ההתחייבות הנדחים עם מנגנון חוזי לספיגת הפסדים (CoCo) אשר כשירים להכרה כהון רובד 2 בהתאם להוראות באזל III, ומדרגים על ידי מעלות IAA-.

כל שלוש סוכנויות הדירוג הבינלאומיות ביצעו הורדות דירוג למדינת ישראל במהלך מלחמת "חרבות ברזל" אשר הובילו להורדות דירוג עבור הבנק. העדכון האחרון לדירוג המדינה הינו אישרור דירוג של S&P (דירוג "A", תחזית יציבה) מיום 8 במאי 2026. הסוכנות מציינת בין היתר ציפייה לרגיעה בלחמה אשר תעזור לייצב את הפגיעה המאקרו-כלכלית, ומדגישה את הפרופיל החיצוני החזק של המדינה, רמת החיסכון הגבוהה, והגמישות המוניטרית.

עדכונים אחרונים לדירוגי הבנק:

ביום 29 באוקטובר 2025 אישררה חברת הדירוג Fitch Ratings (להלן: "Fitch") את דירוג הבנק לטווח ארוך (Long term IDR) ברמת A-, ואת דירוג הבנק לטווח הקצר ברמת f1. בנוסף, סוכנות הדירוג העלתה את אופק הדירוג של הבנק מ"שלילי" ל"יציב", באופן שמשקף את יציבותו של הבנק מול האתגרים הסביבתיים מאז תחילת מערכת "חרבות ברזל", ואת הערכת הסוכנות שהסיכונים פחתו. דירוג סדרת האג"ח בכירות בלתי מבוטחות הנקובות בדולרים הינו A-. הסדרה הונפקה ביום 28 בינואר 2026. דירוג סדרות כתבי התחייבות נדחים הכוללים מנגנון לספיגת הפסדים, הכשירים להכרה כהון רובד 2 ונקובים בדולרים הינו BBB. הסדרות הונפקו ביום 7 באפריל 2021 וביום 15 בינואר 2026.

ביום 29 במאי 2025 אישררה חברת הדירוג S&P Global Ratings (להלן: "S&P") את הדירוג לטווח ארוך (Long term Issuer Credit Rating) ברמת BBB+, הסוכנות אישררה את דירוג הבנק לטווח קצר (Short term Issuer Credit Rating) העומד על A-2, והעלתה את תחזית הדירוג ליציבה משלילית. הסוכנות מדרגת את סדרת האג"ח בכירות בלתי מבוטחות הנקובות בדולרים בדירוג BBB+. הסדרה הונפקה ביום 28 בינואר 2026. בנוסף, הסוכנות מדרגת את סדרות כתבי התחייבות נדחים הכוללים מנגנון לספיגת הפסדים, הכשירים להכרה כהון רובד 2 ונקובים בדולרים בדירוג BBB-. הסדרות הונפקו ביום 7 באפריל 2021 וביום 15 בינואר 2026.

ביום 3 בפברואר 2026, אישררה סוכנות הדירוג Moody's (להלן: "Moody's") את דירוג הפיקדונות לטווח ארוך של הבנק (long term deposit rating) ברמת Baa1. ואת דירוג הפיקדונות לטווח קצר של הבנק (short term deposit rating) ברמת P-2. תחזית הדירוג הועלתה מ"שלילית" ל"יציבה" בעקבות העלאת תחזית הדירוג של מדינת ישראל.

הדירוג הנכחי של מדינת ישראל הוא כדלקמן:

S&P מדרגת את מדינת ישראל בדירוג A (תחזית יציבה).

Fitch מדרגת את המדינה בדירוג A (תחזית שלילית).

Moody's מדרגת את המדינה בדירוג Baa1 (תחזית יציבה, הועלתה מ"שלילית" ב-30 בינואר 2026).

לפרטים בדבר השפעת הורדת הדירוג של מדינת ישראל ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים.

מגזרי פעילות

למידע נרחב על מגזרי הפעילות הפיקוחיים, ראה פרק ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו בדוחות הכספיים לשנת 2025.

נספחים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית - של הבנק ושל חברות מאוחדות שלו⁽¹⁾

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026				
הכנסות שיעור ממוצעת ⁽²⁾ ריבית הכנסה	יתרה	הכנסות שיעור ממוצעת ⁽²⁾ ריבית הכנסה	יתרה			
% -ב		% -ב				
5.78	(7)4,954	342,860	5.27	(7)5,034	381,887	נכסים נושאי ריבית
7.92	220	11,110	6.89	238	13,808	אשראי לציבור ⁽³⁾
						בישראל
						מחוץ לישראל
5.85	5,174	353,970	5.33	5,272	395,695	סך הכל
						אשראי לממשלה
4.15	3	289	3.73	3	322	בישראל
16.00	1	25	-	-	15	מחוץ לישראל
5.10	4	314	3.56	3	337	סך הכל
						פיקדונות בבנקים
2.20	10	1,815	2.87	15	2,092	בישראל
-	-	145	-	-	184	מחוץ לישראל
2.04	10	1,960	2.64	15	2,276	סך הכל
						פיקדונות בבנקים מרכזיים
4.21	556	52,877	3.75	546	58,288	בישראל
4.39	228	20,777	3.98	131	13,171	מחוץ לישראל
4.26	784	73,654	3.79	677	71,459	סך הכל
						ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
4.17	2	192	3.70	4	432	בישראל
-	-	-	-	-	-	מחוץ לישראל
4.17	2	192	3.70	4	432	סך הכל
						איגרות חוב מוחזקות לפידיון וזמינות למכירה⁽⁴⁾
4.00	187	18,703	3.66	251	27,420	בישראל
5.31	28	2,111	4.54	29	2,553	מחוץ לישראל
4.13	215	20,814	3.74	280	29,973	סך הכל
						איגרות חוב למסחר⁽⁵⁾
1.33	7	2,104	2.62	9	1,372	בישראל
-	-	-	-	-	-	מחוץ לישראל
1.33	7	2,104	2.62	9	1,372	סך הכל
5.47	6,196	453,008	4.99	6,260	501,544	סך כל הנכסים נושאי ריבית
		5,081			5,258	חייבים בגין פעולות בכרטיסי אשראי
		34,124			53,358	נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ⁽⁶⁾
		492,213			560,160	סך כל הנכסים
5.58	477	34,168	5.35	398	29,731	סך הנכסים נושאי ריבית המיוחסים לפעילויות מחוץ לישראל

ראה הערות להלן.

נספחים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

שיעורי הכנסות והוצאות ריבית - של הבנק ושל חברות מאוחדות שלו⁽¹⁾ - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026			
שיעור הוצאות (הכנסות) הוצאה ממוצעת ⁽²⁾ ריבית (הכנסה) ב-%	יתרה	הוצאות (הכנסות) הוצאה ממוצעת ⁽²⁾ ריבית (הכנסה) ב-%	שיעור הוצאות (הכנסות) הוצאה ממוצעת ⁽²⁾ ריבית (הכנסה) ב-%	יתרה	הוצאות (הכנסות) הוצאה ממוצעת ⁽²⁾ ריבית (הכנסה) ב-%	
התחייבויות נושאות ריבית						
פיקדונות הציבור						
						בישראל
						לפי דרישה
3.28	292	35,625	2.97	332	44,755	לזמן קצוב
4.11	2,600	252,901	3.83	2,829	295,720	מחוץ לישראל
-	-	410	-	-	788	לפי דרישה
4.39	184	16,753	3.98	158	15,877	לזמן קצוב
4.03	3,076	305,689	3.72	3,319	357,140	סך הכל
פיקדונות הממשלה						
						בישראל
						מחוץ לישראל
7.27	1	55	4.76	2	168	
-	-	-	-	-	-	
7.27	1	55	4.76	2	168	סך הכל
פיקדונות מבנקים						
						בישראל
						מחוץ לישראל
3.46	22	2,540	2.55	14	2,196	
-	-	4	-	-	2	
3.46	22	2,544	2.55	14	2,198	סך הכל
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר						
						בישראל
						מחוץ לישראל
-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	סך הכל
איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים						
						בישראל
						מחוץ לישראל
2.78	285	40,949	2.06	218	42,413	
-	-	-	-	-	-	
2.78	285	40,949	2.06	218	42,413	סך הכל
התחייבויות אחרות						
						בישראל
						מחוץ לישראל
1.77	13	2,936	4.98	14	1,125	
-	-	-	-	-	-	
1.77	13	2,936	4.98	14	1,125	סך הכל
3.86	3,397	352,173	3.54	3,567	403,044	סך הכל התחייבויות נושאות ריבית
		74,917			71,211	פיקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית
		4,106			4,181	זכאים בגין פעולות בכרטיסי אשראי
		27,733			44,664	התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית ⁽⁸⁾
		458,929			523,100	סך כל ההתחייבויות
		33,284			37,060	סך כל האמצעים ההוניים
		492,213			560,160	סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים
1.61			1.45			פער הריבית
תשואה נטו⁽⁹⁾ על נכסים נושאי ריבית						
						בישראל
						מחוץ לישראל
2.39	2,506	418,840	2.08	2,453	471,813	
3.43	293	34,168	3.23	240	29,731	
2.47	2,799	453,008	2.15	2,693	501,544	סך הכל
4.29	184	17,167	3.79	158	16,667	סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות לפעילויות מחוץ לישראל

ראה הערות להלן.

נספחים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

שיעורי הכנסות והוצאות ריבית - של הבנק ושל חברות מאוחדות שלו⁽¹⁾ - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026			
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	
ב-%			ב-%			
מטבע ישראלי לא צמוד						
5.76	4,531	314,570	5.41	4,888	361,331	סך נכסים נושאי ריבית
(3.94)	(2,281)	231,390	(3.91)	(2,708)	276,978	סך התחייבויות נושאות ריבית
1.82			1.50			פער הריבית
מטבע ישראלי צמוד למדד						
4.37	926	84,762	3.24	650	80,254	סך נכסים נושאי ריבית
(2.42)	(326)	53,947	(1.18)	(165)	56,147	סך התחייבויות נושאות ריבית
1.95			2.06			פער הריבית
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)						
5.37	262	19,508	4.29	324	30,228	סך נכסים נושאי ריבית
(4.88)	(606)	49,669	(4.03)	(536)	53,252	סך התחייבויות נושאות ריבית
0.49			0.26			פער הריבית
סך פעילות בישראל						
5.46	5,719	418,840	4.97	5,862	471,813	סך נכסים נושאי ריבית
(3.84)	(3,213)	335,006	(3.53)	(3,409)	386,377	סך התחייבויות נושאות ריבית
1.63			1.44			פער הריבית

ראה הערות להלן.

שיעורי הכנסות והוצאות ריבית - של הבנק ושל חברות מאוחדות שלו⁽¹⁾ - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ג. ניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026 לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025		
גידול (קטון) בגלל שינוי ⁽¹⁰⁾		
כמות	מחיר	שינוי נטו
נכסים נושאי ריבית		
אשראי לציבור		
514	(434)	80
47	(29)	18
561	(463)	98
נכסים נושאי ריבית אחרים		
128	(65)	63
(72)	(25)	(97)
56	(90)	(34)
617	(553)	64
התחייבויות נושאות ריבית		
פיקדונות הציבור		
482	(213)	269
(5)	(21)	(26)
477	(234)	243
התחייבויות נושאות ריבית אחרות		
(3)	(70)	(73)
-	-	-
(3)	(70)	(73)
474	(304)	170

(1) הנתונים בלוחות אלה ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדלים.
 (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר מטבעי ישראלי - לא צמוד - על בסיס יתרות יומיות).
 (3) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.
 (4) מהיתרה הממוצעת של איגרות חוב זמינות למכירה לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026 ולשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025, נוכחה (נוספה) היתרה הממוצעת של (הפסדים) רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב זמינות למכירה, הכלולות בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת נירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן" בסך 15 מיליוני שקלים חדשים ו-(183) מיליוני שקלים חדשים בהתאמה.
 (5) מהיתרה הממוצעת של איגרות חוב למסחר לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026 ולשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025, נוכחה (נוספה) היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר בסך (197) מיליוני שקלים חדשים ובסך 168 מיליוני שקלים חדשים.
 (6) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
 (7) עמלות בסך 162 ו-136 מיליוני שקלים חדשים נכללו בהכנסות ריבית בתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו בימים 31 במרץ 2026 ו-2025, בהתאמה.
 (8) לרבות מכשירים נגזרים.
 (9) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.
 (10) השינוי המיוחס לשינוי בכמות חושב על ידי הכפלת המחיר החדש בשינוי בכמות. השינוי המיוחס לשינוי במחיר חושב על ידי הכפלת הכמות הישנה בשינוי במחיר.

מילון ואינדקס מונחים שנכללו בדוחות הכספיים

להלן פירוט תמציתי למונחים שנכללו בדוחות הכספיים:

מונחים המתייחסים לניהול הסיכונים בבנק ולהלימות הון

ABC	ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process - תהליך פנימי להערכת נאותות ההון הכולל של הבנק. התהליך משלב, בין היתר, קביעה של יעדי ההון, תהליכי תכנון ההון ובחינת מצב ההון במגוון תרחישי קיצון. התהליך מהווה חלק מהנדבך השני של הוראת באזל וו.
	VAR - מודל המשמש לאמידת החשיפה הכוללת למגוון סיכוני שוק. ערך ה-VAR (הערך בסיכון) המתקבל במודל הינו אומדן סטטיסטי להפסד המקסימלי הצפוי לבנק בשל התממשות סיכוני שוק, בתקופת זמן נתונה וברמת ביטחון סטטיסטית קבועה מראש.
	PD (Probability Of Default) - ההסתברות באחוזים שלווה יכנס לכשל בתוך זמן מוגדר.
	LGD (Loss Given Default) - שיעור ההפסד מהאשראי במידה והלקוח יכנס לכשל.
ב	באזל - באזל וו / באזל וו - מסגרת להערכת הלימות הון וניהול הסיכונים אשר פורסמה על ידי ועדת באזל לפיקוח על הבנקים.
ג	EVE - Economic Value of Equity - גישת השווי הכלכלי לניתוח ואמידת השפעת שינויים בשיעורי הריבית על שווי ההון של הנכסים, ההתחייבויות ופוזיציות חוץ מאזניות של הבנק.
ה	הגישה הסטנדרטית - גישה לחישוב ההון הנדרש בגין סיכון אשראי, שוק או תפעולי. חישוב הקצאת ההון נערך על פי נוסחה המבוססת על רכיבי הערכה פיקוחיים אשר הוגדרו על ידי הפיקוח על הבנקים.
	הון פיקוחי (הון כולל) - ההון הפיקוחי מורכב משני רבדים: הון רובד 1, הכולל הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 נוסף והון רובד 2. בהתאם להגדרתם בהוראת ניהול בנקאי תקין 202 - מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי.
י	יחס הון מזערי - היחס מייצג את דרישות שיעורי ההון הפיקוחיים המזעריים שהבנק מחויב להחזיק בהתאם לדרישות הוראת ניהול בנקאי תקין 201.
כ	כתבי התחייבות נדחים - כתבי התחייבות שהזכויות לפיהם נדחות מפני תביעותיהם של יתר הנושים של הבנק, למעט כתבי התחייבות אחרים מאותו סוג.
מ	מבחי מצוקה (קיצון) - כינוי למגוון שיטות שנועדו להעריך את מצבו הפיננסי של תאגיד בנקאי בתרחיש קיצון.
	מסמך הסיכונים - מסמך המציג בצורה תמציתית את פרופיל הסיכון של הבנק, על מנת לאפשר לדירקטוריון לעקוב אחר פעולות ההנהלה ולוודא שהן עולות בקנה אחד עם תיאבון הסיכון ועם מסגרת ניהול הסיכונים שאושרה על ידו. מסמך הסיכונים מדווח ומוגש לדירקטוריון בתדירות רבעונית.
נ	נדבך 2 - הנדבך השני במסגרת העבודה של באזל וו המתייחס לתהליך הסקירה הפיקוחית. חלק זה מורכב מעקרונות היסוד הבאים: הבנק יערוך תהליך ICAAP, כהגדרתו לעיל. הפיקוח על הבנקים יקיים תהליך להערכת תהליך הערכת הלימות ההון על ידי הבנק, לבחינת יכולתו לבצע ניטור על יחסי ההון הפיקוחיים והעמידה בהם. הבנק מצופה לפעול מעל יחסי ההון המזעריים אשר הוגדרו.
	נדבך 3 - הנדבך השלישי במסגרת העבודה של באזל וו אשר מטרתו לעודד משמעת שוק על ידי פיתוח של מערכת דרישות גילוי, שתאפשר למשתתפים בשוק להעריך את ההון, החשיפות לסיכון ותהליכי הערכת הסיכון ובהתאם לכך להעריך את הלימות ההון של הבנק.
	נכסי סיכון - מורכבים מסיכון אשראי, סיכון תפעולי וסיכון שוק המחושבים בשיטה הסטנדרטית כאמור בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211.
ס	סיכון CVA - Credit Valuation Adjustment - CVA הינו המרכיב בשווי הוגן של נגזר אשר מביא בחשבון את סיכון האשראי של הצד הנגדי בעסקה. סיכון CVA הוא הסיכון להפסד משערורן לשווי שוק בגין סיכון צפוי של צד נגדי לנגזרים מעבר לדלפק (OTC). כלומר, הפסד בגין ירידה בשווי ההון של הנגזרים, בשל עלייה בסיכון האשראי של הצד הנגדי (כגון: ירידת דירוג).
	סיכון אשראי של צד נגדי - הסיכון שהצד השני לעסקה ייכנס לכשל לפני הסילוק הסופי של תזרימי המזומנים בעסקה.
ש	שיעור המימון (LTV) - היחס בין המסגרת המאושרת בעת העמדת המסגרת לבין שווי הנכס.

מילון ואינדקס מונחים שנכללו בדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

מונחים המתייחסים לבנקאות ופיננסיים

א	אשראי חוץ מאזני - התקשרויות למתן אשראי וערבויות (לא כולל מכשירים נגזרים).
	איגרות חוב - נייר ערך המהווה התחייבות של המנפיק לשלם למחזיק האיגרת את הקרן שהונפקה בתוספת ריבית במועדים קבועים או בהתקיים תנאי מסויים.
	אשראי חוץ מאזני - התקשרויות למתן אשראי וערבויות (לא כולל מכשירים נגזרים).
ח	חבות - אשראי מאזני ואשראי חוץ מאזני כהגדרתם בהוראה 313 לניהול בנקאי תקין. חוב שגבייתו מותנת בביטחון - חוב לא צובר אשר פירעונו צפוי להתבצע ממימוש הביטחונות שהועמדו להבטחתו. חוב בהשגחה מיוחדת - חוב בהשגחה מיוחדת הוא חוב שיש לו חולשות פוטנציאליות, שבגינן נדרשת תשומת לב מיוחדת של הנהלת הבנק. אם החולשות לא יטופלו, עלולה להיגרם הידרדרות בסיכויים לפירעון החוב. חוב נחות - חוב נחות הוא חוב שאינו מוגן באופן מספק על ידי ביטחונות או על ידי יכולת התשלום של החייב, וקיימת אפשרות שהבנק יספוג בגינו הפסד אם הליקויים לא יתוקנו, לרבות חוב מעל 700 אלפי שקלים חדשים שנמצא בפיגור של 60 עד 89 ימים. חוב שאינו צובר - חוב הנבחן על בסיס פרטני ואשר צפוי שהתאגיד הבנקאי לא יוכל לגבות את כל הסכומים המגיעים לו ותשלומי קרן וריבית לפי התנאים החוזיים של הסכם החוב. חוב הנבחן על בסיס פרטני יסווג כלא צובר בכל מקרה כאשר קרן או ריבית מצויים בפיגור של 90 ימים רצופים או יותר, למעט אם החוב מובטח היטב ונמצא בהליכי גביה. חובות בעייתיים - חובות המסווגים באחד מהסיווגים השליליים הבאים: השגחה מיוחדת, נחות או לא צובר.
י	יתרת חוב רשומה - יתרת החוב, לרבות ריבית צבורה שהוכרה, פרמיה או ניכיון שטרם הופחתו, עמלות נדחות נטו או עלויות נדחות נטו שנזקפו ליתרת החוב וטרם הופחתו, ובניכוי סכום החוב שנמחק חשבונאית.
מ	מכשיר פיננסי - חוזה היוצר נכס פיננסי בישות אחת והתחייבות פיננסית או מכשיר הוני בישות אחרת. משך חיים ממוצע - מח"מ - אורך החיים הממוצע של איגרת חוב. נמדד בשנים באמצעות שקלול תשלומי הקרן של האיגרת והריבית עלייה לאורך חייה עד לפדיונה הסופי. משך חיים ממוצע של איגרת מבטא את רגישות המכשיר הפיננסי לשינויים בשיעורי הריבית. המח"מ מחושב כיחס בין ממוצע משוקלל של תשלומי איגרת החוב למחירה.
נ	נגזר - מכשיר פיננסי או חוזה אשר שוויו משתנה בתגובה לשינוי במחיר נכס הבסיס (מכשיר פיננסי, נכס פיזי, מדד מחירים, דירוג אשראי או נכס בסיס אחר), דורש השקעה ראשונית קטנה או מינימלית ביחס לסוגים אחרים של חוזים, וצפוי להיות מסולק במועד עתידי.
ס	סינדיקציה - מתן הלוואה על ידי קבוצת לווים במשותף.
ש	שוק פעיל - שוק בו עסקאות בנכס או בהתחייבות מתקיימות בתדירות ובנפח מספיקים על מנת לספק מידע באופן שוטף על תמחור הנכסים וההתחייבויות.

מונחים המתייחסים להוראות רגולטוריות

ABC	FATCA - Foreign Accounts Tax Compliance Act - חוק ה-FATCA האמריקאי קובע חובת דיווח לרשות המסים האמריקאית (ה-IRS) על חשבונות המוחזקים על ידי דמויות אמריקאיות (U.S Person) במוסדות פיננסיים זרים (מחוץ לארצות הברית).
	LCR - Liquidity coverage ratio - יחס כיסוי הנזילות - מוגדר כיחס בין הנכסים הנזילים באיכות גבוהה ובין תזרים המזומנים היוצא נטו ל-30 הימים הבאים, תחת תרחיש קיצון. היחס משמש כמדד ליכולת הבנק לעמוד בצרכי נזילותו לתקופה של חודש קדימה.

מילון ואינדקס מונחים שנכללו בדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

אינדקס

92, 53..... **מדיניות חשבונאית**

56, 49, 48, 47, 46, 45, 44, 43, 42, 41, 38, 26, 25, 23, 16, 14, 11, 9, 7..... **מימון**

123, 122, 104, 103, 101, 97, 90, 89, 81, 80, 79, 75, 74, 72, 64, 62, 58
153, 152, 151, 150, 149, 146, 144, 142, 140

1

95, 90, 87, 83, 68, 67, 65, 64, 63, 61, 51, 48, 38, 33, 31, 27, 24, 23..... **נגזרים**

169, 168, 142, 131, 130, 129, 128, 127, 126, 125, 124, 123, 122, 96
179, 178, 177, 176, 175, 174, 173, 172, 171

63, 58, 53, 48, 39, 38, 37, 35, 34, 33, 31, 30, 27, 16, 15, 13, 10..... **ניירות ערך**

103, 102, 101, 100, 99, 98, 93, 92, 91, 90, 87, 83, 76, 74, 67, 65, 64
177, 176, 175, 174, 173, 172, 171, 131, 127, 118, 107, 106, 105, 104
183, 182, 181, 179, 178

133, 132, 114, 94, 49, 48, 47, 46, 45, 44, 43, 42, 41, 38, 37, 36..... **נכסי סיכון**

147, 144, 143, 141, 140, 139, 138, 137, 136, 135, 134

0

15..... **סיכון אסטרטגי**

65, 64, 63, 61, 60, 59, 58, 56, 54, 53, 37, 36, 31, 30, 27, 15, 8..... **סיכון אשראי**

154, 153, 152, 151, 150, 148, 129, 128, 117, 110, 109, 108, 69, 68
168, 167, 166, 165, 164, 163, 162, 161, 160, 159, 158, 157, 156, 155
169

75, 15..... **סיכון חוצה גבולות**

15..... **סיכון חוצה גבולות ואיסור הלבנת הון**

75, 52, 15..... **סיכון מוניטין**

75..... **סיכון מימון**

75, 53, 52, 15, 7..... **סיכון נזילות**

52, 15..... **סיכון ציות ורגולציה**

73, 72, 52, 15..... **סיכון ריבית**

72, 38, 36, 26, 15, 7..... **סיכון שוק**

114, 94, 72, 38, 37, 36, 15, 7..... **סיכון תפעולי**

2

125, 124, 90, 49, 48, 47, 46, 45, 44, 43, 42, 41, 26, 16, 14, 11, 8..... **עמלות**

153, 152, 151, 150, 149, 146, 144, 142, 140, 138

131, 68, 65, 64, 63, 60, 55, 54, 41, 40, 34..... **ענפי משק**

3

49, 47, 46, 45, 44, 43, 42, 41, 35, 34, 30, 15, 14, 13, 8, 8..... **פיקדונות הציבור**

140, 139, 138, 137, 136, 135, 134, 133, 132, 111, 95, 87, 83, 75, 50
176, 175, 174, 173, 172, 171, 147, 144, 143, 141

141, 140, 139, 138, 137, 136, 135, 134, 133, 132..... **פקדונות הציבור**

4

100, 99, 98, 97, 96, 93, 92, 86, 83, 74, 73, 50, 34, 33, 27, 24, 9..... **שווי הון**

129, 128, 127, 126, 125, 124, 123, 107, 106, 105, 104, 103, 102, 101
180, 179, 178, 177, 176, 175, 174, 158, 157, 156

5

147, 146, 145, 144, 143, 113, 75, 73, 50, 24, 15, 14, 12..... **תשואה**

24, 15, 12..... **תשואה על ההון**

90, 89, 88, 36..... **תשלום מבוסס מניות**

C

25, 13..... **Cost Income Ratio**

א

31, 30, 28, 27, 26, 24, 23, 21, 20, 17, 15, 14, 13, 12, 11, 9, 8, 7..... **אשראי**

55, 54, 53, 52, 49, 48, 47, 46, 45, 44, 43, 42, 41, 39, 38, 37, 36, 33, 32
87, 84, 83, 80, 78, 76, 68, 67, 66, 65, 64, 63, 62, 61, 60, 59, 58, 57, 56
114, 110, 109, 108, 106, 105, 104, 103, 102, 101, 100, 93, 92, 91, 90
131, 129, 128, 127, 126, 125, 124, 123, 122, 120, 119, 118, 116, 115
146, 145, 144, 143, 141, 140, 139, 138, 137, 136, 135, 134, 133, 132
160, 159, 158, 157, 156, 155, 154, 153, 152, 151, 150, 149, 148, 147
174, 173, 172, 171, 170, 169, 168, 167, 166, 165, 164, 163, 162, 161
179, 178, 177, 176, 175

60, 57, 56, 49, 47, 46, 45, 44, 43, 42, 41, 32, 31, 30, 26, 13..... **אשראי לציבור**

134, 133, 132, 110, 109, 108, 93, 87, 83, 68, 67, 65, 64, 63, 62, 61
151, 150, 149, 148, 147, 144, 143, 141, 140, 139, 138, 137, 136, 135
165, 164, 163, 162, 161, 160, 159, 158, 157, 156, 155, 154, 153, 152
183, 182, 181, 176, 175, 174, 173, 172, 171, 169, 168, 167, 166

ד

118, 96, 91, 89, 88, 55, 39, 37, 36, 30, 29, 23, 14..... **דיבינדנד**

ה

115, 74, 55, 36, 29, 13, 8..... **ההון העצמי**

87, 83, 75, 74, 68, 55, 54, 52, 51, 38, 37, 36, 29, 15, 14, 13, 11, 10, 8, 8..... **הון**

140, 138, 136, 134, 132, 122, 118, 117, 116, 115, 114, 97, 94, 89, 88
118, 115, 114, 89, 88, 87, 37, 36, 30, 29, 14, 13, 8..... **הון עצמי**

140, 139, 138, 137, 136, 135, 134, 133, 132, 95, 84, 26..... **הוצאות ריבית**

141

84, 74, 56, 49, 48, 47, 46, 45, 44, 43, 42, 41, 26, 24, 14, 11..... **הכנסות ריבית**

140, 139, 138, 137, 136, 135, 134, 133, 132, 105, 103, 101, 99, 98, 95
160, 159, 158, 157, 156, 152, 151, 150, 147, 146, 145, 144, 143, 141
161

73, 52, 50..... **הלבנת הון**

65, 64, 63, 58, 57, 42, 41, 40, 39, 36, 31, 30, 27, 26, 25, 21..... **הלוואות לדיור**

154, 153, 152, 151, 150, 140, 138, 136, 134, 132, 131, 119, 118, 71
168, 167, 166, 165, 164, 163, 162, 161, 160, 159, 158, 157, 156, 155
19..... **הליכים משפטיים**

110, 109, 108, 76, 59, 57, 56, 30..... **הפרשה להפסדי אשראי**

92..... **הפרשות להפסדי אשראי**

ו

118, 116, 38, 29, 14, 8..... **יחס המינוף**

75, 53..... **יחס כיסוי**

116, 75, 53, 29, 14..... **יחס כיסוי הנזילות**

116, 75..... **יחס כיסוי נזילות**

ז

35, 15..... **כתבי התחייבות נדחים**

ח

136, 134, 132, 131, 83, 45, 40, 38, 35, 30, 24, 23, 22, 8, 7..... **מגזרי פעילות**

147, 146, 145, 144, 143, 142, 140, 138

לצפייה בגרסה
הדיגיטלית של הדוח,
סרקו את הקוד



מזרחי טפחות
MIZRAHI TEFAHOT

בנק מזרחי טפחות בע"מ

הנהלה מרכזית: רחוב אבא הלל סילבר 13

לוד, 7129463

www.mizrahi-tefahot.co.il