מזרחי טפחות
MIZRAHI TEFAHOT

תמצית דוחות כספיים 3
ליום 30.09.2026

בני אדם ♡ לפני הכול

אתר מגנ"א של רשות ניירות ערך כולל את הדיווחים הבאים: קובץ תמצית הדוחות הכספיים לתקופות ביניים, לרבות בפורמט XBRL, דוח סיכונים מפורט ומידע פיקוחי נוסף על מכשירי ההון הפיקוחיים שהנפיק הבנק. בהתאם להוראות המפקח על הבנקים, נכללים הדוחות האמורים גם באתר האינטרנט של הבנק: www.mizrahi-tefahot.co.il◄ אודות הבנק◄ קשרי משקיעים◄ מידע כספי. בהתאם לתקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (התאמות נגישות לשירות), תשע"ג-2013 כולל האתר גם דוחות מונגשים.

בנק מזרחי טפחות

תמצית דוחות כספיים רבעוניים

ליום 30 בספטמבר 2026

תוכן העניינים הראשי

דוח תמציתי של הדירקטוריון וההנהלה	**10**
סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה	11
הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי	20
סקירת הסיכונים	54
מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקרות ונהלים	82
הצהרות לגבי גילוי בתמצית הדוחות הכספיים	**84**
דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים	**86**
תמצית הדוחות הכספיים	**87**
ממשל תאגידי, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו	**199**
נספחים לתמצית הדוחות הרבעוניים	**207**
מילון ואינדקס מונחים שנכללו בתמצית הדוחות הרבעוניים	**214**

בנק מזרחי טפחות

דוח הדירקטוריון וההנהלה

תוכן העניינים

פתח דבר	**10**
מידע צופה פני עתיד	**10**
סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה	11
מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים של קבוצת הבנק	11
סיכונים עיקריים	14
יעדים ואסטרטגיה עסקית	14
התפתחויות במבנה ההון	14
התפתחויות במקורות המימון	15
התפתחויות משמעותיות בניהול הפעילות העסקית	16
התפתחויות משמעותיות בתחום ההון האנושי והמינהל	18
נושאים נוספים	19
הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי	**20**
מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים	20
הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על קבוצת הבנק	20
סיכונים מובילים ומתפתחים	23
אירועים לאחר תאריך המאזן	24
התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח הכולל האחר	25
ניתוח ההתפתחות בהכנסות, בהוצאות וברווח הכולל האחר	25
ניתוח ההתפתחות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון	32
נכסים והתחייבויות	32
הון, הלימות הון ומינוף	38
הלימות הון	38
דיבידנד	42
פעילות חוץ מאזנית אחרת	42
מידע כספי לפי מגזרי פעילות	43
חברות מוחזקות עיקריות	53
סקירת הסיכונים	**54**
התפתחויות בסיכונים ואופן ניהולם	54
חומרת גורמי הסיכון	54
סיכון אשראי	55
סיכון שוק וריבית	73
סיכון נזילות ומימון	79
סיכון תפעולי	81
סיכונים אחרים	81
מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקרות ונהלים	**82**
בקרות ונהלים	83

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

דוח רווח והפסד - סעיפים עיקריים	11
מאזן סעיפים עיקריים	12
יחסים פיננסיים עיקריים	13
יתרת פיקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים ושיעור ריבית ממוצעת	15
העלות הכלכלית של ההטבות שהבנק העניק	17
מידע נוסף על פעילויות לטובת לווים בתקופת המלחמה	17
פרטים על שערי החליפין היציגים ושיעור השינוי	20
השינויים במדדי המניות העיקריים בישראל (באחוזים)	21
השינויים במדדי איגרות החוב העיקריים בישראל (באחוזים)	22
השינויים במדדי המניות העיקריים בעולם (באחוזים)	22
ניתוח התפתחות הכנסות המימון מפעילות שוטפת	25
פירוט הכנסות המימון לפי מגזרי פעילות פיקוחיים	26
היתרות הממוצעות של הנכסים המאזניים נושאי הריבית המיוחסים לפעילות בישראל	27
פערי הריבית על בסיס יתרות ממוצעות, המיוחסים לפעילות בישראל	27
פירוט התפתחות ההוצאות בגין הפסדי אשראי	28
פירוט ההוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי לפי מגזרי פעילות פיקוחיים בקבוצה	28
פירוט העמלות לפי סוגי עמלות עיקריים	29
נתוני Cost-Income Ratio	30
התפתחות תשואת רווחי הקבוצה על ההון	31
נתוני הרווח והדיבידנד למניה	31
ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים של קבוצת הבנק	32
נתונים על היקפי האשראי לציבור, נטו, לפי בסיסי הצמדה	32
נתונים על היקפי האשראי לציבור, נטו, לפי מגזרי פעילות פיקוחיים	32
פירוט של סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים לפני הפרשה להפסדי אשראי	33
מדדי ניתוח איכות האשראי לציבור, ההוצאות וההפרשה להפסדי אשראי (באחוזים)	34
ההתפתחות בסעיפים חוץ מאזניים עיקריים של קבוצת הבנק	35
התפלגות ניירות הערך של הקבוצה לפי התיקים השונים	35
התפלגות תיק ניירות הערך של הקבוצה לפי מגזרי הצמדה	36
התפלגות תיק ניירות הערך של הקבוצה לפי סוגי מנפיקים	36
התפלגות פיקדונות הציבור לפי מגזרי הצמדה	37
נתונים על התפלגות פיקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים	37
התפתחות התפלגות פיקדונות הציבור בקבוצה לפי גודל מפקיד	37
הרכב ההון העצמי	38
נתונים על ההון הפיקוחי ונכסי הסיכון	39
התפתחות יחס ההון לרכיבי סיכון בקבוצה	39
התפלגות נכסי סיכון ודרישות ההון בגין סיכון אשראי לפי קבוצות חשיפה	40
נכסי הסיכון ודרישות ההון בגין סיכון שוק סיכון CVA וסיכון תפעולי	40
יחס המינוף של הבנק	41
פרטים בדבר הדיבידנדים שחולקו על ידי הבנק החל משנת 2024	42
התפתחות ביתרות הנכסים הכספיים החוץ מאזניים המוחזקים בעבור לקוחות קבוצת הבנק	42
תמצית התוצאות הכספיות של מגזרי הפעילות הפיקוחיים	43
תוצאות הפעילות במגזר משקי הבית	44
תוצאות הפעילות במגזר משקי הבית רבעוני	45
תוצאות הפעילות במגזר בנקאות פרטית	46
תוצאות הפעילות במגזר עסקים זעירים וקטנים	47
תוצאות הפעילות במגזר עסקים בינוניים	48
תוצאות הפעילות במגזר עסקים גדולים	49

תוצאות הפעילות במגזר גופים מוסדיים	50
תוצאות הפעילות במגזר ניהול פיננסי	51
תוצאות הפעילות בחוץ לארץ	52
החלוקה הענפית של 6 הלווים הגדולים בקבוצה	55
אשראי למטרת עסקאות הוניות	56
אשראי לחברות ממונפות	56
תמצית נתוני סיכון האשראי הבעייתי	57
מדדי סיכון עיקריים הנוגעים לאיכות אשראי	57
תנועה ביתרת חובות לא צוברים	57
ניתוח התנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי	58
מדדי סיכון עיקריים הנוגעים להפרשה להפסדי אשראי	58
פרטים על סיכון אשראי לאנשים פרטיים - יתרות ומאפייני סיכון שונים	59
פילוח לפי גודל חבות הלווה	60
התפלגות אשראי מאזני לפי גובה ההכנסה הקבועה	60
התפלגות אשראי מאזני לפי התקופה הנותרת לפירעון	60
פרטים על סיכון אשראי בעייתי לאנשים פרטיים	61
שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי לאנשים פרטיים	61
פרטים על סיכון אשראי בענף משק בינוי ונדל"ן בישראל לפי סוג ביטחון הנדל"ן	63
פרטים על סיכון האשראי בענף משק בינוי ונדל"ן בישראל לפי מצב הנכס	64
פרטים על סיכון האשראי בענף משק בינוי ונדל"ן בישראל לפי סיווג החוב	64
סיכון אשראי לפי ענפי משק	65
חשיפה למדינות זרות	68
היקפי מתן המשכנתאות במגזר משקי הבית	70
פרטים בדבר מאפייני סיכון שונים בתיק ההלוואות לדיור	71
ערך ה-VAR של קבוצת הבנק	73
השפעת תזוזה מקבילה של העקום בתרחיש סטנדרטי מקביל על השווי הכלכלי של התיק הבנקאי במונחי EVE	73
שווי הוגן נטו מותאם של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו	74
השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם של הבנק וחברות מאוחדות שלו	74
השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית	75
השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על ההון העצמי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	75
חשיפה כוללת של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית	76
ניתוח רגישות הון קבוצת הבנק לשינויים בשערי חליפין עיקריים ובמדד המחירים לצרכן	78

דוח תמציתי של הדירקטוריון וההנהלה

לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2026

פתח דבר

בישיבת הדירקטוריון של בנק מזרחי טפחות בע"מ שהתקיימה ביום 16 בנובמבר 2026 (ו' בכסלו התשפ"ז), הוחלט לאשר ולפרסם את דוח הדירקטוריון וההנהלה, דוח סיכונים וגילויים פיקוחיים נוספים ואת תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים של בנק מזרחי טפחות בע"מ והחברות המאוחדות שלו ליום 30 בספטמבר 2026.

תמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 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 (ה-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 מונגשים.

מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח הדירקטוריון וההנהלה, 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 בארץ ובעולם, שינויים מאקרו כלכליים, שינויים גיאו פוליטיים, 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", "מתכננים", "מתעתד", "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 וגיאו פוליטיים; 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 בתשעת החודשים הראשונים 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

	2026		2025				
	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון
דוח רווח והפסד - סעיפים עיקריים							
הכנסות ריבית, נטו	2,905	3,012	2,693	2,689	3,146	3,093	2,799
הכנסות מימון שאינן מריבית	125	171	186	145	57	43	142
עמלות והכנסות אחרות	600	619	604	587	627	655	605
סך ההכנסות	**3,630**	**3,802**	**3,483**	**3,421**	**3,830**	**3,791**	**3,546**
הוצאות בגין הפסדי אשראי	70	90	31	25	44	56	103
הוצאות תפעוליות ואחרות	1,280	1,287	1,328	1,267	1,310	1,323	1,339
מזה: משכורות והוצאות נלוות	790	830	843	779	835	857	877
רווח לפני מיסים	2,280	2,425	2,124	2,129	2,476	2,412	2,104
הפרשה למיסים על הרווח	887	949	840	671	935	910	764
רווח נקי[1]	**1,366**	**1,428**	**1,238**	**1,404**	**1,483**	**1,453**	**1,290**

	תשעה חודשים		שנת
	2026	2025	2025
	במיליוני שקלים חדשים		
דוח רווח והפסד - סעיפים עיקריים			
הכנסות ריבית, נטו	8,610	9,038	11,727
הכנסות מימון שאינן מריבית	482	242	387
עמלות והכנסות אחרות	1,823	1,887	2,474
סך ההכנסות	**10,915**	**11,167**	**14,588**
הוצאות בגין הפסדי אשראי	191	203	228
הוצאות תפעוליות ואחרות	3,895	3,972	5,239
מזה: משכורות והוצאות נלוות	2,463	2,569	3,348
רווח לפני מיסים	6,829	6,992	9,121
הפרשה למיסים על הרווח	2,676	2,609	3,280
רווח נקי[1]	**4,032**	**4,226**	**5,630**

הרווח הנקי של הקבוצה הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 ב-4,032 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 4,226 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. רווח זה מבטא תשואה על ההון, במונחים שנתיים בשיעור של 15.0%.

הרווח הנקי של הקבוצה הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2026 ב-1,366 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,483 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. רווח זה מבטא תשואה על ההון, במונחים שנתיים בשיעור של 15.0%.

להלן הגורמים המרכזיים שהשפיעו על רווחי הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

- הכנסות המימון בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 קטנו בכ-2.0% לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בעיקר כתוצאה מהשפעת מדד המחירים לצרכן, שעלה בשיעור של 2.1% בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026, לעומת עלייה של 3.0% בתקופה המקבילה אשתקד, השפעת ירידת ריבית בנק ישראל ב-1.25%, השפעת ירידת ריבית ה- FED ב-0.5%, השפעת הטבות שניתנו ללקוחות במסגרת המתווים השונים, ומנגד גידול כתוצאה מעלייה בנפח הפעילות.
- ההכנסות האחרות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 כללו הכנסות בסך של 153 מיליוני שקלים חדשים 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, כך שבשנת 2026 לא נרשמו הכנסות כלל.
- ההפרשה למיסים על הרווח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הושפעה, בין היתר, מאישור תיקון לחוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב. לפרטים נוספים ראה ביאור 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.

	ליום						
	30.9.2026	30.6.2026	31.3.2026	31.12.2025	30.9.2025	30.6.2025	31.3.2025
	במיליוני שקלים חדשים						
מאזן - סעיפים עיקריים							
סך כל המאזן	575,227	580,815	554,365	551,173	525,389	517,287	498,029
אשראי לציבור, נטו	436,434	423,726	413,574	400,501	391,875	376,672	364,384
מזומנים ופיקדונות בבנקים	73,755	77,734	74,960	82,849	68,478	78,885	87,194
ניירות ערך	42,391	56,459	45,600	47,903	45,375	39,704	29,412
בניינים וציוד	2,354	2,243	2,220	2,159	1,940	1,906	1,879
פיקדונות הציבור	468,192	474,424	450,663	448,397	421,487	417,394	399,275
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	43,106	40,627	42,731	40,365	41,358	36,332	41,890
פיקדונות מבנקים	2,131	1,998	1,988	2,058	2,926	2,497	1,902
הון עצמי[1]	36,667	36,100	35,246	34,765	33,965	33,114	32,094

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

- סך כל המאזן ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכם ב-575.2 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 49.8 מיליארדי שקלים חדשים (גידול של 9.5%), בהשוואה ליום 30 בספטמבר 2025.
- האשראי לציבור, נטו ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכם ב-436.4 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 44.6 מיליארדי שקלים חדשים (גידול של 11.4%), בהשוואה ליום 30 בספטמבר 2025.
- פיקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכמו ב-468.2 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 46.7 מיליארדי שקלים חדשים (גידול של 11.1%), בהשוואה ליום 30 בספטמבר 2025.
- ההון העצמי ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכם ב-36.7 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 2.7 מיליארדי שקלים חדשים (גידול של 8.0%), בהשוואה ליום 30 בספטמבר 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.

יחסים פיננסיים עיקריים* (באחוזים)

	2026		2025				
	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון
מדדי ביצוע עיקריים							
תשואת הרווח הנקי[1][2]	15.0	16.0	14.1	16.3	17.6	17.8	16.2
תשואת הרווח הנקי לנכסי סיכון[1][2][3]	1.49	1.61	1.41	1.63	1.78	1.81	1.66
תשואה לנכסים ממוצעים[2]	0.95	1.01	0.90	1.04	1.14	1.14	1.05
פיקדונות הציבור לאשראי לציבור, נטו	107.3	112.0	109.0	112.0	107.6	110.8	109.6
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	10.10	10.22	10.17	10.24	10.14	10.41	10.37
יחס המינוף[4]	5.93	5.79	5.89	5.88	6.01	6.03	6.03
יחס כיסוי הנזילות (רבעוני)[5]	127	132	147	129	131	135	139
יחס מימון יציב נטו[6]	110	110	111	112	112	112	113
יחס הכנסות לנכסים ממוצעים[2]	2.51	2.68	2.52	2.54	2.94	2.99	2.88
יחס יעילות - הוצאות תפעוליות לסך ההכנסות[7] (Cost Income Ratio)	35.3	33.9	38.1	37.0	34.2	34.9	37.8
רווח נקי בסיסי למניה (בשקלים חדשים)	5.25	5.49	4.76	5.40	5.71	5.60	4.98
מדדי איכות אשראי עיקריים							
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מתוך האשראי לציבור	0.83	0.85	0.89	0.95	0.98	1.06	1.11
שיעור חובות שאינם צוברים או חובות בפיגור של 90 ימים או יותר מתוך האשראי לציבור	0.87	0.95	1.03	1.02	1.05	1.07	1.12
הוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופה לסך האשראי לציבור, נטו[2]	0.06	0.08	0.03	0.02	0.04	0.06	0.11
שיעור מחיקות חשבונאיות נטו מאשראי ממוצע לציבור[2]	0.11	0.13	0.16	0.09	0.17	0.13	0.15
נתונים נוספים							
מחיר מניה (בשקלים חדשים) בתום הרבעון	230.1	197.0	227.8	222.4	217.9	219.5	166.5
דיבידנד למניה (באגורות)[8]	274	238	270	285	279	199	202
יחס הכנסות ריבית, נטו לנכסים ממוצעים[2]	2.01	2.12	1.95	2.00	2.41	2.44	2.28
יחס עמלות לנכסים ממוצעים[2]	0.40	0.42	0.42	0.42	0.43	0.46	0.43

	תשעה חודשים	שנת
	2026	2025
מדדי ביצוע עיקריים		
תשואת הרווח הנקי[1][2]	15.0	17.2	17.0
תשואת הרווח הנקי לנכסי סיכון[1][2][3]	1.50	1.75	1.72
תשואה לנכסים ממוצעים[2]	0.95	1.11	1.09
יחס הכנסות לנכסים ממוצעים[2]	2.57	2.94	2.83
יחס יעילות - הוצאות תפעוליות לסך ההכנסות[7] (Cost Income Ratio)	35.7	35.6	35.9
רווח נקי בסיסי למניה (בשקלים חדשים)	15.50	16.29	21.69
מדדי איכות אשראי עיקריים			
הוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופה לסך האשראי לציבור, נטו[2]	0.06	0.07	0.06
שיעור מחיקות חשבונאיות נטו מאשראי ממוצע לציבור[2]	0.13	0.14	0.13
נתונים נוספים			
דיבידנד למניה (באגורות)[8]	782	680	965
יחס הכנסות ריבית, נטו לנכסים ממוצעים[2]	2.03	2.38	2.27
יחס עמלות לנכסים ממוצעים[2]	0.42	0.44	0.44

סעיפי רווח והפסד, סעיפי המאזן והיחסים הפיננסיים השונים מנותחים באופן מפורט בדוח הדירקטוריון וההנהלה 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.

סיכונים עיקריים

במסגרת תהליך מיפוי הסיכונים של הבנק, נקבעה רשימה של סיכונים שהעיקריים בהם:
סיכוני אשראי וריכוזיות, סיכונים פיננסים 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 וההנהלה 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 וההנהלה 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 יתר יעדי התוכנית האסטרטגית לשנת 2026, ולא השפעה כלשהי על השגת יעדיה בשנת 2027. לפרטים ראה דיווח מיידי מיום 30 במרץ 2026 (מספר אסמכתא: 2026-01-029795).

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

ההנחות 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 המיידי האמור.

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 יעדיו 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 וההנהלה 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 סיכוני הנזילות. להלן יתרת פיקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים ושיעור ריבית ממוצעת:

	30 בספטמבר 2026		30 בספטמבר 2025	
	יתרת פיקדונות הציבור[1]	יתרה ממוצעת תשעה חודשים[1]	יתרת פיקדונות הציבור[1]	יתרה ממוצעת תשעה חודשים[1]
משקי בית	134,167	134,713	135,244	134,317
בנקאות פרטית	33,775	32,761	32,604	31,761
עסקים קטנים וזעירים	54,895	53,547	52,166	52,411
עסקים בינוניים	34,406	34,750	32,915	26,052
עסקים גדולים	53,305	51,149	40,158	43,879
עסקים מוסדיים	138,814	138,091	113,939	103,045
פעילות חו"ל	18,830	17,493	14,461	17,581
סך הכל	**468,192**	**462,504**	**421,487**	**409,046**
שיעור הוצאה (באחוזים)		**3.0**		**3.3**

(1) כולל פיקדונות שאינם נושאי ריבית.

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

גיוס כתבי התחייבות, איגרות חוב וניירות ערך מסחריים

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 30 בספטמבר 2026 הסתכמו ב-43.2 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 30 בספטמבר 2026 ב-7.3 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 ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו.

הנפקות ופירעונות מוקדמים 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, 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.

ביום 8 ביוני 2026, הנפיקה טפחות הנפקות לציבור אגרות חוב (סדרה 72) בערך נקוב של 3.0 מיליארדי שקלים חדשים, כתבי התחייבות נדחים מותנים מסוג CoCo (סדרה 73) בערך נקוב של 0.5 מיליארדי שקלים חדשים וניירות ערך מסחריים (סדרה 6) בערך נקוב של 1.5 מיליארדי שקלים חדשים. התמורה הכספית הכוללת שהתקבלה הסתכמה ב-5.0 מיליארדי שקלים חדשים.

ביום 24 ביוני 2026, נפדו בפדיון מוקדם מלא, על פי תנאיהם כתבי התחייבות נדחים מותנים מסוג CoCo (סדרה 53) בערך נקוב של 0.4 מיליארדי שקלים חדשים.

ביום 14 בספטמבר 2026, הנפיקה טפחות הנפקות לציבור אגרות חוב (סדרה 74) בערך נקוב של 2.5 מיליארדי שקלים חדשים, כתבי התחייבות נדחים מותנים מסוג CoCo (סדרה 73) באמצעות הרחבת סדרה בערך נקוב של 0.75 מיליארדי שקלים חדשים וניירות ערך מסחריים (סדרה 7) בערך נקוב של 1.0 מיליארדי שקלים חדשים. התמורה הכוללת שהתקבלה הסתכמה ב-4.3 מיליארדי שקלים חדשים.

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 ובשיפוץ, 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 עד לסיום המתווה באמצע חודש מאי 2026.

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, נכון לרבעון הרביעי של שנת 2026, כוללת מספר מרכיבים, כדלקמן (לתוכנית הבנק לשנת 2025 ראה פרק התפתחויות משמעותיות בניהול הפעילות העסקית בדוחות הכספיים לשנת 2025):

- "אוברדראפט 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).
- במהלך חודש אוקטובר 2026, העניק הבנק את הטבת "פתיחת שנת הלימודים"- מענק חד פעמי בסכום של אלף שקלים חדשים לסטודנטים ששירתו במילואים החל מ- 7 באוקטובר 2023 ועומדים בתנאים נוספים כפי שקבע הבנק. עלות ההטבה תיכלל בהוצאות המתווה בגין הרבעון הרביעי של שנת 2026.
- במהלך חודש נובמבר 2026, מעניק הבנק את הטבת "אחרי החגים- באים החוגים"- מענק חד פעמי בסכום של אלף שקלים חדשים עבור השתתפות בחוגים לילדים בגילאי 4-16 ללקוחות פרטיים העומדים בתנאים נוספים כפי שקבע הבנק, ובהתאם להמצאת אסמכתאות כנדרש. עלות ההטבה תיכלל בהוצאות המתווה בגין הרבעון הרביעי 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 30 בספטמבר 2026 כ-486 מיליוני שקלים, מתוכם כ- 264 מיליוני שקלים חדשים בתשעת החודשים הראשונים 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.

להלן נתונים על ההטבות שהבנק העניק ללקוחותיו במסגרת מתווה בנק ישראל משנת 2025 ובגין מלחמת חרבות ברזל (במיליוני שקלים חדשים):

	דיור	אנשים פרטיים - אחר	עסקים זעירים וקטנים	עסקים בינוניים וגדולים	סך הכל	תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	שנת
	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026					2026	2025
א. הטבות שניתנו לציבור							
א1. סכומי הטבות אשר נזקפו לדוח רווח והפסד בתקופת הדיווח:							
הטבות ריבית באמצעות שינוי בתנאי אשראי[1]	3	16	12	-	31	99	102
הטבות ריבית אחרות על אשראי[2]	40	2	-	-	42	54	69
הטבות ריבית על פקדונות לפי דרישה	-	14	3	-	17	66	76
הטבות ריבית על פקדונות אחרים	-	-	1	-	1	47	-
ויתור על עמלות[3]	-	2	1	-	3	10	11
תרומות	-	-	8	-	8	19	1
סך הכל	**43**	**34**	**25**	**-**	**102**	**295**	**259**
מזה: במסגרת מתווה בנק ישראל משנת 2025 (מתווה וולונטרי):							
הטבות ריבית באמצעות שינוי בתנאי אשראי[1]	1	14	10	-	25	85	80
הטבות ריבית אחרות על אשראי[2]	37	1	-	-	38	38	58
הטבות ריבית על פקדונות לפי דרישה	-	14	3	-	17	66	76
הטבות ריבית על פקדונות אחרים	-	-	1	-	1	47	-
ויתור על עמלות[3]	-	2	1	-	3	9	8
תרומות	-	-	8	-	8	19	-
סך הכל	**38**	**31**	**23**	**-**	**92**	**264**	**222**

א2. אומדן סכומי הטבות עומדות אשר טרם נזקפו לדוח רווח והפסד, ליום הדיווח[4]:					**368**	**368**	**581**

מידע נוסף על פעילויות לטובת לווים בתקופת המלחמה

	דיור	אנשים פרטיים - אחר	עסקים זעירים וקטנים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	סך הכל	תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	שנת
	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026						2026	2025
ב'.1.א' סך האשראי שעבר שינוי בתנאים, במהלך תקופת הדיווח[5]								
שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים	-	-	-	-	-	-	4	2
שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים:	-	-	-	-	-	-	7,455	4,404
סך הכל אשראי	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**7,459**	**4,406**

	ליום 30 בספטמבר 2026							ליום 30 ביוני 2026	ליום 31 בדצמבר 2025
	דיור	אנשים פרטיים - אחר	עסקים זעירים וקטנים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	סך הכל			
יתרת הלוואות שעברו שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים	-	-	4	-	-	4		4	18
יתרת הלוואות שעברו שינוי בתנאים ללווים של היו בקשיים פיננסיים:								-	
אשראי עם ויתור על ריבית	-	1	-	-	-	1		205	132
אשראי בדחיית תשלומים ו/או הארכת תקופה שבו תקופת הדחייה טרם הסתיימה	53	7	3	-	-	63		1,159	158
מזה: אשראי בעייתי	-	-	-	-	-	-		15	7
מזה: אשראי לא בעייתי, בפיגור של 30 ימים או יותר	-	-	-	-	-	-		2	-
סכום התשלומים שנדחו[6]	2	1	1	-	-	4		84	25
דחיית תשלומים ממוצעת בחודשים	6	9	4	-	-	6		3	5
אשראי עם שינוי אחר בתנאים	-	-	-	-	-	-		-	-
סך הכל	**53**	**8**	**7**	**-**	**-**	**68**		**1,368**	**308**
מידע נוסף על שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים:									
יתרת אשראי בו דחיית התשלומים הסתיימה	22,770	329	1,707	78	47	24,931		26,600	26,932
מזה: חובות שכשלו לאחר שעברו שינוי בתנאים	965	10	88	8	-	1,071		1,170	1,126
ב2. יתרת הלוואות ליום הדיווח שניתנו ללא ריבית או בריבית מופחתת[7]									
יתרת אשראי	262	139	735	155	-	1,291		1,343	1,423

(1) לרבות באמצעות ויתור על ריבית בגין יתרות חובה ובאמצעות דחיית תשלומי הלוואה.

(2) לרבות באמצעות מתן הלוואות ללא ריבית או בריבית מופחתת ובאמצעות מתן מענקי/החזרי ריבית על אשראי בגין תקופות שקדמו למתווה.

(3) לרבות מתן מענקים/החזרים בגין עמלות.

(4) אומדן סכומי ההטבות שטרם נזקפו לדוח רווח והפסד ליום הדיווח מבטא את הסכומים הצפויים להערכת הבנק להיזקף בעתיד בגין אימוץ המתווים, לרבות עליות 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.
דחיית התשלומים אינה כוללת דחייה שבה נוצלה זכאות, לה הלווה זכאי לפי כל דין.

(7) לרבות הלוואות שניתנו במסגרת קרנות בערבות מדינה ו/או במימון בנק ישראל.

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.

התפתחויות משמעותיות בתחום ההון האנושי והמינהל

התפתחויות ביחסי עבודה

הסכמי עבודה ושכר בחטיבת הטכנולוגיה

ביום 29 ביוני 2026 נחתם הסכם קיבוצי מיוחד בין חטיבת הטכנולוגיה של מזרחי טפחות בע"מ לבין הסתדרות העובדים הכללית החדשה וועד העובדים של החברה, שעיקרו מעבר העובדים לקמפוס מטה הבנק בלוד.

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 הבנקאים 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 ופישוט 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 ניוד פיקדונות ומתן אפשרות לגוף הקולט לנהל את הליך הניוד.

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 להרתיע משקיעים מלפעול בישראל ומאידך אינו צפוי להוביל באופן כלשהו להגברת הרווחה של לקוחות הבנקים. זאת, בפרט בשל העובדה כי מרבית ההוראות הנלוות להכרזה כבר יושמו בפועל על ידי הפיקוח על הבנקים בבנק ישראל במסגרת רפורמות תשתיתיות שהוא הוביל.". עוד 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 להרתיע משקיעים מלפעול בישראל, מבלי לייצר תועלת תחרותית כלשהי". כן ציין בנק ישראל כי לפחות לגבי חלק מההוראות "נדרשת, בהתאם לחוק, קבלת הסכמת בנק ישראל. הסכמה כאמור לא ניתנה".

ביום 16 באוגוסט 2026 הבנק הגיש ערר על קביעת הממונה על התחרות.

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 בדוח, ואת חלקם אף עוד במהלך הביקורת.

התקשרות בפוליסת ביטוח

ביום 26 במרץ 2026, אישר דירקטוריון הבנק, לאחר קבלת אישורה של ועדת התגמול, את התקשרות הבנק בפוליסה לביטוח אחריות הדירקטורים ונושאי המשרה האחרים, לתקופה של 18 חודשים שתחל ביום 1 באפריל 2026. בהתאם לתקנה 1ב1 וכן בהתאם לתקנות 1א1 ו-1ב(א)(5) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס – 2000, ובהתאם למדיניות התגמול לנושאי משרה.

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

אישור כתב פטור והתחייבות לשיפוי בנוסח מתוקן

ביום 18 באוגוסט 2026, אישרה האסיפה הכללית של הבנק כתב פטור והתחייבות לשיפוי של הבנק, בנוסח מתוקן, וזאת לדירקטורים ולנושאי משרה אחרים ובכללם המנהל הכללי של הבנק ובעלי שליטה בבנק וקרוביהם וכן לעובדים, המכהנים מעת לעת, ובכללם אלו שכיהנו בעבר או שימונו בעתיד, הכל בהתאם לכתב ההתחייבות המתוקן. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 13 ביולי 2026 (מספר אסמכתא: 2026-01-066252) ודיווח מידי מיום 18 באוגוסט 2026 (אסמכתא 2026-01-077389), וכן ביאור 10ב(2) לדוחות הכספיים.

הליכים משפטיים

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

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

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2026, המשיכה הפעילות הכלכלית במשק הישראלי לצמוח לאחר ההתאוששות ברבעון השני מהשפעות מבצע "שאגת הארי". עם זאת, נמשכה השפעת אי הוודאות הביטחונית והאפשרות להתעצמות מחודשת של הלחימה, וכן המשך המתיחות הגיאופוליטית, על הפעילות הכלכלית. שוק העבודה נותר הדוק ומגבלת ההיצע עדיין ניכרת אם כי חלה ירידה בשיעור הנעדרים זמנית ממקום עבודתם בשל שירות מילואים לצד עלייה הדרגתית בכמות העובדים הזרים שנוספו למשק. המדיניות הפיסקלית המשקית מתמודדת עם הגידול בהוצאות הביטחון והתרחבות החוב הממשלתי. יחד עם זאת, שיעור הגירעון התמתן באופן עקבי לאורך שנת 2026 ונמצא כעת מתחת ליעד הגרעון הממשלתי, וזאת, בשל תת ביצוע בהוצאות אזרחיות של משרדי הממשלה לצד הכנסות גבוהות מהצפוי ממיסים. פרמיית הסיכון של ישראל שוהה ברמה הקרובה לרמתה ערב המלחמה שהחלה באוקטובר 2023. זאת, לצד עלייה במדדי המניות המקומיים והיחלשות מסוימת של השקל מול הדולר.

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 וההנהלה לשנת 2025.

התפתחויות במשק בישראל ובכלכלה העולמית בשנת 2026

המשק בישראל

התפתחויות ריאליות

התוצר בישראל צמח במחצית הראשונה של שנת 2026 בשיעור שנתי של 3.7%, בהמשך לצמיחה בשיעור שנתי של 3.5% בשנת 2025. קצב צמיחת התוצר במחצית הראשונה של שנת 2026 אופיין בשונות בין הרבעונים: התכווצות בשיעור שנתי של 1.5% ברבעון הראשון בשל השפעות מבצע "שאגת הארי" וצמיחה בשיעור שנתי של 15.4% ברבעון השני שנבעה בעיקר מגידול בצריכה הפרטית, בצריכה הציבורית וביצוא הסחורות והשירותים.

המדד החודשי לפעילות המשק של בנק ישראל הציג ברבעון השלישי של שנת 2026 המשך צמיחה חיובית של 0.3% בממוצע חודשי על רקע רמת אי הוודאות שהושפעה מהמשך המתיחות הגיאופוליטית.

שיעור האבטלה הרחב (גילאי 15 ומעלה, נתונים מקוריים) נותר יציב לאורך השנה, למעט העלייה החדה בחודש מרץ 2026 נוכח פרוץ מבצע "שאגת הארי", ונכון לחודש ספטמבר 2026 עמד על 4.0%, נמוך במעט מרמתו טרם המבצע, ולעומת שיעור של 3.9% בדצמבר 2025. מספר המשרות הפנויות במשק בחודש ספטמבר גבוה מרמתו טרם פרוץ המבצע.

על פי פרסום חטיבת המחקר בבנק ישראל מחודש אוקטובר 2026 צפוי התוצר בישראל לצמוח בשנת 2026 בשיעור של 5.6% ושיעור האבטלה הרחב (גילאי 25-64) צפוי לעמוד בממוצע על 4.6% בשנת 2026.

אינפלציה ושערי חליפין

מדד המחירים לצרכן "הידוע" עלה במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 בשיעור של 2.1%, בהמשך לעלייה של 3.0% בתקופה המקבילה אשתקד, ולאחר עלייה של 1.5% ב-12 החודשים האחרונים.

מדד המחירים לצרכן "בגין" עלה במהלך בתשעת החודשים הראשונים של השנה בשיעור של 1.6%, לעומת עלייה של 2.6% בתקופה המקבילה אשתקד. במהלך 12 החודשים האחרונים שהסתיימו בחודש ספטמבר 2026 עלה המדד בשיעור של 1.6% ומצוי 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 תשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 התחזק השקל ב-4.0% מול הדולר וב-7.2% מול האירו. מגמת הייסוף בשקל הפחיתה את לחצי האינפלציה בישראל בתקופה זו.

להלן פרטים על שערי החליפין היציגים ושיעור השינוי בהם:

	30 בספטמבר 2026	31 בדצמבר 2025	שיעור השינוי (באחוזים)
שער החליפין של:			
דולר של ארצות הברית (בשקלים חדשים)	3.063	3.190	(4.0)
אירו (בשקלים חדשים)	3.475	3.746	(7.2)

ביום 10 בנובמבר 2026 עמד שער החליפין של השקל מול הדולר על 3.161 - פיחות של 3.2% מיום 30 בספטמבר 2026. שער החליפין של השקל מול האירו עמד באותו היום על 3.546 - פיחות של 2.0% מיום 30 בספטמבר 2026.

מדיניות מוניטרית

בהחלטת הריבית מחודש אוקטובר 2026, החליט בנק ישראל להותיר את הריבית ברמה 3.25%. זאת, לאחר שהריבית הופחתה בחודשים יוני, יולי וספטמבר 2026 ב-0.25 נקודות האחוז בכל אחת מההחלטות מרמה של 4.0% ביום 9 בינואר 2026, ועד לרמה של 3.25% ליום 1 בספטמבר 2026.

מדיניות פיסקלית

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 נרשם בתקציב הממשלה גרעון מצטבר בסכום של 29.5 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת גרעון מצטבר של 56.3 מיליארדי שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור הגירעון ביחס לתוצר המקומי הגולמי ב-12 החודשים שהסתיימו בחודש ספטמבר 2026 עמד על 3.2%. בהוצאות הממשלה נרשם גידול של 3.4% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. שיעור הגרעון מצוי מתחת ליד הגרעון הממשלתי, בין היתר, בשל תת ביצוע בהוצאות אזרחיות של משרדי הממשלה לצד הכנסות גבוהות מהצפוי ממיסים.

על פי פרסום חטיבת המחקר בבנק ישראל מחודש אוקטובר 2026, שיעור הגירעון ביחס לתוצר המקומי בשנת 2026 נאמד ב- 4.4%.

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 הסכם 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.

ביום 15 ביולי 2026, הודיעה סוכנות דירוג האשראי Moody's על הותרת דירוג האשראי של ישראל ברמה של Baa1 עם אופק דירוג יציב. הסוכנות ציינה כי שיפור מתמשך במצב הביטחוני, חזרה לצמיחה חזקה תוך הפחתת יחס החוב לתוצר ושמירה על מדיניות פיסקלית אחראית, עשויים בעתיד לתמוך בשיפור הדירוג או התחזית.

ביום 30 באוקטובר 2026, סוכנות דירוג האשראי Fitch הודיעה על הותרת דירוג האשראי של ישראל ברמה של A עם אופק שלילי.

ביום 1 בנובמבר 2026, סוכנות הדירוג Moody's הודיעה על הותרת הדירוג Baa1 ואופק דירוג יציב.

ביום 7 בנובמבר 2026, סוכנות הדירוג S&P הודיעה על הותרת הדירוג A ואופק דירוג יציב.

בנייה למגורים ושוק המשכנתאות

על פי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, הסתכמה כמות מכירת הדירות (דירות חדשות ודירות יד שנייה, נתונים מקוריים) במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 בכ-67.5 אלף דירות, ירידה של 1.4% לעומת התקופה המקבילה אשתקד, וירידה של 12.5% לעומת התקופה המקבילה בשנת 2024.

במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 ניתנו לציבור הלוואות לדיור בסך של 88.3 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 78.8 מיליארדי שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, ו-64.5 מיליארדי שקלים חדשים בתקופה המקבילה בשנת 2024, עלייה של 12.0% ו-36.7%, בהתאמה.

על פי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, מחירי הדיור בבעלות ירדו במהלך 12 החודשים שהסתיימו בחודש אוגוסט 2026 בשיעור של 1.8%, לעומת עלייה בשיעור של 0.3% בשנת 2025 ולעלייה של 7.3% בשנת 2024.

שוק ההון

המסחר בשווקי המניות בארץ במדדים המרכזיים ברבעון השלישי של שנת 2026, התנהל במגמה מעורבת בדומה למגמה בבורסות בארצות הברית ובעולם.

להלן השינויים במדדי המניות העיקריים בישראל (באחוזים):

	2026		2025				
מדד	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון
תל-אביב 35	4.7	(0.8)	12.9	13.5	8.2	22.4	1.0
תל-אביב 125	2.8	(0.2)	9.6	12.7	7.5	23.6	0.8
תל-אביב 90	(2.8)	2.2	(1.9)	11.2	5.0	26.3	(0.6)

מחזור המסחר היומי הממוצע במניות ובניירות ערך המירים הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2026 בכ-4.4 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת כ-3.7 מיליארדי שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026, מחזור המסחר היומי הממוצע הסתכם ב- 5.2 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 3.3 מיליארדי שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. בשנת 2025 הסתכם המחזור הממוצע בכ-3.4 מיליארדי שקלים חדשים.

להלן השינויים במדדי איגרות החוב העיקריים בישראל (באחוזים):

	2026		2025			
מדד	**רבעון שלישי**	**רבעון שני**	**רבעון ראשון**	**רבעון רביעי**	**רבעון שלישי**	**רבעון שני**	**רבעון ראשון**
All-Bond כללי	(0.2)	2.8	(0.2)	1.5	1.6	2.7	0.4
אג"ח ממשלתי צמוד מדד	(0.6)	2.7	(1.2)	0.8	1.8	2.7	(0.6)
אג"ח ממשלתי לא צמודות	(1.1)	2.6	0.5	1.9	1.2	2.8	0.9
תל בונד 20	0.3	3.4	(0.8)	1.0	2.2	3.0	0.2
תל בונד 40	0.7	3.0	0.1	0.5	2.0	2.8	0.3

כלכלה עולמית

על פי פרסום קרן המטבע הבינלאומית מחודש אוקטובר 2026, צמיחת התוצר העולמי בשנת 2026 צפויה להסתכם בכ- 3.1%, לעומת 3.5% בשנת 2025. הצמיחה הגלובלית נתמכת בהתרחבות ההשקעות בסקטור הטכנולוגיה והבינה מלאכותית ובחוסן יחסי של הכלכלות המפותחות. מנגד, הצמיחה ממותנת כתוצאה מתנודתיות ומעליות מחירי האנרגיה והמזון, שיבושים בשרשראות האספקה וחסמי סחר ואי ודאות גיאופוליטית מתמשכת.

התוצר בארצות הברית התרחב בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 בשיעור שנתי של 2.2%, לאחר צמיחה של 2.3% בשנת 2025 וצמיחה של 2.8% בשנת 2024. צמיחת התוצר נתמכת בעיקרה מחוסנה של הצריכה הפרטית, שוק עבודה יציב, תוספת משרות שנותרה חיובית במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 לצד ירידה קלה ברמת האבטלה לשיעור של 4.2% בספטמבר 2026, ולעומת שיעור של 4.4% בדצמבר 2025, ומהמשך השקעות הון בסקטור העסקי בתחומי הטכנולוגיה. העימות בין ארצות הברית לאירן וחוסר ודאות גיאופוליטית מתמשכת, הובילו להתייקרות מחירי האנרגיה והמזון ולעלייה בקצב האינפלציה לשיעור של 3.7% ב-12 החודשים האחרונים שהסתיימו בחודש ספטמבר 2026, לעומת עלייה של 2.7% בסוף שנת 2025. על רקע זה, בחודש ספטמבר 2026 ה-FED העלה את הריבית לראשונה מאז תחילת שנת 2026 ב- 0.25 נקודות האחוז לשיעור של 4.0%, וזאת, לאחר שהוריד את הריבית בשנת 2025 בחודשים ספטמבר, אוקטובר ודצמבר משיעור של 4.5% לשיעור של 3.75%.

התוצר בגוש האירו צמח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 בשיעור שנתי של 1.1% לאחר צמיחה של 1.2% בשנת 2025 ולעומת צמיחה בשיעור של 0.9% בשנת 2024. התאוששות הפעילות הכלכלית נותרה מתונה והוגבלה כתוצאה מחולשה באמון הצרכנים ומרמות מחירים גבוהות בתחומי האנרגיה והמזון בהשפעת העימותים במזרח התיכון. התייקרויות אלה הובילו לעלייה בקצב האינפלציה לשיעור של 3.8% ב-12 החודשים האחרונים שהסתיימו בחודש ספטמבר 2026, האצה לעומת 2.0% בסוף שנת 2025. בחודשים ספטמבר ויוני 2026 עלתה הריבית המוניטרית על פיקדונות בגוש האירו ב- 0.25 נקודות בכל אחת מההחלטות משיעור של 2.0% ועד לשיעור של 2.5%. וזאת, לאחר הירידה בריבית ב-2.0 נקודות האחוז בשנה שנסתיימה בחודש יוני 2025.

הכלכלה הסינית צמחה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 בשיעור של 4.6%, לאחר צמיחה בשיעור של 5.0% בשנים 2024 ו-2025. ההאטה בקצב ההתרחבות נובעת בעיקרה מחולשה בביקושים המקומיים, אתגרים מתמשכים בסקטור הנדל"ן ובהשפעת השיבושים בשרשראות האספקה העולמית. מנגד, הפעילות הכלכלית נתמכת מביצועים גבוהים בסקטור היצוא הטכנולוגי, ומצעדי תמיכה פיסקליים ומוניטריים ממוקדים מצד הממשלה בסין.

להלן השינויים במדדי המניות העיקריים בעולם (באחוזים):

	2026		2025			
מדד	**רבעון שלישי**	**רבעון שני**	**רבעון ראשון**	**רבעון רביעי**	**רבעון שלישי**	**רבעון שני**	**רבעון ראשון**
דאו ג'ונס	(2.7)	12.9	(3.6)	3.6	5.2	5.0	(1.3)
S&P 500	2.0	14.9	(4.6)	2.4	7.8	10.6	(4.6)
נאסד"ק 100	0.4	27.5	(6.0)	2.3	8.8	17.6	(8.3)
DAX	0.8	12.8	(7.4)	2.6	(0.1)	7.9	11.3
FTSE 100	1.0	3.2	2.5	6.2	6.7	2.1	5.0
CAC	(5.2)	7.5	(4.1)	3.2	3.0	(1.6)	5.6
Nikkei	(4.7)	37.2	1.4	12.0	11.0	13.7	(10.7)

סיכונים מובילים ומתפתחים

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 המאקרו-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.

התפתחויות בהערכות הסיכונים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026:

1. **סיכון עסקי אסטרטגי** - הינו סיכון בזמן אמת או סיכון עתידי, לרווחים, להון, למוניטין או למעמד הבנק, שעלול לנבוע מהחלטות עסקיות שגויות, הטמעה לא נאותה של החלטות הבנק או התאמה לא נאותה של הבנק לשינויים בסביבה העסקית בה הוא פועל. הבנק נערך לשינויים אלה, בין השאר, באמצעות התאמת פונקציות הייצור הבנקאית, לרבות באמצעות השקעות מוגברות בטכנולוגיה באופן שישמר את מיצובו של הבנק כבנק מתקדם ואנושי. סיכון זה מהותי ומחייב נקיטת אמצעים לניהול הסיכון, הערכה וזיהוי מקדים של אירועים העלולים למנוע את יישום האסטרטגיה.

   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 ולגרום לכך שהתוכנית האסטרטגית החדשה לא תתממש או תתממש באופן שונה ("הגנת מידע צופה פני עתיד") ראה דיווח מיידי מיום 5 ביוני 2025 (מספר אסמכתא: 2025-01-040290) ודיווח מיידי מיום 30 במרץ 2026 (מספר אסמכתא: 2026-01-029795).

2. **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 לגביו 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 השלישי של שנת 2026, המשיכה התאוששות בפעילות הכלכלית בישראל, למרות ההשפעות הגיאופוליטיות.
     הבנק בוחן באופן שוטף את הסיכון המאקרו כלכלי, מנטר את ההשפעות האפשריות על תיק האשראי ועל ענפים בעלי רגישות גבוהה, ומתאים את מדיניות האשראי. כמו כן, קיימת תוספת להפרשה הקבוצתית בגין אי ודאות מאקרו כלכלית.
   - **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.

   הסיכון כולל היבטים הקשורים לאיום הסנקציות הבינלאומיות נגד ישראל. הבנק בוחן ומנטר סיכון זה באופן שוטף.

3. **סיכון טכנולוגיית המידע** - הסיכון הטכנולוגי מהווה סיכון משמעותי, המושפע מההאצה בהתפתחות הטכנולוגית והדיגיטלית, 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, הטמעת השימוש בפתרונות עסקיים, טכנולוגיים ותפעוליים מבוססי AI וניהול היבטים שונים של הסיכון הטכנולוגי. הבנק פועל לפיתוח כלים מתקדמים לניתוח ומיצוי מידע מן הנתונים, במטרה לשפר את יכולות המדידה וקבלת ההחלטות, הן בהיבטים העסקיים והשיווקיים והן בהיבטים של ניהול הסיכונים. רמת הסיכון נותרה בינונית.

4. **סיכון אבטחת מידע וסייבר** - סיכון הנובע מליקויים בהגנה על מערכות המחשב של הבנק והמידע הנכלל בהן. סיכון הסייבר מתממש בקרות אירוע בו מתבצעת תקיפה של מערכות המחשב על ידי או מטעם יריבים חיצוניים או פנימיים לבנק. מערך אבטחת המידע והסייבר של הבנק פועל בצורה מלאה ורציפה, תוך שיפור וחיזוק יכולות ומנגנוני ההגנה בהתאם להתרחבות האיומים ולצרכים המאתגרים בהם הבנק נדרש לעמוד. על רקע המלחמה, הבנק הרחיב משמעותית את הכוננות, הערנות והמוכנות על מנת לזהות ולמנוע אירועי סייבר כמו כן, פועל למניעת הונאות באמצעות חיזוק פעולות הניטור לזיהוי התנהלות חשודה בחשבונות הלקוחות.

   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.

   במהלך הרבעון השלישי של שנת 2026, הערכת רמת סיכון אבטחת מידע וסייבר נותרה ללא שינוי ברמת סיכון בינונית-גבוהה, וזאת לאחר שהועלתה מרמת סיכון בינונית ברבעון השני של שנת 2025.

   הבנק נערך אל מול התפתחות האיום עקב התרחבות השימוש בטכנולוגיות בינה מלאכותית AI על ידי גורמי התקיפה ויישום כלי AI התקפיים, עלולים להפוך את מתקפות הסייבר למתוחכמות יותר. הבנק לומד את הסיכון ונערך אליו באמצעות תכנית סדורה לשיפור אפקטיביות הבקרות ויכולות ההגנה.

5. **סיכוני ציות ורגולציה**[1] - פעילותו העסקית של הבנק כפופה להוראות רגולציה. סיכון הציות הינו הסיכון להטלת סנקציה, להפסד פיננסי מהותאו לנזק תדמיתי, אשר הבנק עלול לספוג כתוצאה מכך שאינו מקיים את הוראות הציות השונות.

הוראות הציות כוללות גם את חוק ייעול הליכי האכיפה ברשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011, חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, חוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 וחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול חוקי השקעות, התשנ"ה-1995 (להלן - "חוק הייעוץ") (להלן ביחד - "דיני ניירות ערך"), וכן את חוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988. הטיפול בציות לחוקים אלה מבוצע גם במסגרת תכניות אכיפה פנימיות של דיני ניירות ערך ודיני התחרות הכלכלית, בהתאמה. סיכון הציות כולל גם את עמידת הבנק בהיבטי ההוגנות ובחוק הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981 ותקנותיו. כחלק מטיפול הבנק בנושא מונה קצין הציות לממונה הגנת הפרטיות.

תיאבון הבנק לסיכוני ציות ורגולציה, בכל הקשור לציות להוראות הדין החלות על הבנק, הוא מזערי. משכך, קבע הבנק כי ליקויים שיאותרו בציות להוראות הדין יטופלו על ידי יחידות הבנק בעדיפות עליונה. הבנק קבע תכנית עבודה רב שנתית, הכוללת פעולות נדרשות להפחתת סיכון הציות.

סיכוני ציות ורגולציה נותרו ברמה נמוכה-בינונית. הבנק מיישם את הוראות הרגולציה הקיימות והחדשות. הבנק ממשיך בניטור ובניהול הדוק של הסיכונים בכלל ההיבטים: סיכוני ציות (לרבות ציות צרכני, הוגנות והגנת הפרטיות), איסור 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.

6. **סיכוני בינה מלאכותית AI –** הבנק פועל ליישום פתרונות בינה מלאכותית בתחום הטכנולוגי והעסקי על מנת לשפר את השירות ללקוחות, לשפר את התהליכים הפנימיים והטכנולוגיים בבנק ולתמוך בקבלת החלטות מהירה ומדויקת יותר של עובדים ומנהלים. הטמעת יישומי בינה מלאכותית במערכת הבנקאית מהווה הזדמנות לייעול ושיפור תהליכים אך מנגד, כרוכה בסיכונים כגון: סיכון מודל, סיכון טכנולוגי, סיכון תפעולי, סיכוני אבטחת מידע וסייבר וסיכונים נוספים. על כן, הבנק מקפיד על יישום אחראי ומדורג תוך ניהול סיכונים ותהליכי ניטור ובקרה. הבנק מפעיל מנגנוני בקרה וניטור, במסגרת עקרונות ממשל תאגידי שהוגדר לטובת ניהול הסיכון בצורה הולמת.

7. **סיכונים סביבתיים וסיכוני אקלים -** סיכוני סביבה ואקלים, הינם חלק מסיכוני ה– ESG (Environment, Social, Governance) - סיכוני סביבה, חברה וממשל) סיכונים מתפתחים המתאפיינים בהשתנות גבוהה יותר ביחס לסיכונים אחרים לאורך זמן.

   א. **סיכונים סביבתיים** הינם סיכונים הנובעים מפוטנציאל החשיפה של הבנק להפסד העלול לנבוע כתוצאה מהרעה במצבו הפיננסי של הלווה בשל עלויות גבוהות שנגרמו כתוצאה ממפגעים סביבתיים (כגון זיהום אוויר ומים, זיהום קרקע), רגולציה בתחום איכות הסביבה, או מכך שהבנק יישא באחריות עקיפה למפגע סביבתי, הנגרם על ידי פרויקט שהוא מממן. בסיכון הסביבתי נכללים גם סיכונים נוספים הנגזרים מסיכון זה: מוניטין, אחריות כלפי צד שלישי וכדומה.

   ב. **סיכוני אקלים** נוצרים מהתגברות תדירות ועוצמת אירועי מזג האוויר בעקבות שינויים אקלימיים. הסיכון עבור הבנק הינו להפסד פיננסי או פגיעה במוניטין, כתוצאה מהתממשות אירועים, תהליכים פיזיים או התאמות לסיכוני מעבר עקב שינויי אקלים.

   בשנים האחרונות גוברת המודעות בארץ ובעולם לקיומם והיקפם של סיכונים פיננסיים הנובעים מפוטנציאל הנזק של אירועים ותהליכים הקשורים בשינויי אקלים. הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין 345 - "עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסים שקשורים לאקלים", שנכנסה לתוקף בחודש יוני 2026.

   לפרטים נוספים בדבר ניהול סיכונים אלה, ראה פרק סביבה, חברה וממשל בדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2025 ובדוח ESG לשנת 2025, הכולל את דוח TCFD (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures), המציג את הערכות הבנק לניהול אפקטיבי של סיכוני האקלים.

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 השלישי 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.

(1) סיכוני ציות ורגולציה, עלולים לנבוע מאי ציות להוראות הרגולציה שהפעילות העסקית כפופה אליהן, לעומת הסיכון העסקי רגולטורי המתייחס להשפעת מהלכי חקיקה ורגולציה חדשים בנושאי ליבה של המערכת הפיננסית.

התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח הכולל האחר

הרווח הנקי של הקבוצה הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 ב-4,032 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 4,226 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של כ-4.6%. רווח זה מבטא תשואה על ההון, במונחים שנתיים בשיעור של 15.0%.

הרווח הנקי של הקבוצה הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2026 ב-1,366 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,483 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון בשיעור של כ-7.9%. רווח זה מבטא תשואה על ההון, במונחים שנתיים בשיעור של 15.0%.

הרווח הנקי של הקבוצה, בנטרול השפעת מתווה המס המיוחד לשנת 2026 והטבות ללקוחות במתווה הצרכני הוולונטרי (השפעה נטו בסך של 574 מיליוני שקלים חדשים), הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 ב-4,606 מיליוני שקלים חדשים. רווח זה מבטא תשואה על ההון בשיעור של 17.1%. זאת, לעומת רווח נקי של 4,512 מיליוני שקלים חדשים, בנטרול מתווה המס המיוחד לשנת 2025 והטבות ללקוחות במתווה הצרכני הוולונטרי שהחל ברבעון השני של שנת 2025, וכן בנטרול הכנסה בגין יתרת זכות נדחית שנרשמה כתוצאה מרכישת אגוד, בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי של הקבוצה, בנטרול השפעת מתווה המס המיוחד לשנת 2026, והטבות ללקוחות במתווה הצרכני הוולונטרי (השפעה נטו בסך של 208 מיליוני שקלים חדשים), הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2026 ב-1,574 מיליוני שקלים חדשים. רווח זה מבטא תשואה על ההון בשיעור של 17.2%. זאת, לעומת רווח נקי של 1,605 מיליוני שקלים חדשים, בנטרול מתווה המס המיוחד לשנת 2025 והטבות ללקוחות במתווה הצרכני הוולונטרי שהחל ברבעון השני של שנת 2025, וכן בנטרול הכנסה בגין יתרת זכות נדחית שנרשמה כתוצאה מרכישת אגוד, בתקופה המקבילה אשתקד.

יש לציין כי הרווח הושפע, בין היתר, מירידת ריבית בנק ישראל ב-1.25% וכן מירידת ריבית ה- FED ב-0.5%.

ניתוח ההתפתחות בהכנסות, בהוצאות וברווח הכולל האחר

הכנסות הריבית, נטו והכנסות המימון שאינן מריבית[1] **מפעילות שוטפת**, כפי שמפורט להלן, הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 ב-8,297 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 8,480 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 2.2%, והסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2026, ב-2,758 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 2,822 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של 2.3%.

הכנסות הריבית, נטו והכנסות המימון שאינן מריבית[1] הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 ב-9,092 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 9,280 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 2.0%, והסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2026 ב-3,030 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 3,203 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של 5.4%.

הכנסות הריבית נטו והכנסות המימון שאינן מריבית, מושפעות כאמור ממדד המחירים לצרכן, ירידת ריבית בנק ישראל וה- FED, השפעת הטבות שניתנו ללקוחות במסגרת המתווים השונים, ומנגד גידול כתוצאה מעלייה בנפח הפעילות.

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

	2026	2025					שיעור השינוי ב-%
	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	רבעון שלישי 2026 לרבעון שלישי 2025
הכנסות ריבית, נטו	2,905	3,012	2,693	2,689	3,146	3,093	2,799	
הכנסות מימון שאינן מריבית[1]	125	171	186	145	57	43	142	
סך הכנסות מימון	**3,030**	**3,183**	**2,879**	**2,834**	**3,203**	**3,136**	**2,941**	**(5.4)**
בניכוי:								
השפעת מדד המחירים לצרכן	278	311	(23)	(140)	347	323	60	
הכנסות מגביית ריבית בגין חובות בעייתיים	10	11	9	12	13	11	11	
רווחים (הפסדים) מאיגרות חוב ומניות	(57)	110	49	168	37	55	38	
השפעת אחרות[2]	41	(19)	75	(30)	(16)	(82)	3	
סך הכל השפעות שאינן מפעילות שוטפת	**272**	**413**	**110**	**10**	**381**	**307**	**112**	
סך הכנסות מימון מפעילות שוטפת	**2,758**	**2,770**	**2,769**	**2,824**	**2,822**	**2,829**	**2,829**	**(2.3)**
ריבית בנק ישראל ממוצעת (באחוזים)	**3.44**	**3.91**	**4.02**	**4.40**	**4.50**	**4.50**	**4.50**	

	תשעה חודשים		
	2026	2025	שיעור השינוי (באחוזים)
סך הכנסות מימון	9,092	9,280	(2.0)
סך הכל השפעות שאינן מפעילות שוטפת	795	800	
סך הכנסות מימון מפעילות שוטפת	**8,297**	**8,480**	**(2.2)**
ריבית בנק ישראל ממוצעת (באחוזים)	**3.79**	**4.50**	

(1) הכנסות מימון שאינן מריבית כוללות השפעת שווי הוגן 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 הוגן נובעת מההבדל בין הטיפול החשבונאי במכשירים מאזניים הנרשמים בדוח רווח והפסד על בסיס צבירה (ריבית, הפרשי הצמדה, והפרשי שער בלבד), לבין נגזרים הנמדדים לפי שווים ההוגן, הכנסות מעמלות פירעון מוקדם, עלות ההטבות ללקוחות במסגרת התכניות השונות לרבות מתווה צרכני וולונטרי מהרבעון השני של שנת 2025 והשפעות חד פעמיות ככל שישנן.

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

	רבעון שלישי			
מגזר פעילות	**2026**	**2025**	**סכום השינוי**	**שיעור השינוי (באחוזים)**
אנשים פרטיים:				
משקי בית- הלוואות לדיור	657	702	(45)	(6.4)
משקי בית- אחר	887	972	(85)	(8.7)
בנקאות פרטית	113	114	(1)	(0.9)
סך הכל אנשים פרטיים	**1,657**	**1,788**	**(131)**	**(7.3)**
פעילות עסקית:				
עסקים קטנים וזעירים	608	622	(14)	(2.3)
עסקים בינוניים	193	213	(20)	(9.4)
עסקים גדולים	427	380	47	12.4
גופים מוסדיים	92	84	8	9.5
סך הכל פעילות עסקית	**1,320**	**1,299**	**21**	**1.6**
ניהול פיננסי	(125)	(54)	(71)	-
סך הכל פעילות בישראל	**2,852**	**3,033**	**(181)**	**(6.0)**
פעילות חוץ לארץ	178	170	8	4.7
סך הכל	**3,030**	**3,203**	**(173)**	**(5.4)**

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			
מגזר פעילות	**2026**	**2025**	**סכום השינוי**	**שיעור השינוי (באחוזים)**
אנשים פרטיים:				
משקי בית- הלוואות לדיור	2,078	2,103	(25)	(1.2)
משקי בית- אחר	2,648	2,897	(249)	(8.6)
בנקאות פרטית	333	334	(1)	(0.3)
סך הכל אנשים פרטיים	**5,059**	**5,334**	**(275)**	**(5.2)**
פעילות עסקית:				
עסקים קטנים וזעירים	1,800	1,900	(100)	(5.3)
עסקים בינוניים	592	555	37	6.7
עסקים גדולים	1,235	1,074	161	15.0
גופים מוסדיים	284	217	67	30.9
סך הכל פעילות עסקית	**3,911**	**3,746**	**165**	**4.4**
ניהול פיננסי	(422)	(330)	(92)	-
סך הכל פעילות בישראל	**8,548**	**8,750**	**(202)**	**(2.3)**
פעילות חוץ לארץ	544	530	14	2.6
סך הכל	**9,092**	**9,280**	**(188)**	**(2.0)**

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

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

	רבעון שלישי			תשעה חודשים		
מגזר הצמדה	**2026**	**2025**	**שיעור השינוי (באחוזים)**	**2026**	**2025**	**שיעור השינוי (באחוזים)**
מטבע ישראלי לא צמוד	370,241	324,362	14.1	361,771	320,676	12.8
מטבע ישראלי צמוד למדד	78,913	84,141	(6.2)	79,876	84,452	(5.4)
מטבע חוץ (כולל מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)	23,184	29,725	(22.0)	29,160	24,396	19.5
סך הכל	**472,338**	**438,228**	**7.8**	**470,807**	**429,524**	**9.6**
סך הכל כולל פעילות בחוץ לארץ	**501,187**	**472,223**	**6.1**	**500,069**	**463,118**	**8.0**

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

להלן פערי הריבית (ההפרש בין שיעור הכנסות הריבית על הנכסים ובין שיעור הוצאות הריבית על ההתחייבויות)[1] על בסיס יתרות ממוצעות[2], המיוחסים לפעילות בישראל, במגזרי ההצמדה השונים (באחוזים):

	רבעון שלישי		תשעה חודשים	
מגזרי הצמדה	**2026**	**2025**	**2026**	**2025**
מטבע ישראלי לא צמוד	1.44	1.66	1.49	1.70
מטבע ישראלי צמוד למדד	1.78	2.24	2.04	2.01
מטבע חוץ	1.24	0.55	0.46	0.58
סך הכל	**1.54**	**1.78**	**1.52**	**1.72**

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

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

שינויים בפערי הריבית:

הירידה בפער הריבית הכולל הושפעה, בין השאר, מירידת ריבית בנק ישראל וריבית ה-FED ומהתמתנות העלייה בשיעור האינפלציה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

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 ממרווח 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 סיכון שוק וריבית להלן.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי בקבוצה הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 ב-191 מיליוני שקלים חדשים, שיעור של 0.06% (על בסיס שנתי), מסך האשראי לציבור, נטו. ההוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בתקופה המקבילה אשתקד בסך של 203 מיליוני שקלים חדשים, שיעור של 0.07% (על בסיס שנתי), מסך האשראי לציבור, נטו.

ההוצאות בגין הפסדי האשראי בקבוצה הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2026 ב-70 מיליוני שקלים חדשים, שיעור של 0.06% (על בסיס שנתי), מסך האשראי לציבור, נטו, לעומת הוצאות בסך של 44 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, שיעור של 0.04% (על בסיס שנתי), מסך האשראי לציבור, נטו.

הגידול בהוצאות הפסדי האשראי ברבעון השלישי של שנת 2026, לעומת הרבעון המקביל אשתקד נובע בעיקר מהפרשה קבוצתית ומגידול בנפח האשראי.

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

	רבעון שלישי		תשעה חודשים	
	2026	2025	2026	2025
הוצאות להפסדי אשראי על בסיס פרטני				
הגדלת הוצאות	39	79	241	254
הקטנת הוצאות	(48)	(46)	(123)	(149)
סך הכל הוצאה (הכנסה) פרטנית להפסדי אשראי[1]	**(9)**	**33**	**118**	**105**
מחיקות חשבונאיות נטו[2]	**62**	**61**	**193**	**170**
הוצאות להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי				
בגין אשראי לדיור	(23)	(28)	(92)	(65)
אחרת	40	(22)	(28)	(7)
סך הכל הוצאה (הכנסה) קבוצתית להפסדי אשראי	**17**	**(50)**	**(120)**	**(72)**
סך הכל הוצאות בגין הפסדי אשראי	**70**	**44**	**191**	**203**
שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מסך האשראי לציבור, נטו (במונחים שנתיים)	**0.06%**	**0.04%**	**0.06%**	**0.07%**
מזה: בגין הלוואות מסחריות שאינן הלוואות לדיור	**0.21%**	**0.19%**	**0.21%**	**0.23%**
מזה: בגין הלוואות לדיור	**(0.04%)**	**(0.05%)**	**(0.05%)**	**(0.04%)**
שיעור ההוצאה בגין הפרשה פרטנית להפסדי אשראי מסך האשראי לציבור, נטו (במונחים שנתיים):	**(0.01%)**	**0.03%**	**0.04%**	**0.04%**

(1) כולל הפרשות פרטניות בגין לקוחות, שכנגדן נרשם קיטון בהפרשה הקבוצתית.
(2) מחיקות בגין חובות הנמדדים על בסיס קבוצתי

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

	רבעון שלישי		תשעה חודשים		שיעור ההוצאות להפסדי אשראי[1] ברבעון השלישי		שיעור ההוצאות להפסדי אשראי[1] בתשעה חודשים	
מגזר פעילות	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
אנשים פרטיים:								
משקי בית- הלוואות לדיור	(23)	(28)	(92)	(65)	(0.04)	(0.05)	(0.05)	(0.04)
משקי בית- אחר	14	61	58	149	0.19	0.89	0.27	0.72
בנקאות פרטית	(1)	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל אנשים פרטיים	**(10)**	**33**	**(34)**	**84**	**(0.01)**	**0.05**	**(0.02)**	**0.04**
פעילות עסקית:								
עסקים קטנים וזעירים	20	(18)	90	31	0.22	(0.21)	0.33	0.12
עסקים בינוניים	17	15	51	13	0.26	0.33	0.26	0.09
עסקים גדולים	54	8	30	19	0.35	0.06	0.07	0.05
גופים מוסדיים	(6)	-	(13)	9	(0.26)	-	(0.19)	0.16
סך הכל פעילות עסקית	**85**	**5**	**158**	**72**	**0.26**	**0.02**	**0.16**	**0.09**
ניהול פיננסי	2	-	5	1	-	-	-	-
סך הכל פעילות בישראל	**77**	**38**	**129**	**157**	**0.07**	**0.04**	**0.04**	**0.06**
פעילות חוץ לארץ	(7)	6	62	46	(0.17)	0.19	0.50	0.48
סך הכל	**70**	**44**	**191**	**203**	**0.06**	**0.04**	**0.06**	**0.07**

(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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 ב-482 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 242 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.
הכנסות מימון שאינן מריבית הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2026 ב-125 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 57 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.

ההכנסות מעמלות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 ב-1,763 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,684 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 4.7%.
ההכנסות מעמלות הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2026 ב-580 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 561 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 3.4%.

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

	רבעון שלישי		תשעה חודשים		שנת
	2026	2025	2026	2025	2025
ניהול חשבון	108	111	320	328	447
פעילות בניירות ערך	83	86	271	250	341
הפרשי המרה	86	92	275	279	368
עמלות מעסקי מימון	92	81	287	279	366
כרטיסי אשראי	84	72	244	205	283
טיפול באשראי[1]	31	33	94	99	130
עמלות אחרות	96	86	272	244	316
סך כל העמלות	**580**	**561**	**1,763**	**1,684**	**2,251**

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

ההכנסות האחרות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 ב-60 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 203 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.
הכנסות האחרות הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2026 ב-20 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 66 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.
ההכנסות האחרות ברבעון השלישי של שנת 2025 כללו הכנסות בסך של 51 מיליוני שקלים חדשים (153 מיליוני שקלים חדשים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 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, כך שבשנת 2026 לא נרשמו הכנסות כלל.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 ב-3,895 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 3,972 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 1.9%.
ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2026 ב-1,280 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,310 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון בשיעור של 2.3%.
ראה פירוט לפי רכיבי ההוצאות התפעוליות השונים להלן.

המשכורות וההוצאות הנלוות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 ב-2,463 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 2,569 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 4.1%.
המשכורות וההוצאות הנלוות הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2026 ב-790 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 835 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון בשיעור של 5.4%.
הוצאות השכר הושפעו, בין היתר, מהתאמות של סעיפי תגמול משתנים על רקע התוצאות הכספיות.

הוצאות האחזקה ופחת בניינים וציוד הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 ב-809 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 807 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 0.2%.
הוצאות האחזקה ופחת בניינים וציוד הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2026 ב-273 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 278 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון בשיעור של 1.8%.

ההוצאות האחרות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 ב-623 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 596 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 4.5%.
ההוצאות האחרות הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2026 ב-217 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 197 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

להלן נתוני Cost-Income Ratio[1] (באחודים):

	2026		2025				
	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון
Cost Income Ratio	35.3	33.9	38.1	37.0	34.2	34.9	37.8

	תשעה חודשים		שנת
	2026	2025	2025
Cost Income Ratio	35.7	35.6	35.9

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

הרווח בקבוצה לפני מיסים הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 ב-6,829 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 6,992 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 2.3%. ראה הסבר מפורט לעיל.
הרווח בקבוצה לפני מיסים הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2026 ב-2,280 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 2,476 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון בשיעור של 7.9%. ראה הסבר מפורט לעיל.

שיעור ההפרשה למיסים מהרווח הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 ב-39.2%, לעומת 37.3% בתקופה המקבילה אשתקד.
שיעור ההפרשה למיסים מהרווח הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2026 ב-38.9%, לעומת 37.8% 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 – בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 נרשמו רווחים בגין חברות כלולות בסך של 42 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 13 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.
חלק הבנק ברווחי חברות כלולות לאחר השפעת המס – ברבעון השלישי של שנת 2026 נרשמו רווחים בגין חברות כלולות בסך של 27 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 2 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

חלקם של בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בתוצאות, נטו, של חברות מאוחדות המיוחס לבנק יהב, הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 ב-163 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 170 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.
חלקם של בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בתוצאות, נטו, של חברות מאוחדות המיוחס לבנק יהב, הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2026 ב-54 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 60 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.
הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 ב-4,032 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 4,226 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.
הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2026 ב-1,366 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,483 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 ההוגן של אגרות חוב זמינות למכירה ושינויים בהיקף ההתחייבות האקטוארית בגין הטבות לעובדי הבנק, בניכוי השפעת המס.
השפעות אלה הקטינו את ההון העצמי של הבנק בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 ב-134 מיליוני שקלים חדשים, לעומת הגדלת ההון העצמי של הבנק ב-172 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.
ברבעון השלישי של שנת 2026 הקטינו השפעות אלה את ההון העצמי של הבנק ב-105 מיליוני שקלים חדשים, לעומת הגדלת ההון העצמי של הבנק ב- 76 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.
לפרטים ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים.

להלן התפתחות תשואת[1] רווחי הקבוצה על ההון[2], בתום הרבעון (באחוזים):

	2026		2025				
	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון
תשואת רווח נקי על ההון	15.0	16.0	14.1	16.3	17.6	17.8	16.2

(1) מחושב על בסיס שנתי.

(2) התשואה ביחס להון העצמי הממוצע, הכולל 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):

	רבעון שלישי		תשעה חודשים		שנת
	2026	2025	2026	2025	2025
רווח בסיסי למניה	5.25	5.71	15.50	16.29	21.69
רווח מדולל למניה	5.21	5.68	15.45	16.20	21.58
דיבידנד למניה	274	279	782	680	965

ניתוח ההתפתחות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון

נכסים והתחייבויות

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

	30 בספטמבר		31 בדצמבר	שיעור השינוי (באחוזים) לעומת	
	2026	2025	2025	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
סך כל המאזן	575,227	525,389	551,173	9.5	4.4
מזומנים ופיקדונות בבנקים	73,755	68,478	82,849	7.7	(11.0)
אשראי לציבור, נטו	436,434	391,875	400,501	11.4	9.0
ניירות ערך	42,391	45,375	47,903	(6.6)	(11.5)
בניינים וציוד	2,354	1,940	2,159	21.3	9.0
פיקדונות הציבור	468,192	421,487	448,397	11.1	4.4
פיקדונות מבנקים	2,131	2,926	2,058	(27.2)	3.5
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	43,106	41,358	40,365	4.2	6.8
הון עצמי	36,667	33,965	34,765	8.0	5.5

מזומנים ופיקדונות בבנקים - יתרת מזומנים ופיקדונות בבנקים קטנה במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 ב-9.1 מיליארדי שקלים חדשים, במסגרת הניהול השוטף של נזילות הבנק.

אשראי לציבור, נטו - משקלו של האשראי לציבור, נטו במאזן המאוחד מסך כל הנכסים הגיע ביום 30 בספטמבר 2026 ל- 76%, לעומת 73% בסוף שנת 2025. האשראי לציבור, נטו גדל במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 ב-35.9 מיליארדי שקלים חדשים, גידול בשיעור של 9.0%.

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):

	30 בספטמבר		31 בדצמבר	שיעור השינוי (באחוזים) לעומת	
	2026	2025	2025	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
מטבע ישראלי					
לא צמוד	332,508	286,041	296,231	16.2	12.2
צמוד מדד	75,160	81,694	79,125	(8.0)	(5.0)
מט"ח כולל צמוד מט"ח	28,766	24,140	25,145	19.2	14.4
סך הכל	**436,434**	**391,875**	**400,501**	**11.4**	**9.0**

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

	30 בספטמבר		31 בדצמבר	שיעור השינוי (באחוזים) לעומת	
	2026	2025	2025	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
אנשים פרטיים:					
משקי בית- הלוואות לדיור	257,809	239,012	244,163	7.9	5.6
משקי בית- אחר	29,149	27,411	28,143	6.3	3.6
בנקאות פרטית	243	151	182	60.9	33.5
סך הכל אנשים פרטיים	**287,201**	**266,574**	**272,488**	**7.7**	**5.4**
פעילות עסקית:					
עסקים קטנים וזעירים	36,096	34,746	34,680	3.9	4.1
עסקים בינוניים	26,240	18,316	20,621	43.3	27.2
עסקים גדולים	61,180	51,782	51,844	18.1	18.0
גופים מוסדיים	9,256	7,669	7,882	20.7	17.4
סך הכל פעילות עסקית	**132,772**	**112,513**	**115,027**	**18.0**	**15.4**
פעילות חוץ לארץ	16,461	12,788	12,986	28.7	26.8
סך הכל	**436,434**	**391,875**	**400,501**	**11.4**	**9.0**

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

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:

סכומים מדווחים	סיכון אשראי[1]							
(במיליוני שקלים חדשים)	ליום 30 בספטמבר 2026				ליום 30 בספטמבר 2025			
	מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל
סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי[2]								
סיכון אשראי מאזני	148,220	252,542	29,126	429,888	123,004	234,180	27,033	384,217
סיכון אשראי חוץ מאזני[5]	78,922	18,799	7,831	105,552	87,202	19,352	16,423	122,977
סך הכל סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי	**227,142**	**271,341**	**36,957**	**535,440**	**210,206**	**253,532**	**43,456**	**507,194**
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי								
א. לא בעייתי	4,080	3,837	363	8,280	4,868	3,413	335	8,616
ב. בעייתי צובר	1,220	-	212	1,432	1,027	-	204	1,231
ג. בעייתי לא צובר	1,133	2,433	41	3,607	1,374	2,577	72	4,023
סך הכל סיכון אשראי מאזני שאינו בדירוג ביצוע אשראי	**6,433**	**6,270**	**616**	**13,319**	**7,269**	**5,990**	**611**	**13,870**
סיכון אשראי חוץ מאזני שאינו בדירוג ביצוע אשראי[5]	1,578	-	21	1,599	1,962	-	39	2,001
סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי	**8,011**	**6,270**	**637**	**14,918**	**9,231**	**5,990**	**650**	**15,871**
מזה: חובות צוברים, בפיגור של 90 ימים או יותר	174	-	79	253	94	-	56	150
סך הכל סיכון אשראי כולל של הציבור[3]	**235,153**	**277,611**	**37,594**	**550,358**	**219,437**	**259,522**	**44,106**	**523,065**
נכסים שאינם מבצעים[4]	**1,133**	**2,433**	**41**	**3,607**	**1,374**	**2,577**	**72**	**4,023**

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

(1) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני מוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי.

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

(3) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

(4) נכסים שאינם צוברים ריבית.

(5) היתרות ליום 30 בספטמבר 2026 מוצגות בהתאם לדרישות ולאופן המדידה על פי הוראה 313 החדשה המיושמת החל מיום 1 ביולי 2026. יישום ההוראה החדשה בוצע בגישה של מכאן ואילך.

- למידע נוסף לגבי חובות בדחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, אשר אינם מסווגים כבעייתיים ראה ביאור 13.ב.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 הכולל לציבור בקבוצת הבנק הסתכם ביום 30 בספטמבר 2026 ב-550 מיליארדי שקלים חדשים לעומת 534 מיליארדי שקלים חדשים בסוף שנת 2025, גידול בשיעור של 3.0%.

לפרטים בדבר סיכון אשראי לאנשים פרטיים (ללא הלוואות לדיור), סיכון אשראי בענף המשק בינוי ונדל"ן בישראל וסיכון האשראי לדיור ראה פרק סיכון אשראי.

לפרטים נוספים ראה ביאורים 6 ו-13 לדוחות הכספיים.

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

	ליום 30 בספטמבר 2026			ליום 30 בספטמבר 2025		
	מסחרי	דיור	סך הכל	מסחרי	דיור	סך הכל
ניתוח איכות האשראי לציבור						
שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור	0.74	0.94	0.82	1.06	1.07	1.01
שיעור האשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור	0.85	0.94	0.87	1.14	1.07	1.05
שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור	1.54	0.94	1.14	1.86	1.07	1.32
שיעור אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור	4.25	2.42	3.03	5.68	2.49	3.50
ניתוח ההוצאות בגין הפסדי האשראי לתקופת הדיווח [1]						
שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור	0.21	(0.05)	0.05	0.13	(0.04)	0.07
שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור	0.21	-	0.13	0.32	-	0.15
ניתוח הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור						
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור	1.49	0.39	0.88	1.79	0.48	1.05
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר	203.0	41.3	108.2	168.1	44.5	103.7
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי, מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר	175.6	41.3	101.1	157.3	44.5	99.9
שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהמחיקות החשבונאיות נטו	0.97	-	0.46	0.42	-	0.50

	ליום 31 בדצמבר 2025		
	מסחרי	דיור	סך הכל
ניתוח איכות האשראי לציבור			
שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור	1.02	1.03	0.97
שיעור האשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור	1.09	1.03	1.02
שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור	1.85	1.03	1.30
שיעור אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור	5.87	2.42	3.52
ניתוח ההוצאות בגין הפסדי האשראי לתקופת הדיווח [1]			
שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור	0.13	(0.05)	0.06
שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור	0.28	-	0.13
ניתוח הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור			
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור	1.74	0.45	1.01
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר	171.1	43.3	104.1
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי, מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר	160.2	43.3	99.8
שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהמחיקות החשבונאיות נטו	0.46	29.75	0.48

(1) מחושב על בסיס שנתי

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

	30 בספטמבר		31 בדצמבר	שיעור השינוי (באחוזים) לעומת	
	2026	2025	2025	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים למעט נגזרים :					
מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו	43,807	41,646	42,821	5.2	2.3
ערבויות לרוכשי דירות	18,293	17,776	17,518	2.9	4.4
התחייבויות בלתי חוזרות למתן אשראי שאושר ועדיין לא ניתן	39,835	38,821	38,921	2.6	2.3
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו	14,675	13,550	13,658	8.3	7.4
התחייבויות להוצאת ערבויות	23,808	18,754	19,231	26.9	23.8
ערבויות והתחייבויות אחרות	21,347	16,132	18,749	32.3	13.9
ערבויות להבטחת אשראי	5,316	5,093	5,356	4.4	(0.7)
אשראי תעודות	397	481	193	(17.5)	105.7
מכשירים פיננסיים נגזרים [1]:					
סך הכל ערך נקוב של מכשירים פיננסיים נגזרים	555,181	465,863	503,027	19.2	10.4
נכסים (מאזניים) בגין מכשירים נגזרים	7,197	6,346	6,293	13.4	14.4
התחייבויות (מאזניות) בגין מכשירים נגזרים	6,802	6,561	7,028	3.7	(3.2)

(1) כולל עסקאות פורוורד SWAPS , Futures, 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 תשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 ב-5.5 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)	הפרשה להפסדי אשראי	רווחים מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן[1]
	30 בספטמבר 2026					
איגרות חוב המוחזקות לפידיון	3,582	3,582	-	18	(70)	3,530
איגרות חוב זמינות למכירה	15,801	15,989	-	[2]208	[2](396)	15,801
השקעה במניות שאינן למסחר	1,188	882	-	[3]367	[3](61)	1,188
ניירות ערך למסחר	21,820	21,887	-	[3]32	[3](99)	21,820
סך כל ניירות הערך	**42,391**	**42,340**	**-**	**625**	**(626)**	**42,339**
	30 בספטמבר 2025					
איגרות חוב המוחזקות לפידיון	3,501	3,501	-	10	(90)	3,421
איגרות חוב זמינות למכירה	27,435	27,456	(8)	[2]291	[2](304)	27,435
השקעה במניות שאינן למסחר	1,048	885	-	[3]170	[3](7)	1,048
ניירות ערך למסחר	13,391	13,094	-	[3]309	[3](12)	13,391
סך כל ניירות הערך	**45,375**	**44,936**	**(8)**	**780**	**(413)**	**45,295**
	31 בדצמבר 2025					
איגרות חוב המוחזקות לפידיון	3,514	3,514	-	16	(78)	3,452
איגרות חוב זמינות למכירה	24,753	24,645	-	[2]384	[2](276)	24,753
השקעה במניות שאינן למסחר	1,180	917	-	[3]279	[3](16)	1,180
ניירות ערך למסחר	18,456	18,400	-	[3]63	[3](7)	18,456
סך כל ניירות הערך	**47,903**	**47,476**	**-**	**742**	**(377)**	**47,841**

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

(2) כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".

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

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

	30 בספטמבר		31 בדצמבר	שיעור השינוי (באחוזים) לעומת	
	2026	2025	2025	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
מטבע ישראלי					
לא צמוד	19,734	15,671	17,312	25.9	14.0
צמוד מדד	12,662	8,557	12,337	48.0	2.6
מטבע חוץ (כולל צמוד מטבע חוץ)	8,779	20,076	17,048	(56.3)	(48.5)
פריטים לא כספיים	1,216	1,071	1,206	13.5	0.8
סך הכל	**42,391**	**45,375**	**47,903**	**(6.6)**	**(11.5)**

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

	הערך במאזן ליום		
	30 בספטמבר 2026	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
איגרות חוב ממשלתיות:			
ממשלת ישראל	36,541	29,734	34,891
ממשלת ארצות הברית	1,451	11,894	9,139
סך הכל איגרות חוב ממשלתיות	**37,992**	**41,628**	**44,030**
איגרות חוב של מוסדות פיננסים בישראל:			
סך הכל איגרות חוב של מוסדות פיננסים בישראל	**1,833**	**1,297**	**1,281**
איגרות חוב של בנקים במדינות מפותחות:			
ארצות הברית	21	19	18
אחר	42	50	48
סך הכל איגרות חוב של בנקים במדינות מפותחות	**63**	**69**	**66**
איגרות חוב של חברות (פילוח לפי ענפי משק):			
נדלן מניב	397	460	452
אספקת חשמל, גז, קיטור ומיזוג אויר	190	233	230
כרייה וחציבה	56	86	81
תעשיה - תעשיה כימית	42	47	44
בניה	128	134	133
אחר	424	296	329
סך הכל איגרות חוב של חברות	**1,237**	**1,256**	**1,269**
איגרות חוב של חברות מגובות נכסים (ABS)			
כרייה וחציבה	50	54	51
סך הכל איגרות חוב של חברות מגובות נכסים (ABS)	**50**	**54**	**51**
מניות וניירות ערך אחרים			
השקעה במניות שאינן למסחר	1,188	1,048	1,180
מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין[1]	760	738	837
מניות וניירות ערך אחרים למסחר	28	23	26
סך הכל מניות וניירות ערך אחרים	**1,216**	**1,071**	**1,206**
סך הכל ניירות ערך	**42,391**	**45,375**	**47,903**

(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 זמינים למכירה ופירוט משך הזמן בו קיימת ירידת ערך ושיעורה מהעלות המופחתת, ראה ביאור 5 לדוחות הכספיים.

בניינים וציוד - יתרת בניינים וציוד גדלה במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 ב-195 מיליוני שקלים חדשים. הגידול נובע בעיקר מהשקעות טכנולוגיות ומנגד משינוי שוטף בגין פחת.

פיקדונות הציבור - משקלם של פיקדונות הציבור מסך המאזן המאוחד הגיע ביום 30 בספטמבר 2026 ל-81%, בדומה למשקלם ביום 31 בדצמבר 2025. במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 גדל היקף פיקדונות הציבור ב-19.8 מיליארדי שקלים חדשים, גידול בשיעור של 4.4%.

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

	30 בספטמבר		31 בדצמבר	שיעור השינוי (באחוזים) לעומת	
	2026	2025	2025	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
מטבע ישראלי:					
לא צמוד	365,182	314,817	340,219	16.0	7.3
צמוד מדד	30,583	32,572	35,170	(6.1)	(13.0)
מט"ח כולל צמוד מט"ח	72,427	74,098	73,008	(2.3)	(0.8)
סך הכל	**468,192**	**421,487**	**448,397**	**11.1**	**4.4**

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

	30 בספטמבר		31 בדצמבר	שיעור השינוי (באחוזים) לעומת	
	2026	2025	2025	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
אנשים פרטיים:					
משקי בית- אחר	134,167	135,244	134,084	(0.8)	0.1
בנקאות פרטית	33,775	32,604	32,795	3.6	3.0
סך הכל אנשים פרטיים	**167,942**	**167,848**	**166,879**	**0.1**	**0.6**
פעילות עסקית:					
עסקים קטנים וזעירים	54,895	52,166	53,114	5.2	-
עסקים בינוניים	34,406	32,915	34,696	4.5	(0.8)
עסקים גדולים	53,305	40,158	43,234	32.7	23.3
גופים מוסדיים	138,814	113,939	134,535	21.8	3.2
סך הכל פעילות עסקית	**281,420**	**239,178**	**265,579**	**17.7**	**6.0**
פעילות חוץ לארץ	18,830	14,461	15,939	30.2	18.1
סך הכל	**468,192**	**421,487**	**448,397**	**11.1**	**4.4**

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

	30 בספטמבר		31 בדצמבר
	2026	2025	2025
תקרת הפיקדון			
עד 1	115,619	112,848	112,941
מעל 1 עד 10	98,913	97,667	97,901
מעל 10 עד 100	44,307	44,554	44,779
מעל 100 עד 500	35,215	34,995	35,754
מעל 500	174,138	131,423	157,022
סך הכל	**468,192**	**421,487**	**448,397**

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

פיקדונות מבנקים - יתרת פיקדונות מבנקים ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכמה ב-2.1 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 0.1 מיליארדי שקלים חדשים בהשוואה לסוף שנת 2025.

איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים - יתרת איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכמה ב-43.1 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 2.7 מיליארדי שקלים חדשים בהשוואה לסוף שנת 2025. איגרות החוב וכתבי ההתחייבויות הנדחים הושפעו במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2026, בין היתר מהנפקות פרטיות בינלאומיות ומהנפקת סדרות של איגרות חוב לצד פירעונות מוקדמים, פירעונות שוטפים וכן מהשינוי במדד המחירים לצרכן. לפרטים נוספים ראה פרק התפתחויות במקורות המימון לעיל.

הון, הלימות הון ומינוף

הון עצמי המיוחס לבעלי מניות הבנק - יתרת ההון העצמי המיוחס לבעלי מניות הבנק ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכמה ב-36.7 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 34.8 ו-34.0 מיליארדי שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2025 וליום 30 בספטמבר 2025, גידול של 5.5% ו-8.0%, בהתאמה.

להלן הרכב ההון העצמי (במיליוני שקלים חדשים):

	30 בספטמבר		31 בדצמבר
	2026	2025	2025
הון מניות ופרמיה[1]	3,702	3,654	3,655
קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	121	111	129
רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר[2][3]	(59)	(43)	75
עודפים[4]	32,903	30,243	30,906
סך הכל	**36,667**	**33,965**	**34,765**

(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 וההוצאות המצטברות ליתרת העודפים בתקופת הדיווח ראה פרק התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח הכולל האחר לעיל.

יחס ההון העצמי לסך המאזן בקבוצה ליום 30 בספטמבר 2026 הגיע ל-6.37%, לעומת 6.31% ליום 31 בדצמבר 2025 ולעומת 6.46% ביום 30 בספטמבר 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 30 בספטמבר 2026 אין לבנק מכשירי הון הנכללים בהון רובד 1 נוסף.

הון רובד 2 מורכב מהפרשה קבוצתית להפסדי אשראי ומכשירי ההון 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 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 9.6% ו-12.5%, בהתאמה.

תכנון ההון של הבנק

הבנק עורך תחזית מפורטת רב שנתית לתכנון ההון תוך הבאה בחשבון של: שיעורי הגידול הצפויים בנכסי 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 הונית 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 ההונית 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 בנכסי הסיכון בסכום של 1 מיליארדי שקלים חדשים יגרום לשינוי יחס הלימות הון רובד 1 של 0.03%.

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-0.03% 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 30 בספטמבר 2026 בכ-0.20% ו-0.26%, 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 לדיור", בדבר צעדים על מנת להתמודד עם העלייה בסיכון האשראי לענף הבינוי והנדל"ן ובשוק הדיור 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 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
הון לצורך חישוב יחס ההון			
הון עצמי רובד 1	37,170	34,406	35,239
הון רובד 1	37,170	34,406	35,239
הון רובד 2	10,675	9,837	9,671
סך הכל הון כולל	**47,845**	**44,243**	**44,910**
יתרות משוקללות של נכסי סיכון			
סיכון אשראי	345,719	312,876	317,841
סיכוני שוק	2,281	2,171	2,126
סיכון תפעולי[1]	20,119	24,158	24,188
סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון	**368,119**	**339,205**	**344,155**

להלן התפתחות יחס ההון לרכיבי סיכון בקבוצה (באחוזים):

	30 בספטמבר 2026	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	10.10	10.14	10.24
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	13.00	13.04	13.05
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש לפי הוראות המפקח על הבנקים	9.60	9.60	9.60
יחס הון הכולל המזערי הנדרש לפי הוראות המפקח על הבנקים	12.50	12.50	12.50

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

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

	ליום 30 בספטמבר 2026		ליום 30 בספטמבר 2025		ליום 31 בדצמבר 2025	
קבוצת חשיפה	**יתרות משוקללות של נכסי סיכון**	**דרישת הון[1]**	**יתרות משוקללות של נכסי סיכון**	**דרישת הון[1]**	**יתרות משוקללות של נכסי סיכון**	**דרישת הון[1]**
חובות של ריבונויות	1,528	191	1,885	236	1,807	226
חובות של ישויות סקטור ציבורי	899	112	729	91	979	122
חובות של תאגידים בנקאיים	4,152	519	3,554	444	3,489	436
חברות ניירות ערך	3,068	384	2,480	310	3,319	415
חובות של תאגידים	135,869	16,984	120,691	15,086	121,400	15,175
חובות בביטחון נדל"ן מסחרי	8,114	1,014	6,906	863	7,768	971
חשיפות קמעונאיות ליחידים	24,157	3,020	22,511	2,814	22,639	2,830
הלוואות לעסקים קטנים	11,366	1,421	10,850	1,356	10,935	1,367
משכנתאות לדיור	142,506	17,813	129,865	16,233	132,261	16,533
נכסים אחרים	12,395	1,549	11,841	1,480	11,708	1,464
סך הכל	**344,054**	**43,007**	**311,312**	**38,913**	**316,305**	**39,539**

(1) 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 30 בספטמבר 2026		ליום 30 בספטמבר 2025		ליום 31 בדצמבר 2025	
	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	**דרישת הון[1]**	**יתרות משוקללות של נכסי סיכון**	**דרישת הון[1]**	**יתרות משוקללות של נכסי סיכון**	**דרישת הון[1]**
סיכון שוק	2,281	285	2,171	271	2,126	266
סיכון CVA בגין נגזרים[2]	1,665	208	1,564	196	1,536	192
סיכון תפעולי[3]	20,119	2,515	24,158	3,020	24,188	3,024
סך הכל	**24,065**	**3,008**	**27,893**	**3,487**	**27,850**	**3,482**
סך נכסי הסיכון	**368,119**	**46,015**	**339,205**	**42,400**	**344,155**	**43,021**

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

(2) Credit Value Adjustments, שערוך לשווי שוק בגין סיכון אשראי של צד נגדי, בהתאם להוראות באזל 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 מבוטא 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.

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.

להלן יחס המינוף של הבנק:

	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
בנתוני המאוחד			
הון רובד 1	37,170	34,406	35,239
סך החשיפות	626,541	572,454	599,134
	באחוזים		
יחס מינוף	5.93	6.01	5.88
יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	4.50	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 וההנהלה 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
18 במאי 2026	4 ביוני 2026	237.99	50	619.0
16 באוגוסט 2026	31 באוגוסט 2026	274.12	50	714.0
סך הכל דיבידנד שחולק בשנת 2026[3]				**2,035.0**

(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.

(3) סך הכל דיבידנד שחולק בגין רווחי שנת 2026 - 1,333.0 מיליוני שקלים חדשים.

הכרזה על דיבידנד

ביום 16 בנובמבר 2026 החליט דירקטוריון הבנק לחלק דיבידנד בסכום של 683 מיליוני שקלים חדשים, המהווים 50% מרווחי הרבעון השלישי של שנת 2026, זאת בהתאם למדיניות הדיבידנד של הבנק, ולאחר בחינת תכנון ההון של הבנק בתרחישים השונים.

סכום הדיבידנד מהווה שיעור של 2620.92% מההון המונפק, דהיינו 262.09 אגורות לכל מניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב. היום הקובע לעניין תשלום הדיבידנד הינו 24 בנובמבר 2026 ויום התשלום הינו 1 בדצמבר 2026. סכום הדיבידנד הסופי למניה כפוף לשינויים עקב מימוש ניירות ערך המירים 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):

	30 בספטמבר		31 בדצמבר	שיעור השינוי (באחוזים) לעומת	
	2026	2025	2025	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
ניירות ערך[1]	717,892	620,805	644,679	15.6	11.4
נכסי קופות גמל שהקבוצה מספקת להן שירותי תפעול	286,065	221,523	238,224	29.1	20.1
נכסים בנאמנות קבוצת הבנק	193,282	154,185	163,265	25.4	18.4
נכסים אחרים בניהול[2]	17,842	18,597	17,890	(4.1)	(0.3)

(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 ממרווח או מעמלות.
- הלוואות אחרות בניהול הבנק לרבות, הלוואות לדיור שהבנק מנהל ומתפעל בעבור אחרים.

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 השיוך למגזר פעילות פיקוחי נקבע לרוב על פי מחזור הפעילות של הלקוח (מחזור מכירות שנתי או היקף הכנסות שנתי).

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 לדיור" 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 השיוך 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 לשיוך הלקוח לחטיבה ספציפית.

לאור דרישת הפיקוח על הבנקים לדון ולנתח במסגרת דוח הדירקטוריון וההנהלה 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"גישה 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 לשיוך 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):

	רווח נקי		חלק מסך רווח נקי (באחוזים)	
	תשעה חודשים		תשעה חודשים	
	2026	2025	2026	2025
אנשים פרטיים:				
משקי בית- הלוואות לדיור	991	1,030	24.6	24.4
משקי בית- אחר	808	878	20.0	20.8
בנקאות פרטית	221	226	5.5	5.3
סך הכל אנשים פרטיים	**2,020**	**2,134**	**50.1**	**50.5**
פעילות עסקית:				
עסקים קטנים וזעירים	804	933	19.9	22.1
עסקים בינוניים	314	320	7.8	7.6
עסקים גדולים	752	658	18.7	15.6
גופים מוסדיים	129	60	3.2	1.4
סך הכל פעילות עסקית	**1,999**	**1,971**	**49.6**	**46.7**
ניהול פיננסי	(241)	(129)	(6.0)	(3.1)
סך הכל פעילות בישראל	**3,778**	**3,976**	**93.7**	**94.1**
פעילות חוץ לארץ	254	250	6.3	5.9
סך הכל	**4,032**	**4,226**	**100.0**	**100.0**

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

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 לדיור" 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 לסיווג 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

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
	2026			2025		
	במיליוני שקלים חדשים					
	אחר	הלוואות לדיור	סך הכל	אחר	הלוואות לדיור	סך הכל
רווח ורווחיות						
סך הכל הכנסות ריבית, נטו	2,648	2,078	4,726	2,897	2,103	5,000
עמלות והכנסות אחרות	604	87	691	552	97	649
סך ההכנסות	**3,252**	**2,165**	**5,417**	**3,449**	**2,200**	**5,649**
הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי	58	(92)	(34)	149	(65)	84
הוצאות תפעוליות ואחרות	1,678	628	2,306	1,677	622	2,299
רווח לפני הפרשה למיסים	1,516	1,629	3,145	1,623	1,643	3,266
הפרשה למיסים	594	638	1,232	606	613	1,219
רווח לאחר מיסים	922	991	1,913	1,017	1,030	2,047
רווח נקי :						
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(114)	-	(114)	(139)	-	(139)
המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי	**808**	**991**	**1,799**	**878**	**1,030**	**1,908**
מאזן - סעיפים עיקריים:						
אשראי לציבור (יתרת סוף)	29,746	258,785	288,531	28,111	240,124	268,235
אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)	29,149	257,809	286,958	27,411	239,012	266,423
פיקדונות הציבור (יתרת סוף)	134,167	-	134,167	135,244	-	135,244
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור	29,629	251,514	281,143	28,378	232,199	260,577
יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור	134,713	-	134,713	134,317	-	134,317
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	24,380	147,257	171,637	23,085	137,496	160,581
מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:						
מרווח מפעילות מתן אשראי	673	1,732	2,405	686	1,746	2,432
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	1,929	-	1,929	2,153	-	2,153
אחר	46	346	392	58	357	415
סך הכל הכנסות ריבית נטו	**2,648**	**2,078**	**4,726**	**2,897**	**2,103**	**5,000**

הרווח הנקי המיוחס למגזר משקי בית בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכם ב-1,799 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל- 1,908 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע בעיקר מירידה בהכנסות הריבית נטו, בעיקר מעלות ההטבות שניתנו ללקוחות הבנק שנפגעו מהשפעת המלחמה, וכן מירידת ריבית בנק ישראל ומירידת ריבית ה- FED.

הרווח הנקי המיוחס לפעילות הלוואות לדיור במגזר משקי הבית בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכם ב-991 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-1,030 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.
הכנסות הריבית נטו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכמו ב-2,078 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-2,103 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.
הקיטון נבע בעיקר מירידת ריבית בנק ישראל, אך קוזז ברובו מהמשך גידול בנפח הפעילות - עלייה של כ-8.3% ביתרה הממוצעת של האשראי לציבור לעומת התקופה המקבילה אשתקד,

הרווח הנקי המיוחס לפעילות משקי הבית (שאינה הלוואות לדיור) בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכם ב-808 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-878 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.
הכנסות הריבית, נטו הסתכמו ב-2,648 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-2,897 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקר מעלות ההטבות שניתנו ללקוחות הבנק שנפגעו מהשפעת המלחמה, וכן מירידת ריבית בנק ישראל ומירידת ריבית ה- FED.
ההוצאות בגין הפסדי אשראי, הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 ב-58 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 149 מיליוני שקלים חדשים אשתקד. השינוי בהוצאות הפסדי האשראי הינו כתוצאה מירידה בהפרשה קבוצתית בגין המלחמה ואי הוודאות במשק.
ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-1,678 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-1,677 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.

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
	2026			2025		
	במיליוני שקלים חדשים					
	אחר	הלוואות לדיור	סך הכל	אחר	הלוואות לדיור	סך הכל
רווח ורווחיות						
סך הכל הכנסות ריבית, נטו	887	657	1,544	972	702	1,674
עמלות והכנסות אחרות	206	30	236	194	31	225
סך ההכנסות	**1,093**	**687**	**1,780**	**1,166**	**733**	**1,899**
הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי	14	(23)	(9)	61	(28)	33
הוצאות תפעוליות ואחרות	555	209	764	564	202	766
רווח לפני הפרשה למיסים	524	501	1,025	541	559	1,100
הפרשה למיסים	204	194	398	205	212	417
רווח לאחר מיסים	320	307	627	336	347	683
רווח נקי :						
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(35)	-	(35)	(47)	-	(47)
המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי	**285**	**307**	**592**	**289**	**347**	**636**
מאזן - סעיפים עיקריים:						
אשראי לציבור (יתרת סוף)	29,746	258,785	288,531	28,111	240,124	268,235
אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)	29,149	257,809	286,958	27,411	239,012	266,423
פיקדונות הציבור (יתרת סוף)	134,167	-	134,167	135,244	-	135,244
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור	30,163	256,080	286,243	28,748	237,299	266,047
יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור	134,941	-	134,941	134,977	-	134,977
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	24,836	150,211	175,047	22,795	140,292	163,087
מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:						
מרווח מפעילות מתן אשראי	227	548	775	224	579	803
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	645	-	645	731	-	731
אחר	15	109	124	17	123	140
סך הכל הכנסות ריבית נטו	**887**	**657**	**1,544**	**972**	**702**	**1,674**

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

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

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2026	2025	2026	2025
	במיליוני שקלים חדשים			
רווח ורווחיות				
סך הכל הכנסות ריבית, נטו	333	334	113	114
עמלות והכנסות אחרות	45	43	16	14
סך ההכנסות	**378**	**377**	**129**	**128**
הוצאות תפעוליות ואחרות	14	16	4	7
רווח לפני הפרשה למיסים	364	361	126	121
הפרשה למיסים	143	135	49	46
רווח נקי	**221**	**226**	**77**	**75**
מאזן - סעיפים עיקריים:				
אשראי לציבור (יתרת סוף)	244	152	244	152
אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)	243	151	243	151
פיקדונות הציבור (יתרת סוף)	33,775	32,604	33,775	32,604
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור	191	139	225	143
יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור	32,761	31,761	33,231	32,175
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	150	113	150	129
מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:				
מרווח מפעילות מתן אשראי	3	1	1	1
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	330	333	112	113
סך הכל הכנסות ריבית נטו	**333**	**334**	**113**	**114**

הרווח הנקי המיוחס למגזר בנקאות פרטית בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכם ב-221 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-226 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.

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 נכסים 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

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2026	2025	2026	2025
	במיליוני שקלים חדשים			
רווח ורווחיות				
סך הכל הכנסות ריבית, נטו	1,800	1,882	608	622
עמלות והכנסות אחרות	435	452	149	150
סך ההכנסות	**2,235**	**2,334**	**757**	**772**
הוצאות בגין הפסדי אשראי	90	31	20	(18)
הוצאות תפעוליות ואחרות	816	828	267	262
רווח לפני הפרשה למיסים	1,329	1,475	470	528
הפרשה למיסים	521	551	183	199
רווח לאחר מיסים	**808**	**924**	**287**	**329**
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(4)	(3)	(2)	(1)
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי	**804**	**921**	**285**	**328**
מאזן - סעיפים עיקריים:				
אשראי לציבור (יתרת סוף)	37,285	36,002	37,285	36,002
אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)	36,096	34,746	36,096	34,746
פיקדונות הציבור (יתרת סוף)	54,895	52,166	54,895	52,166
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור	36,284	38,238	36,778	37,192
יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור	53,547	52,411	54,567	55,073
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	34,373	33,872	34,605	34,744
מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:				
מרווח מפעילות מתן אשראי	938	924	314	308
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	751	851	257	278
אחר	111	107	37	36
סך הכל הכנסות ריבית נטו	**1,800**	**1,882**	**608**	**622**

הרווח הנקי המיוחס למגזר עסקים קטנים וזעירים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכם ב-804 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-921 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקר מירידה בהכנסות הריבית נטו.
הכנסות הריבית, נטו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכמו ב-1,800 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-1,882 מיליוני שקלים בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע בעיקר מעלות ההטבות שניתנו ללקוחות הבנק שנפגעו מהשפעת המלחמה, וכן מירידת ריבית בנק ישראל.
ההוצאות התפעוליות והאחרות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכמו ב-816 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-828 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.

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

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2026	2025	2026	2025
	במיליוני שקלים חדשים			
רווח ורווחיות				
סך הכל הכנסות ריבית, נטו	592	571	193	213
עמלות והכנסות אחרות	98	97	32	34
סך ההכנסות	**690**	**668**	**225**	**247**
הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי	51	13	17	15
הוצאות תפעוליות ואחרות	122	128	39	42
רווח לפני הפרשה למיסים	517	527	169	190
הפרשה למיסים	203	197	66	72
רווח נקי	**314**	**330**	**103**	**118**
מאזן - סעיפים עיקריים:				
אשראי לציבור (יתרת סוף)	26,491	18,559	26,491	18,559
אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)	26,240	18,316	26,240	18,316
פיקדונות הציבור (יתרת סוף)	34,406	32,915	34,406	32,915
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור	23,929	15,650	25,371	17,608
יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור	34,750	26,052	34,534	29,952
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	20,491	17,184	21,281	17,672
מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:				
מרווח מפעילות מתן אשראי	338	322	110	112
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	203	202	64	83
אחר	51	47	19	18
סך הכל הכנסות ריבית נטו	**592**	**571**	**193**	**213**

הרווח הנקי המיוחס למגזר עסקים בינוניים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכם ב-314 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-330 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.
הכנסות הריבית, נטו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכמו ב-592 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-571 מיליוני שקלים בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה בהיקף הפעילות.
ההוצאות בגין הפסדי אשראי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכמו בהוצאות של 51 מיליוני שקלים חדשים, לעומת הוצאות של 13 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.

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

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2026	2025	2026	2025
	במיליוני שקלים חדשים			
רווח ורווחיות				
סך הכל הכנסות ריבית, נטו	1,235	1,076	427	380
עמלות והכנסות אחרות	218	197	78	53
סך ההכנסות	**1,453**	**1,273**	**505**	**433**
הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי	30	19	54	8
הוצאות תפעוליות ואחרות	186	203	62	68
רווח לפני הפרשה למיסים	1,237	1,051	389	357
הפרשה למיסים	485	391	152	134
רווח נקי	**752**	**660**	**237**	**223**
מאזן - סעיפים עיקריים:				
אשראי לציבור (יתרת סוף)	61,613	52,181	61,613	52,181
אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)	61,180	51,782	61,180	51,782
פיקדונות הציבור (יתרת סוף)	53,305	40,158	53,305	40,158
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור	57,883	45,194	61,049	48,448
יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור	51,149	43,879	55,279	40,993
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	84,848	70,406	87,888	77,294
מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:				
מרווח מפעילות מתן אשראי	897	753	311	266
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	161	154	60	52
אחר	177	169	56	62
סך הכל הכנסות ריבית נטו	**1,235**	**1,076**	**427**	**380**

הרווח הנקי המיוחס למגזר עסקים גדולים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכם ב-752 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-660 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה בהכנסות ריבית נטו .

הכנסות הריבית נטו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכמו ב-1,235 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-1,076 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה בהיקף הפעילות.

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

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

תוצאות הפעילות במגזר גופים מוסדיים

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2026	2025	2026	2025
	במיליוני שקלים חדשים			
רווח ורווחיות				
סך הכל הכנסות ריבית, נטו	284	217	92	84
עמלות והכנסות אחרות	51	36	17	11
סך ההכנסות	**335**	**253**	**109**	**95**
הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי	(13)	9	(6)	-
הוצאות תפעוליות ואחרות	136	149	44	51
רווח לפני הפרשה למיסים	212	95	71	44
הפרשה למיסים	83	35	28	16
רווח נקי	**129**	**60**	**43**	**28**
מאזן - סעיפים עיקריים:				
אשראי לציבור (יתרת סוף)	9,256	7,686	9,256	7,686
אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)	9,256	7,669	9,256	7,669
פיקדונות הציבור (יתרת סוף)	138,814	113,939	138,814	113,939
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור	9,268	5,173	9,120	6,895
יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור	138,091	103,045	139,095	110,283
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	1,672	1,423	1,552	1,241
מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:				
מרווח מפעילות מתן אשראי	42	24	14	9
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	239	190	77	74
אחר	3	3	1	1
סך הכל הכנסות ריבית נטו	**284**	**217**	**92**	**84**

הרווח הנקי המיוחס למגזר גופים מוסדיים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכם ב-129 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-60 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.

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 מגדרים, 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

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2026	2025	2026	2025
	במיליוני שקלים חדשים			
רווח ורווחיות				
סך הכל הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו	(904)	(572)	(250)	(111)
הכנסות מימון שאינן מריבית	482	242	125	57
עמלות והכנסות אחרות	245	389	51	133
סך ההכנסות (הוצאות)	**(177)**	**59**	**(74)**	**79**
הוצאות בגין הפסדי אשראי	5	1	2	-
הוצאות תפעוליות ואחרות	210	240	66	79
רווח (הפסד) לפני הפרשה למיסים	(392)	(182)	(142)	-
הפרשה למיסים	(154)	(68)	(56)	(1)
רווח (הפסד) לאחר מיסים	(238)	(114)	(86)	1
חלקו של התאגיד הבנקאי ברווחים של חברות כלולות	42	13	27	2
רווח (הפסד) נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(196)	(101)	(59)	3
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(45)	(28)	(17)	(12)
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי	**(241)**	**(129)**	**(76)**	**(9)**
מאזן - סעיפים עיקריים:				
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	26,322	22,933	26,730	23,923
מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:				
מרווח מפעילות מתן אשראי	-	-	-	-
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	-	-	-	-
אחר	(904)	(572)	(250)	(111)
סך הכל הכנסות ריבית נטו	**(904)**	**(572)**	**(250)**	**(111)**

ההפסד המיוחס למגזר ניהול פיננסי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכם בסך של 241 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה להפסד של 129 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.
הכנסות המימון הסתכמו בהוצאה של 422 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה להוצאה של 330 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.

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

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2026	2025	2026	2025
	במיליוני שקלים חדשים			
רווח ורווחיות				
סך הכל הכנסות ריבית, נטו	544	530	178	170
עמלות והכנסות אחרות	40	24	21	7
סך ההכנסות	**584**	**554**	**199**	**177**
הוצאות בגין הפסדי אשראי	62	46	(7)	6
הוצאות תפעוליות ואחרות	105	109	34	35
רווח לפני הפרשה למיסים	417	399	172	136
הפרשה למיסים	163	149	67	52
רווח נקי	**254**	**250**	**105**	**84**
מאזן - סעיפים עיקריים:				
אשראי לציבור (יתרת סוף)	16,646	12,953	16,646	12,953
אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)	16,461	12,788	16,461	12,788
פיקדונות הציבור (יתרת סוף) [1]	18,830	14,461	18,830	14,461
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור	14,894	10,342	15,948	10,428
יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור	17,493	17,581	18,952	16,939
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	18,760	15,281	19,661	15,646
מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:				
מרווח מפעילות מתן אשראי	339	305	111	103
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	77	98	28	25
אחר	128	127	39	42
סך הכל הכנסות ריבית נטו	**544**	**530**	**178**	**170**

הרווח הנקי המיוחס למגזר פעילות חוץ לארץ בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכם ב-254 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-250 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות הריבית, נטו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכמו ב-544 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-530 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.

חברות מוחזקות עיקריות

תרומת החברות המוחזקות לרווח הנקי מפעולות רגילות, הגיעה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 ל-449 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 368 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכם ב-163 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 170 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. תשואת הרווח הנקי על ההון של בנק יהב בחישוב שנתי, הגיעה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 ל-13.0%, לעומת תשואה של 15.2% בתקופה המקבילה אשתקד.
סך המאזן של בנק יהב ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכם ב-37,870 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 37,912 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2025, קיטון של 42 מיליוני שקלים חדשים (0.1%). יתרת האשראי לציבור, נטו ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכמה ב-12,975 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 12,458 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2025, גידול של 517 מיליוני שקלים חדשים (4.1%). יתרת פיקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכמה ב-33,224 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 32,954 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2025, גידול של 270 מיליוני שקלים חדשים (0.8%).

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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכם ב-71 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 78 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

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

ליסינג היא חברה העוסקת במתן שירותי החכרת ציוד (ליסינג) מימוני ובמתן הלוואות ללקוחות קמעונאים רוכשי רכבים.
הרווח הנקי של ליסינג בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכם ב-59 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 81 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 כ-22 מיליוני שקלים חדשים, לעומת כ-15 מיליוני שקלים חדשים 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 כספים ו/או מכירת זכויות בתאגידים, ייזום השקעות וכן בתפעול וניהול תאגידים.
הרווח הנקי של מזרחי טפחות INVEST בע"מ בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026, הסתכם ב-129 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 29 מיליוני שקלים בתקופה המקבילה אשתקד.
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 30 בספטמבר 2026 הסתכמו ב-2,061 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,551 ו-1,687 מיליוני שקלים חדשים ליום 30 בספטמבר 2025 וליום 31 בדצמבר 2025, בהתאמה. רווחי הבנק מהשקעות במניות, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכמו ב-149 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 133 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 (ה-FSB), 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 המאקרו-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, או המושפעים מתנאי השוק ומדרישות הרגולציה.

נוכח ההתפתחויות במשק במהלך הרבעון השלישי של שנת 2026, כמתואר בפרק "מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים- הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על קבוצת הבנק", פרופיל הסיכונים והערכות הסיכון של הבנק לרבעון השלישי של שנת 2026, נותרו ללא שינוי ביחס להערכות שפורסמו ברבעון השני של שנת 2026. 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 בתרחישי 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 מאי 2026, הבנק העביר לבנק ישראל את תוצאות תרחיש הקיצון לשנת 2025. על פי התוצאות, בתרחיש הקיצון, הבנק שומר על חוסן ויציבות לאורך כל שנות התרחיש, תוך שמירה על יחסי הון ומינוף רגולטוריים נאותים. לפרטים בדבר מתווה התרחיש האחיד לשנת 2025, ראה בדוח הסיכונים לרבעון השני לשנת 2026.

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.
לפירוט ראה דוח הסיכונים לשנת 2025 ופרק סקירת הסיכונים בדוחות הכספיים לשנת 2025.

סיכון אשראי

תיאור הסיכון והתפתחותו

סיכון אשראי הוא הסיכון שלווה או צד נגדי של הבנק, לא יעמוד בהתחייבויותיו כלפי הבנק. סיכון האשראי הוא סיכון מהותי בפעילותו של הבנק. סיכון זה מושפע ממספר גורמים עיקריים: סיכון עסקי הנובע מפעילותו של הלקוח, סיכוני 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 וסיכוני אקלים, סיכוני אשראי בחוץ לארץ וסיכונים תפעוליים, שלהתממשותם יש השלכות על סיכוני האשראי. כמו כן, לסיכון זה יש קשרי גומלין עם מספר סיכונים נוספים כגון: סיכון השוק והריבית, סיכון הנזילות, סיכוני 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.

ביום 29 בדצמבר 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 החדשה בדבר חשיפות גדולות (LEX10-LEX40) הוראה זו מבוססת על סטנדרט ועדת באזל בנושא זה משנת 2014 ומשלימה את ההוראות למדידה והלימות ההון.

תחולת ההוראה החדשה, החל מיום 1 ביולי 2026.

להלן עיקרי השינויים בהוראה:

- קביעת סט הגדרות חדש ובפרט הגדרות מעודכנות להגדרת "צד נגדי" ו-"קבוצת צדדים נגדיים", חלף הגדרת "לווה" ו-"קבוצת לווים", קביעת מבחני שליטה ותלות כלכלית ועדכון חלק ממגבלות החשיפה.
- התאמת מדידת החשיפה והפחת סיכון אשראי בגין ביטחונות כשירים להוראות באזל בדבר הלימות הון.
- קביעת עיקרון לפיו כאשר הופחתה חשיפה לצד נגדי, בשל שיטה כשירה להפחתה, יש להכיר בחשיפה לגורם המספק את הגנת האשראי באותו סכום בו הופחתה החשיפה המקורית.
- חישוב החשיפות כולל חשיפות מאזניות וחוץ מאזניות בתיק הבנקאי ובתיק למסחר

במקביל, עודכנו הוראות הדיווח לפיקוח, הוראות הדיווח לציבור וכן הוראות ניהול בנקאי תקין מסוימות, במטרה להתאימן לדרישות ולאופן המדידה החדש של החבות בהוראה 313 החדשה.

בהתאם להוראות חוזר בנק ישראל, יישום הוראה 313 החדשה, החל מיום 1 ביולי 2026, בוצע בגישה של מכאן ואילך.

רמת ההשפעה הכוללת של סיכוני אשראי

ברבעון השלישי של שנת 2026, רמת ההשפעה הכוללת של סיכון האשראי נותרה ברמה בינונית. על רקע אי הוודאות בנוגע לסיכונים הגיאופוליטיים ופוטנציאל השפעות מצב הכלכלה על המגזר העסקי, מדדי איכות האשראי נותרים יציבים.

הבנק מנטר ובוחן את מדדי הסיכון ורמות הסיכון באופן מתמיד ומתאימם ככל הנדרש לפעילות העסקית השוטפת, בכפוף ובהלימה לתיאבון הסיכון.
תחום האשראי נמצא בליבת הפעילות הבנקאית, ולפיכך, הינו הסיכון העיקרי מבין סוגי הסיכונים שהמערכת הבנקאית עוסקת בהם. בהתאם, החלק הארי של ההון המוקצה בנדבך הראשון, נובע מסיכון האשראי.

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 30 בספטמבר 2026, קיימת קבוצת צדדים נגדיים אחת שחשיפתה, לאחר הפחתות כשירות, עולה על 15% מהון הבנק כהגדרתו בהוראה 313. קבוצת זו כוללת צדדים נגדיים בפיזור ענפי. יתרת החשיפה נטו לקבוצה זו הינה כ- 5.7 מיליארד שקלים חדשים, מתוכם: כ- 3.3 מיליארד שקלים חדשים בגין חשיפה חוץ מאזנית, מזה החשיפה החוץ מאזנית הפוטנציאלית בגין מכשירים נגזרים אינה מהותית.

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 30 בספטמבר 2026 (במיליוני שקלים חדשים):

לווה מספר	ענף משק	סיכון אשראי מאזני[1]	סיכון אשראי חוץ מאזני[1]	סיכון אשראי כולל[1]
.1	שירותים פיננסיים	2,954	20	2,973
.2	שירותים פיננסיים	2,638	-	2,638
.3	שירותים פיננסיים	2,628	8	2,636
.4	שירותים פיננסיים	888	1,321	2,209
.5	בינוי ונדל"ן	-	2,202	2,202
.6	שירותים פיננסיים	120	2,001	2,121

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

(2) היתרות ליום 30 בספטמבר 2026 מוצגות בהתאם לדרישות ולאופן המדידה על פי הוראה 313 החדשה המיושמת החל מיום 1 ביולי 2026. יישום ההוראה החדשה בוצע בגישה של מכאן ואילך.

מימון ממונף

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

1. **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 מומנה 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.

להלן פרטי חשיפות הבנק לאשראי העונה להגדרת מימון ממונף:
אשראי למטרת עסקאות הוניות (במיליוני שקלים חדשים):

ענף משק של הנרכשת	30 בספטמבר 2026				30 בספטמבר 2025				31 בדצמבר 2025			
	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי כולל[1]	הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי כולל	הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי כולל	הפרשה פרטנית להפסדי אשראי
מסחר	-	-	-	-	391	-	391	-	372	-	372	-
חשמל ומים	335	-	335	-	425	-	425	-	379	-	379	-
תחבורה ואחסנה	285	372	657	-	-	-	-	-	-	-	-	-
כרייה וחציבה	-	-	-	-	249	-	249	-	-	-	-	-
שירותים פיננסיים	-	-	-	-	603	-	603	-	602	-	602	-
סך הכל	**620**	**372**	**992**	**-**	**1,668**	**-**	**1,668**	**-**	**1,353**	**-**	**1,353**	**-**

אשראי לחברות ממונפות (במיליוני שקלים חדשים):

ענף משק של הלווה	30 בספטמבר 2026				30 בספטמבר 2025				31 בדצמבר 2025			
	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי כולל[1]	הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי כולל	הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי כולל	הפרשה פרטנית להפסדי אשראי
בינוי ונדל"ן	456	412	868	-	424	493	917	-	455	436	891	-
תחבורה ואחסנה	391	25	416	-	410	48	458	-	387	48	435	-
סך הכל	**847**	**437**	**1,284**	**-**	**834**	**541**	**1,375**	**-**	**842**	**484**	**1,326**	**-**

(1) היתרות ליום 30 בספטמבר 2026 מוצגות בהתאם לדרישות ולאופן המדידה על פי הוראה 313 החדשה המיושמת החל מיום 1 ביולי 2026. יישום ההוראה החדשה בוצע בגישה של מכאן ואילך.

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[1]		
	30 בספטמבר 2026	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
סיכון אשראי בעייתי:			
סיכון אשראי לא צובר	3,636	4,063	3,996
סיכון אשראי בעייתי צובר	1,483	1,297	1,380
סך הכל סיכון אשראי בעייתי	**5,119**	**5,360**	**5,376**

(1) היתרות ליום 30 בספטמבר 2026 מוצגות בהתאם לדרישות ולאופן המדידה על פי הוראה 313 החדשה המיושמת החל מיום 1 ביולי 2026. יישום ההוראה החדשה בוצע בגישה של מכאן ואילך.

להלן מדדי סיכון עיקריים הנוגעים לאיכות אשראי (באחוזים):

	30 בספטמבר 2026	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
שיעור אשראי לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת אשראי לציבור	0.87	1.05	1.02
שיעור אשראי לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת אשראי לציבור שאינו לדיור	0.78	1.02	0.99
שיעור אשראי לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לדיור	0.94	1.07	1.03
שיעור יתרת אשראי לציבור בעייתי מיתרת האשראי שאינו לדיור	1.43	1.71	1.71
שיעור סיכון אשראי בעייתי מסיכון אשראי כולל בגין הציבור	0.93	1.03	1.01

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):

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025		
	מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל
יתרת אשראי לציבור לא צובר לתחילת התקופה	1,327	2,535	76	3,938	2,019	2,141	83	4,243	2,019	2,141	83	4,243
אשראי שסווג כלא צובר במהלך התקופה	444	1,502	57	2,003	532	1,441	42	2,015	740	2,046	64	2,850
אשראי שחזר לצבור הכנסות ריבית במהלך התקופה	(227)	(1,492)	(17)	(1,736)	(346)	(981)	(10)	(1,337)	(366)	(1,584)	(16)	(1,966)
אשראי שנמחק חשבונאית	(223)	-	(61)	(284)	(326)	-	(25)	(351)	(414)	-	(30)	(444)
אשראי שנפרע	(206)	(112)	(14)	(332)	(520)	(24)	(18)	(562)	(652)	(68)	(25)	(745)
יתרת חובות לא צוברים לסוף התקופה	**1,115**	**2,433**	**41**	**3,589**	**1,359**	**2,577**	**72**	**4,008**	**1,327**	**2,535**	**76**	**3,938**

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

ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי

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

	הפרשה להפסדי אשראי				
	אשראי לציבור			בנקים ממשלות ואגרות	
	מסחרי	לדיור	פרטי אחר	סך הכל	חוב	סך הכל
	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה	2,244	1,029	654	3,927	5	3,932
הוצאות בגין הפסדי אשראי	78	(23)	13	68	2	70
מחיקות חשבונאיות נטו	(59)	-	(51)	(110)	(1)	(111)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה	**2,263**	**1,006**	**616**	**3,885**	**6**	**3,891**
	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה	2,389	1,176	704	4,269	13	4,282
הוצאות בגין הפסדי אשראי	11	(28)	61	44	-	44
מחיקות חשבונאיות נטו	(115)	-	(43)	(158)	-	(158)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה	**2,285**	**1,148**	**722**	**4,155**	**13**	**4,168**
	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה	2,270	1,098	733	4,101	5	4,106
הוצאות בגין הפסדי אשראי	220	(92)	58	186	5	191
מחיקות חשבונאיות נטו	(227)	-	(175)	(402)	(4)	(406)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה	**2,263**	**1,006**	**616**	**3,885**	**6**	**3,891**
	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה	2,448	1,213	697	4,358	12	4,370
הוצאות בגין הפסדי אשראי	118	(65)	149	202	1	203
מחיקות חשבונאיות נטו	(281)	-	(124)	(405)	-	(405)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה	**2,285**	**1,148**	**722**	**4,155**	**13**	**4,168**

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

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

	30 בספטמבר 2026	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור	0.88	1.05	1.01
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מסיכון אשראי כולל בגין הציבור	0.71	0.80	0.77

	תשעה חודשים[1]		שנת
	2026	2025	2025
שיעור הוצאות הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור, ברוטו	0.06	0.07	0.06
שיעור המחיקות נטו מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור, ברוטו	0.13	0.14	0.13
שיעור הוצאות הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור, נטו	0.06	0.07	0.06
מזה: בגין הלוואות מסחריות שאינן הלוואות לדיור	0.22	0.25	0.24
מזה: בגין הלוואות לדיור	(0.05)	(0.04)	(0.05)
שיעור המחיקות נטו מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור, נטו	0.13	0.14	0.13

(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 חבויותיו. 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 ובקרות 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.

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

	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
חובות			
יתרות עובר ושב	2,143	1,911	2,081
יתרות מנוצלות בכרטיסי אשראי	5,379	4,782	5,228
הלוואות לרכב - ריבית משתנה	1,026	1,192	1,127
הלוואות לרכב - ריבית קבועה	5,320	5,014	5,009
הלוואות ואשראי אחר - ריבית משתנה	15,473	14,331	14,626
הלוואות ואשראי אחר - ריבית קבועה	390	412	423
סך הכל חובות (אשראי מאזני)	**29,731**	**27,642**	**28,494**
מסגרות לא מנוצלות, ערבויות והתחייבויות אחרות [6]			
מסגרות עובר ושב לא מנוצלות	6,235	6,049	5,986
מסגרות כרטיסי אשראי לא מנוצלות	1,318	10,065	10,137
ערבויות	284	310	327
התחייבויות אחרות	32	48	50
סך הכל מסגרות לא מנוצלות, ערבויות והתחייבויות אחרות (אשראי חוץ מאזני)	**7,869**	**16,472**	**16,500**
סך הכל סיכון האשראי לאנשים פרטיים	**37,600**	**44,114**	**44,994**
מזה:			
הלוואות בולט/בלון [3]	811	674	647
תיק נכסים פיננסיים ובטוחות אחרות כנגד סיכון האשראי[4]			
תיק נכסים פיננסים:			
פקדונות	4,577	4,107	4,427
ניירות ערך	494	316	349
נכסים כספיים אחרים	57	87	77
בטוחות אחרות [5]	3,596	3,464	3,388
סך הכל תיק נכסים פיננסיים ובטוחות אחרות כנגד סיכון האשראי	**8,724**	**7,974**	**8,241**

(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) הביטחונות הינם לאחר מקדם בטחון בהתאם למקדמי הבנק הנלקחים בחשבון בעת מתן האשראי.
(6) היתרות ליום 30 בספטמבר 2026 מוצגות בהתאם לדרישות ולאופן המדידה על פי הוראה 313 החדשה המיושמת החל מיום 1 ביולי 2026. יישום ההוראה החדשה בוצע בגישה של מכאן ואילך.

להלן פילוח לפי גודל חבות הלווה[1]:

תקרת אשראי וסיכון אשראי (באלפי שקלים חדשים)		ליום 30 בספטמבר 2026		ליום 30 בספטמבר 2025		ליום 31 בדצמבר 2025	
		מספר לווים	סיכון אשראי כולל[2]	מספר לווים	סיכון אשראי כולל	מספר לווים	סיכון אשראי כולל
	עד 10	348,642	959	257,392	817	251,061	801
מעל 10	עד 20	116,700	1,692	116,146	1,717	115,693	1,709
מעל 20	עד 40	142,438	4,113	152,749	4,468	154,587	4,521
מעל 40	עד 80	125,023	7,065	164,889	9,472	168,402	9,663
מעל 80	עד 150	82,086	8,985	107,438	11,701	109,939	11,963
מעל 150	עד 300	52,240	10,676	58,304	12,024	59,402	12,154
מעל 300		10,169	4,110	9,956	3,915	10,710	4,183
סך הכל		**877,298**	**37,600**	**866,874**	**44,114**	**869,794**	**44,994**

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

(2) היתרות ליום 30 בספטמבר 2026 מוצגות בהתאם לדרישות ולאופן המדידה על פי הוראה 313 החדשה המיושמת החל מיום 1 ביולי 2026. יישום ההוראה החדשה בוצע בגישה של מכאן ואילך.

להלן התפלגות אשראי מאזני לפי גובה ההכנסה הקבועה[1] בחשבון:

גובה הכנסה	ליום 30 בספטמבר 2026		ליום 30 בספטמבר 2025		ליום 31 בדצמבר 2025	
	במיליוני ש"ח	ב-%	במיליוני ש"ח	ב-%	במיליוני ש"ח	ב-%
חשבונות ללא הכנסה קבועה לחשבון[2]	7,548	25.4	7,278	26.3	7,225	25.4
נמוכה מ-10 אלפי ש"ח	2,843	9.6	2,940	10.6	3,253	11.4
הגבוהה מ-10 אלפי ש"ח ונמוכה מ-20 אלפי ש"ח	8,254	27.8	7,935	28.7	8,166	28.7
בגובה 20 אלפי ש"ח ומעלה	11,086	37.2	9,489	34.4	9,850	34.5
סך הכל	**29,731**	**100**	**27,642**	**100**	**28,494**	**100**

(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]:

תקופה לפירעון	ליום 30 בספטמבר 2026		ליום 30 בספטמבר 2025		ליום 31 בדצמבר 2025	
	במיליוני ש"ח	ב-%	במיליוני ש"ח	ב-%	במיליוני ש"ח	ב-%
עד שנה	4,476	20.2	4,182	20.0	4,271	20.2
מעל שנה ועד 3 שנים	6,867	30.9	6,558	31.3	6,634	31.3
מעל 3 שנים ועד 5 שנים	5,075	22.9	5,003	23.9	4,883	23.0
מעל 5 שנים ועד 7 שנים	2,594	11.7	2,339	11.2	2,403	11.3
מעל 7 שנים[2]	3,197	14.3	2,867	13.6	2,994	14.2
סך הכל	**22,209**	**100.0**	**20,949**	**100.0**	**21,185**	**100.0**

(1) ללא יתרות עובר ושב ויתרות מנוצלות בכרטיס אשראי.

(2) בעיקר הלוואות לשכירים עובדי מדינה, בהן החזר ההלוואה 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 30 בספטמבר 2026			ליום 30 בספטמבר 2025			ליום 31 בדצמבר 2025		
	סיכון אשראי[3]			סיכון אשראי[1]			סיכון אשראי[1]		
	מאזני	חוץ מאזני	כולל	מאזני	חוץ מאזני	כולל	מאזני	חוץ מאזני	כולל
יתרת סיכון אשראי בעייתי	253	2	255	276	2	278	297	2	299
שיעור סיכון אשראי בעייתי[2]	0.85%	0.03%	0.68%	1.00%	0.01%	0.63%	1.04%	0.01%	0.66%

(1) אשראי מאזני וחוץ מאזני לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה וקבוצת לווים.

(2) היחס בין סיכון האשראי הבעייתי לסך סיכון האשראי לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי.

(3) היתרות ליום 30 בספטמבר 2026 מוצגות בהתאם לדרישות ולאופן המדידה על פי הוראה 313 החדשה המיושמת החל מיום 1 ביולי 2026. יישום ההוראה החדשה בוצע בגישה של מכאן ואילך.

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

	תשעה חודשים		שנת 2025
	2026	2025	
שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מסך אשראי לציבור לאנשים פרטיים	0.27%	0.72%	0.72%

נתוני סיכון אשראי לאנשים פרטיים מראים כי :

- סך החובות לאנשים פרטיים (אשראי מאזני) גדלו בשיעור של 7.6% לעומת 30 בספטמבר 2025 ובשיעור של 4.3% לעומת 31 בדצמבר 2025.
- להלן התפלגות סך החובות לאנשים פרטיים:
  - חשבונות עובר ושב - 7.2%
  - כרטיסי אשראי - 18.1%
  - הלוואות לרכב - 21.3%
  - הלוואות ואשראי אחר - 53.4%
- כנגד 29.3% מסך כל החובות (אשראי מאזני) ליום 30 בספטמבר 2026, קיימים נכסים פיננסיים ובטוחות אחרות, בחשבון הלקוח (לעומת שיעור של 28.8% ליום 30 בספטמבר 2025 ושל 28.9% ליום 31 בדצמבר 2025).

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. 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 ליווי 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 להפחית את הסיכון, הבנק מבטח באופן חלקי את תיק הקרקעות המיועדות לבנייה במסגרת פרויקט סגור ואת תיק ערבויות חוק המכר וערבויות הביצוע בפרויקטים המלווים, אצל מבטחי משנה בארץ ובחוץ לארץ.

קצב המכירות נותר ללא שינוי מהותי. מבחינת נתוני המגמה של מכירת הדירות עולה, כי בין החודשים יוני 2024 ועד דצמבר 2025, נרשמה ירידה של כ-0.9% בממוצע לחודש, ואילו בין החודשים ינואר 2026 ועד יולי 2026 נרשמה עליה של כ-0.8% בממוצע. יחד עם זאת, קצב המכירות נמוך יותר ביחס לקצב המכירות בשנים שקדמו לעליית הריבית, בין היתר בשל סביבת הריבית שאמנם התמתנה, אך עודנה גבוהה יחסית, חוסר היציבות במצב הביטחוני, מחירי דירות גבוהים ביחס להכנסה וציפייה של הציבור לירידה ברמת המחירים. במקביל, נרשמה התארכות במשך הביצוע של הפרויקטים המלווים, לצד התייקרות של חומרי הגלם, גורמים שהובילו לעלייה בתקציבי הפרויקטים.

בתחום התחלות הבניה למגורים בחודשים יולי 2025 עד יוני 2026, החלו בבניית כ-76 אלף יחידות דיור, ירידה של 7% לעומת 12 החודשים הקודמים. במקביל, בגמר הבנייה למגורים נרשמה עליה של כ-7.9%, והיא עמדה על כ-61 אלף יחידות דיור. נכון לחודש יולי 2026 מלאי הדירות החדשות עמד על כ-85 אלף דירות, כאשר כ-56% מהן מרוכזות במחוזות תל אביב והמרכז. הגידול בהיקף המלאי משקף את הדשדוש במספר העסקאות שהושפע בעיקר מסביבת הריבית הגבוהה ואי הוודאות הכלכלית שנבעה מהאירועים הביטחוניים שהיו בשנים האחרונות ומקצב התחלות הבניה המוגבר בשנים האחרונות.

בענף המשרדים נרשמה בשנים האחרונות האטה בביקושים. מגמה זו נובעת בין היתר מירידת שערי החליפין ומההאטה בביקוש לעובדים בסקטור ההיי-טק, שהוא בין הצרכנים המרכזיים של שטחי המשרדים, האטה זו הובילה למגמה מעורבת בשוק המתבטאת בירידות מחירי השכירות ובשיעורי התפוסה בענף. פגיעה זו מורגשת בעיקר באזורי פרברי תל אביב וגוש דן (שניכר שיש בהם גם עודף היצע), בעוד שבניני המשרדים החדשים באזור מרכז תל אביב נהנים מביקוש גבוה יותר עם עליה מחודשת במחירי השכירות.

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 מקיים תהליך ניטור שוטף של תיק האשראי ומאפייני הסיכון של הפעילות בענף זה, לרבות האשראי החדש שהועמד על פי אמות מידה שנקבעו במדיניות הבנק.

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2026 חלה ירידה בהיקף סיכון האשראי בענפי הבינוי והנדל"ן בשיעור של 2.8% (בהשוואה לעליה של 10.1% ברבעון המקביל אשתקד). הירידה בסיכון האשראי ברבעון זה, נובעת מיישום הוראה 313 החדשה. לפרטים נוספים ראה פרק סיכון אשראי.

חלקו של ענף בינוי ונדל"ן בישראל מסך סיכון האשראי לציבור בבנק ליום 30 בספטמבר 2026 כמוצג להלן (סיכון אשראי לפי ענפי משק), הינו 18.5%. יצוין כי, בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 315, שיעור החבות של ענף משק בינוי ונדל"ן (לצורך חישוב ריכוזיות ענפית) הינו 13.0% (שיעור זה אינו כולל התחייבויות, לרבות מותנות למתן אשראי או להוצאת ערבות וכן סכומי ערבויות 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.

הערכת ההשפעה הכוללת של סיכוני האשראי והריכוזיות הענפית, כוללת את הערכת הסיכון בגין חשיפת הבנק לענף הבינוי והנדל"ן. כאמור, פעילות הבנק בענף זה מתמקדת בעיקר במתן אשראי לבנייה בשיטת הליווי הפיננסי (ליווי סגור). מרבית סיכון האשראי בענף הבינוי 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.

התייצבות המצב הביטחוני והפוליטי והמשך ירידה בסביבת הריבית, עשויים להחזיר לשוק את הרוכשים ולהגדיל את קצב המכירות שהואט ברבעונים האחרונים. הבנק עוקב אחר התפתחות מאפייני הסיכון של הענף והשפעות השינויים על פעילות הבנק, כולל ניטור התיק והתמקדות במוקדי הסיכון ובהם אזורים בהם המלאי הלא מכור גבוה, חוזי רכישה לא לינאריים וביטולי עסקאות, כאשר עד כה לא זוהתה התממשות סיכון במוקדים אלו.

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

	30 בספטמבר 2026							
	סיכון אשראי לציבור[1]							
	סיכון אשראי					סיכון אשראי כולל בעייתי		יתרת הפרשה להפסדי אשראי
	מאזני[2]	חוץ מאזני[6]		כולל	לא צובר	בעייתי אחר[4]	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני
		ערבויות לרוכשי דירות[5]	מסגרות והתחייבויות אחרות					
בביטחון נדל"ן:								
לדיור	32,502	7,381	23,990	63,873	181	55	279	21
למסחר ולתעשייה	12,553	222	2,940	15,715	122	121	182	2
סך הכל בביטחון נדל"ן	**45,055**	**7,603**	**26,930**	**79,588**	**303**	**176**	**461**	**23**
שאינו בביטחון נדל"ן	9,821	10	9,279	19,110	55	92	207	18
סך כל ענף משק בינוי ונדל"ן בישראל	**54,876**	**7,613**	**36,209**	**98,698**	**358**	**268**	**668**	**41**
מזה: מיועד לליווי פרויקטים	32,470	7,597	24,441	64,508	144	52	35	21

	30 בספטמבר 2025							
	סיכון אשראי לציבור[1]							
	סיכון אשראי					סיכון אשראי כולל בעייתי		יתרת הפרשה להפסדי אשראי
	מאזני[2]	חוץ מאזני[3]		כולל	לא צובר[6]	בעייתי אחר[4]	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני
		ערבויות לרוכשי דירות[5]	מסגרות והתחייבויות אחרות					
בביטחון נדל"ן:								
לדיור	30,548	6,506	23,831	60,885	148	56	204	46
למסחר ולתעשייה	11,220	202	2,824	14,246	97	79	140	3
סך הכל בביטחון נדל"ן	**41,768**	**6,708**	**26,655**	**75,131**	**245**	**135**	**344**	**49**
שאינו בביטחון נדל"ן	8,382	9	9,343	17,734	92	52	158	16
סך כל ענף משק בינוי ונדל"ן בישראל	**50,150**	**6,717**	**35,998**	**92,865**	**337**	**187**	**502**	**65**
מזה: מיועד לליווי פרויקטים	30,641	6,684	24,782	62,107	146	54	42	46

	31 בדצמבר 2025							
	סיכון אשראי לציבור[1]							
	סיכון אשראי						סיכון אשראי כולל בעייתי	יתרת הפרשה להפסדי אשראי
	מאזני[2]	חוץ מאזני[3]		כולל	לא צובר	בעייתי אחר[4]		
		ערבויות לרוכשי דירות[5]	מסגרות והתחייבויות אחרות					
בביטחון נדל"ן:								
לדיור	30,954	7,070	23,131	61,155	148	69	186	29
למסחר ולתעשייה	12,053	199	2,841	15,093	101	107	160	3
סך הכל בביטחון נדל"ן	**43,007**	**7,269**	**25,972**	**76,248**	**249**	**176**	**346**	**32**
שאינו בביטחון נדל"ן	9,735	9	10,285	20,029	84	78	166	18
סך כל ענף משק בינוי ונדל"ן בישראל	**52,742**	**7,278**	**36,257**	**96,277**	**333**	**254**	**512**	**50**
מזה: מיועד לליווי פרויקטים	31,197	7,258	23,805	62,260	146	58	37	30

(1) סיכון אשראי מאזני וחוץ 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 באיגרות חוב של הציבור, חובות אחרים של הציבור ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים כנגד הציבור.

(3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.

(4) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני בגין הציבור שהינו נחות או בהשגחה מיוחדת.

(5) סיכון אשראי חוץ מאזני הנובע מערבויות חוק מכר, המגובות ברובן בביטוח שנרכש ממבטחי משנה בינלאומיים.

(6) היתרות ליום 30 בספטמבר 2026 מוצגות בהתאם לדרישות ולאופן המדידה על פי הוראה 313 החדשה המיושמת החל מיום 1 ביולי 2026. יישום ההוראה החדשה בוצע בגישה של מכאן ואילך.

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

	30 בספטמבר 2026			30 בספטמבר 2025			31 בדצמבר 2025	
	סיכון אשראי[1][2]			סיכון אשראי[1]			סיכון אשראי[1]	
	מאזני	חוץ מאזני	כולל	מאזני	חוץ מאזני	כולל	מאזני	חוץ מאזני	כולל
ביטחון נדל"ן									
נדל"ן שבנייתו טרם הושלמה:									
קרקע גולמית	18,634	939	19,573	19,616	1,386	21,002	19,269	1,319	20,588
נדל"ן בתהליכי בנייה	17,512	31,026	48,538	13,298	29,028	42,326	15,400	29,669	45,069
נדל"ן שבנייתו הושלמה	8,909	2,568	11,477	8,854	2,949	11,803	8,338	2,253	10,591
סך הכל אשראי בביטחון נדל"ן	**45,055**	**34,533**	**79,588**	**41,768**	**33,363**	**75,131**	**43,007**	**33,241**	**76,248**
שאינו בביטחון נדל"ן	9,821	9,289	19,110	8,382	9,352	17,734	9,735	10,294	20,029
סך הכל סיכון אשראי לבינוי ונדל"ן בישראל	**54,876**	**43,822**	**98,698**	**50,150**	**42,715**	**92,865**	**52,742**	**43,535**	**96,277**

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

	30 בספטמבר	31 בדצמבר	
	2026	2025	השינוי
	סיכון אשראי לציבור[1][2]		
סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי:			
סיכון אשראי שאינו בעייתי	94,555	91,519	3.3%
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי:			
בעייתי צובר	268	254	5.5%
בעייתי לא צובר	358	333	7.5%
שאינו בעייתי	3,517	4,171	(15.7%)
סך הכל סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי	**4,143**	**4,758**	**(12.9%)**
סך הכל סיכון אשראי לבינוי ונדל"ן בישראל	**98,698**	**96,277**	**2.5%**

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

(2) היתרות ליום 30 בספטמבר 2026 מוצגות בהתאם לדרישות ולאופן המדידה על פי הוראה 313 החדשה המיושמת החל מיום 1 ביולי 2026. יישום ההוראה החדשה בוצע בגישה של מכאן ואילך.

סיכון אשראי לפי ענפי משק

ליום 30 בספטמבר 2026

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

	סיכון אשראי כולל[1][7]			חובות[2] וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים)[3]							
		מזה:					הפסדי אשראי[3]				
	סך הכל	דירוג ביצוע אשראי[4]	אשראי תקין שאינו בדירוג ביצוע אשראי	בעייתי[5]	סך הכל	חובות[2]	בעייתי[5]	לא צובר	הוצאות בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	יתרת הפרשה להפסדי אשראי
פעילות לווים בישראל											
ציבור - מסחרי											
חקלאות, ייעור ודיג	1,171	1,135	5	31	1,171	907	31	19	(5)	5	19
כרייה וחציבה	7,042	7,023	18	1	6,933	4,916	1	-	16	-	52
תעשיה וחרושת	15,272	14,087	631	554	15,001	8,834	554	161	(25)	17	320
מזה: יהלומים	1,086	965	3	118	1,086	707	118	56	(6)	6	38
בינוי ונדל"ן - בינוי[6]	86,056	82,220	3,384	452	85,954	43,921	452	271	114	26	433
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	12,642	12,335	133	174	12,275	10,521	170	83	63	4	276
אספקת חשמל ומים	14,199	14,072	103	24	13,871	9,207	24	1	9	1	174
מסחר	18,911	18,043	346	522	18,703	15,085	522	290	6	95	353
בתי מלון שירותי הארחה ואוכל	2,814	2,686	66	62	2,716	2,240	62	26	4	29	82
תחבורה ואחסנה	6,242	5,644	511	87	6,215	4,413	87	45	(1)	-	115
מידע ותקשורת	2,665	2,581	69	15	2,571	1,831	15	7	1	(1)	28
שירותים פיננסיים	48,157	48,082	69	6	42,424	26,932	6	2	(27)	(11)	19
מזה: מוסדות פיננסיים שאינם בנקים	22,847	22,847	-	-	18,020	9,256	-	-	(10)	-	5
מזה: פעילי שוק ההון	7,925	7,925	-	-	7,910	7,675	-	-	-	-	-
מזה: נותני שרותי אשראי	6,823	6,823	-	-	6,784	5,916	-	-	7	-	8
מזה: חברות החזקה	942	938	2	2	918	700	2	2	(16)	(10)	3
שירותים עסקיים אחרים	8,391	8,084	148	159	8,376	6,073	159	69	1	15	155
שירותים ציבוריים וקהילתיים	4,198	4,031	97	70	4,190	3,412	70	45	20	11	92
סך הכל מסחרי	**227,760**	**220,023**	**5,580**	**2,157**	**220,400**	**138,292**	**2,153**	**1,019**	**176**	**191**	**2,118**
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	268,372	262,102	3,837	2,433	268,372	258,788	2,433	2,433	(92)	-	1,006
אנשים פרטיים - אחר	37,608	36,971	382	255	37,600	29,731	255	41	58	175	616
סך הכל ציבור - פעילות בישראל	**533,740**	**519,096**	**9,799**	**4,845**	**526,372**	**426,811**	**4,841**	**3,493**	**142**	**366**	**3,740**
בנקים בישראל	1,366	1,366	-	-	799	799	-	-	-	-	-
ממשלת ישראל	36,562	36,562	-	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל פעילות בישראל	**571,668**	**557,024**	**9,799**	**4,845**	**527,171**	**427,610**	**4,841**	**3,493**	**142**	**366**	**3,740**
פעילות לווים בחוץ לארץ											
סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ	16,618	16,344	-	274	16,409	12,238	260	125	52	44	145
בנקים בחוץ לארץ	17,616	17,616	-	-	14,159	14,112	-	-	1	-	5
ממשלות בחוץ לארץ	1,743	1,742	-	1	292	292	1	1	(4)	(4)	1
סך הכל פעילות בחוץ לארץ	**35,977**	**35,702**		**275**	**30,860**	**26,642**	**261**	**126**	**49**	**40**	**151**
סך הכל	**607,645**	**592,726**	**9,799**	**5,120**	**558,031**	**454,252**	**5,102**	**3,619**	**191**	**406**	**3,891**

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים (במיליוני שקלים חדשים) כולל: חובות[2] - 454,252, אגרות חוב - 41,175, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר - 21, סיכון אשראי (מאזני וחוץ מאזני) בגין מכשירים נגזרים -8,418 וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות של לווה - 103,779.

(2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות 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 446 מיליוני שקלים חדשים וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך של 566 מיליוני שקלים חדשים שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה. לפרטים בדבר חשיפות אשראי המבוטחות על ידי מבטחי משנה בינלאומיים, ראה חשיפות עיקריות למדינות זרות להלן.

(7) היתרות ליום 30 בספטמבר 2026 מוצגות בהתאם לדרישות ולאופן המדידה על פי הוראה 313 החדשה המיושמת החל מיום 1 ביולי 2026. יישום ההוראה החדשה בוצע בגישה של מכאן ואילך.

סיכון אשראי לפי ענפי משק - המשך

ליום 30 בספטמבר 2025

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

	סיכון אשראי כולל[1]		מזה:		חובות[2] וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים)[3]				הפסדי אשראי[3]		
	סך הכל	דירוג ביצוע אשראי[4]	אשראי תקין שאינו בדירוג ביצוע אשראי	בעייתי[5]	סך הכל	חובות[2]	בעייתי[5]	לא צובר	הוצאות בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	יתרת הפרשה להפסדי אשראי
פעילות לווים בישראל											
ציבור - מסחרי											
חקלאות, ייעור ודיג	1,210	1,112	65	33	1,210	881	33	20	(5)	-	27
כרייה וחציבה	5,288	5,286	2	-	5,148	3,966	-	-	-	-	33
תעשיה וחרושת	15,762	14,567	700	495	15,561	8,673	495	216	(20)	66	396
מזה: יהלומים	1,266	1,007	39	220	1,266	843	220	88	(14)	38	67
בינוי ונדל"ן - בינוי[6]	80,780	77,130	3,290	360	80,662	39,513	360	253	(15)	1	366
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	12,085	11,606	315	164	11,728	10,185	160	80	(25)	1	201
אספקת חשמל ומים	12,659	12,595	59	5	12,297	7,586	5	2	32	5	156
מסחר	19,116	17,962	598	556	18,972	14,174	556	333	35	23	464
בתי מלון שירותי הארחה ואוכל	2,728	2,464	101	163	2,723	2,137	163	53	2	7	110
תחבורה ואחסנה	5,343	4,179	1,120	44	5,325	3,109	44	24	29	31	83
מידע ותקשורת	2,040	2,007	25	8	1,950	1,154	8	4	-	-	26
שירותים פיננסיים	38,192	38,099	85	8	34,813	19,679	8	3	(5)	(4)	44
שירותים עסקיים אחרים	8,254	7,891	212	151	8,236	5,170	151	76	26	36	176
שירותים ציבוריים וקהילתיים	3,632	3,361	154	117	3,633	2,729	117	103	9	12	77
סך הכל מסחרי	**207,089**	**198,259**	**6,726**	**2,104**	**202,258**	**118,956**	**2,100**	**1,167**	**63**	**178**	**2,159**
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	259,534	253,544	3,413	2,577	259,534	240,124	2,577	2,577	(65)	-	1,148
אנשים פרטיים - אחר	44,121	43,471	372	278	44,114	27,642	278	72	149	124	722
סך הכל ציבור - פעילות בישראל	**510,744**	**495,274**	**10,511**	**4,959**	**505,906**	**386,722**	**4,955**	**3,816**	**147**	**302**	**4,029**
בנקים בישראל	1,987	1,987	-	-	487	487	-	-	-	-	-
ממשלת ישראל	30,371	30,371	-	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל פעילות בישראל	**543,102**	**527,632**	**10,511**	**4,959**	**506,393**	**387,209**	**4,955**	**3,816**	**147**	**302**	**4,029**
פעילות לווים בחוץ לארץ											
סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ	12,321	11,920	-	401	12,144	9,046	390	232	55	103	134
בנקים בחוץ לארץ	26,627	26,627	-	-	23,780	23,706	-	-	1	-	4
ממשלות בחוץ לארץ	12,369	12,368	-	1	475	351	1	1	-	-	1
סך הכל פעילות בחוץ לארץ	**51,317**	**50,915**		**402**	**36,399**	**33,103**	**391**	**233**	**56**	**103**	**139**
סך הכל	**594,419**	**578,547**	**10,511**	**5,361**	**542,792**	**420,312**	**5,346**	**4,049**	**203**	**405**	**4,168**

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים (במיליוני שקלים חדשים) כולל: חובות[2] - 420,312, אגרות חוב - 44,281, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר - 637, סיכון אשראי (מאזני וחוץ מאזני) בגין מכשירים נגזרים -6,709 וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות של לווה - 122,480.

(2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות 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 820 מיליוני שקלים חדשים וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך של 933 מיליוני שקלים חדשים שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה. לפרטים בדבר חשיפות אשראי המבוטחות על ידי מבטחי משנה בינלאומיים, ראה חשיפות עיקריות למדינות זרות להלן.

סיכון אשראי לפי ענפי משק - המשך

ליום 31 בדצמבר 2025

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

	סיכון אשראי כולל[1]			חובות[2] וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים)[3]							
	מזה:			הפסדי אשראי[3]							
	סך הכל	דירוג ביצוע אשראי[4]	אשראי תקין שאינו בדירוג ביצוע אשראי	בעייתי[5]	סך הכל	חובות[2]	בעייתי[5]	לא צובר	הוצאות בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	יתרת הפרשה להפסדי אשראי
פעילות לווים בישראל											
ציבור - מסחרי											
חקלאות, ייעור ודיג	1,168	1,070	53	45	1,168	854	45	32	(3)	-	29
כרייה וחציבה	5,167	5,165	-	2	5,035	3,822	2	-	3	-	36
תעשיה וחרושת	15,167	13,972	759	436	14,980	8,758	436	180	(53)	67	362
מזה: יהלומים	1,208	898	115	195	1,208	796	195	81	(29)	40	50
בינוי ונדל"ן - בינוי[6]	82,021	77,688	3,929	404	81,906	40,155	404	257	(51)	(14)	345
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	14,256	13,831	242	183	13,878	12,126	179	72	(9)	1	217
אספקת חשמל ומים	13,479	12,916	555	8	13,119	7,745	8	2	42	5	166
מסחר	17,445	16,243	601	601	17,229	13,430	601	374	43	53	442
בתי מלון שירותי הארחה ואוכל	2,579	2,322	98	159	2,575	1,975	159	50	(1)	7	107
תחבורה ואחסנה	5,295	4,688	517	90	5,279	2,817	90	54	62	31	116
מידע ותקשורת	2,060	2,021	27	12	1,988	1,183	12	7	(1)	(1)	26
שירותים פיננסיים	40,130	40,067	56	7	36,566	20,393	7	4	(12)	(2)	35
שירותים עסקיים אחרים	8,561	8,221	195	145	8,547	5,362	145	76	25	42	169
שירותים ציבוריים וקהילתיים	3,700	3,481	125	94	3,688	2,754	94	65	26	23	83
סך הכל מסחרי	**211,028**	**201,685**	**7,157**	**2,186**	**205,958**	**121,374**	**2,182**	**1,173**	**71**	**212**	**2,133**
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	264,579	258,648	3,396	2,535	264,579	245,226	2,535	2,535	(119)	(4)	1,098
אנשים פרטיים - אחר	45,006	44,302	405	299	44,994	28,494	299	76	200	164	733
סך הכל ציבור - פעילות בישראל	**520,613**	**504,635**	**10,958**	**5,020**	**515,531**	**395,094**	**5,016**	**3,784**	**152**	**372**	**3,964**
בנקים בישראל	1,972	1,972	-	-	584	584	-	-	-	-	-
ממשלת ישראל	35,485	35,485	-	-	1	1	-	-	-	-	-
סך הכל פעילות בישראל	**558,070**	**542,092**	**10,958**	**5,020**	**516,116**	**395,679**	**5,016**	**3,784**	**152**	**372**	**3,964**
פעילות לווים בחוץ לארץ											
סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ	13,628	13,272	-	356	13,464	9,261	342	194	75	120	137
בנקים בחוץ לארץ	20,053	20,053	-	-	17,364	17,364	-	-	1	-	4
ממשלות בחוץ לארץ	9,486	9,485	-	1	347	347	1	1	-	-	1
סך הכל פעילות בחוץ לארץ	**43,167**	**42,810**		**357**	**31,175**	**26,972**	**343**	**195**	**76**	**120**	**142**
סך הכל	**601,237**	**584,902**	**10,958**	**5,377**	**547,291**	**422,651**	**5,359**	**3,979**	**228**	**492**	**4,106**

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים (במיליוני שקלים חדשים) כולל: חובות[2] - 422,651, אגרות חוב - 46,697 ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר - 593, סיכון אשראי (מאזני וחוץ מאזני) בגין מכשירים נגזרים - 6,656 וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות של לווה - 124,640.

(2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות 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 724 מיליוני שקלים חדשים וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך של 821 מיליוני שקלים חדשים שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה. לפרטים בדבר חשיפות אשראי המבוטחות על ידי מבטחי משנה בינלאומיים, ראה חשיפות עיקריות למדינות זרות להלן.

חשיפה למדינות זרות[1]

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):

המדינה	30 בספטמבר 2026			30 בספטמבר 2025			31 בדצמבר 2025		
	חשיפה								
	מאזנית[2]	חוץ מאזנית[2][3][4][7]	סך הכל	מאזנית[2]	חוץ מאזנית[2][3][4]	סך הכל	מאזנית[2]	חוץ מאזנית[2][3][4]	סך הכל
ארצות הברית	26,410	4,485	30,895	41,404	3,613	45,017	34,568	4,353	38,921
אחרות[5]	22,163	13,977	36,140	19,675	11,468	31,143	20,278	12,438	32,716
סך כל החשיפות למדינות זרות	**48,573**	**18,462**	**67,035**	**61,079**	**15,081**	**76,160**	**54,846**	**16,791**	**71,637**
מזה: סך כל החשיפות למדינות LDC[6]	641	108	749	660	114	774	662	123	785

(1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות, בטחונות נזילים ונגזרי אשראי.

(2) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני, מוצגים לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי.

(3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 313.

(4) יתרת החשיפה החוץ מאזנית כוללת סך של 7,003 מיליוני שקלים חדשים אשר עיקרו בגין רכישת ביטוח ממבטחי משנה בינלאומיים לתיק ערבויות חוק מכר של לווים בענף הנדל"ן בישראל (ליום 30 בספטמבר 2025 - 6,323 מיליוני שקלים חדשים וליום 31 בדצמבר 2025 - 6,920 מיליוני שקלים חדשים).

(5) יתרת החשיפה המאזנית כוללת סך של 5,216 מיליוני שקלים חדשים, בגין רכישת ביטוח ממבטחי משנה בינלאומיים לתיק של הלוואות למימון קרקע ללווים בענף הנדל"ן בישראל (ליום 30 בספטמבר 2025 - 3,697 מיליוני שקלים חדשים וליום 31 בדצמבר 2025 - 4,890 מיליוני שקלים חדשים).

(6) החשיפה למדינות ה LDC כוללת את המדינות המוגדרות כמדינות פחות מפותחות, שהינן הארצות המסווגות על ידי הבנק העולמי כבעלות הכנסה נמוכה או בינונית.

(7) היתרות ליום 30 בספטמבר 2026 מוצגות בהתאם לדרישות ולאופן המדידה על פי הוראה 313 החדשה המיושמת החל מיום 1 ביולי 2026.

יישום ההוראה החדשה בוצע בגישה של מכאן ואילך.

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 30 בספטמבר 2026 לא קיימות מדינות זרות אשר סכום החשיפות המאזניות בגינן גבוה מהסף הנדרש לגילוי זה. ליום 30 בספטמבר 2025 החשיפה המאזנית לברבדוס עמדה על סכום של 4.4 מיליארדי שקלים חדשים, והייתה גבוהה מסף הדיווח הנדרש לגילוי זה (וליום 31 בדצמבר 2025 - 4.8 מיליארדי שקלים חדשים).

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

ליום 30 בספטמבר 2026, אין לבנק חשיפה למדינות זרות עם בעיות נזילות, אשר החשיפה בגינן עולה על סף הדיווח שנקבע בהוראות הדיווח לציבור.

בהתאם להנחיות בנק ישראל, מדינה שקיבלה סיוע מקרן המטבע הבינלאומית, נחשבת למדינה עם בעיות נזילות.

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים

המערכת הפיננסית העולמית התמודדה ברבעון השלישי של שנת 2026 עם תנודתיות גוברת בשווקים, לאחר קריסת הפסקת האש עם איראן וחידוש התקיפות על כלי שיט במצר הורמוז. עליית מחירי האנרגיה הגבירה את הלחצים האינפלציוניים, והובילה להעלאות ריבית בארצות הברית ובאירופה ולעלייה חדה בתשואות ארוכות הטווח. על אף תנאים אלה, המוסדות הפיננסיים המרכזיים בארצות הברית ובאירופה המשיכו להפגין חוסן, הנתמך ברמות הון ונזילות גבוהות וברווחיות נאותה, ולא ניכרה הרעה רוחבית באיכות הנכסים. בארצות הברית, הבנקים הגדולים דיווחו ברובם על תוצאות טובות, לצד מוקדי סיכון הנוגעים לשוק האשראי הפרטי, בו נמשכו הגבלות הפדיון בקרנות, ולמינוף בקרנות גידור. באירופה, הבנקים שמרו על כריות הון ונזילות משמעותיות, אך נמשכה ההקשחה בתנאי האשראי והתייקרות מקורות המימון. העימות עם איראן לא הוסדר גם לאחר תום הרבעון, והתנאים המאקרו כלכליים ימשיכו להיות מושפעים מהתפתחותו.

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 פיננסים זרים ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכמה ב-22.8 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 21.2 מיליארדי שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2025. עיקר החשיפה היא מול מוסדות פיננסים בעלי דירוג A+ ומעלה.

הבנק מבצע מעקב הדוק לניטור החשיפות למוסדות פיננסיים, ובין היתר עוקב אחר פרסומים ודירוגים 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 הנזילות שלו. פיקדונות כספיים מופקדים בדרך כלל לתקופות קצרות, ואילו חשיפה בגין נגזרים והשקעות בניירות ערך הינה לתקופות ממושכות יותר.

סיכון האשראי לדיור והתפתחותו

במסגרת ניהול סיכוני האשראי, נוקט הבנק אמצעים שונים לניהול, בקרת והפחתת סיכונים הנובעים ממתן אשראי לדיור. תחום הלוואות הדיור הינו בעל משקל מהותי מכלל סיכון האשראי של הבנק, אך יחד עם זאת, תחום זה מאופיין בפיזור גבוה וברמת סיכון נמוכה בשל פיזור רחב של לווים, המשתייכים לענפי משק שונים, שיעורי מימון נמוכים יחסית, פיזור גיאוגרפי נרחב של הנכסים המשועבדים ושימוש במפחיתי סיכון שונים וביניהם ביטוחי נכס וביטוחי חיים, למזעור סיכוני 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 לדיור, 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 לדיור 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.

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

כמו כן, נבחנים גורמי סיכון הקשורים לעסקה ולביטחונות, כגון מטרת ההלוואה, שיעור המימון, המיקום הגאוגרפי של הבטוחה, ממצאי בדיקות שמאי ועוד.

תיאבון ופרופיל הסיכון בתחום המשכנתאות

הבנק קבע במסגרת מדיניות סיכוני האשראי מגבלות שונות על פעילות האשראי לדיור, 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 ההלוואה, תקופת ההלוואה, תמהיל המסלולים בהלוואה, סוג הנכס, איכות המסמכים, ריבית נורמטיבית 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 ממשיכים להיות יציבים ואינם מצביעים על הרעה מהותית או שינוי מהותי ברמת הסיכון. מדדים אלה כוללים את שיעורי המימון, יחס החזר להכנסה, שיעורי האובליגו 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 ספטמבר 2026) עומד על כ-55.4% (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.

רמת הסיכון בתיק המשכנתאות נותרה ללא שינוי ברמה נמוכה-בינונית, על רקע אי הוודאות בנוגע לסיכונים הגיאופוליטיים. מדדי הסיכון ברבעון השלישי של שנת 2026 לא הצביעו על שינוי מהותי ברמת הסיכון, ולכן הערכת הסיכון נותרה ללא שינוי.

להלן היקפי מתן המשכנתאות במגזר משקי הבית:

	היקפי ביצוע (במיליוני שקלים חדשים)		
	תשעה חודשים		שיעור שינוי
	2026	2025	באחוזים
משכנתאות שבוצעו (לדיור ולכל מטרה)			
מכספי הבנק	31,108	30,439	2.2
מכספי האוצר:			
הלוואות מוכוונות	108	111	(2.7)
הלוואות עומדות ומענקים	124	122	1.6
סך הכל הלוואות חדשות	**31,340**	**30,672**	**2.2**
הלוואות שמוחזרו	14,090	10,276	37.1
סך הכל ביצועים	**45,430**	**40,948**	**10.9**
מספר לווים (כולל מיחזורים)	55,320	53,351	3.7

להלן פרטים בדבר מאפייני סיכון שונים בתיק ההלוואות לדיור[1] ליום 30 בספטמבר 2026 (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור מימון	שיעור ההחזר גיל ההלוואה[2] (הזמן שחלף ממועד מתן ההלוואה)							
	מההכנסה הקבועה	עד 3 חודשים	3 חודשים עד שנה	1-2 שנים	2-5 שנים	5-10 שנים	10 שנים ומעלה	סך הכל
עד 60%	עד 35%	3,765	12,367	17,504	36,217	34,406	19,350	123,609
	35%-50%	865	3,259	4,706	9,358	5,403	3,993	27,584
	50%-80%	-	14	37	128	97	626	902
	מעל 80%	-	-	1	-	10	47	58
60%-75%	עד 35%	3,021	8,560	11,043	27,186	21,368	7,660	78,838
	35%-50%	1,290	3,837	4,843	8,806	3,111	1,442	23,329
	50%-80%	1	3	4	61	58	178	305
	מעל 80%	-	-	-	5	3	8	16
מעל 75%	עד 35%	78	400	442	853	616	846	3,235
	35%-50%	27	137	150	245	112	184	855
	50%-80%	-	5	3	22	4	37	71
	מעל 80%	-	-	-	-	2	8	10
סך הכל		**9,047**	**28,582**	**38,733**	**82,881**	**65,190**	**34,379**	**258,812**
מזה:								
הלוואות שניתנו בסכום מקורי גבוה מ-2 מיליון שקלים חדשים		2,092	6,396	7,629	13,644	5,766	1,882	37,409
אחוז מסך האשראי לדיור		23.1%	22.4%	19.7%	16.5%	8.8%	5.5%	14.5%
הלוואות בריבית משתנה:								
לא צמודות בריבית פריים		1,483	2,329	1,790	12,966	17,129	10,198	45,895
צמודות למדד[3]		154	690	1,809	5,990	1,956	1,882	12,481
במטבע חוץ[3]		20	117	98	545	749	583	2,112
סך הכל		**1,657**	**3,136**	**3,697**	**19,501**	**19,834**	**12,663**	**60,488**
הלוואות לא צמודות בריבית פריים מסך האשראי לדיור		16.4%	8.1%	4.6%	15.6%	26.3%	29.7%	17.7%
הלוואות צמודות למדד בריבית משתנה מסך האשראי לדיור		1.7%	2.4%	4.7%	7.2%	3.0%	5.5%	4.8%
הלוואות בשיעור מימון גבוה מ-75% מסך האשראי לדיור		1.2%	1.9%	1.5%	1.4%	1.1%	3.1%	1.6%

(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 משויכת למועד המקורי של העמדת ההלוואה.

אופן טיפול זה רלוונטי גם למחזור של הלוואות "מוכוונות" שהועמדו במקורן באחריות המדינה ומוחזרו להלוואות באחריות הבנק.

(3) בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים, נכללות הלוואות בהן מתעדכן שיעור הריבית בתדירות של עד 5 שנים (ולא עד בכלל).

מאפייני תיק האשראי לדיור 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 ההחזר 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 לדיור הינו שיעור המימון (היחס שבין סכום ההלוואה לבין שווי הנכס המשמש כביטחון).

שיעור המימון הממוצע של תיק המשכנתאות של הבנק ליום 30 בספטמבר 2026 עומד על 55.4% בהשוואה ל-54.7% בסוף שנה קודמת, ול-54.5% ביום 30 בספטמבר 2025. מתוך היקפו הכולל של תיק האשראי של הבנק, בסך 258.8 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 הדיור, 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 לדיור.

יצוין בהקשר זה כי שיעור המימון הממוצע של הבנק ליום 30 בספטמבר 2026, בהתחשב ביתרות לסילוק עדכניות (ללא עדכון של ערך הנכס בעקבות שינויים במחירי הדיור) היה יורד כדלקמן: בהלוואות שגילן עד שנה, בשיעור של כ-3.5%. בהלוואות שגילן שנה עד 5 שנים, בשיעור של כ-5.0%, בהלוואות שגילן מעל 5 שנים, בשיעור של כ-16.0% ובסך כל ההלוואות, בשיעור של כ-9.0%.

שיעור ההלוואות שניתנו בשיעור מימון גבוה (מ-75%) מסך תיק האשראי לדיור של הבנק הינו 1.5% באשראי שניתן לפני שנה ועד שנתיים, 1.9% באשראי שניתן לפני 3 חודשים ועד שנה, ו-1.2% באשראי שניתן ברבעון השלישי של שנת 2026.

שיעור ההחזר מההכנסה הקבועה

שיעור המימון בהלוואה לדיור 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 ההחזר החודשי מתוך ההכנסה הקבועה של הלווה.

יצוין כי ביום 8 בפברואר 2026 פורסם חוזר עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין "מגבלות למתן הלוואות לדיור" אשר נכנס לתוקפו החל מיום 1 באוקטובר 2026, ובין היתר, מבהיר את אופן חישוב מגבלת שיעור ההחזר מההכנסה (PTI) בעת נטילת הלוואה לדיור נוספת על הלוואה לדיור קיימת המובטחות בשעבוד אותו הנכס.

כמו כן, ביום 1 בנובמבר 2026 פורסם עדכון לקובץ שאלות ותשובות להוראת ניהול בנקאי תקין "מגבלות למתן הלוואות לדיור". העדכון מבהיר, בין היתר, כי לא ניתן להתחשב ביותר ממחצית מהכנסתו החודשית הפנויה של קרוב המצטרף כלווה נוסף או משמש כלווה חדש, אף אם הקרוב חתם כלווה על הסכם ההלוואה, לרבות הלוואה בה הקרוב משלם את מלוא ההחזר החודשי.

שיעור ההחזר הממוצע בתיק האשראי לדיור של הבנק הוא 26.8%. כ-79.6% מתוך תיק המשכנתאות של הבנק ניתן ללווים ששיעור ההחזר שלהם נמוך מ-35% (שיעור ההחזר הממוצע ללווים אלה: כ-23.6%). כ-19.9% מתיק המשכנתאות ניתן ללווים בעלי שיעור החזר של 35% עד 50% (שיעור ההחזר הממוצע ללווים אלה: כ-38.5%). כ-0.5% בלבד מתוך המשכנתאות ניתן ללווים בעלי שיעור החזר גבוה מ-50%.

ההלוואות ששיעור ההחזר 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 ההחזר שלהם אינה מבוססת בהכרח על הכנסה שוטפת, או בהתקיים חיזוקים נוספים להלוואה, מעבר לנכס הממושכן וליכולת ההחזר 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 ההחזר של משק הבית בתרחיש של עלית ריבית.

הלוואות בריבית משתנה

הבנק מאפשר ללקוחותיו ליטול הלוואות לדיור 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 שליש 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 מייעץ 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 30 בספטמבר 2026 ל-37.4 מיליארדי שקלים חדשים, המהווים כ-14.5% מתיק האשראי לדיור של הבנק.

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

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 ממימוש 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.

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

במהלך הרבעון השלישי ריבית בנק ישראל ירדה לרמה של 3.25%.

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 ובדירקטוריון, 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 ויחד.

נכון ליום 30 בספטמבר 2026, בתרחיש עליית ריבית בתרחיש המקביל שווי ההוגן של פוזיציית הבנק בתיק הבנקאי צפויה לרדת לכ-3,742 מיליוני שקלים חדשים ולא נרשמו חריגות ממגבלות תיאבון הסיכון של הבנק.

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

	תשעה חודשים ראשונים		שנת
	2026	2025	2025
לסוף התקופה	995	1,360	1,090
ערך מקסימלי במהלך התקופה	1,204 (מאי)	1,645 (מאי)	1,645 (מאי)
ערך מינימלי במהלך התקופה	995 (ספטמבר)	1,360 (ספטמבר)	1,062 (נובמבר)

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):

	שינוי בשווי הוגן					
	מטבע ישראלי		מטבע חוץ			
	לא צמוד	צמוד למדד	דולר	אירו	אחר	ערך EVE כולל
	30 בספטמבר 2026					
תרחיש סטנדרטי מקביל- עליה	(2,663)	(1,067)	(172)	86	74	(3,742)
תרחיש סטנדרטי מקביל- ירידה	2,626	1,145	226	(99)	(81)	46
	30 בספטמבר 2025					
תרחיש סטנדרטי מקביל- עליה	(2,874)	(945)	(32)	80	29	(3,819)
תרחיש סטנדרטי מקביל- ירידה	3,369	1,274	(248)	(89)	(32)	(369)
	31 בדצמבר 2025					
תרחיש סטנדרטי מקביל- עליה	(3,286)	(945)	81	62	32	(4,231)
תרחיש סטנדרטי מקביל- ירידה	3,540	1,281	(23)	(69)	(36)	(128)

(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 המדווחת 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 המדווחת לא כוללת קיזוז בין תוצאות התרחיש במטבעות השקליים למטבע חוץ: הפסדים בשקלים חדשים והפסדים במטבע חוץ נסכמים במלואם, רווחים בשני המגזרים נסכמים גם הם במלואם, אך רווחים באחד משני המגזרים לא יקזזו הפסד במגזר אחר, ויובא בחשבון רק ההפסד.

במסגרת עריכת 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.

מידע כמותי על סיכון ריבית – ניתוח רגישות

שווי הוגן נטו מותאם[1] של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו:

	ליום 30 בספטמבר 2026			ליום 30 בספטמבר 2025			ליום 31 בדצמבר 2025		
	שקל	מט"ח[2]	סך הכל	שקל	מט"ח[2]	סך הכל	שקל	מט"ח[2]	סך הכל
יתרה מאזנית נטו[1]	32,215	40	32,255	32,230	87	32,317	30,881	174	31,055
שווי הוגן נטו מותאם[1]	35,329	603	35,932	31,963	407	32,370	31,734	385	32,119
מזה: תיק בנקאי	9,986	2,335	12,321	24,978	(6,738)	18,240	14,201	(1,994)	12,207
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות ללא מועד פירעון	4,609	647	5,256	4,223	499	4,722	4,151	450	4,601
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור	(507)	(27)	(534)	(573)	(34)	(607)	(538)	(33)	(571)
השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לאחר תחנת היציאה הקרובה	(582)	-	(582)	(115)	-	(115)	(167)	-	(167)

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

	ליום 30 בספטמבר 2026			ליום 30 בספטמבר 2025			ליום 31 בדצמבר 2025		
	שקל	מט"ח[2]	סך הכל	שקל	מט"ח[2]	סך הכל	שקל	מט"ח[2]	סך הכל
שינויים מקבילים									
עלייה במקביל של 1%	(1,662)	(49)	(1,711)	(1,824)	68	(1,756)	(1,789)	52	(1,737)
מזה: תיק בנקאי	(1,671)	(23)	(1,694)	(1,745)	66	(1,679)	(1,782)	67	(1,715)
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות ללא מועד פירעון	1,065	222	1,287	982	224	1,206	1,001	193	1,194
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור	3,500	3	3,503	2,999	3	3,002	3,130	3	3,133
השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לאחר תחנת היציאה הקרובה	(297)	-	(297)	(253)	-	(253)	(205)	-	(205)
ירידה במקביל של 1%	1,078	72	1,150	1,274	18	1,292	1,337	(32)	1,305
מזה: תיק בנקאי	1,026	43	1,069	1,331	(50)	1,281	1,322	(50)	1,272
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות ללא מועד פירעון	(1,128)	(230)	(1,358)	(1,045)	(238)	(1,283)	(1,064)	(206)	(1,270)
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור	(4,305)	(3)	(4,308)	(3,691)	(4)	(3,695)	(3,856)	(4)	(3,860)
השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לאחר תחנת היציאה הקרובה	311	-	311	269	-	269	219	-	219

(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 מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

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

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.

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

	ליום 30 בספטמבר 2026			ליום 30 בספטמבר 2025			ליום 31 בדצמבר 2025		
	הכנסות ריבית	הכנסות מימון שאינן מריבית[3]	סך הכל	הכנסות ריבית	הכנסות מימון שאינן מריבית[3]	סך הכל	הכנסות ריבית	הכנסות מימון שאינן מריבית[3]	סך הכל
שינויים מקבילים[2]									
עלייה במקביל של 1%	77	120	197	(119)	192	73	(57)	263	206
מזה: תיק בנקאי	68	124	192	(123)	235	112	(64)	284	220
ירידה במקביל של 1%	(412)	(5)	(417)	(151)	(261)	(412)	(238)	(176)	(414)
מזה: תיק בנקאי	(403)	23	(380)	(147)	(251)	(398)	(231)	(114)	(345)

(1) לטווח של שנה.

(2) שינויים בריבית חסרת סיכון.

(3) כולל השפעת שווי הוגן, 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 30 ספטמבר 2026	ליום 30 בספטמבר 2025	ליום 31 בדצמבר 2025
	במיליוני שקלים חדשים		
עלייה במקביל של 1%	(101)	(29)	(41)
ירידה במקביל של 1%	75	(2)	13

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-344 מיליוני שקלים חדשים, בירידת ריבית ההשפעה הפוכה.

לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים ראה ביאור 16 לדוחות כספיים אלה וכן, ביאור 33 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025.

חשיפה כוללת של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית:

	ליום 30 בספטמבר 2026				
	עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד שלושה חודשים	מעל שלושה חודשים עד שנה	מעל שנה עד שלוש שנים	מעל שלוש עד חמש שנים
נכסים פיננסיים[1]	265,646	25,924	85,224	100,816	35,128
סכומים אחרים לקבל[2]	205,188	153,157	161,297	66,757	48,084
התחייבויות פיננסיות[1]	226,335	50,044	116,481	64,683	40,858
התחייבויות בגין זכויות עובדים	5	6	30	237	204
סכומים אחרים לשלם[2]	204,958	153,542	161,206	66,650	48,037
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית	39,536	(24,511)	(31,196)	36,003	(5,887)
פירוט נוסף של החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית					
א. לפי מהות הפעילות:					
החשיפה בתיק הבנקאי	38,111	(25,289)	(51,601)	35,770	(6,159)
החשיפה בתיק למסחר	1,425	778	20,405	233	272
ב. לפי בסיסי הצמדה:					
מטבע ישראלי לא צמוד	39,128	(13,640)	(48,999)	24,285	(7,137)
מטבע ישראלי צמוד מדד	(10,067)	1,248	21,048	8,652	1,963
מטבע חוץ [4]	10,475	(12,119)	(3,245)	3,066	(713)
ג. השפעות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית					
נכסים פיננסיים[1], לפני הנחות	264,370	23,543	78,510	93,333	29,476
השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור[6]	1,276	2,381	6,714	7,483	5,652
נכסים פיננסיים[1]	265,646	25,924	85,224	100,816	35,128
התחייבויות פיננסיות[1], לפני הנחות	269,651	44,892	102,143	64,709	35,306
השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות ללא מועד פירעון[6]	(44,719)	1,851	5,291	9,871	8,102
השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לאחר תחנת היציאה הקרובה[6][7]	1,403	3,301	9,047	(9,897)	(2,550)
התחייבויות פיננסיות[1]	226,335	50,044	116,481	64,683	40,858

(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"מ והשת"פ מחושבת בפער שבין המח"מ והשת"פ לאחר השפעת ההנחות, לבין המח"מ והשת"פ ללא השפעת הנחות אלה.

(7) השווי ההוגן של סך הפיקדונות לאחר תחנת היציאה הקרובה, כולל השפעת הנחות ליציאה מוקדמת, מסתכם בסך 84,517 מיליוני שקלים חדשים.

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	מעל חמש עד עשר שנים
בשנים	באחוזים		בשנים	באחוזים					
1.41	4.58	534,957	1.41	4.33	559,385	737	1,585	11,806	32,519
0.61		593,540	0.67		659,039	-	461	4,399	19,696
0.94	2.74	500,149	0.98	3.33	521,995	4	(9)	917	22,682
11.52		1,954	11.13		1,853	-	336	593	442
0.80		594,275	0.82		658,644	-	448	4,286	19,517
		32,119			35,932	733	1,271	10,409	9,574
0.13		12,207	0.13		12,321	733	1,141	10,315	9,300
1.46		19,912	0.93		23,611	-	130	94	274
0.18[5]		7,766	0.11[5]		6,976	723	672	6,676	5,268
0.87[5]		23,968	1.17[5]		28,353	-	182	2,866	2,461
(0.10)[5]		385	(0.03)[5]		603	10	417	867	1,845
2.05	4.55	535,528	2.08	4.35	559,920	737	8,383	28,453	33,115
(1.36)	0.02	(571)	(1.41)	(0.07)	(535)	-	(6,798)	(16,647)	(596)
1.41	4.58	534,957	1.41	4.33	559,385	737	1,585	11,806	32,519
0.98	2.73	504,583	1.04	3.30	526,669	4	(9)	688	9,285
1.25	3.03	(4,601)	1.39	3.06	(5,256)	-	-	402	13,946
(0.15)	0.04	167	(0.17)	0.05	582	-	-	(173)	(549)
0.94	2.74	500,149	0.98	3.33	521,995	4	(9)	917	22,682

ניתוח החשיפה למדד ושער חליפין

להלן ניתוח רגישות הון קבוצת הבנק לשינויים בשערי חליפין עיקריים ובמדד המחירים לצרכן (לפני השפעת מס) ליום 30 בספטמבר 2026, גידול (שחיקה) בהון (במיליוני שקלים חדשים):

	תרחישים				תרחיש קיצון היסטורי[1]	
	עלייה של 10%	עלייה של 5%	ירידה של 5%	ירידה של 10%	עלייה מקסימלית	ירידה מקסימלית
מדד[2]	2,746	1,373	(1,373)	(2,746)	317	(191)
דולר	(39)	(15)	8	10	(10)	6
לישׂ"ט	(1)	-	(1)	-	-	(1)
יין	-	-	-	-	-	-
אירו	7	3	(1)	-	2	-
פר"ש	-	-	-	-	-	-

(1) תרחישי 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 824 ו- (824) 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 מנוהל בכפוף למגבלות הדירקטוריון וההנהלה, תוך מאמץ למזער הפסדים הנובעים מהשקעת עודפי נזילות בנכסים עם נזילות גבוהה, אך בעלי תשואה נמוכה.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 לא נרשמו חריגות ממגבלות הדירקטוריון.

רמת סיכון הנזילות נותרה נמוכה-בינונית.

החל מחודש ינואר 2025, רמת הכוננות "צהובה", ירידה מכוננות "כתומה" שהוכרזה החל מחודש אוקטובר 2023.

בחודש מרץ 2026, על רקע מבצע "שאגת הארי", נשמרה רמת הכוננות, תוך הידוק המעקב אחר השווקים והאינדיקטורים השונים.

גם ברבעון השלישי לשנת 2026, לאחר סיום המבצע, הבנק שומר על רמת הכוננות, תוך המשך מעקב הדוק אחר השווקים והאינדיקטורים השונים.

במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2026, לא חל שינוי מהותי ב"מדד העל לריכוזיות" (המשקלל את כלל האינדיקטורים הקשורים לריכוזיות מקורות המימון) אשר עמד על רמה נמוכה- בינונית.

ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכמה יתרת שלוש קבוצות המפקידים הגדולות בקבוצת הבנק ב-32.9 מיליארדי שקלים חדשים (לימים 31 בדצמבר 2025 ו- 30 בספטמבר 2025 הסתכמה היתרה ב 37.8 ו-35.4 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 דירוג 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 30 בספטמבר 2026, הבנק החזיק במאוחד נכסים נזילים בסך של כ-93.5 מיליארדי שקלים חדשים, בנוסף לאגרות-חוב נזילות שאינן מוכרות לצרכיי 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-136.9 מיליארדי שקלים חדשים לטווח של יום וכ-184.9 מיליארדי שקלים חדשים לטווח של חודש. הבנק מחזיק נכסים נזילים באיכות גבוהה- נכסי רמה 1[1] בהיקפים מספקים בכדי לעמוד בצרכי המזומנים לטווח קצר, לרבות במגבלות הפנימיות בתרחישי 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 ליום 30 בספטמבר 2026, קטנה בכ-18.8 מיליארד שקלים חדשים, זאת בעיקר 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 30 בספטמבר 2026 הבנק מחזיק במאוחד מקורות מימון יציבים (בעיקר הון, פיקדונות של לקוחות קמעונאיים ומימון סיטונאי ארוך) בסך משוקלל של כ-358.8 מיליארדי שקלים חדשים.

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 השלישי של שנת 2026 הסתכם ב-127%. יחס כיסוי הנזילות המאוחד ליום 30 בספטמבר 2026 עמד על 126%.

רכיבי יחס כיסוי הנזילות נכון ליום 30 בספטמבר 2026 - סך הנכסים הנזילים 93.5 מיליארדי שקלים חדשים, סך תזרימי מזומנים יוצאים (לאחר שקלול) כ-162.3 מיליארדי שקלים חדשים, סך תזרימי מזומנים נכנסים (לאחר שקלול) כ-88.2 מיליארדי שקלים חדשים, סך תזרימי מזומנים יוצאים נטו (לאחר שקלול) כ-74.1 מיליארדי שקלים חדשים.

נכון ליום 30 בספטמבר 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.

(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.

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 30 בספטמבר 2026 עמד על 110%, לעומת יחס של 112% לסוף שנת 2025 ושל 112% ליום 30 בספטמבר 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 30 בספטמבר 2026, מסתכם ב-63% (ליום 30 ביוני 2026 – 61%) ומתוכם שיעור מקורות מאזניים לתקופה העולה מעל שנה, הוא כ-15% (בדומה ליום 30 ביוני 2026).

מרבית המקורות המאזניים של הבנק במטבע חוץ ליום 30 בספטמבר 2026 הם לתקופה של עד שנה ומהווים כ-92% (ליום 30 ביוני 2026 - 93%) מסך המקורות במטבע חוץ, מתוכם כ-36% (ליום 30 ביוני 2026 – 33%) מקורות לתקופות של מעל 3 חודשים.

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

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.

כמו כן, הבנק פועל בעסקאות עתידיות בהיקפים ניכרים להסטת 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.

סיכון תפעולי

סיכון משפטי

הסיכון המשפטי נותר ברמה נמוכה-בינונית. ברבעון הנוכחי 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.

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 סיכוני 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 סיכוני מודלים המסדיר את ההיבטים העיקריים בניהול אפקטיבי של סיכוני מודל. ההוראה נכנסה לתוקף בחודש אוגוסט 2025 עם הוראות מעבר בהתייחס למודלים הקיימים. הבנק מיישם את ההוראה בהתאם ללוחות הזמנים שנקבעו.
הבנק החל בהטמעה של יישומי מודלים מבוססי בינה מלאכותית ובינה יוצרת GenAI, היוצרים סיכוני מודל ייחודיים ובהתאם הבנק מפעיל תהליכי ניהול סיכונים ומנגנוני בקרה מתאימים על מנת להבטיח שהסיכון מנוהל כראוי.

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

סיכונים אחרים

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.

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

מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקרות ונהלים

מדיניות ואומדנים חשבונאיים 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.

יישום כללי החשבונאות על ידי ההנהלה בעת עריכת הדוחות הכספיים כרוך לעיתים בהנחות, בהערכות ובאומדנים שונים, המשפיעים על הסכומים ועל התוצאות העסקיות המדווחים 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 חשבונאיים קריטיים בדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2025.

הפרשה להפסדי אשראי

הבנק קבע נהלים לסיווג אשראי ולמדידת ההפרשה 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 ההפרשה 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 מבוטל 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 ההפרשה 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכמו ב-191 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה ל-203 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. רכיבי ההפרשה 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.

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 ההחזר לטווח ארוך. במקרים בהם קיימת אינדיקציה לקושי מתמשך בכושר ההחזר 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. יצוין כי פוטנציאל הסיכון המיוחס לאוכלוסיית ההלוואות בדחיית תשלומים, לרבות ביחס לאי הוודאות לגבי כושר ההחזר העדכני של הלקוחות, מקבל ביטוי הן בדירוג הפנימי של הלקוח, והן במסגרת הרכיב האיכותי של ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי.

על מנת לבסס את היקף ההפרשה בגין השפעות המלחמה ואחרות, ערך הבנק ניתוחי רגישות בלתי-תלויים להשפעות אפשריות של החרפה בפרמטרים המאקרו כלכליים על שיעורי הכשל. היקף ההפרשה הקבוצתית שרשם הבנק בגין מצב אי-הוודאות, דומה לסך ההפסדים המתקבל בתרחיש קיצון של ירידה בטווח הקצר בשיעור של כ-0.75% בתוצר המקומי הגולמי, עליה של 0.2% בריבית בנק ישראל, עליה של 0.15% בריבית על המשכנתאות, ועליה של האבטלה לשיעור של כ-3.3%.

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.

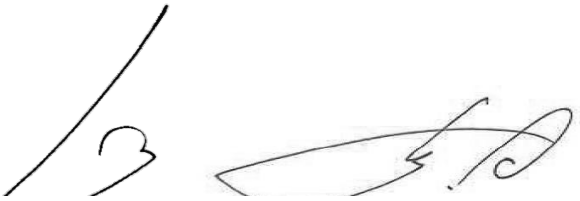
בקרות ונהלים

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 "בקרות ונהלים לגבי הגילוי" (להלן: "הצהרה על הגילוי").
הצהרה על הגילוי כאמור, מתייחסת לבקרות ולנהלים אשר תוכננו להבטיח שמידע אשר נדרש הבנק לגלות בהתאם להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים, נצבר, מעובד ומועבר להנהלת 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 בקרות ונהלים לגבי הגילוי
הנהלת הבנק, בשיתוף עם המנהל הכללי והחשבונאי הראשי של הבנק, העריכו ליום 30 בספטמבר 2026 את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, המנהל הכללי של הבנק והחשבונאי הראשי הסיקו כי לתום התקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026, הבקרות 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 30 בספטמבר 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.



אברהם זלדמן	**משה לארי**
יושב ראש הדירקטוריון	מנהל כללי

תאריך אישור הדוחות הכספיים:
לוד, ו' בכסלו התשפ"ז
16 בנובמבר 2026

הצהרת המנהל הכללי – גילוי ובקרה פנימית

ליום 30 בספטמבר 2026

הצהרה (Certification)

אני, משה לארי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2026 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים 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[1]. 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

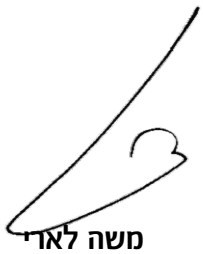
ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן

5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון, לוועדת הביקורת 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 לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.



משה לארי

מנהל כללי

16 בנובמבר 2026

ו' בכסלו התשפ"ז

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

הצהרה (Certification)

אני, מנחם אביב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2026 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים 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[1]. 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, לועדת 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 לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

מנחם אביב
סגן מנהל כללי
חשבונאי ראשי

16 בנובמבר 2026
ו' בכסלו התשפ"ז

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

דוח סקירת רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות

ליום 30 בספטמבר 2026

Deloitte.

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 30 בספטמבר 2026 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברות מאוחדות אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-3.44% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2026, והכנסותיהן מריבית, נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי הכלולות בדוחות הרווח והפסד המאוחדים מהוות כ-4.88% וכ-4.76%, בהתאמה מכלל ההכנסות במאוחד מריבית, נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי לתקופות 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 מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחווים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו 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 זהר ושות'

ברייטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב, 16 בנובמבר 2026

תל אביב - משרד ראשי
מרכז עזריאלי 1 תל אביב, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@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 חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד 5648
חיפה, 3105502
טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד 583
אילת, 8810402
טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-eilat@deloitte.co.il

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100
טלפון: 073-3994455
פקס: 073-399445
info-nazareth@deloitte.co.il

משרד בית שמש
יגאל אלון 1
בית שמש, 9906201

משרד רעננה – מתחם אינפיניטי
הפנינה 8,
רעננה

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

בנק מזרחי טפחות

תמצית דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר 2026

תוכן העניינים

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד	90
תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל	92
תמצית מאזן מאוחד	93
תמצית דוח על השינויים בהון העצמי	94
תמצית דוח על תזרימי המזומנים	96
ביאור 1 – כללי דיווח ומדיניות חשבונאית	98
ביאור 2 - הכנסות והוצאות ריבית	101
ביאור 3 - הכנסות מימון שאינן מריבית	102
ביאור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	103
ביאור 5 - ניירות ערך	106
ביאור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי	113
ביאור 7 - פיקדונות הציבור	116
ביאור 8 - זכויות עובדים	117
ביאור 9 - הלימות הון, נזילות ומינוף	118
ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות	123
ביאור 10א - שעבודים, תנאים מגבילים ובטוחות	128
ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור	130
ביאור 12 - מגזרי פעילות	137
ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי	154
ביאור 14 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה	179
ביאור 15 - תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי	182
ביאור 16 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים	184
ביאור 17 – נושאים נוספים	197
ביאור 18 – אירועים לאחר תאריך המאזן	198

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

	ביאור	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
		2026	2025	2026	2025	2025
		(בלתי מבוקר)				(מבוקר)
הכנסות ריבית	2	6,909	7,426	20,428	20,804	26,703
הוצאות ריבית	2	4,004	4,280	11,818	11,766	14,976
הכנסות ריבית, נטו		2,905	3,146	8,610	9,038	11,727
הוצאות בגין הפסדי אשראי	6,13	70	44	191	203	228
הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי		**2,835**	**3,102**	**8,419**	**8,835**	**11,499**
הכנסות שאינן מריבית						
הכנסות מימון שאינן מריבית	3	125	57	482	242	387
עמלות		580	561	1,763	1,684	2,251
הכנסות אחרות		20	66	60	203	223
סך כל ההכנסות שאינן מריבית		**725**	**684**	**2,305**	**2,129**	**2,861**
הוצאות תפעוליות ואחרות						
משכורות והוצאות נלוות		790	835	2,463	2,569	3,348
אחזקה ופחת בניינים וציוד		273	278	809	807	1,081
הוצאות אחרות		217	197	623	596	810
סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות		**1,280**	**1,310**	**3,895**	**3,972**	**5,239**
רווח לפני מיסים		2,280	2,476	6,829	6,992	9,121
הפרשה למיסים על הרווח		887	935	2,676	2,609	3,280
רווח לאחר מיסים		**1,393**	**1,541**	**4,153**	**4,383**	**5,841**
חלק ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת מס		27	2	42	13	17
רווח נקי:						
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		1,420	1,543	4,195	4,396	5,858
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		(54)	(60)	(163)	(170)	(228)
המיוחס לבעלי מניות הבנק		**1,366**	**1,483**	**4,032**	**4,226**	**5,630**

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אברהם זלדמן
יושב ראש הדירקטוריון

משה לארי
מנהל כללי

מנחם אביב
סגן מנהל כללי
חשבונאי ראשי

תאריך אישור הדוחות הכספיים:
לוד, 16 בנובמבר 2026
ו' בכסלו התשפ"ז

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2026	2025	2025
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
רווח למניה[1] (בשקלים חדשים)					
רווח בסיסי					
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	5.25	5.71	15.50	16.29	21.69
ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימשו בחישוב הרווח הבסיסי (באלפי מניות)	260,389	259,941	260,154	259,457	259,576
רווח מדולל					
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	5.21	5.68	15.45	16.20	21.58
ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימשו בחישוב הרווח המדולל (באלפי מניות)	262,354	261,249	260,932	260,809	260,914

(1) מניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב.

תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
		2026	2025	2026	2025	2025
	ביאור	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
רווח נקי:						
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		1,420	1,543	4,195	4,396	5,858
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		(54)	(60)	(163)	(170)	(228)
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק		**1,366**	**1,483**	**4,032**	**4,226**	**5,630**
רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים	4					
התאמות בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן, נטו		(234)	135	(297)	292	413
רווחים (הפסדים) נטו בגין גידור תזרים מזומנים		(24)	(2)	(74)	(3)	(9)
התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים		70	(8)	125	(12)	59
סך כל הרווח (ההפסד) הכולל האחר, לפני מיסים		**(188)**	**125**	**(246)**	**277**	**463**
השפעת המס המתייחס		71	(44)	90	(94)	(155)
רווח (הפסד) כולל אחר, לאחר מיסים[1]						
רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		(117)	81	(156)	183	308
בניכוי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		(12)	5	(22)	11	18
רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק, לאחר מיסים		**(105)**	**76**	**(134)**	**172**	**290**
רווח כולל:						
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		1,303	1,624	4,039	4,579	6,166
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		(42)	(65)	(141)	(181)	(246)
רווח כולל המיוחס לבעלי מניות הבנק		**1,261**	**1,559**	**3,898**	**4,398**	**5,920**

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

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית מאזן מאוחד

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

		ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
		2026	2025	2025
	ביאור	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
נכסים				
מזומנים ופיקדונות בבנקים		73,755	68,478	82,849
ניירות ערך [1][2]	5	42,391	45,375	47,903
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר		21	637	593
אשראי לציבור	6,13	440,066	395,768	404,355
הפרשה להפסדי אשראי	6,13	(3,632)	(3,893)	(3,854)
אשראי לציבור, נטו	6,13	436,434	391,875	400,501
אשראי לממשלות		291	350	347
השקעות בחברות כלולות		845	479	481
בניינים וציוד		2,354	1,940	2,159
נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין		87	94	87
נכסים בגין מכשירים נגזרים	11	7,197	6,346	6,293
נכסים אחרים		11,852	9,815	9,960
סך כל הנכסים		**575,227**	**525,389**	**551,173**
התחייבויות והון				
פיקדונות הציבור	7	468,192	421,487	448,397
פיקדונות מבנקים		2,131	2,926	2,058
פיקדונות הממשלה		29	114	197
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי מכר חוזר		-	33	-
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים		43,106	41,358	40,365
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	11	6,802	6,561	7,028
התחייבויות אחרות [3]		16,576	17,347	16,700
סך כל ההתחייבויות		**536,836**	**489,826**	**514,745**
הון עצמי המיוחס לבעלי מניות הבנק		36,667	33,965	34,765
זכויות שאינן מקנות שליטה		1,724	1,598	1,663
סך כל ההון		**38,391**	**35,563**	**36,428**
סך כל ההתחייבויות וההון		**575,227**	**525,389**	**551,173**

(1) מזה: 38,049 מיליוני שקלים חדשים בשווי הוגן במאוחד (ביום 30 בספטמבר 2025 - 41,136 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 - 253 מיליוני שקלים חדשים (ביום 30 בספטמבר 2025 - 262 מיליוני שקלים חדשים וביום 31 בדצמבר 2025 - 247 מיליוני שקלים חדשים).

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

	הון מניות ופרמיה[1]	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר[2]	עודפים[3]	סך הכל הון עצמי	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל ההון
	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)							
יתרה ליום 30 ביוני 2026	3,666	137	3,803	46	32,251	36,100	1,722	37,822
רווח נקי לתקופה	-	-	-	-	1,366	1,366	54	1,420
דיבידנד ששולם[4]	-	-	-	-	(714)	(714)	-	(714)
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	-	20	20	-	-	20	-	20
מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות	36	(36)	-	-	-	-	-	-
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת	-	-	-	-	-	-	(40)	(40)
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס	-	-	-	(105)	-	(105)	(12)	(117)
יתרה ליום 30 בספטמבר 2026	**3,702**	**121**	**3,823**	**(59)**	**32,903**	**36,667**	**1,724**	**38,391**
	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)							
יתרה ליום 30 ביוני 2025	3,652	94	3,746	(119)	29,487	33,114	1,533	34,647
רווח נקי לתקופה	-	-	-	-	1,483	1,483	60	1,543
דיבידנד ששולם[4]	-	-	-	-	(727)	(727)	-	(727)
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	-	19	19	-	-	19	-	19
מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות	2	(2)	-	-	-	-	-	-
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס	-	-	-	76	-	76	5	81
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025	**3,654**	**111**	**3,765**	**(43)**	**30,243**	**33,965**	**1,598**	**35,563**

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

	הון מניות ופרמיה[1]	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר[2]	עודפים[3]	סך הכל הון עצמי	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל ההון
	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)							
יתרה ליום 31 בדצמבר 2025	3,655	129	3,784	75	30,906	34,765	1,663	36,428
רווח נקי לתקופה	-	-	-	-	4,032	4,032	163	4,195
דיבידנד ששולם[4]	-	-	-	-	(2,035)	(2,035)	-	(2,035)
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	-	39	39	-	-	39	-	39
מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות	47	(47)	-	-	-	-	-	-
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת	-	-	-	-	-	-	(80)	(80)
רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס	-	-	-	(134)	-	(134)	(22)	(156)
יתרה ליום 30 בספטמבר 2026	**3,702**	**121**	**3,823**	**(59)**	**32,903**	**36,667**	**1,724**	**38,391**
	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)							
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024	3,571	154	3,725	(215)	27,782	31,292	1,437	32,729
רווח נקי לתקופה	-	-	-	-	4,226	4,226	170	4,396
דיבידנד ששולם[4]	-	-	-	-	(1,765)	(1,765)	-	(1,765)
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	-	40	40	-	-	40	-	40
מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות	83	(83)	-	-	-	-	-	-
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת	-	-	-	-	-	-	(20)	(20)
רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס	-	-	-	172	-	172	11	183
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025	**3,654**	**111**	**3,765**	**(43)**	**30,243**	**33,965**	**1,598**	**35,563**
	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)							
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024	3,571	154	3,725	(215)	27,782	31,292	1,437	32,729
רווח נקי לתקופה	-	-	-	-	5,630	5,630	228	5,858
דיבידנד ששולם[4]	-	-	-	-	(2,506)	(2,506)	-	(2,506)
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	-	59	59	-	-	59	-	59
מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות	84	(84)	-	-	-	-	-	-
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת	-	-	-	-	-	-	(20)	(20)
רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס	-	-	-	290	-	290	18	308
יתרה ליום 31 בדצמבר 2025	**3,655**	**129**	**3,784**	**75**	**30,906**	**34,765**	**1,663**	**36,428**

(1) הפרמיה על המניות נוצרה לפני 31 במרץ 1986.
(2) לפרטים ראה ביאור 4 - רווח (הפסד) 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.

- ביום 16 בנובמבר 2026 החליט דירקטוריון הבנק לחלק דיבידנד בסכום של 683.0 מיליוני שקלים חדשים, המהווה 50% מהרווח הנקי ברבעון השלישי של שנת 2026, זאת בהתאם למדיניות הדיבידנד של הבנק. בהתאם לכללים החשבונאיים, ייגרע סכום זה מיתרת העודפים ברבעון הרביעי של שנת 2026.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על תזרימי המזומנים

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2026	2025	2025
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	1,420	1,543	4,195	4,396	5,858
התאמות					
חלקו של התאגיד הבנקאי (ברווחים) בלתי מחולקים של חברות כלולות	(27)	(2)	(42)	(13)	(17)
פחת על בניינים וציוד (לרבות ירידת ערך)	82	73	233	216	289
הוצאות בגין הפסדי אשראי	70	44	191	203	228
הפסד (רווח) ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה ומניות שאינן למסחר	(3)	(11)	(55)	(27)	(63)
הפסד (רווח) שמומש וטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר	21	(2)	17	(9)	(6)
הפסד (רווח) שמומש וטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של מניות שאינן למסחר	47	14	(29)	(15)	(126)
ירידת ערך (עליית ערך) של ניירות ערך המוחזקים למכירה ומניות שאינן למסחר	-	1	12	(26)	(27)
הוצאות הנובעות מעסקאות תשלום מבוסס מניות	20	19	39	40	59
מיסים נדחים, נטו	6	57	126	117	237
שינוי בהפרשות ובהתחייבויות עובדים	10	4	31	26	38
התאמות בגין הפרשי שער	(154)	120	140	687	1,021
רווח ממכירת תיקי אשראי	-	-	(20)	-	(16)
הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה ומימון	63	[1]995	902	[1]496	1,301
שינוי נטו בנכסים שוטפים					-
נכסים בגין מכשירים נגזרים	(153)	3,117	(978)	(823)	(776)
ניירות ערך למסחר	115	(984)	735	174	(96)
נכסים אחרים, נטו	637	(484)	(1,547)	(1,782)	(2,356)
שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות					-
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	(1,214)	(3,643)	(226)	1,438	1,905
התחייבויות אחרות	(1,210)	1,235	(407)	2,432	2,088
מזומנים נטו מפעילות שוטפת	**(270)**	**2,096**	**3,317**	**7,530**	**9,541**

(1) סווג מחדש.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על תזרימי המזומנים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2026	2025	2025
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
שינוי נטו בפיקדונות בבנקים	360	81	755	(449)	(298)
שינוי נטו באשראי לציבור	(10,420)	(13,037)[1]	(28,283)	(30,564)[1]	(37,474)
שינוי נטו באשראי לממשלות	(5)	(51)	56	(32)	(29)
שינוי נטו בניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	43	(164)	572	(373)	(329)
רכישת אגרות חוב מוחזקות לפדיון	(106)	(554)	(695)	(912)	(618)
תמורה מפדיון אגרות חוב מוחזקות לפדיון	7	656	644	1,030	1,060
רכישת ניירות ערך זמינים למכירה ומניות שאינן למסחר	(2,673)	(17,454)[1]	(34,735)	(35,009)[1]	(51,889)[1]
תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה ומניות שאינן למסחר	7,891	5,421	22,979	11,193	19,386
תמורה מפדיון ניירות ערך זמינים למכירה	9,001	9,344	19,867	12,238	22,679
תמורה ממכירת תיקי אשראי	-	-	20	120	136
רכישת תיקי אשראי - ציבור	(469)	(395)	(2,018)	(1,330)	(1,797)
רכישת בניינים וציוד	(193)	(107)	(428)	(304)	(596)
רכישת מניות בחברות כלולות	(99)	(105)	(356)	(208)	(207)
תמורה ממימוש השקעה בחברות כלולות	12	3	34	5	6
מזומנים נטו מפעילות השקעה	**3,349**	**(16,362)**	**(21,588)**	**(44,595)**	**(49,970)**
תזרימי מזומנים מפעילות מימון					
שינוי נטו בפיקדונות הציבור	(8,427)	(215)	9,856	20,493	41,331
שינוי נטו בפיקדונות מבנקים	133	429	73	327	(541)
שינוי נטו בפיקדונות הממשלה	(54)	(14)	(168)	65	148
שינוי נטו בניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי מכר חוזר	-	33	-	33	-
הנפקת איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים	4,250	4,554	13,781	9,730	9,344
פדיון איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	(2,000)	-	(11,355)	(5,726)	(6,399)
דיבידנד ששולם לבעלי מניות	(714)	(727)	(2,035)	(1,765)	(2,506)
דיבידנד ששולם לבעלי מניות חיצוניים בחברות מאוחדות	(40)	-	(80)	(20)	(20)
מזומנים נטו מפעילות מימון	**(6,852)**	**4,060**	**10,072**	**23,137**	**41,357**
גידול (קיטון) במזומנים	(3,773)	(10,206)	(8,199)	(13,928)	928
יתרת מזומנים לתחילת התקופה	77,275	77,799	81,995	82,088	82,088
השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים	154	(120)	(140)	(687)	(1,021)
יתרת מזומנים לסוף התקופה	**73,656**	**67,473**	**73,656**	**67,473**	**81,995**
ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו					
ריבית שהתקבלה	4,922	5,465[1]	14,759	15,272[1]	19,956
ריבית ששולמה	3,816	3,390[1]	10,476	9,916[1]	12,717
דיבידנדים שהתקבלו	9	34	49	53	77
מסים על הכנסה שהתקבלו	36	-	478	331	331
מסים על הכנסה ששולמו	916	904	2,818	2,627	3,653
נספח א' - פעולות שלא במזומן					
רכישות בניינים וציוד	-	-	-	-	-

(1) סווג מחדש.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 – כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

א. כללי

תמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2026 אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 16 בנובמבר 2026, ו' בכסלו התשפ"ז.

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 הבינוי 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 הבינוי והנדל"ן ובשוק הדיור הנגרם ממספר ההסכמים לליווי פרויקט לבנייה למגורים בהם 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 8א 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 30 בספטמבר 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 מתקופת הדיווח המתחילה ביום 1 בינואר 2026 (אלא אם צוין אחרת) 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 רכיב 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.

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית – המשך

2. הוראה הדיווח לציבור בנושא "עדכון הגילוי בדוח רווח והפסד ובנושאים נוספים בדוחות לציבור"

בחודש נובמבר 2024 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה- "FASB") את ASU 2024-03 בדבר הצגת פירוט של סעיפים נבחרים בדוח רווח והפסד בביאור נפרד (להלן: "העדכון").

כדי להתאים את הגילוי בדוח רווח והפסד ובביאורים לדוחות הכספיים לגילויים שניתנים על ידי בנקים בארצות הברית, ביום 9 ביוני 2026 פרסם המפקח על הבנקים את הוראת הדיווח לציבור "עדכון הגילוי בדוח רווח והפסד ובנושאים נוספים בדוחות לציבור" (להלן: "ההוראה"). ההוראה מפרטת את ההתאמות הנדרשות בדוח רווח והפסד ובביאורים הרלוונטיים לעדכון.

בנוסף, ההוראה מרחיבה את הגילוי בדוח לציבור על נכסים ששועבדו, סיכוני אשראי בענף שירותים פיננסיים ועל פעילויות של מוסדיים ופעילי שוק ההון, לרבות גילוי על פעילויות השאלת ניירות ערך לא מובטחות ועל בטחונות במזומן בגין עסקאות בנגזרים, עדכון הגילוי בדוח לציבור על חשיפות למדינות זרות ולמוסדות פיננסיים זרים, וכן הרחבת הגילוי בדוח לציבור על מיסוי והון אנושי, כמפורט בהוראה.

הוראות החוזר בדבר פעילות השאלה ושאילה של ניירות ערך וביאור שעבודים מיושמות החל מהדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2026. שאר דרישות הגילוי יחולו החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2026.

ליישום ההוראה אין ולא צפויה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

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

תיקון	דרישות הפרסום	תחילה והוראות מעבר	השלכות
עדכון תקינה ASU 2025-07 בדבר הטיפול בנגזרים וגידור (נושא 815) ובהכנסות מתשלום מבוסס מניות עם לקוחות (נושא 606)	בספטמבר 2025 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את עדכון התקינה ASU 2025-07 בדבר הטיפול בנגזרים וגידור (נושא 815) ובהכנסות מתשלום מבוסס מניות עם לקוחות (נושא 606). להלן עיקרי העדכון: • עדכון ההנחיות בדבר טיפול בנגזרים וגידור (נושא 815): העדכון מגדיר מתי יש לטפל בחוזים שאינם נסחרים בבורסה והמשתנים שלהם מבוססים על הפעילות או התפעול של אחד הצדדים לחוזה כחוזה רגיל ומתי כחוזה נגזרים. • עדכון ההנחיות בדבר הטיפול בהכנסות מתשלום מבוסס מניות עם לקוחות (נושא 606): העדכון מנחה כיצד יש לטפל בתשלום מבוסס 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 עדכון התקינה 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 ההלוואות 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 ששיטת 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 עדכון התקינה 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

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית – המשך

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

תיקון	דרישות הפרסום	תחילה והוראות מעבר	השלכות
עדכון תקינה ASU 2025-06 בדבר סיווג עליות פיתוח תוכנות לשימוש עצמי	בספטמבר 2025 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את עדכון התקינה 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, במשתמע או במפורש, לממן פרויקט תוכנת מחשב. • סביר להניח שהפרויקט יושלם והתוכנה תשמש לביצוע הפונקציה המיועדת (המכונה 'סף הזיהוי 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
עדכון תקינה ASU 2025-11 בדבר שיפור והבהרת ההנחיות לדיווח כספי לתקופת ביניים	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: • 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 עקרון המחייב מתן גילוי לאירועים ולשינויים שאירעו לאחר תום תקופת הדיווח השנתית האחרונה ואשר יש להם השפעה מהותית על הישות.	החל מיום 15 בדצמבר 2027	לא צפויה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים
דיווח של תאגידים בנקאיים לפי הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו ולפי כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US GAAP)	ביום 9 באוגוסט 2026 פרסם הפיקוח על הבנקים הנחייה לתאגיד בנקאי המעוניין לציין בדוחות הכספיים כי הינם ערוכים גם בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US GAAP). התאגיד הבנקאי יהיה רשאי, לאחר קבלת הנחיות מהמפקח, לדווח בהתאם לכללי ה- US GAAP, תוך הפסקת יישום מספר הוראות מעבר ושינויים נוספים, שנקבעו בעבר על ידי בנק ישראל.	במידה והבנק יהיה מעוניין ליישם את האמור, הדבר יעשה בתיאום מול המפקח על הבנקים	הבנק בוחן את הנושא ואת אופן יישומו

ביאור 2 - הכנסות והוצאות ריבית

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2026	2025	2025
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
א. הכנסות ריבית[1]					
מאשראי לציבור	6,110	6,325	17,744	17,573	22,550
מאשראי לממשלה	2	3	8	10	13
ממזומנים ופיקדונות בבנקים מרכזיים	524	689	1,708	2,288	2,884
מפיקדונות בבנקים	18	62	50	83	64
מניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	-	5	5	13	20
מאיגרות חוב	255	342	913	837	1,172
סך כל הכנסות הריבית	**6,909**	**7,426**	**20,428**	**20,804**	**26,703**
ב. הוצאות ריבית					
על פיקדונות הציבור	3,477	3,629	10,427	10,184	13,340
על פיקדונות הממשלה	1	1	3	2	4
על פיקדונות מבנקים	19	10	43	48	65
על איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	505	627	1,326	1,491	1,520
על התחייבויות אחרות	2	13	19	41	47
סך כל הוצאות הריבית	**4,004**	**4,280**	**11,818**	**11,766**	**14,976**
סך הכנסות ריבית, נטו	**2,905**	**3,146**	**8,610**	**9,038**	**11,727**
ג. השפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות ריבית	113	22	(15)	(99)	(93)
ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאיגרות חוב					
מוחזקות לפדיון	34	28	89	84	122
זמינות למכירה	209	304	781	725	1,015
למסחר	12	10	43	28	35
סך הכל כלול בהכנסות ריבית	**255**	**342**	**913**	**837**	**1,172**

(1) כולל השפעת יחסי הגידור.

ביאור 3 - הכנסות מימון שאינן מריבית

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2026	2025	2025
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
א. הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר					
1. מפעילות במכשירים נגזרים					
הכנסות (הוצאות) בגין מכשירים נגזרים ALM[1]	742	(286)	(289)	(1,692)	(2,207)
סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים	**742**	**(286)**	**(289)**	**(1,692)**	**(2,207)**
2. מהשקעה באיגרות חוב					
רווחים ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה	2	6	13	6	12
הפרשה לירידת ערך של איגרות חוב זמינות למכירה	-	(1)	-	(10)	(14)
סך הכל מהשקעה באיגרות חוב	**2**	**5**	**13**	**(4)**	**(2)**
3. הפרשי שער, נטו	**(649)**	**211**	**406**	**1,639**	**2,084**
4. רווחים מהשקעה במניות					
רווחים ממכירת מניות שאינן למסחר	1	5	42	21	51
קיטון (גידול) בהפרשה לירידת ערך של מניות שאינן למסחר	-	-	(12)	36	41
דיבידנד ממניות שאינן למסחר	9	34	49	53	77
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו[3]	(47)	(14)	29	15	126
סך הכל מהשקעה במניות	**(37)**	**25**	**108**	**125**	**295**
5. רווחים נטו בגין הלוואות שנמכרו	**-**	**-**	**20**	**-**	**16**
סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר	**58**	**(45)**	**258**	**68**	**186**
ב. הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר[2]					
הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים	88	100	241	165	195
רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר, נטו	(23)	1	(18)	2	(3)
רווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו	2	1	1	7	9
סך הכל מפעילויות מסחר[4]	**67**	**102**	**224**	**174**	**201**
פירוט על הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר, לפי חשיפת סיכון					
חשיפת ריבית	39	9	93	41	53
חשיפת מטבע חוץ	27	92	122	133	140
חשיפה למניות	1	1	9	-	8
סך הכל	**67**	**102**	**224**	**174**	**201**

(1) מכשירים נגזרים המהווים חלק ממערך 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 מטה של מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין.

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

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 כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק
	התאמות בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן	התאמות מתרגום[1]	רווחים (הפסדים) נטו מגידור תזרים מזומנים	התאמות בגין הטבות לעובדים	סך הכל		
	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026						
	(בלתי מבוקר)						
יתרה ליום 30 ביוני 2026	9	(2)	(34)	62	35	(11)	46
שינוי נטו במהלך התקופה	(148)	-	(15)	46	(117)	(12)	(105)
יתרה ליום 30 בספטמבר 2026	**(139)**	**(2)**	**(49)**	**108**	**(82)**	**(23)**	**(59)**
	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025						
	(בלתי מבוקר)						
יתרה ליום 30 ביוני 2025	(116)	(2)	4	(18)	(132)	(13)	(119)
שינוי נטו במהלך התקופה	87	-	(1)	(5)	81	5	76
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025	**(29)**	**(2)**	**3**	**(23)**	**(51)**	**(8)**	**(43)**
	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026						
	(בלתי מבוקר)						
יתרה ליום 31 בדצמבר 2025	51	(2)	(1)	26	74	(1)	75
שינוי נטו במהלך התקופה	(190)	-	(48)	82	(156)	(22)	(134)
יתרה ליום 30 בספטמבר 2026	**(139)**	**(2)**	**(49)**	**108**	**(82)**	**(23)**	**(59)**
	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025						
	(בלתי מבוקר)						
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024	(222)	(2)	5	(15)	(234)	(19)	(215)
שינוי נטו במהלך התקופה	193	-	(2)	(8)	183	11	172
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025	**(29)**	**(2)**	**3**	**(23)**	**(51)**	**(8)**	**(43)**
	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025						
	(מבוקר)						
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024	(222)	(2)	5	(15)	(234)	(19)	(215)
שינוי נטו במהלך התקופה	273	-	(6)	41	308	18	290
יתרה ליום 31 בדצמבר 2025	**51**	**(2)**	**(1)**	**26**	**74**	**(1)**	**75**

(1) התאמות מתרגום דוחות כספיים של חברות כלולות שמטבע הפעילות שלהן שונה ממטבע הפעילות של הבנק.

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

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
	2026			2025		
	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס
	(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	(232)	85	(147)	140	(50)	90
(רווחים) הפסדים בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד[1]	(2)	1	(1)	(5)	2	(3)
שינוי נטו במהלך התקופה	**(234)**	**86**	**(148)**	**135**	**(48)**	**87**
גידור תזרים מזומנים						
רווחים (הפסדים) נטו בגין גידור תזרים מזומנים	(24)	9	(15)	(2)	1	(1)
שינוי נטו במהלך התקופה	**(24)**	**9**	**(15)**	**(2)**	**1**	**(1)**
הטבות לעובדים						
רווח (הפסד) אקטוארי נטו בתקופה	66	(22)	44	(12)	5	(7)
הפסדים (רווחים) נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד	4	(2)	2	4	(2)	2
שינוי נטו במהלך התקופה	**70**	**(24)**	**46**	**(8)**	**3**	**(5)**
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה	**(188)**	**71**	**(117)**	**125**	**(44)**	**81**
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	**(18)**	**6**	**(12)**	**8**	**(3)**	**5**
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה המיוחס לבעלי מניות הבנק	**(170)**	**65**	**(105)**	**117**	**(41)**	**76**

(1) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. לפרטים ראה ביאור 3 א.2.

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 - המשך

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר				לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
	2026		2025		2025			
	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס
	(בלתי מבוקר)						(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	(291)	105	(186)	288	(98)	190	411	(139)	272
(רווחים) הפסדים בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד[1]	(6)	2	(4)	4	(1)	3	2	(1)	1
שינוי נטו במהלך התקופה	**(297)**	**107**	**(190)**	**292**	**(99)**	**193**	**413**	**(140)**	**273**
גידור תזרים מזומנים									
רווחים (הפסדים) נטו בגין גידור תזרים מזומנים	(74)	26	(48)	(3)	1	(2)	(9)	3	(6)
שינוי נטו במהלך התקופה	**(74)**	**26**	**(48)**	**(3)**	**1**	**(2)**	**(9)**	**3**	**(6)**
הטבות לעובדים									
רווח (הפסד) אקטוארי נטו בתקופה	114	(39)	75	(26)	9	(17)	40	(11)	29
הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד	11	(4)	7	14	(5)	9	19	(7)	12
שינוי נטו במהלך התקופה	**125**	**(43)**	**82**	**(12)**	**4**	**(8)**	**59**	**(18)**	**41**
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה	**(246)**	**90**	**(156)**	**277**	**(94)**	**183**	**463**	**(155)**	**308**
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	**(33)**	**11**	**(22)**	**17**	**(6)**	**11**	**27**	**(9)**	**18**
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה המיוחס לבעלי מניות הבנק	**(213)**	**79**	**(134)**	**260**	**(88)**	**172**	**436**	**(146)**	**290**

(1) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. לפרטים ראה ביאור 3 א.2.

ביאור 5 - ניירות ערך

30 בספטמבר 2026 (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	
(1) איגרות חוב המוחזקות לפידיון						
של ממשלת ישראל	3,348	3,348	-	18	(65)	3,301
של מוסדות פיננסים בישראל	167	167	-	-	(4)	163
של אחרים בישראל	67	67	-	-	(1)	66
סך כל איגרות החוב המוחזקות לפידיון	**3,582**	**3,582**	**-**	**18**	**(70)**	**3,530**

	הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווח כולל אחר מצטבר[4]		שווי הוגן[1]
				רווחים	הפסדים	
(2) איגרות חוב זמינות למכירה						
של ממשלת ישראל	11,667	11,816	-	179	(328)	11,667
של ממשלות זרות[3]	1,240	1,249	-	7	(16)	1,240
של מוסדות פיננסיים בישראל	1,653	1,667	-	6	(20)	1,653
של מוסדות פיננסיים זרים	63	65	-	-	(2)	63
מגובי נכסים (ABS)	50	49	-	1	-	50
של אחרים בישראל	1,001	1,017	-	10	(26)	1,001
של אחרים זרים	127	126	-	5	(4)	127
סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה	**15,801**	**15,989**	**-**	**208**	**(396)**	**15,801**

	הערך במאזן	עלות	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	התאמות לשווי הוגן שטרם מומשו[5]		שווי הוגן[1]
				רווחים	הפסדים	
(3) השקעה במניות שאינן למסחר	**1,188**	**882**	**-**	**367**	**(61)**	**1,188**
מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין[6]	760	677	-	128	(45)	760
סך כל ניירות הערך שאינם למסחר	**20,571**	**20,453**	**-**	**593**	**(527)**	**20,519**

ראה הערות להלן.

ביאור 5 - ניירות ערך - המשך

30 בספטמבר 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[1]
				רווחים	הפסדים	
(4) איגרות חוב למסחר						
של ממשלת ישראל	21,526	21,591	-	17	(82)	21,526
של ממשלות זרות	211	226	-	-	(15)	211
של מוסדות פיננסים בישראל	13	13	-	-	-	13
של אחרים בישראל	26	26	-	-	-	26
של אחרים זרים	16	17	-	-	(1)	16
סך כל איגרות חוב למסחר	**21,792**	**21,873**	**-**	**17**	**(98)**	**21,792**
מניות וניירות ערך אחרים	28	14	-	15	(1)	28
סך כל ניירות הערך למסחר	**21,820**	**21,887**	**-**	**32**	**(99)**	**21,820**
סך כל ניירות הערך[2]	**42,391**	**42,340**	**-**	**625**	**(626)**	**42,339**

(5) מידע נוסף לגבי אגרות חוב

יתרת חוב רשומה של-	
אגרות חוב בעייתיות שצוברות הכנסות ריבית	-
אגרות חוב בעייתיות שאינן צוברות הכנסות ריבית	18
	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 למלווים בסך 1,002 מיליוני שקלים חדשים וניירות ערך שהועמדו כבטחון למלווים בסך 414 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) נזקפו 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.

הערות:

- לפרטים בדבר הפעילות בהשקעות באיגרות חוב - ראה ביאורים 2.ד., 3.א.2. ו-3.ב. לפרטים בדבר הפעילות בהשקעות במניות - ראה ביאור 3.א.4.
- ההבחנה בין איגרות חוב של ישראל ובין איגרות חוב של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הרשות שהנפיקה את נייר הערך.

ביאור 5 - ניירות ערך - המשך

30 בספטמבר 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	
(1) איגרות חוב המוחזקות לפידיון						
של ממשלת ישראל	3,222	3,222	-	10	(80)	3,152
של מוסדות פיננסים בישראל	199	199	-	-	(8)	191
של אחרים בישראל	80	80	-	-	(2)	78
סך כל איגרות החוב המוחזקות לפידיון	**3,501**	**3,501**	**-**	**10**	**(90)**	**3,421**

	הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווח כולל אחר מצטבר[4]		שווי הוגן[1]
				רווחים	הפסדים	
(2) איגרות חוב זמינות למכירה						
של ממשלת ישראל	13,427	13,437	-	245	(255)	13,427
של ממשלות זרות[3]	11,644	11,637	-	8	(1)	11,644
של מוסדות פיננסיים בישראל	1,098	1,103	-	17	(22)	1,098
של מוסדות פיננסיים זרים	69	71	-	-	(2)	69
מגובי נכסים (ABS)	54	53	-	1	-	54
של אחרים בישראל	1,001	1,014	(8)	16	(21)	1,001
של אחרים זרים	142	141	-	4	(3)	142
סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה	**27,435**	**27,456**	**(8)**	**291**	**(304)**	**27,435**

	הערך במאזן	עלות	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	התאמות לשווי הוגן שטרם מומשו[5]		שווי הוגן[1]
				רווחים	הפסדים	
(3) השקעה במניות שאינן למסחר	**1,048**	**885**	**-**	**170**	**(7)**	**1,048**
מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין[6]	738	728	-	10	-	738
סך כל ניירות הערך שאינם למסחר	**31,984**	**31,842**	**(8)**	**471**	**(401)**	**31,904**

ראה הערות להלן.

ביאור 5 - ניירות ערך - המשך

30 בספטמבר 2025 (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[1]
				רווחים	הפסדים	
(4) איגרות חוב למסחר						
של ממשלת ישראל	13,085	12,801	-	292	(8)	13,085
של ממשלת זרות	250	248	-	4	(2)	250
של מוסדות פיננסיים בישראל	-	-	-	-	-	-
של אחרים בישראל	10	10	-	-	-	10
של אחרים זרים	23	24	-	-	(1)	23
סך כל איגרות חוב למסחר	**13,368**	**13,083**	**-**	**296**	**(11)**	**13,368**
מניות וניירות ערך אחרים	23	11	-	13	(1)	23
סך כל ניירות הערך למסחר[7]	**13,391**	**13,094**	**-**	**309**	**(12)**	**13,391**
סך כל ניירות הערך[2]	**45,375**	**44,936**	**(8)**	**780**	**(413)**	**45,295**

(5) מידע נוסף לגבי אגרות חוב

יתרת חוב רשומה של-	
אגרות חוב בעייתיות שצוברות הכנסות ריבית	-
אגרות חוב בעייתיות שאינן צוברות הכנסות ריבית	15
	15

(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 736 מיליוני שקלים חדשים וניירות ערך שהועמדו כבטחון למלווים בסך 415 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) נזקפו 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 101 מיליוני שקלים חדשים שסווגו כניירות ערך למסחר משום שהתאגיד הבנקאי בחר למדוד אותם בהתאם לחלופת השווי ההוגן בסעיף 20 להוראות הדיווח לציבור, למרות שהם לא נרכשו למטרות מסחר.

הערות:

- לפרטים בדבר הפעילות בהשקעות באיגרות חוב - ראה ביאורים ד.2., 3.א.2. ו-3.ב. לפרטים בדבר הפעילות בהשקעות במניות - ראה ביאור 4.א.3.
- ההבחנה בין איגרות חוב של ישראל ובין איגרות חוב של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הרשות שהנפיקה את נייר הערך.

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	
(1) איגרות חוב המוחזקות לפידיון						
של ממשלת ישראל	3,244	3,244	-	16	(71)	3,189
של מוסדות פיננסים בישראל	195	195	-	-	(6)	189
של אחרים בישראל	75	75	-	-	(1)	74
סך כל איגרות החוב המוחזקות לפידיון	**3,514**	**3,514**	**-**	**16**	**(78)**	**3,452**

	הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווח כולל אחר מצטבר[4]		שווי הוגן[1]
				רווחים	הפסדים	
(2) איגרות חוב זמינות למכירה						
של ממשלת ישראל	13,394	13,299	-	325	(230)	13,394
של ממשלות זרות[3]	8,999	8,992	-	9	(2)	8,999
של מוסדות פיננסיים בישראל	1,086	1,076	-	25	(15)	1,086
של מוסדות פיננסיים זרים	66	67	-	-	(1)	66
מגובי נכסים (ABS)	51	49	-	2	-	51
של אחרים בישראל	1,010	1,015	-	19	(24)	1,010
של אחרים זרים	147	147	-	4	(4)	147
סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה	**24,753**	**24,645**	**-**	**384**	**(276)**	**24,753**

	הערך במאזן	עלות	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	התאמות לשווי הוגן שטרם מומשו [5]		שווי הוגן[1]
				רווחים	הפסדים	
(3) השקעה במניות שאינן למסחר	**1,180**	**917**	**-**	**279**	**(16)**	**1,180**
מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין[6]	837	760	-	84	(7)	837
סך כל ניירות הערך שאינם למסחר	**29,447**	**29,076**	**-**	**679**	**(370)**	**29,385**

	הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	התאמות לשווי הוגן שטרם מומשו[5]		שווי הוגן[1]
				רווחים	הפסדים	
(4) איגרות חוב למסחר						
של ממשלת ישראל	18,253	18,213	-	46	(6)	18,253
של ממשלות זרות	140	138	-	2	-	140
של מוסדות פיננסיים בישראל	-	-	-	-	-	-
של אחרים בישראל	15	15	-	-	-	15
של אחרים זרים	22	22	-	-	-	22
סך כל איגרות חוב למסחר	**18,430**	**18,388**	**-**	**48**	**(6)**	**18,430**
מניות וניירות ערך אחרים	26	12	-	15	(1)	26
סך כל ניירות הערך למסחר[7]	**18,456**	**18,400**	**-**	**63**	**(7)**	**18,456**
סך כל ניירות הערך[2]	**47,903**	**47,476**	**-**	**742**	**(377)**	**47,841**

(5) מידע נוסף לגבי אגרות חוב	
יתרת חוב רשומה של-	
אגרות חוב בעיתיות צוברות הכנסות ריבית	-
אגרות חוב בעיתיות שאינן צוברות הכנסות ריבית	18
	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 למלווים בסך 775 מיליוני שקלים חדשים וניירות ערך שהועמדו כבטחון למלווים בסך 495 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) נזקפו 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 ההוגן בסעיף 20 להוראות הדיווח לציבור, למרות שהם לא נרכשו למטרות מסחר.

הערות:

- לפרטים בדבר הפעילות בהשקעות באיגרות חוב - ראה ביאורים 2.ד., 3 א.2. ו-3.ב. לפרטים בדבר הפעילות בהשקעות במניות - ראה ביאור 3 א.4. .
- ההבחנה בין איגרות חוב של ישראל לבין איגרות חוב של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הישות שהנפיקה את נייר הערך.

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 בפוזיציית הפסד שטרם מומש ללא הפרשה להפסדי אשראי:

	פחות מ-12 חודשים			12 חודשים ומעלה			
		הפסדים שטרם מומשו			הפסדים שטרם מומשו		
	שווי הוגן [1]	0%- 20%	20%- 40%	סך הכל	שווי הוגן[1]	0%- 20%	20%- 40%	מעל 40%	סך הכל
	ליום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)								
אגרות חוב זמינות למכירה									
של ממשלת ישראל	3,648	110	-	110	562	142	36	40	218
של ממשלות זרות[2]	645	16	-	16	-	-	-	-	-
של מוסדות פיננסים בישראל	803	8	-	8	227	12	-	-	12
של מוסדות פיננסים זרים	17	1	-	1	35	1	-	-	1
מגובי נכסים (ABS)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
של אחרים בישראל	269	14	-	14	189	12	-	-	12
של אחרים זרים	61	3	-	3	18	1	-	-	1
סך כל איגרות חוב זמינות למכירה	**5,443**	**152**	**-**	**152**	**1,031**	**168**	**36**	**40**	**244**
	ליום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)								
אגרות חוב זמינות למכירה									
של ממשלת ישראל	768	3	-	3	1,169	179	45	28	252
של ממשלות זרות[2]	-	-	-	-	49	1	-	-	1
של מוסדות פיננסים בישראל	-	-	-	-	322	22	-	-	22
של מוסדות פיננסים זרים	-	-	-	-	55	2	-	-	2
מגובי נכסים (ABS)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
של אחרים בישראל	120	13	-	13	313	8	-	-	8
של אחרים זרים	24	-	2	2	15	1	-	-	1
סך כל איגרות חוב זמינות למכירה	**912**	**16**	**2**	**18**	**1,923**	**213**	**45**	**28**	**286**
	ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)								
אגרות חוב זמינות למכירה									
של ממשלת ישראל	316	1	-	1	724	176	25	28	229
של ממשלות זרות [2]	134	1	-	1	48	1	-	-	1
של מוסדות פיננסים בישראל	-	-	-	-	272	15	-	-	15
של מוסדות פיננסים זרים	-	-	-	-	44	1	-	-	1
מגובי נכסים (ABS)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
של אחרים בישראל	140	12	-	12	266	12	-	-	12
של אחרים זרים	54	3	-	3	18	1	-	-	1
סך כל איגרות חוב זמינות למכירה	**644**	**17**	**-**	**17**	**1,372**	**206**	**25**	**28**	**259**

(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.

ביאור 5 - ניירות ערך - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

(7) ניירות ערך מגובי נכסים

	הערך במאזן	עלות מופחתת	רווח כולל אחר מצטבר		שווי הוגן
			רווחים	הפסדים	
ליום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)					
אגרות חוב מגובות נכסים (ABS)	50	49	1	-	50
סך כל אגרות חוב מגובות נכסים זמינות למכירה	**50**	**49**	**1**	**-**	**50**
ליום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)					
אגרות חוב מגובות נכסים (ABS)	54	53	1	-	54
סך כל אגרות חוב מגובות נכסים זמינות למכירה	**54**	**53**	**1**	**-**	**54**
ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)					
אגרות חוב מגובות נכסים (ABS)	51	49	2	-	51
סך כל אגרות חוב מגובות נכסים זמינות למכירה	**51**	**49**	**2**	**-**	**51**

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

	30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)				
	אשראי לציבור				בנקים
	מסחרי	לדיור	פרטי אחר	סך הכל	ממשלות ואגרות חוב	סך הכל
יתרת חוב רשומה:						
שנבדקו על בסיס פרטני	136,200	-	93	136,293	34,586	170,879
שנבדקו על בסיס קבוצתי	15,314	258,812	29,647	303,773	-	303,773
סך הכל חובות	**151,514**	**[2]258,812**	**29,740**	**[3][4]440,066**	**34,586**	**474,652**
מזה:						
חובות לא צוברים	1,115	2,433	41	3,589	1	3,590
חובות בפיגור 90 ימים או יותר	174	-	79	253	-	253
חובות בעייתיים אחרים	1,046	-	133	1,179	-	1,179
סך הכל חובות בעייתיים	**2,335**	**2,433**	**253**	**5,021**	**1**	**5,022**
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:						
שנבדקו על בסיס פרטני	1,619	-	1	1,620	6	1,626
שנבדקו על בסיס קבוצתי	439	976	597	2,012	-	2,012
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי	**2,058**	**976**	**598**	**3,632**	**6**	**3,638**
מזה: בגין חובות לא צוברים	**223**	**121**	**18**	**362**	**1**	**363**
מזה: בגין חובות בעיתיים אחרים	**216**	**-**	**89**	**305**	**-**	**305**

	30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)				
	אשראי לציבור				בנקים
	מסחרי	לדיור	פרטי אחר	סך הכל	ממשלות ואגרות חוב	סך הכל
יתרת חוב רשומה:						
שנבדקו על בסיס פרטני	113,712	-	17	113,729	55,480	169,209
שנבדקו על בסיס קבוצתי	14,243	240,170	27,626	282,039	-	282,039
סך הכל חובות	**127,955**	**[2]240,170**	**27,643**	**[3][4]395,768**	**55,480**	**451,248**
מזה:						
חובות לא צוברים	1,359	2,577	72	4,008	1	4,009
חובות בפיגור 90 ימים או יותר	94	-	56	150	-	150
חובות בעייתיים אחרים	933	-	148	1,081	-	1,081
סך הכל חובות בעייתיים	**2,386**	**2,577**	**276**	**5,239**	**1**	**5,240**
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:						
שנבדקו על בסיס פרטני	1,547	-	-	1,547	13	1,560
שנבדקו על בסיס קבוצתי	533	1,112	701	2,346	-	2,346
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי	**2,080**	**1,112**	**701**	**3,893**	**13**	**3,906**
מזה: בגין חובות לא צוברים	**275**	**129**	**42**	**446**	**1**	**447**
מזה: בגין חובות בעיתיים אחרים	**176**	**-**	**84**	**260**	**-**	**260**

(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 15,911 מיליוני שקלים חדשים (ליום 30 בספטמבר 2025 - 15,466 מיליוני שקלים חדשים).

(3) מזה: בגין השאלה לא מובטחת של ניירות ערך בסך 15,426 מיליוני שקלים חדשים (ליום 30 בספטמבר 2025 - 8,328 מיליוני שקלים חדשים).

(4) מזה: בגין בטחונות במזומן שניתנו בגין עסקאות בנגזרים בסך 1,017 מיליוני שקלים חדשים (ליום 30 בספטמבר 2025 - 1,658 מיליוני שקלים חדשים).

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)				
	אשראי לציבור			בנקים ממשלות	
	מסחרי	לדיור	פרטי אחר	סך הכל	ואגרות חוב	סך הכל
יתרת חוב רשומה:						
שנבדקו על בסיס פרטני	116,249	-	19	116,268	46,563	162,831
שנבדקו על בסיס קבוצתי	14,344	245,267	28,476	288,087	-	288,087
סך הכל חובות	**130,593**	**245,267**[2]	**28,495**	**404,355**[3][4]	**46,563**	**450,918**
מזה:						
חובות לא צוברים	1,327	2,535	76	3,938	1	3,939
חובות בפיגור 90 ימים או יותר	90	-	80	170	-	170
חובות בעייתיים אחרים	1,005	-	141	1,146	-	1,146
סך הכל חובות בעייתיים	**2,422**	**2,535**	**297**	**5,254**	**1**	**5,255**
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:						
שנבדקו על בסיס פרטני	1,585	-	1	1,586	5	1,591
שנבדקו על בסיס קבוצתי	495	1,063	710	2,268	-	2,268
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי	**2,080**	**1,063**	**711**	**3,854**	**5**	**3,859**
מזה: בגין חובות לא צוברים	**289**	**127**	**39**	**455**	**1**	**456**
מזה: בגין חובות בעיתיים אחרים	**191**	**-**	**89**	**280**	**-**	**280**

(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.

(3) מזה: בגין השאלה לא מובטחת של ניירות ערך בסך 9,602 מיליוני שקלים חדשים.

(4) מזה: בגין בטחונות במזומן שניתנו בגין עסקאות בנגזרים בסך 1,866 מיליוני שקלים חדשים.

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

ב. תנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי

	הפרשה להפסדי אשראי					
	אשראי לציבור				בנקים	
	מסחרי	לדיור	פרטי אחר	סך הכל	ממשלות ואגרות חוב	סך הכל
	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה	2,244	1,029	654	3,927	5	3,932
הוצאות בגין הפסדי אשראי	78	(23)	13	68	2	70
מחיקות חשבונאיות	(89)	-	(92)	(181)	(8)	(189)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	30	-	41	71	7	78
מחיקות חשבונאיות, נטו	(59)	-	(51)	(110)	(1)	(111)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה	**2,263**	**1,006**	**616**	**3,885**	**6**	**3,891**
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	**205**	**30**	**18**	**253**	**-**	**253**
	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה	2,389	1,176	704	4,269	13	4,282
הוצאות בגין הפסדי אשראי	11	(28)	61	44	-	44
מחיקות חשבונאיות	(159)	-	(83)	(242)	-	(242)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	44	-	40	84	-	84
מחיקות חשבונאיות, נטו	(115)	-	(43)	(158)	-	(158)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה	**2,285**	**1,148**	**722**	**4,155**	**13**	**4,168**
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	**205**	**36**	**21**	**262**	**-**	**262**
	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה	2,270	1,098	733	4,101	5	4,106
הוצאות בגין הפסדי אשראי	220	(92)	58	186	5	191
מחיקות חשבונאיות	(351)	-	(296)	(647)	(8)	(655)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	124	-	121	245	4	249
מחיקות חשבונאיות, נטו	(227)	-	(175)	(402)	(4)	(406)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה	**2,263**	**1,006**	**616**	**3,885**	**6**	**3,891**
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	**205**	**30**	**18**	**253**	**-**	**253**
	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה	2,448	1,213	697	4,358	12	4,370
הוצאות בגין הפסדי אשראי	118	(65)	149	202	1	203
מחיקות חשבונאיות	(433)	-	(248)	(681)	-	(681)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	152	-	124	276	-	276
מחיקות חשבונאיות, נטו	(281)	-	(124)	(405)	-	(405)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה	**2,285**	**1,148**	**722**	**4,155**	**13**	**4,168**
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	**205**	**36**	**21**	**262**	**-**	**262**

ביאור 7 - פיקדונות הציבור

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

א. סוגי פיקדונות לפי מקום הגיוס ולפי סוג המפקיד

	30 בספטמבר		31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
בישראל			
לפי דרישה			
אינם נושאים ריבית	74,336	70,719	70,776
נושאים ריבית	44,643	43,205	50,449
סך הכל לפי דרישה	**118,979**	**113,924**	**121,225**
לזמן קצוב	330,383	293,102	311,233
סך הכל פיקדונות בישראל[1]	**449,362**	**407,026**	**432,458**
מחוץ לישראל			
לפי דרישה			
אינם נושאים ריבית	406	409	469
נושאים ריבית	777	1,518	768
סך הכל לפי דרישה	**1,183**	**1,927**	**1,237**
לזמן קצוב	17,647	12,534	14,702
סך הכל פיקדונות מחוץ לישראל	**18,830**	**14,461**	**15,939**
סך כל פיקדונות הציבור	**468,192**	**421,487**	**448,397**
מזה: פיקדונות בגין שאילה לא מובטחת של ניירות ערך	35,732	19,721	26,230
מזה: פיקדונות שהתקבלו בגין עיסקאות בנגזרים	941	1,033	975

(1) מזה:

פיקדונות של אנשים פרטיים	**167,942**	**167,848**	**166,879**
פיקדונות של גופים מוסדיים	**138,814**	**113,939**	**134,535**
פיקדונות של תאגידים ואחרים	**142,606**	**125,239**	**131,044**

ב. פיקדונות הציבור לפי גודל

	30 בספטמבר		31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
תקרת הפיקדון (במיליוני שקלים חדשים)			
עד 1	115,619	112,848	112,941
מעל 1 עד 10	98,913	97,667	97,901
מעל 10 עד 100	44,307	44,554	44,779
מעל 100 עד 500	35,215	34,995	35,754
מעל 500	174,138	131,423	157,022
סך הכל	**468,192**	**421,487**	**448,397**

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. הסכמי עבודה ושכר בחטיבת הטכנולוגיה

תנאי ההעסקה של עובדי חטיבת הטכנולוגיה של מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "חטיבת הטכנולוגיה") מוסדרים בחוקת העבודה שנחתמה בשנת 1989 ובשורה של הסכמים שנחתמו בין ועד עובדי חטיבת הטכנולוגיה וההסתדרות, לחטיבת הטכנולוגיה במהלך השנים.

לעובדי חטיבת הטכנולוגיה קיים מודל הצמדה לשכר עובדי הבנק.

ביום 29 ביוני 2026 נחתם הסכם קיבוצי מיוחד בין חטיבת הטכנולוגיה של מזרחי טפחות בע"מ לבין הסתדרות העובדים הכללית החדשה וועד העובדים של החברה, שעיקרו מעבר העובדים לקמפוס מטה הבנק בלוד.

4. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד בגין תוכניות פנסיה להטבה מוגדרת והפקדה מוגדרת (במיליוני שקלים חדשים):

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2026	2025	2025
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
במסגרת משכורות והוצאות נלוות					
עלות שירות[1]	18	17	51	49	77
במסגרת הוצאות אחרות					
עלות ריבית[2]	26	27	78	82	109
תשואה חזויה על נכסי תכנית[3]	(7)	(7)	(20)	(20)	(26)
הפחתה של סכומים שלא הוכרו:					
הפסד אקטוארי נטו[4]	4	4	11	14	19
סך הכל במסגרת הוצאות אחרות	23	24	69	76	102
סך עלות ההטבה, נטו	**41**	**41**	**120**	**125**	**179**
סך הוצאה בגין פנסיה להפקדה מוגדרת	57	57	173	169	224
סך כל ההוצאות שהוכרו ברווח והפסד	**98**	**98**	**293**	**294**	**403**

	תחזית	הפקדות בפועל			
	לשנת[5]	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2026	2025	2026	2025	2025
		(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
הפקדות	2	2	2	6	6	7

(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.

ביאור 9 - הלימות הון, נזילות ומינוף

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. הלימות הון

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

	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
1. בנתוני המאוחד			
א. הון לצורך חישוב יחס ההון			
הון עצמי רובד 1	37,170	34,406	35,239
הון רובד 1	37,170	34,406	35,239
הון רובד 2	10,675	9,837	9,671
סך הכל הון כולל	**47,845**	**44,243**	**44,910**
ב. יתרות משוקללות של נכסי סיכון			
סיכון אשראי	345,719	312,876	317,841
סיכוני שוק	2,281	2,171	2,126
סיכון תפעולי[1]	20,119	24,158	24,188
סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון	**368,119**	**339,205**	**344,155**
ג. יחס הון לרכיבי הסיכון			
	באחוזים		
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	10.10	10.14	10.24
יחס הון רובד 1 לרכיבי הסיכון	10.10	10.14	10.24
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	13.00	13.04	13.05
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים[2]	9.60	9.60	9.60
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	12.50	12.50	12.50
2. חברות בת משמעותיות			
בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאוחדות שלו			
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	14.82	14.08	14.36
יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון	14.82	14.08	14.36
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	15.39	16.27	16.48
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	9.00	9.00	9.00
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	12.50	12.50	12.50

(1) 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.

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 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
3. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון (בנתוני המאוחד)			
א. הון עצמי רובד 1			
הון עצמי	38,391	35,563	36,428
הבדלים בין ההון העצמי לבין הון עצמי רובד 1	(1,084)	(966)	(1,017)
סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים	**37,307**	**34,597**	**35,411**
התאמות פיקוחיות וניכויים:			
מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים	(87)	(92)	(87)
התאמות פיקוחיות וניכויים אחרים	(50)	(99)	(85)
סך הכל התאמות פיקוחיות וניכויים - הון עצמי רובד 1	**(137)**	**(191)**	**(172)**
סך הכל הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים	**37,170**	**34,406**	**35,239**
ב. הון רובד 2			
הון רובד 2: מכשירים	7,180	6,143	6,051
הון רובד 2: הפרשות	3,495	3,694	3,620
סך הון רובד 2	**10,675**	**9,837**	**9,671**
סך הכל הון כולל	**47,845**	**44,243**	**44,910**

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 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
1. בנתוני המאוחד			
הון רובד 1	37,170	34,406	35,239
סך החשיפות	626,541	572,454	599,134
	באחוזים		
יחס המינוף	5.93	6.01	5.88
יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	4.50	4.50	4.50
2. חברות בת משמעותיות			
בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאוחדות שלו			
יחס המינוף	8.86	8.09	8.54
יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	4.50	4.50	4.50

ג. יחס כיסוי נזילות

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

	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
	באחוזים		
1. בנתוני המאוחד			
יחס כיסוי הנזילות[1]	127	131	129
יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	100	100	100
2. בנתוני הבנק			
יחס כיסוי הנזילות[1]	128	132	130
יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	100	100	100
3. חברות בת משמעותיות			
בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאוחדות שלו			
יחס כיסוי הנזילות[1]	240	442	316
יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	100	100	100

(1) במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח.

ביאור 9 - הלימות הון, נזילות ומינוף - 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 בנושא יחס מימון יציב נטו NSFR, אשר מאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס המימון יציב נטו במערכת הבנקאית בישראל. בהתאם להוראה, מטרת יחס המימון היציב נטו הינה לשפר את עמידות פרופיל סיכון הנזילות של התאגידים הבנקאיים בטווח הארוך באמצעות דרישה מתאגידים בנקאיים לשמור על פרופיל מימון יציב בהתאם להרכב נכסיהם המאזניים ולפעילויותיהם החוץ מאזניות. יחס המימון היציב נטו מכיל שני מרכיבים: פריטי מימון יציב זמין (מונה) ופריטי מימון יציב נדרש (מכנה). "מימון יציב זמין" מוגדר כחלק מההון ומההתחייבויות 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 בחברות בנות בנקאיות משמעותיות בישראל מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 222, בדבר "יחס מימון יציב נטו". יחס מימון יציב נטו בחברות בנקאיות משמעותיות בחוץ לארץ מוצג ומחושב בהתאם להוראות הרלוונטיות בכל תחום שיפוט ככל שנקבעו.

	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
	באחוזים		
(1) בנתוני המאוחד			
יחס מימון יציב נטו	110	112	112
יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	100	100	100
(2) חברות בת משמעותיות			
חברה בנק יהב			
יחס מימון יציב נטו	172	172	168
יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	100	100	100

גורמים היכולים להשפיע באופן מהותי על יחס מימון יציב נטו

יחס מימון יציב נטו, על בסיס מאוחד ליום 30 בספטמבר 2026 עמד על 110%. תנודתיות היחס על פני הרבעון הינה נמוכה, כאשר הגורמים העיקריים המשפיעים על תוצאות יחס כיסוי 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 יציב 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 201-211 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.

ביאור 9 - הלימות הון, נזילות ומינוף - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ו. 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% ו-12.50%, בהתאמה (אליהם יתווספו שולי בטחון נאותים).

ז. 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 ישראליים, 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 סיכוני אשראי לצורך הפחתת סיכון האשראי, כך שמשקל הסיכון מתבסס על דירוג המבטחים ולא על דירוג הצדדים הנגדיים.
ביום 7 בנובמבר 2026, סוכנות הדירוג S&P הודיעה על הותרת דירוג האשראי של מדינת ישראל ברמה של A ואופק דירוג יציב.

ח. 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 III 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.
ביום 24 ביוני 2026, נפדו בפדיון מוקדם מלא, על פי תנאיהם כתבי התחייבות נדחים מותנים מסוג COCO בערך נקוב של כ-0.4 מיליארדי שקלים חדשים.
ביום 8 ביוני 2026, הונפקו כתבי התחייבות נדחים מותנים מסוג COCO בערך נקוב של 0.5 מיליארדי שקלים חדשים.
ביום 14 בספטמבר 2026, הונפקו כתבי התחייבות נדחים מותנים מסוג COCO בערך נקוב של 0.75 מיליארדי שקלים חדשים.

ט. צעדים על מנת להתמודד עם העלייה בסיכון האשראי לענף הבינוי 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 היזם משלם את תשלומי הריבית, ל-10% מהיקף הביצועים של סך ההלוואות לדיור. להוראה אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2026, ולא צפויה להיות לה השפעה מהותית בעתיד. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1 לדוחות הכספיים לשנת 2025.

י. 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 מבוטא 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.
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 רכיב 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 ההון, ראה ביאור 25 לדוחות הכספיים לשנת 2025.

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. התחייבויות אחרות והתקשרויות מיוחדות

	30 בספטמבר		31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
רכישה ושיפוץ בניינים	18	107	33

פעילות מכירת אשראי

הטבלה שלהלן מסכמת את פעילות מכירת האשראי של הבנק:

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2026	2025	2025
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
הערך בספרים של האשראי שנמכר	-	-	-	120	120
סך הכל תמורה	-	-	20	120	136
סך הכל רווח נטו ממכירת אשראי	-	-	20	-	16

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. ביום 18 באוגוסט 2026, אישרה האסיפה הכללית של הבנק כתב פטור והתחייבות לשיפוי של הבנק, בנוסח מתוקן, וזאת לדירקטורים ולנושאי משרה אחרים ובכללם המנהל הכללי של הבנק ובעלי שליטה בבנק וקרוביהם וכן לעובדים, המכהנים מעת לעת, ובכללם אלו שכיהנו בעבר או שימונו בעתיד, הכל בהתאם לכתב ההתחייבות המתוקן.

   הנוסח המתוקן כולל בין היתר, מספר הבהרות, פירוטים והרחבות לרשימת האירועים המפורטים בתוספת לכתב ההתחייבות הנוכחי; זאת במטרה להבהיר ולהתאים את רשימת האירועים בהתאם לאירועים שלדעת ועדת הגמול והדירקטוריון צפויים לאור פעילות הבנק בפועל בעת מתן ההתחייבות לשיפוי.

   ההחלטה לאישור כתב ההתחייבות המתוקן, לעניין תחולתו כלפי בעלי שליטה בבנק וקרוביהם, תובא לאישור מחדש, עד תום שלוש (3) שנים מיום אישור האסיפה הכללית של הבנק (דהיינו מיום 18 באוגוסט 2026), ככל שיידרש על פי דין. ההחלטה לאישור כתב ההתחייבות המתוקן, לעניין תחולתו כלפי שאר הזכאים על פיו, שאינם בעלי שליטה וקרוביהם, תובא לאישור מחדש, עד תום 9 שנים ממועד אישור האסיפה הכללית של הבנק (דהיינו מיום 18 באוגוסט 2026).

3. 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 יועציו המשפטיים 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 הנטען 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 שהוגש.

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב) בחודש ספטמבר 2018, הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה יצוגית, 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. ביום 28 ביוני 2026 ניתן פסק דינו של בית המשפט, המאשר את הסדר הפשרה שהוגש.

ג) 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 התנהל הליך גישור. ביום 12 באוגוסט 2026 הגיש הבנק לבית המשפט הודעה לפיה, הגישור לא צלח. טרם ניתנו החלטות בתיק.

ד) בחודש אפריל 2021, הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, נגד הבנק ונגד 14 משיבים נוספים (בנקים וגופים פיננסיים נוספים), 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.

הצדדים הגישו סיכומים מטעמם וסיכומי תשובה מטעם המבקשים הוגשו ביום 2 ביולי 2026. טרם ניתנה החלטה בתיק.

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.
ביום 1 ביולי 2026 הגישה המבקשת בקשת הסתלקות מבקשת האישור ותגובת הבנקים המשיבים לבקשת ההסתלקות הוגשה ביום 16 ביולי 2026 . תגובת המבקשת לתשובת המשיבים הוגשה ביום 5 באוגוסט 2026 וטרם ניתנה החלטה בתיק.

ו) בחודש נובמבר 2022 הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, ללא הערכת סכום, בגין אופן עדכון הריבית, על פי הסכמי הלוואה לדיור במסלול ריבית משתנה על בסיס עוגן אג"ח (תשואות אג"ח מדינה), לגביו 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 2 בספטמבר 2026 הוגשה עמדת המפקח על הבנקים והתייחסות הצדדים לעמדה הוגשה ביום 15 באוקטובר 2026. דיון בתיק קבוע ליום 16 בדצמבר 2026.

ז) בחודש מאי 2023 הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, ללא הערכת סכום, בגין אופן קביעת שיעור הריבית, במסלול ריבית קבועה בהלוואה לדיור, 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 ההלוואה אך לפי ריבית בסיסית ממועדים מאוחרים יותר, וזאת בניגוד להסכם ההלוואה ולאמור בהוראת ניהול בנקאי תקין 421 בנושא "הפחתה או תוספת בשיעורי ריבית".
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 23 בספטמבר 2026 נתן בית המשפט החלטה המקבלת את הבקשה לאישור התובענה כייצוגית, בהתבסס על עילת עשיית עושר ולא במשפט ("החלטת האישור"). ביום 5 באוקטובר 2026 הוגש כתב תביעה מתוקן בתובענה ייצוגית. ביום 4 בנובמבר 2026 הגיש הבנק בקשה לעיכוב ביצוע של החלטת האישור ועיכוב הליכים בניהול התובענה הייצוגית. תשובת המבקש לבקשת הבנק הוגשה ביום 9 בנובמבר 2026 וטרם ניתנה החלטה.

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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. בהתאם להחלטת בית המשפט, סיכומי המבקשים הוגשו ביום 9 ביולי 2026 ועל הבנק להגיש סיכומים מטעמו עד ליום 20 בנובמבר 2026.

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 ובעושק, 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, לקבוע 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. התיק נקבע לדיון הוכחות ליום 23 במרץ 2027.

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 15 בספטמבר 2026 התקיים דיון קדם משפט. ביום 22 באוקטובר 2026 הגיש הבנק הודעה מטעמו, כי הוא מסכים לפנות להליך גישור. בהתאם להחלטת בית המשפט, על הצדדים להגיש הודעת עדכון בדבר התקדמות ההליך עד ליום 31 בינואר 2027.

יג) בחודש מרץ 2024 הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, ללא הערכת סכום, אשר הוגשה נגד הבנק ונגד בנקים נוספים, בגין חיוב שלא כדין, 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 האחידים, 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, שהגישה המבקשת לבית המשפט העליון. ביום 30 ביוני 2026 הגישה המערערת בקשה למחיקת הערעור והבנק הגיש תשובה מטעמו לבקשה. ביום 3 בספטמבר 2026 ניתן פסק דין המורה על מחיקת הערעור.

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 כדין. 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. ביום 23 בספטמבר 2026 נתן בית המשפט החלטה בתיק המקביל, המקבלת את הבקשה לאישור התובענה כייצוגית, בעילת עשיית עושר. ביום 24 בספטמבר 2026 הגיש המבקש הודעת עדכון לבית המשפט בדבר החלטת האישור. נקבע דיון בהליך ליום 16 בדצמבר 2026.

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. נקבעו מועדים להגשת סיכומים.

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

טז) בחודש יוני 2026 הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, בסכום של 1 מיליארד שקלים חדשים. עניינה של הבקשה באופן ניהול חשבונות נאמנות ספציפיים וחשבונות נאמנות כלליים. בבקשה נטען כי הבנק כשל, לכאורה, בניהול סיכונים, פיקוח וניטור פעולות בחשבונות נאמנות המנוהלים אצלו, תוך שהוא מאפשר לנאמנים בחשבונות אלו לבצע פעילות בלתי מוגבלת וכתוצאה מכך, נגרם לנהנים נזק ממוני ו/או בלתי ממוני. ביום 17 בספטמבר 2026 הגיש הבנק בקשה לסילוק הבקשה לאישור התובענה כייצוגית על הסף. תשובת המבקשים לבקשת הסילוק הוגשה ביום 29 באוקטובר 2026 ולבנק ניתנה זכות תגובה עד ליום 23 בנובמבר 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-96 מיליוני שקלים חדשים.

4. 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 2026 הומצאה לבנק בקשה לאישור תובענה ייצוגית, ללא הערכת סכום, אשר הוגשה נגדו ונגד בנקים אחרים, בבית המשפט המחוזי תל אביב- יפו. עניינה של הבקשה הוא בהודעות תפעוליות ו/או שיווקיות הנשלחות על ידי הבנקים ללקוחותיהם בדואר אלקטרוני. נטען, כי הבנק מטמיע בהודעות אמצעי מעקב טכנולוגיים, המאפשרים מעקב, שיוך, עיבוד ותיעוד, של מידע בכל הקשור לאינטראקציית הנמען (או היעדרה) עם ההודעה וזאת – ללא גילוי אפקטיבי וללא קבלת הסכמה מדעת, וכן ללא מתן אפשרות אפקטיבית לסירוב הלקוח לשימוש או להפסקתו.
לפי הטענה, התנהלותו האמורה של הבנק מקימה ללקוחותיו עילות תביעה, בין היתר, לפי חוק הגנת הפרטיות וחוק עשיית עושר ולא במשפט.

ב. בחודש מאי 2026 הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, בסכום של כ-522 מיליוני שקלים חדשים. בבקשה נטען, לקיומם של חמישה (5) כשלים מערכתיים באופן הצגת הנתונים בפלטפורמות הדיגיטליות המקוונות של הבנק למסחר בניירות ערך, אשר שוללים, כביכול, מלקוחותיו את היכולת לקבל מידע אמין, להבין את מצב חשבונותיו ולבצע פעולות מסחר באופן תקין, תוך הפרה, לכאורה, של הוראות דין שונות וכן התעשרות שלא כדין.
המועד להגשת תשובת הבנק לבקשת האישור קבוע ליום 25 בנובמבר 2026.

ג. בחודש נובמבר 2025 הומצאה לבנק יהב תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית ללא הערכת סכום. בבקשה נטען כי בנק יהב אינו מוסר הודעות בדבר סיום הטבות שניתנו ללקוח ולא מיידע אותו על כך באופן אקטיבי, וזאת לכאורה בניגוד להוראות הדין. תשובת בנק יהב לבקשת האישור הוגשה. דיון קדם משפט קבוע ליום 2 במאי 2027.

5. כנגד הבנק וחברות מאוחדות שלו תלויות בקשות לאישור תובענות נגזרות וכן הליכים נגזרים, כמפורט להלן:

א. בחודש אוקטובר 2026 הומצאה לבנק בקשה למתן צו גילוי מסמכים לפי סעיף 198א לחוק החברות, התשנ"ט-1999. אשר הוגשה בבית המשפט המחוזי מרכז, נגד הבנק ובנקים נוספים. בבקשה, מתבקש בית המשפט, להורות למשיבים לגלות מסמכים שונים ומידע רלוונטי בנוגע לגיבוש הנזקים שנגרמו ו/או יגרמו למשיבים בעקבות החלטת בית המשפט המחוזי מרכז מיום 22 בספטמבר, 2026 בגדרה אושר ניהולה של תובענה ייצוגית נגד המשיבים, בדבר קיומה של עילת תביעה לכאורית של עשיית עושר ולא במשפט, כתוצאה מהחזקת יתרות זכות בחשבונות העו"ש של לקוחותיהם ואי תשלום של ריבית בגין יתרות זכות אלו ("החלטת האישור"). בבקשה נטען, כי קביעותיו והכרעת בית המשפט בהחלטת האישור מקימות תשתית ראייתית לכאורית לרשלנותם של נושאי המשרה בקשר עם התעשרותם העודפת שלא כדין נשוא החלטת האישור, שעתידה להסב למשיבים נזקים והפסדים משמעותיים.

המועד להגשת תשובת הבנק לבקשת הגילוי קבוע ליום 1 בדצמבר 2026. דיון קדם משפט נקבע ליום 11 באפריל 2027.

6. בחודש אפריל 2026 חתם הבנק עם ישראכרט 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 ישראכרט להנפקה משותפת של כרטיסי חיוב ללקוחות הבנק.

7. בחודש יוני 2026 חתם הבנק עם כרטיסי אשראי לישראל בע"מ (כאל) ועם דיינרס קלוב ישראל 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.

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)				
	פקיעה בעוד שנה או פחות	פקיעה בין שנה ועד 3 שנים	פקיעה מעל 3 ועד 5 שנים	פקיעה מעל 5 שנים	סך הכל
ערבויות להבטחת אשראי	3,845	980	235	256	5,316
ערבויות לרוכשי דירות	13,454	4,065	710	64	18,293
ערבויות והתחייבויות אחרות	9,610	6,970	4,690	77	21,347
התחייבויות להוצאת ערבויות	4,983	12,107	6,718	-	23,808
סך הכל ערבויות	**31,892**	**24,122**	**12,353**	**397**	**68,764**

	ליום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)				
	פקיעה בעוד שנה או פחות	פקיעה בין שנה ועד 3 שנים	פקיעה מעל 3 ועד 5 שנים	פקיעה מעל 5 שנים	סך הכל
ערבויות להבטחת אשראי	4,018	686	166	223	5,093
ערבויות לרוכשי דירות	12,494	4,503	625	154	17,776
ערבויות והתחייבויות אחרות	8,294	4,735	3,041	62	16,132
התחייבויות להוצאת ערבויות	5,097	8,256	4,182	1,219	18,754
סך הכל ערבויות	**29,903**	**18,180**	**8,014**	**1,658**	**57,755**

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

ביאור 10א - שעבודים, תנאים מגבילים ובטוחות

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

שעבודים, תנאים מגבילים ובטוחות

א. נכסים משועבדים והתחייבויות בגינם הם משועבדים

	לבנק מרכזי[1]	לבורסות ולמסלקות	בעסקאות השאלת ניירות ערך, רכש חוזר ונגזרים[2]	סך הכל
נכסים משועבדים ליום 30 בספטמבר 2026				
מזומנים ופקדונות בבנקים	-	**1,361**	**1,918**	**3,279**
איגרות חוב של ממשלת ישראל	89	258	-	347
איגרות חוב של ממשלות זרות	596	473	-	1,069
סך הכל ניירות הערך	**685**	**731**	**-**	**1,416**
סך הכל נכסים	**685**	**2,092**	**1,918**	**4,695**
סכום ההתחייבויות כנגדן משועבדים הנכסים				
התחייבויות לבנק המרכזי	71	-	-	71
התחייבויות בגין נגזרים	-	-	1,106	1,106
סך הכל התחייבויות	**71**	**-**	**1,106**	**1,177**
נכסים משועבדים ליום 31 בדצמבר 2025				
מזומנים ופקדונות בבנקים	-	**969**	**3,370**	**4,339**
איגרות חוב של ממשלת ישראל	89	256	-	345
איגרות חוב של ממשלות זרות	379	546	-	925
סך הכל ניירות הערך	**468**	**802**	**-**	**1,270**
סך הכל נכסים	**468**	**1,771**	**3,370**	**5,609**
סכום ההתחייבויות כנגדן משועבדים הנכסים				
התחייבויות לבנק המרכזי	71	-	-	71
התחייבויות בגין נגזרים	-	-	1,876	1,876
סך הכל התחייבויות	**71**	**-**	**1,876**	**1,947**

(1) היתרות המוצגות כוללות סכומים אשר נכון ליום הדיווח משועבדים לבנק מרכזי והתאגיד הבנקאי נדרש לקבל אישור מראש מהבנק המרכזי כדי למשוך אותם או לקבל כנגדם מכשירים נזילים. מתוך יתרות אלה, התאגיד הבנקאי שיעבד לבנק מרכזי ניירות ערך בסך 15 מיליוני שקלים חדשים אשר ליום הדיווח התאגיד הבנקאי, בכל עת ללא הודעה מראש, יכול למשוך אותם או לקבל כנגדם מכשירים נזילים מהבנק המרכזי.

(2) ראה פירוט נוסף בביאור 11 ג, בדבר מכשירים פיננסיים שניתנו כביטחון וביטחון במזומן ששועבד כנגד התחייבויות בנגזרים.

ביאור 10א - שעבודים, תנאים מגבילים ובטוחות - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. המקורות של ניירות ערך שהתקבלו ואשר הבנק רשאי למכור או לשעבד, לפי שווי הוגן, לפני השפעת קיזוזים:

	ליום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)	ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)
ניירות ערך שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	**21**	**593**

ג. יתרות בגין עסקאות השאלה ושאילה לא מובטחת של ניירות ערך:

	ליום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)	ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)
ניירות ערך למסחר שהתקבלו בעסקאות שאילה לא מובטחת של ניירות ערך	20,306	16,628
אשראי לציבור בגין עסקאות השאלה לא מובטחת של ניירות ערך	15,426	9,602
פיקדונות לציבור בגין עסקאות שאילה לא מובטחת של ניירות ערך	35,732	26,230

ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

	30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)			30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)		
	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סך הכל	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סך הכל
1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים						
חוזי ריבית						
חוזי Forward	-	-	-	-	-	-
אופציות שנכתבו	-	-	-	-	-	-
אופציות שנקנו	-	-	-	-	-	-
Swaps[1]	45,439	123,261	168,700	34,956	100,902	135,858
סך הכל[2]	**45,439**	**123,261**	**168,700**	**34,956**	**100,902**	**135,858**
מזה: נגזרים מגדרים[3]	**18,441**	**-**	**18,441**	**10,284**	**-**	**10,284**
חוזי מטבע חוץ						
חוזי Forward ו-Futures[4]	70,693	199,146	269,839	60,664	174,027	234,691
אופציות שנכתבו	-	11,933	11,933	-	6,278	6,278
אופציות שנקנו	-	10,627	10,627	-	5,951	5,951
Swaps	1,378	1,555	2,933	661	1,214	1,875
סך הכל	**72,071**	**223,261**	**295,332**	**61,325**	**187,470**	**248,795**
מזה: נגזרים מגדרים[3]	**1,378**	**-**	**1,378**	**-**	**-**	**-**
חוזים בגין מניות						
חוזי Forward ו- Futures	-	60,510	60,510	-	40,343	40,343
אופציות שנכתבו	213	14,987	15,200	213	20,232	20,445
אופציות שנקנו[5]	-	14,990	14,990	-	20,234	20,234
Swaps	-	431	431	-	162	162
סך הכל	**213**	**90,918**	**91,131**	**213**	**80,971**	**81,184**
חוזי סחורות ואחרים						
חוזי Forward ו- Futures	-	20	20	-	18	18
אופציות שנכתבו	-	-	-	-	4	4
אופציות שנקנו	-	-	-	-	4	4
סך הכל	**-**	**20**	**20**	**-**	**26**	**26**
סך הכל סכום נקוב	**117,723**	**437,460**	**555,183**	**96,494**	**369,369**	**465,863**

(1) מזה: swaps שהתאגיד הבנקאי משלם שיעור ריבית קבוע בסך 97,402 מיליוני שקלים חדשים (ליום 30 בספטמבר 2025 80,005 מיליוני שקלים חדשים)
(2) מזה: חוזי החלפת שקל-מדד בסך 4,400 מיליוני שקלים חדשים (ליום 30 בספטמבר 2025 3,694 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 7,424 מיליוני שקלים חדשים (ליום 30 בספטמבר 2025 4,738 מיליוני שקלים חדשים)
(5) מזה: נסחרים בבורסה בסך 14,989 מיליוני שקלים חדשים (ליום 30 בספטמבר 2025 20,232 מיליוני שקלים חדשים)

ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד - המשך

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

(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.

ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד - המשך

	30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)					
	נכסים בגין נגזרים ברוטו			התחייבויות בגין נגזרים ברוטו		
	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סך הכל	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סך הכל
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים						
חוזי ריבית	1,662	1,345	3,007	1,376	1,207	2,583
מזה: נגזרים מגדרים	517	-	517	393	-	393
חוזי מטבע חוץ	69	3,363	3,432	31	3,430	3,461
מזה: נגזרים מגדרים	-	-	-	20	-	20
חוזים בגין מניות	19	773	792	-	758	758
סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו[1]	**1,750**	**5,481**	**7,231**	**1,407**	**5,395**	**6,802**
יתרה מאזנית של נכסים/התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	**1,750**	**5,481**	**7,231**	**1,407**	**5,395**	**6,802**
מזה: יתרה מאזנית בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או הסדרים דומים	107	1,061	1,168	1	1,052	1,053

	30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)					
	נכסים בגין נגזרים ברוטו			התחייבויות בגין נגזרים ברוטו		
	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סך הכל	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סך הכל
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים						
חוזי ריבית	1,104	901	2,005	947	782	1,729
מזה: נגזרים מגדרים	262	-	262	203	-	203
חוזי מטבע חוץ	71	3,626	3,697	18	4,170	4,188
חוזים בגין מניות	15	660	675	-	644	644
סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו[1]	**1,190**	**5,187**	**6,377**	**965**	**5,596**	**6,561**
יתרה מאזנית של נכסים/התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	**1,190**	**5,187**	**6,377**	**965**	**5,596**	**6,561**
מזה: יתרה מאזנית בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או הסדרים דומים	79	967	1,046	2	1,175	1,177

(1) מזה: שווי הוגן ברוטו של נכסים בגין נגזרים משובצים בסך 34 מיליוני שקלים חדשים (ליום 30 בספטמבר 2025 31 מיליוני שקלים חדשים).

ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב) היקף הפעילות על בסיס מאוחד – המשך

	31 בדצמבר 2025					
	נכסים בגין נגזרים ברוטו			התחייבויות בגין נגזרים ברוטו		
	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סך הכל	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סך הכל
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים						
חוזי ריבית	1,065	869	1,934	926	825	1,751
מזה: נגזרים מגדרים	272	-	272	225	-	225
חוזי מטבע חוץ	65	3,739	3,804	23	4,699	4,722
חוזים בגין מניות	22	565	587	-	555	555
סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו[1]	**1,152**	**5,173**	**6,325**	**949**	**6,079**	**7,028**
יתרה מאזנית של נכסים/התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	**1,152**	**5,173**	**6,325**	**949**	**6,079**	**7,028**
מזה: יתרה מאזנית בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או הסדרים דומים	92	834	926	4	1,051	1,055

(1) מזה: שווי הוגן ברוטו של נכסים בגין נגזרים משובצים בסך 32 מיליוני שקלים חדשים.

ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ג) גידור חשבונאי

1.א. רווח (הפסד) מגידור שווי הוגן[1]

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2026	2025	2025
	הכנסות (הוצאות) ריבית				
חוזי ריבית					
פריטים מגודרים	(322)	3	(203)	114	156
נגזרים מגדרים	313	(3)	192	(110)	(146)

1.ב. פריטים מגודרים בגידור שווי הוגן[1]

	יתרה ליום 30 בספטמבר 2026		יתרה ליום 30 בספטמבר 2025		יתרה ליום 31 בדצמבר 2025	
	2026		2025		2025	
	הערך בספרים	התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו את הערך בספרים	הערך בספרים	התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו את הערך בספרים	הערך בספרים	התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו את הערך בספרים
ניירות ערך זמינים למכירה	4,399	185	4,860	98	4,718	214
אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים	3,104	144	-	-	-	-
אשראי משכנתאות	8,061	98	5,288	56	5,317	85

2. גידור תזרים מזומנים[2]

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	
	סכומים שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר מנגזרים	הכנסות (הוצאות) ריבית	סכומים שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר מנגזרים	הכנסות (הוצאות) ריבית	סכומים שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר מנגזרים	הכנסות (הוצאות) ריבית
אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים	(15)	3	(48)	6	-	-
אשראי משכנתאות	-	-	-	-	(6)	(3)

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025	
	סכומים שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר מנגזרים	הכנסות (הוצאות) ריבית	סכומים שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר מנגזרים	הכנסות (הוצאות) ריבית
אשראי משכנתאות	(1)	(2)	(2)	(3)

(1) משקף סכומים הכלולים בהערכת אפקטיביות הגידור.

(2) משקף סכומים שנוטרלו מהערכת אפקטיביות הגידור שעבורם ההפרש בין שינוי בשווי ההוגן וההפחתה התקופתית מוכרים ברווח (הפסד) כולל אחר.

ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

	30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)					
	בורסות	בנקים	דילרים/ ברוקרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	גופים מוסדיים	אחרים	סך הכל
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים	**91**	**4,195**	**-**	**17**	**2,188**	**740**	**7,231**
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:							
הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסים	-	(2,874)	-	(10)	(1,076)	(146)	(4,106)[1]
הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל[2]	-	(804)	-	(7)	(884)	(58)	(1,753)
סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים	**91**	**517**	**-**	**-**	**228**	**536**	**1,372**
סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים[3]	114	2,857	123	4	2,857	458	6,413
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים	**205**	**3,374**	**123**	**4**	**3,085**	**994**	**7,785**
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	**33**	**3,126**	**-**	**10**	**3,024**	**609**	**6,802**
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:							
מכשירים פיננסים	-	(2,874)	-	(10)	(1,076)	(146)	(4,106)
בטחון במזומן ששועבד[4]	-	(252)	-	-	(1,017)	-	(1,269)
סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	**33**	**-**	**-**	**-**	**931**	**463**	**1,427**

	30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)					
	בורסות	בנקים	דילרים/ ברוקרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	גופים מוסדיים	אחרים	סך הכל
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים	**81**	**3,008**	**418**	**101**	**1,891**	**878**	**6,377**
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:							
הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסים	-	(1,866)	-	-	(685)	(146)	(2,697)[1]
הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל[2]	-	(1,011)	-	(82)	(1,033)	-	(2,126)
סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים	**81**	**131**	**418**	**19**	**173**	**732**	**1,554**
סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים[3]	258	2,092	124	16	2,092	356	4,938
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים	**339**	**2,223**	**542**	**35**	**2,265**	**1,088**	**6,492**
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	**82**	**2,248**	**418**	**-**	**2,805**	**1,008**	**6,561**
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:							
מכשירים פיננסים	-	(1,866)	-	-	(685)	(146)	(2,697)
בטחון במזומן ששועבד[4]	-	(382)	-	-	(1,579)	(42)	(2,003)
סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	**82**	**-**	**418**	**-**	**541**	**820**	**1,861**

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

(2) יתרות בגין בטחונות במזומן שהתקבלו מוצגות בסעיפים פיקדונות הציבור ופיקדונות מבנקים.

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

(4) יתרות בגין בטחונות במזומן ששועבדו מוצגות בסעיפים פיקדונות הציבור ופיקדונות מבנקים.

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 (מבוקר)						
	בורסות	בנקים	דילרים/ ברוקרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	גופים מוסדיים	אחרים	סך הכל
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים	**113**	**3,060**	**305**	**157**	**1,911**	**779**	**6,325**
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:							
הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסים	-	(2,126)	-	-	(1,131)	(80)	(3,337)[1]
הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל[2]	-	(934)	-	(152)	(780)	-	(1,866)
סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים	**113**	**-**	**305**	**5**	**-**	**699**	**1,122**
סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים[3]	137	2,207	116	16	2,408	374	5,258
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים	**250**	**2,207**	**421**	**21**	**2,408**	**1,073**	**6,380**
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	**112**	**2,387**	**305**	**-**	**3,356**	**868**	**7,028**
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:							
מכשירים פיננסים	-	(2,126)	-	-	(1,131)	(80)	(3,337)
בטחון במזומן ששועבד[4]	-	(261)	-	-	(1,771)	(95)	(2,127)
סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	**112**	**-**	**305**	**-**	**454**	**693**	**1,564**

(1) היתרה מורכבת במלואה ממכשירים נגזרים שכפופים להסכמי קיזוז.
(2) יתרות בגין בטחונות במזומן שהתקבלו מוצגות בסעיפים פיקדונות הציבור ופיקדונות מבנקים
(3) ההפרש, אם הוא חיובי, בין סך כל הסכומים בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) שנכללו בחבות הלווה, כפי שחושבו לצורך מגבלות על חבות של לווה, לאחר הפחתת סיכון אשראי, לבין היתרה המאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים של הלווה.
(4) יתרות בגין בטחונות במזומן ששועבדו מוצגות בסעיפים פיקדונות הציבור ופיקדונות מבנקים

בתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו בימים 30 בספטמבר 2026 ו- 2025 ובתקופות של תשעה חודשים שהסתיימו בימים 30 בספטמבר 2026 ו- 2025 הוכרו הוצאות (הכנסות) מגידול (קיטון) בהפרשה להפסדי אשראי בסך של 4, (8), 4 ו-(2) מיליוני שקלים חדשים, בהתאמה.

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

	30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)				
	עד שלושה חודשים	מעל שלושה חודשים ועד שנה	מעל שנה ועד חמש שנים	מעל חמש שנים	סך הכל
חוזי ריבית:					
שקל - מדד	1,137	1,460	1,299	504	4,400
אחר	19,355	27,330	90,527	27,088	164,300
חוזי מטבע חוץ	206,062	80,225	8,733	312	295,332
חוזים בגין מניות	89,765	1,045	321	-	91,131
חוזי סחורות ואחרים	19	1	-	-	20
סך הכל	**316,338**	**110,061**	**100,880**	**27,904**	**555,183**

	30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)				
סך הכל	**239,510**	**127,797**	**76,613**	**21,943**	**465,863**

	31 בדצמבר 2025 (מבוקר)				
סך הכל	**291,568**	**107,294**	**80,731**	**23,434**	**503,027**

ביאור 12 - מגזרי פעילות

א. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים

בהתאם להוראות, נדרש הבנק לתת בדוחות הכספיים גילוי על מגזרי פעילות פיקוחיים בהתאם למתכונת אחידה וברת השוואה שקבע הפיקוח על הבנקים, כאשר השיוך 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 בשיוך 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 פיננסים 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 ביירות ערך למסחר, פעילות עשיית שוק ביירות ערך, פעילות במכשירים נגזרים שאינם מיועדים לגידור ואינם חלק מניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, שאילת יירות ערך למסחר, מכירה בחסר של יירות ערך, שירותי חיתום של יירות ערך.

ניהול נכסים והתחייבויות - לרבות השקעה באיגרות חוב זמינות למכירה ובאיגרות חוב מוחזקות לפדיון, גידור באמצעות מכשירים נגזרים מגדרים, 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.

ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך
מגזרי פעילות פיקוחיים

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

	פעילות בישראל					
	משקי בית				בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים
	הלוואות לדיור	אחרים	מזה: כרטיסי אשראי	סך הכל		
הכנסות ריבית מחיצוניים	9,894	1,490	46	11,384	6	1,984
הוצאות ריבית מחיצוניים	18	2,497	-	2,515	832	942
הכנסות ריבית, נטו מחיצוניים	9,876	(1,007)	46	8,869	(826)	1,042
הכנסות ריבית, נטו בינמגזרי	(7,798)	3,655	(3)	(4,143)	1,159	758
סך הכנסות ריבית, נטו	**2,078**	**2,648**	**43**	**4,726**	**333**	**1,800**
סך הכנסות מימון שאינן מריבית	-	-	-	-	-	-
סך עמלות והכנסות אחרות	87	604	161	691	45	435
סך הכנסות שאינן מריבית	**87**	**604**	**161**	**691**	**45**	**435**
סך הכנסות	**2,165**	**3,252**	**204**	**5,417**	**378**	**2,235**
הוצאות בגין הפסדי אשראי	(92)	58	(4)	(34)	-	90
הוצאות תפעוליות ואחרות לחיצוניים	628	1,676	51	2,304	11	814
הוצאות תפעוליות ואחרות בינמגזרי	-	2	-	2	3	2
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	**628**	**1,678**	**51**	**2,306**	**14**	**816**
רווח (הפסד) לפני מיסים	1,629	1,516	157	3,145	364	1,329
הפרשה למיסים על הרווח	638	594	62	1,232	143	521
רווח (הפסד) לאחר מיסים	**991**	**922**	**95**	**1,913**	**221**	**808**
חלקו של התאגיד הבנקאי ברווחים של חברות כלולות	-	-	-	-	-	-
רווח (הפסד) נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	991	922	95	1,913	221	808
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	(114)	(3)	(114)	-	(4)
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי	**991**	**808**	**92**	**1,799**	**221**	**804**
יתרה ממוצעת של נכסים	251,514	29,629	4,061	281,143	191	36,284
מזה: השקעות בחברות כלולות	-	-	-	-	-	-
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור	251,514	29,629	4,061	281,143	191	36,284
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	258,785	29,746[3]	5,293	288,531	244	37,285
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום	2,433	120	1	2,553	-	709
יתרת חובות בעייתיים אחרים	-	133	4	133	-	529
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	976	597	-	1,573	1	1,189
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	-	175	-	175	-	116
יתרה ממוצעת של התחייבויות	-	134,713	-	134,713	32,761	53,547
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור	-	134,713	-	134,713	32,761	53,547
יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	-	134,167	-	134,167	33,775	54,895
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון[1]	147,257	24,380	4,657	171,637	150	34,373
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח[1]	151,761	24,396	4,795	176,157	159	34,599
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול[2]	8,052	72,645	-	80,697	38,927	61,062
פיצול הכנסות ריבית נטו:						
מרווח מפעילות מתן אשראי	1,732	673	36	2,405	3	938
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	-	1,929	-	1,929	330	751
אחר	346	46	7	392	-	111
סך הכל הכנסות ריבית, נטו	**2,078**	**2,648**	**43**	**4,726**	**333**	**1,800**

(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 8,026 מיליוני שקלים חדשים.

	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	מגזר ניהול פיננסי	סך הכל פעילות בישראל	פעילות חו"ל	סך הכל
	796	2,642	125	2,282	19,219	1,209	20,428
	926	1,569	3,057	1,468	11,309	509	11,818
	(130)	1,073	(2,932)	814	7,910	700	8,610
	722	162	3,216	(1,718)	156	(156)	-
	592	**1,235**	**284**	**(904)**	**8,066**	**544**	**8,610**
	-	-	-	482	482	-	482
	98	218	51	245	1,783	40	1,823
	98	**218**	**51**	**727**	**2,265**	**40**	**2,305**
	690	**1,453**	**335**	**(177)**	**10,331**	**584**	**10,915**
	51	30	(13)	5	129	62	191
	124	185	136	216	3,790	105	3,895
	(2)	1	-	(6)	-	-	-
	122	**186**	**136**	**210**	**3,790**	**105**	**3,895**
	517	1,237	212	(392)	6,412	417	6,829
	203	485	83	(154)	2,513	163	2,676
	314	**752**	**129**	**(238)**	**3,899**	**254**	**4,153**
	-	-	-	42	42	-	42
	314	752	129	(196)	3,941	254	4,195
	-	-	-	(45)	(163)	-	(163)
	314	**752**	**129**	**(241)**	**3,778**	**254**	**4,032**
	23,929	57,883	9,268	132,506	541,204	29,678	570,882
	-	-	-	649	649	-	649
	23,929	57,883	9,268	-	408,698	14,894	423,592
	26,491	61,613	9,256	-	423,420	16,646	440,066
	301	157	-	-	3,720	122	3,842
	113	270	-	-	1,045	134	1,179
	251	433	-	-	3,447	185	3,632
	46	21	-	-	358	44	402
	34,750	51,149	138,091	64,962	509,973	17,965	527,938
	34,750	51,149	138,091	-	445,011	17,493	462,504
	34,406	53,305	138,814	-	449,362	18,830	468,192
	20,491	84,848	1,672	26,322	339,493	18,760	358,253
	21,501	87,682	1,458	26,383	347,939	20,180	368,119
	23,669	50,225	477,117	4,263	735,960	-	735,960
	338	897	42	-	4,623	339	4,962
	203	161	239	-	3,613	77	3,690
	51	177	3	(904)	(170)	128	(42)
	592	**1,235**	**284**	**(904)**	**8,066**	**544**	**8,610**

ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך
מגזרי פעילות פיקוחיים

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

	פעילות בישראל					
	משקי בית				בנקאות	עסקים קטנים
	הלוואות לדיור	אחרים	מזה: כרטיסי אשראי	סך הכל	פרטית	וזעירים
הכנסות ריבית מחיצוניים	9,869	1,583	46	11,452	3	2,108
הוצאות ריבית מחיצוניים	18	2,616	-	2,634	868	995
הכנסות ריבית, נטו מחיצוניים	9,851	(1,033)	46	8,818	(865)	1,113
הכנסות ריבית, נטו בינמגזרי	(7,748)	3,930	(3)	(3,818)	1,199	769
סך הכנסות ריבית, נטו	**2,103**	**2,897**	**43**	**5,000**	**334**	**1,882**
סך הכנסות מימון שאינן מריבית	-	-	-	-	-	-
סך עמלות והכנסות אחרות	97	552	146	649	43	452
סך הכנסות שאינן מריבית	**97**	**552**	**146**	**649**	**43**	**452**
סך הכנסות	**2,200**	**3,449**	**189**	**5,649**	**377**	**2,334**
הוצאות בגין הפסדי אשראי	(65)	149	(9)	84	-	31
הוצאות תפעוליות ואחרות לחיצוניים	622	1,675	51	2,297	13	825
הוצאות תפעוליות ואחרות בינמגזרי	-	2	-	2	3	3
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	**622**	**1,677**	**51**	**2,299**	**16**	**828**
רווח (הפסד) לפני מיסים	1,643	1,623	147	3,266	361	1,475
הפרשה למיסים על הרווח	613	606	55	1,219	135	551
רווח (הפסד) לאחר מיסים	**1,030**	**1,017**	**92**	**2,047**	**226**	**924**
חלקו של התאגיד הבנקאי ברווחים של חברות כלולות	-	-	-	-	-	-
רווח (הפסד) נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	1,030	1,017	92	2,047	226	924
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	(139)	(3)	(139)	-	(3)
רווח (הפסד)נקי המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי	**1,030**	**878**	**89**	**1,908**	**226**	**921**
יתרה ממוצעת של נכסים	232,199	28,378	3,913	260,577	139	38,238
מזה: השקעות בחברות כלולות	-	-	-	-	-	-
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור	232,199	28,378	3,913	260,577	139	38,238
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	240,124[3]	28,111	4,728	268,235	152	36,002
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום	2,577	128	-	2,705	-	820
יתרת חובות בעייתיים אחרים	-	148	5	148	-	518
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	1,112	700	-	1,812	1	1,256
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	-	124	-	124	-	129
יתרה ממוצעת של התחייבויות	-	134,317	-	134,317	31,761	52,411
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור	-	134,317	-	134,317	31,761	52,411
יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	-	135,244	-	135,244	32,604	52,166
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון[1]	137,496	23,085	4,482	160,581	113	33,872
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח[1]	141,531	23,037	4,948	164,568	144	34,596
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול[2]	8,814	61,794	-	70,608	31,049	66,107
פיצול הכנסות ריבית נטו:						
מרווח מפעילות מתן אשראי	1,746	686	35	2,432	1	924
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	-	2,153	-	2,153	333	851
אחר	357	58	8	415	-	107
סך הכל הכנסות ריבית, נטו	**2,103**	**2,897**	**43**	**5,000**	**334**	**1,882**

(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 9,678 מיליוני שקלים חדשים.

עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	מגזר ניהול פיננסי	סך הכל פעילות בישראל	סך הכל פעילות חו"ל	סך הכל
863	2,422	71	2,410	19,329	1,475	20,804
821	1,523	2,775	1,572	11,188	578	11,766
42	899	(2,704)	838	8,141	897	9,038
529	177	2,921	(1,410)	367	(367)	-
571	**1,076**	**217**	**(572)**	**8,508**	**530**	**9,038**
-	-	-	242	242	-	242
97	197	36	389	1,863	24	1,887
97	**197**	**36**	**631**	**2,105**	**24**	**2,129**
668	**1,273**	**253**	**59**	**10,613**	**554**	**11,167**
13	19	9	1	157	46	203
130	202	149	247	3,863	109	3,972
(2)	1	-	(7)	-	-	-
128	**203**	**149**	**240**	**3,863**	**109**	**3,972**
527	1,051	95	(182)	6,593	399	6,992
197	391	35	(68)	2,460	149	2,609
330	**660**	**60**	**(114)**	**4,133**	**250**	**4,383**
-	-	-	13	13	-	13
330	660	60	(101)	4,146	250	4,396
-	-	-	(28)	(170)	-	(170)
330	**660**	**60**	**(129)**	**3,976**	**250**	**4,226**
15,650	45,194	5,173	112,685	477,656	34,114	511,770
-	-	-	346	346	-	346
15,650	45,194	5,173	-	364,971	10,342	375,313
18,559	52,181	7,686	-	382,815	12,953	395,768
197	214	-	-	3,936	222	4,158
137	119	-	-	922	159	1,081
243	399	17	-	3,728	165	3,893
67	(18)	-	-	302	103	405
26,052	43,879	103,045	68,478	459,943	18,302	478,245
26,052	43,879	103,045	-	391,465	17,581	409,046
32,915	40,158	113,939	-	407,026	14,461	421,487
17,184	70,406	1,423	22,933	306,512	15,281	321,793
17,751	80,098	1,292	24,520	322,969	16,236	339,205
20,980	35,863	382,744	3,918	611,269	-	611,269
322	753	24	-	4,456	305	4,761
202	154	190	-	3,883	98	3,981
47	169	3	(572)	169	127	296
571	**1,076**	**217**	**(572)**	**8,508**	**530**	**9,038**

ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך
מגזרי פעילות פיקוחיים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

	פעילות בישראל					
	משקי בית				בנקאות	עסקים קטנים
	הלוואות לדיור	אחרים	מזה: כרטיסי אשראי	סך הכל	פרטית	וזעירים
הכנסות ריבית מחיצוניים	3,490	508	15	3,998	2	635
הוצאות ריבית מחיצוניים	7	835	-	842	291	314
הכנסות ריבית, נטו מחיצוניים	3,483	(327)	15	3,156	(289)	321
הכנסות ריבית, נטו בינמגזרי	(2,826)	1,214	4	(1,612)	402	287
סך הכנסות ריבית, נטו	**657**	**887**	**19**	**1,544**	**113**	**608**
סך הכנסות מימון שאינן מריבית	-	-	-	-	-	-
סך עמלות והכנסות אחרות	30	206	63	236	16	149
סך הכנסות שאינן מריבית	**30**	**206**	**63**	**236**	**16**	**149**
סך הכנסות	**687**	**1,093**	**82**	**1,780**	**129**	**757**
הוצאות בגין הפסדי אשראי	(23)	14	(5)	(9)	(1)	20
הוצאות תפעוליות ואחרות לחיצוניים	209	554	18	763	3	267
הוצאות תפעוליות ואחרות בינמגזרי	-	1	-	1	1	-
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	**209**	**555**	**18**	**764**	**4**	**267**
רווח (הפסד) לפני מיסים	501	524	69	1,025	126	470
הפרשה למיסים על הרווח	194	204	27	398	49	183
רווח (הפסד) לאחר מיסים	**307**	**320**	**42**	**627**	**77**	**287**
חלקו של התאגיד הבנקאי ברווחים של חברות כלולות	-	-	-	-	-	-
רווח (הפסד) נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	307	320	42	627	77	287
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	(35)	(1)	(35)	-	(2)
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי	**307**	**285**	**41**	**592**	**77**	**285**
יתרה ממוצעת של נכסים	256,080	30,163	4,211	286,243	225	36,778
מזה: השקעות בחברות כלולות	-	-	-	-	-	-
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור	256,080	30,163	4,211	286,243	225	36,778
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	258,785[3]	29,746	5,293	288,531	244	37,285
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום	2,433	120	1	2,553	-	709
יתרת חובות בעייתיים אחרים	-	133	4	133	-	529
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	976	597	-	1,573	1	1,189
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	-	51	-	51	-	44
יתרה ממוצעת של התחייבויות	-	134,941	-	134,941	33,231	54,567
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור	-	134,941	-	134,941	33,231	54,567
יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	-	134,167	-	134,167	33,775	54,895
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון[1]	150,211	24,836	4,819	175,047	150	34,605
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח[1]	151,761	24,396	4,795	176,157	159	34,599
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול[2]	7,884	75,239	-	83,123	40,415	61,020
פיצול הכנסות ריבית נטו:						
מרווח מפעילות מתן אשראי	548	227	12	775	1	314
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	-	645	-	645	112	257
אחר	109	15	7	124	-	37
סך הכל הכנסות ריבית, נטו	**657**	**887**	**19**	**1,544**	**113**	**608**

(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 8,026 מיליוני שקלים חדשים.

	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	מגזר ניהול פיננסי	סך הכל פעילות בישראל	פעילות חו"ל סך הכל פעילות חו"ל	סך הכל
	250	897	45	675	6,502	407	6,909
	297	625	904	548	3,821	183	4,004
	(47)	272	(859)	127	2,681	224	2,905
	240	155	951	(377)	46	(46)	-
	193	**427**	**92**	**(250)**	**2,727**	**178**	**2,905**
	-	-	-	125	125	-	125
	32	78	17	51	579	21	600
	32	**78**	**17**	**176**	**704**	**21**	**725**
	225	**505**	**109**	**(74)**	**3,431**	**199**	**3,630**
	17	54	(6)	2	77	(7)	70
	40	61	44	68	1,246	34	1,280
	(1)	1	-	(2)	-	-	-
	39	**62**	**44**	**66**	**1,246**	**34**	**1,280**
	169	389	71	(142)	2,108	172	2,280
	66	152	28	(56)	820	67	887
	103	**237**	**43**	**(86)**	**1,288**	**105**	**1,393**
	-	-	-	27	27	-	27
	103	237	43	(59)	1,315	105	1,420
	-	-	-	(17)	(54)	-	(54)
	103	**237**	**43**	**(76)**	**1,261**	**105**	**1,366**
	25,371	61,049	9,120	128,578	547,364	29,260	576,624
	-	-	-	773	773	-	773
	25,371	61,049	9,120	-	418,786	15,948	434,734
	26,491	61,613	9,256	-	423,420	16,646	440,066
	301	157	-	-	3,720	122	3,842
	113	270	-	-	1,045	134	1,179
	251	433	-	-	3,447	185	3,632
	20	(4)	-	-	111	(1)	110
	34,534	55,279	139,095	63,380	515,027	19,503	534,530
	34,534	55,279	139,095	-	451,647	18,952	470,599
	34,406	53,305	138,814	-	449,362	18,830	468,192
	21,281	87,888	1,552	26,730	347,253	19,661	366,914
	21,501	87,682	1,458	26,383	347,939	20,180	368,119
	23,729	54,479	488,641	4,197	755,604	-	755,604
	110	311	14	-	1,525	111	1,636
	64	60	77	-	1,215	28	1,243
	19	56	1	(250)	(13)	39	26
	193	**427**	**92**	**(250)**	**2,727**	**178**	**2,905**

ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך
מגזרי פעילות פיקוחיים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

	פעילות בישראל					
	משקי בית				בנקאות	עסקים קטנים
	הלוואות לדיור	אחרים	מזה: כרטיסי אשראי	סך הכל	פרטית	וזעירים
הכנסות ריבית מחיצוניים	3,633	543	15	4,176	2	723
הוצאות ריבית מחיצוניים	5	954	-	959	313	324
הכנסות ריבית, נטו מחיצוניים	3,628	(411)	15	3,217	(311)	399
הכנסות ריבית, נטו בינמגזרי	(2,926)	1,383	5	(1,543)	425	223
סך הכנסות ריבית, נטו	**702**	**972**	**20**	**1,674**	**114**	**622**
סך הכנסות מימון שאינן מריבית	-	-	-	-	-	-
סך עמלות והכנסות אחרות	31	194	51	225	14	150
סך הכנסות שאינן מריבית	**31**	**194**	**51**	**225**	**14**	**150**
סך הכנסות	**733**	**1,166**	**71**	**1,899**	**128**	**772**
הוצאות בגין הפסדי אשראי	(28)	61	(6)	33	-	(18)
הוצאות תפעוליות ואחרות לחיצוניים	203	564	16	767	6	262
הוצאות תפעוליות ואחרות בינמגזרי	(1)	-	-	(1)	1	-
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	**202**	**564**	**16**	**766**	**7**	**262**
רווח (הפסד) לפני מיסים	559	541	61	1,100	121	528
הפרשה למיסים על הרווח	212	205	23	417	46	199
רווח (הפסד) לאחר מיסים	**347**	**336**	**38**	**683**	**75**	**329**
חלקו של התאגיד הבנקאי ברווחים של חברות כלולות	-	-	-	-	-	-
רווח (הפסד) נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	347	336	38	683	75	329
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	(47)	(1)	(47)	-	(1)
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי	**347**	**289**	**37**	**636**	**75**	**328**
יתרה ממוצעת של נכסים	237,299	28,748	4,015	266,047	143	37,192
מזה: השקעות בחברות כלולות	-	-	-	-	-	-
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור	237,299	28,748	4,015	266,047	143	37,192
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	240,124[3]	28,111	4,728	268,235	152	36,002
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום	2,577	128	-	2,705	-	820
יתרת חובות בעייתיים אחרים	-	148	5	148	-	518
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	1,112	700	-	1,812	1	1,256
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	-	43	-	43	-	26
יתרה ממוצעת של התחייבויות	-	134,977	-	134,977	32,175	55,073
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור	-	134,977	-	134,977	32,175	55,073
יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	-	135,244	-	135,244	32,604	52,166
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון[1]	140,292	22,795	4,482	163,087	129	34,744
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח[1]	141,531	23,037	4,948	164,568	144	34,596
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול[2]	8,638	64,894	-	73,532	33,555	66,359
פיצול הכנסות ריבית נטו:						
מרווח מפעילות מתן אשראי	579	224	12	803	1	308
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	-	731	-	731	113	278
אחר	123	17	8	140	-	36
סך הכל הכנסות ריבית, נטו	**702**	**972**	**20**	**1,674**	**114**	**622**

(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 9,678 מיליוני שקלים חדשים.

עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	מגזר ניהול פיננסי	סך הכל פעילות בישראל	פעילות חו"ל סך הכל פעילות חו"ל	סך הכל
309	878	32	809	6,929	497	7,426
362	494	1,021	625	4,098	182	4,280
(53)	384	(989)	184	2,831	315	3,146
266	(4)	1,073	(295)	145	(145)	-
213	**380**	**84**	**(111)**	**2,976**	**170**	**3,146**
-	-	-	57	57	-	57
34	53	11	133	620	7	627
34	**53**	**11**	**190**	**677**	**7**	**684**
247	**433**	**95**	**79**	**3,653**	**177**	**3,830**
15	8	-	-	38	6	44
41	67	50	82	1,275	35	1,310
1	1	1	(3)	-	-	-
42	**68**	**51**	**79**	**1,275**	**35**	**1,310**
190	357	44	-	2,340	136	2,476
72	134	16	(1)	883	52	935
118	**223**	**28**	**1**	**1,457**	**84**	**1,541**
-	-	-	2	2	-	2
118	223	28	3	1,459	84	1,543
-	-	-	(12)	(60)	-	(60)
118	**223**	**28**	**(9)**	**1,399**	**84**	**1,483**
17,608	48,448	6,895	112,823	489,156	34,484	523,640
-	-	-	434	434	-	434
17,608	48,448	6,895	-	376,333	10,428	386,761
18,559	52,181	7,686	-	382,815	12,953	395,768
197	214	-	-	3,936	222	4,158
137	119	-	-	922	159	1,081
243	399	17	-	3,728	165	3,893
23	(4)	-	-	88	70	158
29,952	40,993	110,283	70,594	474,047	17,484	491,531
29,952	40,993	110,283	-	403,453	16,939	420,392
32,915	40,158	113,939	-	407,026	14,461	421,487
17,672	77,294	1,241	23,923	318,090	15,646	333,736
17,751	80,098	1,292	24,520	322,969	16,236	339,205
23,098	39,693	404,966	4,068	645,271	-	645,271
112	266	9	-	1,499	103	1,602
83	52	74	-	1,331	25	1,356
18	62	1	(111)	146	42	188
213	**380**	**84**	**(111)**	**2,976**	**170**	**3,146**

ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך
מגזרי פעילות פיקוחיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

	פעילות בישראל					
	משקי בית				בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים
	הלוואות לדיור	אחרים	מזה: כרטיסי אשראי	סך הכל		
הכנסות ריבית מחיצוניים	12,394	2,020	62	14,414	5	2,817
הוצאות ריבית מחיצוניים	24	3,355	-	3,379	1,081	1,350
הכנסות ריבית, נטו מחיצוניים	12,370	(1,335)	62	11,035	(1,076)	1,467
הכנסות ריבית, נטו בינמגזרי	(9,550)	5,202	(4)	(4,348)	1,517	1,077
סך הכנסות ריבית, נטו	**2,820**	**3,867**	**58**	**6,687**	**441**	**2,544**
סך הכנסות מימון שאינן מריבית	-	-	-	-	-	-
סך עמלות והכנסות אחרות	126	755	198	881	57	595
סך הכנסות שאינן מריבית	**126**	**755**	**198**	**881**	**57**	**595**
סך הכנסות	**2,946**	**4,622**	**256**	**7,568**	**498**	**3,139**
הוצאות בגין הפסדי אשראי	(119)	200	1	81	-	21
הוצאות תפעוליות ואחרות לחיצוניים	824	2,240	69	3,064	16	1,048
הוצאות תפעוליות ואחרות בינמגזרי	-	3	-	3	3	4
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	**824**	**2,243**	**69**	**3,067**	**19**	**1,052**
רווח (הפסד) לפני מיסים	2,241	2,179	186	4,420	479	2,066
הפרשה למיסים על הרווח	806	784	67	1,590	172	743
רווח (הפסד) לאחר מיסים	**1,435**	**1,395**	**119**	**2,830**	**307**	**1,323**
חלקו של התאגיד הבנקאי ברווחים של חברות כלולות	-	-	-	-	-	-
רווח (הפסד) נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	1,435	1,395	119	2,830	307	1,323
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	(189)	(5)	(189)	-	(5)
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי	**1,435**	**1,206**	**114**	**2,641**	**307**	**1,318**
יתרה ממוצעת של נכסים	234,887	28,577	3,993	263,464	144	36,981
מזה: השקעות בחברות כלולות	-	-	-	-	-	-
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור	234,887	28,577	3,993	263,464	144	36,981
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	245,226[3]	28,853	5,153	274,079	183	35,900
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום	2,535	156	1	2,691	-	739
יתרת חובות בעייתיים אחרים	-	141	5	141	-	570
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	1,063	710	-	1,773	1	1,220
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	(4)	164	-	160	-	142
יתרה ממוצעת של התחייבויות	-	134,309	-	134,309	31,878	55,920
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור	-	134,309	-	134,309	31,878	55,920
יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	-	134,084	-	134,084	32,795	53,114
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון[1]	138,875	23,269	4,482	162,144	117	34,120
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח[1]	143,714	23,117	1,705	166,831	131	34,195
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול[2]	8,725	63,302	-	72,027	32,115	65,168
פיצול הכנסות ריבית נטו:						
מרווח מפעילות מתן אשראי	2,340	918	47	3,258	2	1,248
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	-	2,874	-	2,874	439	1,128
אחר	480	75	11	555	-	168
סך הכל הכנסות ריבית, נטו	**2,820**	**3,867**	**58**	**6,687**	**441**	**2,544**

(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 מיליוני שקלים חדשים.

	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	מגזר ניהול פיננסי	סך הכל פעילות בישראל	פעילות חו"ל סך הכל פעילות חו"ל	סך הכל
-							
	1,092	3,277	101	3,111	24,817	1,886	26,703
	1,094	1,905	3,793	1,677	14,279	697	14,976
	(2)	1,372	(3,692)	1,434	10,538	1,189	11,727
	782	130	3,997	(2,663)	492	(492)	-
	780	**1,502**	**305**	**(1,229)**	**11,030**	**697**	**11,727**
	-	-	-	387	387	-	387
	132	262	56	462	2,445	29	2,474
	132	**262**	**56**	**849**	**2,832**	**29**	**2,861**
	912	**1,764**	**361**	**(380)**	**13,862**	**726**	**14,588**
	35	24	5	(7)	159	69	228
	169	276	194	327	5,094	145	5,239
	(2)	1	-	(9)	-	-	-
	167	**277**	**194**	**318**	**5,094**	**145**	**5,239**
	710	1,463	162	(691)	8,609	512	9,121
	255	526	58	(248)	3,096	184	3,280
	455	**937**	**104**	**(443)**	**5,513**	**328**	**5,841**
	-	-	-	17	17	-	17
	455	937	104	(426)	5,530	328	5,858
	-	-	-	(34)	(228)	-	(228)
	455	**937**	**104**	**(460)**	**5,302**	**328**	**5,630**
	16,590	46,897	5,733	114,045	483,854	33,692	517,546
	-	-	-	373	373	-	373
	16,590	46,897	5,733	-	369,809	11,504	381,313
	20,884	52,259	7,896	-	391,201	13,154	404,355
	310	183	-	-	3,923	185	4,108
	99	187	-	-	997	149	1,146
	263	415	14	-	3,686	168	3,854
	63	7	-	-	372	120	492
	26,312	42,824	106,674	69,189	467,106	17,852	484,958
	26,312	42,824	106,674	-	397,917	17,230	415,147
	34,696	43,234	134,535	-	432,458	15,939	448,397
	17,490	73,169	1,372	23,312	311,724	15,624	327,348
	19,511	81,170	1,245	24,302	327,385	16,770	344,155
	19,686	40,305	394,576	4,030	627,907	-	627,907
	428	1,047	33	-	6,016	403	6,419
	284	201	268	-	5,194	124	5,318
	68	254	4	(1,229)	(180)	170	(10)
	780	**1,502**	**305**	**(1,229)**	**11,030**	**697**	**11,727**

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 מיליוני שקלים חדשים) ועסקים קטנים (עסקים שמחזור פעילותם גדול או שווה ל-10 מיליוני שקלים חדשים וקטן מ-50 מיליוני 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 מיליוני שקלים חדשים וקטן מ-250 מיליוני 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 תאגידים 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 מיליוני שקלים חדשים משוייכים לסקטור תאגידים. 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 לסיכוני שוק, ניהול תיק הנוסטרו, ניהול הנזילות ופעילות חדר העסקאות בשוקי הכספים וההון. המגזר באחריות החטיבה הפיננסית, למעט השקעות בתאגידים 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.

ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך
מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

	משקי בית אחרים	משקי בית משכנתאות	בנקאות פרטית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	ניהול פיננסי	סך הכל מאוחד
הכנסות ריבית נטו:								
מחיצוניים	(1,228)	9,014	(133)	616	160	(494)	675	8,610
בינמגזרי	4,584	(7,354)	184	951	240	2,787	(1,392)	-
סך הכל הכנסות ריבית נטו	**3,356**	**1,660**	**51**	**1,567**	**400**	**2,293**	**(717)**	**8,610**
הכנסות מימון שאינן מריבית	27	(3)	-	11	1	156	290	482
עמלות והכנסות אחרות	712	87	18	410	66	272	258	1,823
סך הכנסות	**4,095**	**1,744**	**69**	**1,988**	**467**	**2,721**	**(169)**	**10,915**
הוצאות בגין הפסדי אשראי	6	(86)	1	75	29	159	7	191
הוצאות תפעוליות ואחרות	1,679	610	25	706	172	434	269	3,895
רווח (הפסד) לפני מס	2,410	1,220	43	1,207	266	2,128	(445)	6,829
הפרשה למסים על הרווח	944	478	17	473	104	834	(174)	2,676
רווח (הפסד) לאחר מיסים	**1,466**	**742**	**26**	**734**	**162**	**1,294**	**(271)**	**4,153**
חלק ברווחים נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס	-	-	-	-	-	-	42	42
רווח נקי:								
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	1,466	742	26	734	162	1,294	(229)	4,195
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(114)	-	-	(4)	-	-	(45)	(163)
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	**1,352**	**742**	**26**	**730**	**162**	**1,294**	**(274)**	**4,032**
תשואה להון (אחוד רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע)[1]	58.2%	7.2%	-	39.4%	15.2%	13.7%	-	15.0%
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור נטו	39,797	235,155	505	27,451	11,929	104,930	-	419,767
יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור	167,501	-	5,922	53,156	18,176	169,529	48,220	462,504
יתרה ממוצעת של נכסים	43,470	237,032	621	27,584	12,093	108,034	142,048	570,882
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון[2]	35,530	135,206	401	25,055	14,067	123,544	24,450	358,253

(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).

ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך
מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

	משקי בית אחרים	משקי בית משכנתאות	בנקאות פרטית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	ניהול פיננסי	סך הכל מאוחד
הכנסות ריבית נטו:								
מחיצוניים	(1,346)	9,080	(149)	345	203	8	897	9,038
בינמגזרי	4,935	(7,327)	198	1,275	179	2,066	(1,326)	-
סך הכל הכנסות ריבית נטו	**3,589**	**1,753**	**49**	**1,620**	**382**	**2,074**	**(429)**	**9,038**
הכנסות מימון שאינן מריבית	16	6	-	2	-	(2)	220	242
עמלות והכנסות אחרות	675	92	16	393	66	307	338	1,887
סך הכנסות	**4,280**	**1,851**	**65**	**2,015**	**448**	**2,379**	**129**	**11,167**
הוצאות בגין הפסדי אשראי	96	(61)	1	26	18	122	1	203
הוצאות תפעוליות ואחרות	1,732	588	26	706	178	454	288	3,972
רווח (הפסד) לפני מס	2,452	1,324	38	1,283	252	1,803	(160)	6,992
הפרשה למסים על הרווח	915	494	14	479	94	673	(60)	2,609
רווח (הפסד) לאחר מיסים	**1,537**	**830**	**24**	**804**	**158**	**1,130**	**(100)**	**4,383**
חלק ברווחים נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס	-	-	-	-	-	-	13	13
רווח נקי:								
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	1,537	830	24	804	158	1,130	(87)	4,396
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(139)	-	-	(3)	-	-	(28)	(170)
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	**1,398**	**830**	**24**	**801**	**158**	**1,130**	**(115)**	**4,226**
תשואה להון (אחוד רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע)[1]	62.4%	8.7%	-	46.2%	16.5%	14.2%	-	17.2%
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור נטו	37,962	217,829	319	24,689	10,671	79,918	-	371,388
יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור	166,447	-	5,699	51,761	15,654	142,155	27,330	409,046
יתרה ממוצעת של נכסים	41,296	219,382	437	24,924	10,803	97,115	117,813	511,770
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון[2]	33,852	125,701	211	23,041	12,602	104,727	21,659	321,793

(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).

ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך
מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

	משקי בית אחרים	משקי בית משכנתאות	בנקאות פרטית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	ניהול פיננסי	סך הכל מאוחד
הכנסות ריבית נטו:								
מחיצוניים	(396)	3,174	(50)	204	43	(191)	121	2,905
בינמגזרי	1,526	(2,653)	67	334	91	977	(342)	-
סך הכנסות ריבית נטו	**1,130**	**521**	**17**	**538**	**134**	**786**	**(221)**	**2,905**
הכנסות מימון שאינן מריבית	7	(4)	-	1	-	88	33	125
עמלות והכנסות אחרות	231	30	7	140	22	84	86	600
סך הכנסות	**1,368**	**547**	**24**	**679**	**156**	**958**	**(102)**	**3,630**
הוצאות בגין הפסדי אשראי	-	(21)	2	7	42	36	4	70
הוצאות תפעוליות ואחרות	529	203	7	250	48	150	93	1,280
רווח (הפסד) לפני מס	839	365	15	422	66	772	(199)	2,280
הפרשה למסים על הרווח	326	142	6	164	26	300	(77)	887
רווח (הפסד) לאחר מיסים	**513**	**223**	**9**	**258**	**40**	**472**	**(122)**	**1,393**
חלק ברווחים נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס	-	-	-	-	-	-	27	27
רווח נקי:								
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	513	223	9	258	40	472	(95)	1,420
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(35)	-	-	(2)	-	-	(17)	(54)
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	**478**	**223**	**9**	**256**	**40**	**472**	**(112)**	**1,366**
תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע)[1]	89.6%	6.4%	-	42.6%	10.8%	14.4%	-	15.0%

(1) מחושב בהתאם להון שיוחס למגזר על פי רכיבי הסיכון שיוחסו לו לפי הוראות באזל 3.

ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך
מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

	משקי בית אחרים	משקי בית משכנתאות	בנקאות פרטית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	ניהול פיננסי	סך הכל מאוחד
הכנסות ריבית נטו:								
מחיצוניים	(527)	3,405	(62)	95	86	(20)	169	3,146
בינמגזרי	1,733	(2,807)	82	450	45	758	(261)	-
סך הכנסות ריבית נטו	**1,206**	**598**	**20**	**545**	**131**	**738**	**(92)**	**3,146**
הכנסות מימון שאינן מריבית	5	6	-	-	-	18	28	57
עמלות והכנסות אחרות	235	31	7	136	22	81	115	627
סך הכנסות	**1,446**	**635**	**27**	**681**	**153**	**837**	**51**	**3,830**
הוצאות בגין הפסדי אשראי	52	(26)	1	(6)	12	11	-	44
הוצאות תפעוליות ואחרות	580	193	11	227	54	153	92	1,310
רווח (הפסד) לפני מס	814	468	15	460	87	673	(41)	2,476
הפרשה למסים על הרווח	306	177	6	174	33	254	(15)	935
רווח (הפסד) לאחר מיסים	**508**	**291**	**9**	**286**	**54**	**419**	**(26)**	**1,541**
חלק ברווחים נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס	-	-	-	-	-	-	2	2
רווח נקי:								
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	508	291	9	286	54	419	(24)	1,543
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(47)	-	-	(1)	-	-	(12)	(60)
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	**461**	**291**	**9**	**285**	**54**	**419**	**(36)**	**1,483**
תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע)[1]	86.4%	9.0%	-	48.8%	16.4%	14.8%	-	17.6%

(1) מחושב בהתאם להון שיוחס למגזר על פי רכיבי הסיכון שיוחסו לו לפי הוראות באזל 3.

ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך
מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

	משקי בית אחרים	משקי בית משכנתאות	בנקאות פרטית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	ניהול פיננסי	סך הכל מאוחד
הכנסות ריבית נטו:								
מחיצוניים	(1,714)	11,283	(182)	538	302	(109)	1,609	11,727
בינמגזרי	6,485	(8,947)	248	1,642	212	2,959	(2,599)	-
סך הכל הכנסות ריבית נטו	**4,771**	**2,336**	**66**	**2,180**	**514**	**2,850**	**(990)**	**11,727**
הכנסות מימון שאינן מריבית	24	5	1	8	1	14	334	387
עמלות והכנסות אחרות	927	125	20	529	88	391	393	2,474
סך הכנסות	**5,722**	**2,466**	**87**	**2,717**	**603**	**3,255**	**(263)**	**14,588**
הוצאות בגין הפסדי אשראי	127	(111)	2	15	38	164	(7)	228
הוצאות תפעוליות ואחרות	2,291	778	32	927	228	599	384	5,239
רווח (הפסד) לפני מס	3,304	1,799	53	1,775	337	2,492	(640)	9,121
הפרשה למסים על הרווח	1,189	647	19	638	121	896	(230)	3,280
רווח (הפסד) לאחר מיסים	**2,115**	**1,152**	**34**	**1,137**	**216**	**1,596**	**(410)**	**5,841**
חלק ברווחים נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס	-	-	-	-	-	-	17	17
רווח נקי (הפסד):								
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	2,115	1,152	34	1,137	216	1,596	(393)	5,858
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(187)	-	-	(4)	-	-	(37)	(228)
רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות הבנק	**1,858**	**1,152**	**34**	**1,133**	**216**	**1,618**	**(381)**	**5,630**
תשואה להון (אחוד רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע)[1]	61.2%	8.9%	-	48.1%	16.5%	14.7%	-	17.0%
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור נטו	38,240	220,212	355	24,997	10,844	82,647	-	377,295
יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור	166,497	-	5,754	51,871	15,181	145,142	30,702	415,147
יתרה ממוצעת של נכסים	41,633	221,854	471	25,215	10,985	98,557	118,831	517,546
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון[2]	34,116	127,046	240	23,261	12,809	107,888	21,988	327,348

(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).

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					
	אשראי לציבור				בנקים, ממשלות ואגרות	
	מסחרי	לדיור	פרטי אחר	סך הכל	חוב	סך הכל
	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה	2,244	1,029	654	3,927	5	3,932
הוצאות בגין הפסדי אשראי	78	(23)	13	68	2	70
מחיקות חשבונאיות	(89)	-	(92)	(181)	(8)	(189)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	30	-	41	71	7	78
מחיקות חשבונאיות, נטו	(59)	-	(51)	(110)	(1)	(111)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה	**2,263**	**1,006**	**616**	**3,885**	**6**	**3,891**
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	**205**	**30**	**18**	**253**	**-**	**253**
	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה	2,389	1,176	704	4,269	13	4,282
הוצאות בגין הפסדי אשראי	11	(28)	61	44	-	44
מחיקות חשבונאיות	(159)	-	(83)	(242)	-	(242)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	44	-	40	84	-	84
מחיקות חשבונאיות, נטו	(115)	-	(43)	(158)	-	(158)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה	**2,285**	**1,148**	**722**	**4,155**	**13**	**4,168**
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	**205**	**36**	**21**	**262**	**-**	**262**
	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה	2,270	1,098	733	4,101	5	4,106
הוצאות בגין הפסדי אשראי	220	(92)	58	186	5	191
מחיקות חשבונאיות	(351)	-	(296)	(647)	(8)	(655)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	124	-	121	245	4	249
מחיקות חשבונאיות, נטו	(227)	-	(175)	(402)	(4)	(406)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה	**2,263**	**1,006**	**616**	**3,885**	**6**	**3,891**
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	**205**	**30**	**18**	**253**	**-**	**253**
	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה	2,448	1,213	697	4,358	12	4,370
הוצאות בגין הפסדי אשראי	118	(65)	149	202	1	203
מחיקות חשבונאיות	(433)	-	(248)	(681)	-	(681)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	152	-	124	276	-	276
מחיקות חשבונאיות, נטו	(281)	-	(124)	(405)	-	(405)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה	**2,285**	**1,148**	**722**	**4,155**	**13**	**4,168**
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	**205**	**36**	**21**	**262**	**-**	**262**

(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.

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		
	30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)					
יתרת חוב רשומה של חובות						
שנבדקו על בסיס פרטני	136,200	-	93	136,293	34,586	170,879
שנבדקו על בסיס קבוצתי	15,314	258,812	29,647	303,773	-	303,773
סך הכל חובות	**151,514**	**258,812**[2]	**29,740**	**440,066**	**34,586**	**474,652**
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות						
שנבדקו על בסיס פרטני	1,619	-	1	1,620	6	1,626
שנבדקו על בסיס קבוצתי	439	976	597	2,012	-	2,012
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי	**2,058**	**976**	**598**	**3,632**	**6**	**3,638**
	30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)					
יתרת חוב רשומה של חובות						
שנבדקו על בסיס פרטני	113,712	-	17	113,729	55,480	169,209
שנבדקו על בסיס קבוצתי	14,243	240,170	27,626	282,039	-	282,039
סך הכל חובות	**127,955**	**240,170**[2]	**27,643**	**395,768**	**55,480**	**451,248**
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות						
שנבדקו על בסיס פרטני	1,547	-	-	1,547	13	1,560
שנבדקו על בסיס קבוצתי	533	1,112	701	2,346	-	2,346
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי	**2,080**	**1,112**	**701**	**3,893**	**13**	**3,906**
	31 בדצמבר 2025 (מבוקר)					
יתרת חוב רשומה של חובות						
שנבדקו על בסיס פרטני	116,249	-	19	116,268	46,563	162,831
שנבדקו על בסיס קבוצתי	14,344	245,267	28,476	288,087	-	288,087
סך הכל חובות	**130,593**	**245,267**[2]	**28,495**	**404,355**	**46,563**	**450,918**
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות						
שנבדקו על בסיס פרטני	1,585	-	1	1,586	5	1,591
שנבדקו על בסיס קבוצתי	495	1,063	710	2,268	-	2,268
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי	**2,080**	**1,063**	**711**	**3,854**	**5**	**3,859**

(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 15,911 מיליוני שקלים חדשים (ליום 30 בספטמבר 2026 - 15,466 מיליוני שקלים חדשים, ליום 31 בדצמבר 2025 - 15,601 מיליוני שקלים חדשים).

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

1.א. איכות אשראי ופיגורים

	ליום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)					
		בעייתיים[1]			חובות צוברים מידע נוסף	
	תקינים[5]	צוברים	לא צוברים	סך הכל	בפיגור של 90 ימים או יותר[2]	בפיגור של 30 ועד 89 ימים[3]
פעילות לווים בישראל						
ציבור - מסחרי						
בינוי ונדל"ן - בינוי[4]	43,509	146	266	43,921	28	54
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	10,351	87	83	10,521	16	70
שרותים פיננסיים	27,943	4	2	27,949	1	36
מסחרי - אחר	55,429	849	640	56,918	129	207
סך הכל מסחרי	**137,232**	**1,086**	**991**	**139,309**	**174**	**367**
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	256,355	-	2,433	258,788	-	2,062
אנשים פרטיים - אחר	29,478	212	41	29,731	79	133
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**423,065**	**1,298**	**3,465**	**427,828**	**253**	**2,562**
פעילות לווים בחוץ לארץ						
ציבור - מסחרי						
בינוי ונדל"ן	5,111	-	107	5,218	-	-
מסחרי - אחר	6,836	134	17	6,987	-	-
סך הכל מסחרי	**11,947**	**134**	**124**	**12,205**	**-**	**-**
אנשים פרטיים	33	-	-	33	-	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ	**11,980**	**134**	**124**	**12,238**	**-**	**-**
סך הכל אשראי לציבור	**435,045**	**1,432**	**3,589**	**440,066**	**253**	**2,562**

(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 156 מיליוני שקלים חדשים סווגו כחובות בעייתיים.

(4) כולל חובות בסך של 446 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 58 מיליוני שקלים חדשים (מסחרי 6 מיליוני שקלים חדשים, הלוואות לדיור 52 מיליוני שקלים חדשים. חובות פרטיים בסכום זניח).

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

1.א. איכות אשראי ופיגורים - המשך

	ליום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)					
		בעייתיים[1]			חובות צוברים מידע נוסף	
	תקינים[5]	צוברים	לא צוברים	סך הכל	בפיגור של 90 ימים או יותר[2]	בפיגור של 30 ועד 89 ימים[3]
פעילות לווים בישראל						
ציבור - מסחרי						
בינוי ונדל"ן - בינוי[4]	39,211	62	240	39,513	7	38
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	10,025	80	80	10,185	19	45
שרותים פיננסיים	19,671	5	3	19,679	3	69
מסחרי - אחר	48,050	721	808	49,579	65	143
סך הכל מסחרי	**116,957**	**868**	**1,131**	**118,956**	**94**	**295**
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	237,547	-	2,577	240,124	-	1,803
אנשים פרטיים - אחר	27,366	204	72	27,642	56	142
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**381,870**	**1,072**	**3,780**	**386,722**	**150**	**2,240**
פעילות לווים בחוץ לארץ						
ציבור - מסחרי						
בינוי ונדל"ן	3,864	88	196	4,148	-	-
מסחרי אחר	4,748	71	32	4,851	-	-
סך הכל מסחרי	**8,612**	**159**	**228**	**8,999**	**-**	**-**
אנשים פרטיים	47	-	-	47	-	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ	**8,659**	**159**	**228**	**9,046**	**-**	**-**
סך הכל אשראי לציבור	**390,529**	**1,231**	**4,008**	**395,768**	**150**	**2,240**

(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 196 מיליוני שקלים חדשים סווגו כחובות בעייתיים.

(4) כולל חובות בסך של 820 מיליוני שקלים חדשים שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בניה.

(5) כולל חובות עם דחיית תשלומים של 180 ימים או יותר שטרם הסתיימה, שניתנה בתקופת המלחמה ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים, בסך 540 מיליוני שקלים חדשים (מסחרי 26 מיליוני שקלים חדשים, הלוואות לדיור 513 מיליוני שקלים חדשים ופרטיים 1 מיליוני שקלים חדשים).

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

1.א. איכות אשראי ופיגורים - המשך

	ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)					
		בעייתיים[1]			חובות צוברים מידע נוסף	
	תקינים[5]	צוברים	לא צוברים	סך הכל	בפיגור של 90 ימים או יותר[2]	בפיגור של 30 ועד 89 ימים[3]
פעילות לווים בישראל						
ציבור - מסחרי						
בינוי ונדל"ן - בינוי[4]	39,813	97	245	40,155	5	48
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	11,948	106	72	12,126	18	32
שרותים פיננסיים	20,387	3	3	20,393	1	16
מסחרי - אחר	47,142	740	818	48,700	66	154
סך הכל מסחרי	**119,290**	**946**	**1,138**	**121,374**	**90**	**250**
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	242,691	-	2,535	245,226	-	1,863
אנשים פרטיים - אחר	28,197	221	76	28,494	80	181
סך הכל ציבור - פעילות בישראל	**390,178**	**1,167**	**3,749**	**395,094**	**170**	**2,294**
פעילות לווים בחוץ לארץ						
ציבור - מסחרי						
בינוי ונדל"ן	3,708	82	161	3,951	-	-
מסחרי אחר	5,173	67	28	5,268	-	-
סך הכל מסחרי	**8,881**	**149**	**189**	**9,219**	**-**	**-**
אנשים פרטיים	42	-	-	42	-	-
סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ	**8,923**	**149**	**189**	**9,261**	**-**	**-**
סך הכל ציבור	**399,101**	**1,316**	**3,938**	**404,355**	**170**	**2,294**

(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 מסויימות 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.

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 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)								
	יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב								
	2026	2025	2024	2023	2022	קודם	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב	סך הכול
איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי									
פעילות לווים בישראל									
ציבור - מסחרי									
בינוי ונדל"ן- סה"כ	**19,149**	**12,692**	**6,650**	**6,188**	**2,429**	**2,427**	**3,858**	**1,049**	**54,442**
אשראי בדירוג ביצוע	18,293	12,284	6,038	5,216	1,745	1,812	3,575	992	49,955
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	806	359	550	920	487	532	202	49	3,905
אשראי בעייתי צובר	38	13	30	34	33	53	24	8	233
אשראי שאינו צובר	12	36	32	18	164	30	57	-	349
מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח	-	6	2	1	3	2	28	-	42
מסחרי אחר- סה"כ	**20,814**	**11,101**	**4,940**	**2,394**	**1,530**	**2,954**	**40,461**	**673**	**84,867**
אשראי בדירוג ביצוע	20,288	10,638	4,566	2,245	1,388	2,833	39,437	603	81,998
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	276	175	147	35	49	27	653	12	1,374
אשראי בעייתי צובר	163	110	78	52	48	75	272	55	853
אשראי שאינו צובר	87	178	149	62	45	19	99	3	642
מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח	10	32	23	15	15	8	159	1	263
אנשים פרטיים- הלוואות לדיור- סה"כ	**26,872**	**37,936**	**31,141**	**19,212**	**29,615**	**114,007**	**5**	**-**	**258,788**
LTV עד 60%	14,161	21,636	17,089	10,914	15,500	72,829	-	-	152,129
LTV מעל 60% ועד 75%	12,091	15,697	13,376	7,580	12,795	40,949	-	-	102,488
LTV מעל 75%	620	603	676	718	1,320	229	5	-	4,171
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	26,444	37,339	30,389	18,458	28,676	110,258	5	-	251,569
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	343	372	360	293	305	1,051	-	-	2,724
בפיגור 89-30 יום	81	164	258	224	277	1,058	-	-	2,062
אשראי שאינו צובר	4	61	134	237	357	1,640	-	-	2,433
מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח	-	-	-	-	-	-	-	-	-
אנשים פרטיים אחר- סה"כ	**7,669**	**5,967**	**3,474**	**2,119**	**1,358**	**1,552**	**7,525**	**67**	**29,731**
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	7,556	5,821	3,374	2,050	1,319	1,507	7,407	65	29,099
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	75	77	62	44	24	38	57	2	379
בפיגור 89-30 יום	16	38	19	15	11	4	30	-	133
בפיגור מעל 90 יום	9	22	13	6	4	3	22	-	79
אשראי שאינו צובר	13	9	6	4	-	-	9	-	41
מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח	19	72	51	31	18	18	87	-	296
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	**74,504**	**67,696**	**46,205**	**29,913**	**34,932**	**120,940**	**51,849**	**1,789**	**427,828**
פעילות לווים בחוץ לארץ									
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	**2,912**	**4,344**	**1,450**	**1,666**	**523**	**1,343**	**-**	**-**	**12,238**
אשראי לא בעייתי	2,912	4,305	1,301	1,642	523	1,297	-	-	11,980
אשראי בעייתי צובר	-	39	95	-	-	-	-	-	134
אשראי שאינו צובר	-	-	54	24	-	46	-	-	124
מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח	-	-	-	26	-	20	-	-	46
סך הכל אשראי לציבור	**77,416**	**72,040**	**47,655**	**31,579**	**35,455**	**122,283**	**51,849**	**1,789**	**440,066**

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 – המשך

	ליום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)								
	יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב								
	2025	2024	2023	2022	2021	קודם	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב	סך הכול
איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי									
פעילות לווים בישראל									
ציבור - מסחרי									
בינוי ונדל"ן- סה"כ	**20,636**	**10,404**	**7,939**	**2,993**	**1,976**	**2,121**	**3,104**	**525**	**49,698**
אשראי בדירוג ביצוע	20,265	10,058	7,506	2,579	1,643	2,018	2,751	460	47,280
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	355	304	361	210	309	52	302	63	1,956
אשראי בעייתי צובר	14	10	45	24	9	12	26	2	142
אשראי שאינו צובר	2	32	27	180	15	39	25	-	320
מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח	1	1	3	4	1	1	20	1	32
מסחרי אחר- סה"כ	**18,289**	**7,760**	**4,025**	**3,077**	**2,381**	**2,332**	**31,026**	**368**	**69,258**
אשראי בדירוג ביצוע	17,088	7,236	3,727	2,725	2,010	2,173	29,711	316	64,986
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	943	241	79	210	327	36	869	30	2,735
אשראי בעייתי צובר	92	149	85	52	14	48	282	4	726
אשראי שאינו צובר	166	134	134	90	30	75	164	18	811
מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח	23	28	28	32	4	4	177	2	298
אנשים פרטיים- הלוואות לדיור- סה"כ	**26,809**	**33,205**	**21,032**	**32,481**	**29,218**	**97,371**	**8**	**-**	**240,124**
LTV עד 60%	14,691	18,846	12,230	17,471	16,334	65,874	2	-	145,448
LTV מעל 60% ועד 75%	11,548	13,752	8,315	14,553	12,221	30,471	1	-	90,861
LTV מעל 75%	570	607	487	457	663	1,026	5	-	3,815
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	26,465	32,645	20,301	31,559	28,345	94,018	8	-	233,341
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	265	356	323	311	266	882	-	-	2,403
בפיגור 89-30 יום	72	147	228	283	285	788	-	-	1,803
אשראי שאינו צובר	7	57	180	328	322	1,683	-	-	2,577
מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח	-	-	-	-	-	-	-	-	-
אנשים פרטיים אחר- סה"כ	**6,911**	**5,661**	**3,532**	**2,359**	**1,002**	**1,553**	**6,543**	**81**	**27,642**
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	6,801	5,533	3,432	2,285	976	1,508	6,432	77	27,044
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	72	66	51	35	17	39	45	3	328
בפיגור 89-30 יום	24	30	26	22	5	5	29	1	142
בפיגור מעל 90 יום	2	16	11	9	3	1	14	-	56
אשראי שאינו צובר	12	16	12	8	1	-	23	-	72
מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח	16	43	60	20	8	3	98	-	248
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	**72,645**	**57,030**	**36,528**	**40,910**	**34,577**	**103,377**	**40,681**	**974**	**386,722**
פעילות לווים בחוץ לארץ									
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	**2,191**	**1,953**	**1,975**	**784**	**953**	**1,190**	**-**	**-**	**9,046**
אשראי לא בעייתי	2,155	1,846	1,902	784	914	1,058	-	-	8,659
אשראי בעייתי צובר	36	107	16	-	-	-	-	-	159
אשראי שאינו צובר	-	-	57	-	39	132	-	-	228
מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח	-	-	70	3	-	30	-	-	103
סך הכל אשראי לציבור	**74,836**	**58,983**	**38,503**	**41,694**	**35,530**	**104,567**	**40,681**	**974**	**395,768**

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 – המשך

	ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)								
	יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב								
	2025	2024	2023	2022	2021	קודם	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב	סך הכול
איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי									
פעילות לווים בישראל									
ציבור - מסחרי									
בינוי ונדל"ן- סה"כ	**25,681**	**8,829**	**7,719**	**2,792**	**1,787**	**2,141**	**2,662**	**670**	**52,281**
אשראי בדירוג ביצוע	25,163	8,433	6,524	2,417	1,466	2,044	2,438	484	48,969
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	480	351	1,127	170	294	45	143	182	2,792
אשראי בעייתי צובר	34	13	42	34	13	12	52	3	203
אשראי שאינו צובר	4	32	26	171	14	40	29	1	317
מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח	1	2	3	4	2	1	36	-	49
מסחרי אחר- סה"כ	**21,471**	**6,592**	**3,529**	**2,031**	**2,180**	**2,046**	**30,860**	**384**	**69,093**
אשראי בדירוג ביצוע	20,322	6,075	3,218	1,750	1,841	1,940	29,588	336	65,070
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	754	251	97	153	300	33	859	12	2,459
אשראי בעייתי צובר	171	126	83	55	11	35	238	24	743
אשראי שאינו צובר	224	140	131	73	28	38	175	12	821
מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח	27	35	31	30	3	5	249	4	384
אנשים פרטיים- הלוואות לדיור- סה"כ	**37,224**	**32,795**	**20,552**	**31,699**	**28,491**	**94,452**	**13**	**-**	**245,226**
LTV עד 60%	20,352	18,689	11,864	17,136	15,996	64,043	5	-	148,085
LTV מעל 60% ועד 75%	15,970	13,461	8,180	13,985	11,767	29,756	2	-	93,121
LTV מעל 75%	902	645	508	578	728	653	6	-	4,020
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	36,706	32,139	19,826	30,714	27,606	91,335	13	-	238,339
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	388	355	309	314	254	869	-	-	2,489
בפיגור 89-30 יום	101	210	202	318	300	732	-	-	1,863
אשראי שאינו צובר	29	91	215	353	331	1,516	-	-	2,535
מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח	-	-	-	-	-	-	-	-	-
אנשים פרטיים אחר- סה"כ	**8,844**	**4,950**	**3,074**	**2,023**	**850**	**1,370**	**7,311**	**72**	**28,494**
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	8,682	4,810	2,970	1,956	824	1,325	7,155	68	27,790
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	88	69	52	33	17	38	67	3	367
בפיגור 89-30 יום	40	38	28	19	5	6	45	-	181
בפיגור מעל 90 יום	18	18	13	9	3	1	18	-	80
אשראי שאינו צובר	16	15	11	6	1	-	26	1	76
מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח	30	56	49	29	11	15	137	-	327
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	**93,220**	**53,166**	**34,874**	**38,545**	**33,308**	**100,009**	**40,846**	**1,126**	**395,094**
פעילות לווים בחוץ לארץ									
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	**3,338**	**1,629**	**1,790**	**768**	**608**	**1,128**	**-**	**-**	**9,261**
אשראי לא בעייתי	3,314	1,504	1,710	768	572	1,055	-	-	8,923
אשראי בעייתי צובר	24	125	-	-	-	-	-	-	149
אשראי שאינו צובר	-	-	80	-	36	73	-	-	189
מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח	-	-	87	3	-	30	-	-	120
סך הכל אשראי לציבור	**96,558**	**54,795**	**36,664**	**39,313**	**33,916**	**101,137**	**40,846**	**1,126**	**404,355**

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 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)					
	יתרת חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה[1][2]	יתרת הפרשה	יתרת חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה[1]	סך הכל יתרת חובות לא צוברים[1]	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	הכנסות ריבית שנרשמו[3]
פעילות לווים בישראל						
ציבור - מסחרי						
בינוי ונדל"ן	345	31	4	349	459	2
מסחרי - אחר	600	173	42	642	1,121	11
סך הכל מסחרי	**945**	**204**	**46**	**991**	**1,580**	**13**
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	2,433	121	-	2,433	2,499	-
אנשים פרטיים - אחר	41	18	-	41	110	4
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**3,419**	**343**	**46**	**3,465**	**4,189**	**17**
פעילות לווים בחוץ לארץ						
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ	**122**	**19**	**2**	**124**	**206**	**-**
סך הכל	**3,541**	**362**	**48**	**3,589**	**4,395**	**17**
מזה:						
נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים	875	178	45	920	1,488	
נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של ביטחון	147	16	3	150	302	
נמדד על בסיס קבוצתי	2,519	168	-	2,519	2,605	

(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 154 מיליוני שקלים חדשים.

סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 הינה 3,834 מיליוני שקלים חדשים.

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 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)					
	יתרת חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה[1][2]	יתרת הפרשה	יתרת חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה[1]	סך הכל יתרת חובות לא צוברים[1]	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	הכנסות ריבית שנרשמו[3]
פעילות לווים בישראל						
ציבור - מסחרי						
בינוי ונדל"ן	309	24	11	320	409	3
מסחרי - אחר	702	221	109	811	1,204	11
סך הכל מסחרי	**1,011**	**245**	**120**	**1,131**	**1,613**	**14**
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	2,577	129	-	2,577	2,653	-
אנשים פרטיים - אחר	72	42	-	72	138	5
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**3,660**	**416**	**120**	**3,780**	**4,404**	**19**
פעילות לווים בחוץ לארץ						
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ	**206**	**30**	**22**	**228**	**235**	**-**
סך הכל	**3,866**	**446**	**142**	**4,008**	**4,639**	**19**
מזה:						
נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים	874	217	84	958	1,393	
נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של ביטחון	275	33	58	333	391	
נמדד על בסיס קבוצתי	2,717	196	-	2,717	2,855	

(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 168 מיליוני שקלים חדשים.

סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 הינה 4,039 מיליוני שקלים חדשים.

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)					
	יתרת חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה[1][2]	יתרת הפרשה	יתרת חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה[1]	סך הכל יתרת חובות לא צוברים[1]	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	הכנסות ריבית שנרשמו[3]
פעילות לווים בישראל						
ציבור - מסחרי						
בינוי ונדל"ן	306	25	11	317	417	3
מסחרי - אחר	743	242	78	821	1,284	16
סך הכל מסחרי	**1,049**	**267**	**89**	**1,138**	**1,701**	**19**
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	2,535	127	-	2,535	2,552	-
אנשים פרטיים - אחר	76	39	-	76	138	5
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**3,660**	**433**	**89**	**3,749**	**4,391**	**24**
פעילות לווים בחוץ לארץ						
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ	**185**	**22**	**4**	**189**	**198**	**-**
סך הכל	**3,845**	**455**	**93**	**3,938**	**4,589**	**24**
מזה:						
נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים	894	239	74	968	1,467	
נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של ביטחון	278	24	19	297	365	
נמדד על בסיס קבוצתי	2,673	192	-	2,673	2,757	

(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.

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

1.ב.2 איכות אשראי ומצב הפיגור של חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים

	יתרת חוב רשומה				
	בעייתי		לא בעייתי		
	לא צובר	צובר הכנסות ריבית	בפיגור של 30 ימים או יותר	לא בפיגור	סך הכל[1][2]
	30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)				
פעילות לווים בישראל					
מסחרי	81	113	1	47	242
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	90	-	9	77	176
אנשים פרטיים - אחר	13	17	1	16	47
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**184**	**130**	**11**	**140**	**465**
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ	**-**	**8**	**-**	**-**	**8**
סך הכל אשראי לציבור	**184**	**138**	**11**	**140**	**473**
	30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)				
פעילות לווים בישראל					
מסחרי	106	43	1	9	159
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	204	-	27	60	291
אנשים פרטיים - אחר	29	15	1	19	64
סך הכל אשראי ציבור - פעילות בישראל	**339**	**58**	**29**	**88**	**514**
סך הכל אשראי ציבור - פעילות בחוץ לארץ	**-**	**10**	**-**	**-**	**10**
סך הכל אשראי לציבור	**339**	**68**	**29**	**88**	**524**
	31 בדצמבר 2025 (מבוקר)				
פעילות לווים בישראל					
מסחרי	113	104	1	8	226
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	121	-	13	32	166
אנשים פרטיים - אחר	32	16	-	18	66
סך הכל אשראי ציבור - פעילות בישראל	**266**	**120**	**14**	**58**	**458**
סך הכל אשראי ציבור - פעילות בחוץ לארץ	**-**	**10**	**-**	**-**	**10**
סך הכל אשראי לציבור	**266**	**130**	**14**	**58**	**468**

(1) בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 חובות צוברים שעברו שינוי בתנאים בשנים קודמות בסך 4 מיליוני שקלים חדשים הפסיקו להיכלל בגילוי (ליום 31 בדצמבר 2025: 45 מיליוני שקלים חדשים, ליום 30 בספטמבר 2025: 38 מיליוני שקלים חדשים).

(2) כולל חובות של לווים בקשיים פיננסיים בסך 5 מיליוני שקלים חדשים אשר עברו שינוי בתנאים יותר מפעמיים (ליום 31 בדצמבר 2025: 3 מיליוני שקלים חדשים).

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

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

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

	חובות של לווים בקשיים פיננסים שעברו שינוי בתנאים					
	יתרת חוב רשומה					
	בעייתי		לא בעייתי			
	לא צובר	צובר הכנסות ריבית	בפיגור של 30 ימים או יותר	לא בפיגור	סך הכל	מחיקות חשבונאיות, נטו
	בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)					
פעילות לווים בישראל						
מסחרי	9	47	-	-	56	(1)
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	16	-	-	-	16	-
אנשים פרטיים - אחר	3	3	-	-	6	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**28**	**50**	**-**	**-**	**78**	**(1)**
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחוץ לארץ	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
סך הכל אשראי לציבור	**28**	**50**	**-**	**-**	**78**	**(1)**
	בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)					
פעילות לווים בישראל						
מסחרי	13	5	-	-	18	2
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	8	-	3	1	12	-
אנשים פרטיים - אחר	2	3	1	-	6	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**23**	**8**	**4**	**1**	**36**	**2**
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחוץ לארץ	**-**	**10**	**-**	**-**	**10**	**-**
סך הכל אשראי לציבור	**23**	**18**	**4**	**1**	**46**	**2**

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

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

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

	חובות של לווים בקשיים פיננסים שעברו שינוי בתנאים					
	יתרת חוב רשומה					
	בעייתי		לא בעייתי			
	לא צובר	צובר הכנסות ריבית	בפיגור של 30 ימים או יותר	לא בפיגור	סך הכל	מחיקות חשבונאיות, נטו
	בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)					
פעילות לווים בישראל						
מסחרי	21	68	-	1	90	8
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	51	-	-	5	56	-
אנשים פרטיים - אחר	9	9	-	1	19	2
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**81**	**77**	**-**	**7**	**165**	**10**
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחוץ לארץ	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
סך הכל אשראי לציבור	**81**	**77**	**-**	**7**	**165**	**10**

	בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)					
פעילות לווים בישראל						
מסחרי	33	32	1	4	70	8
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	54	-	16	34	104	-
אנשים פרטיים - אחר	4	11	-	2	17	2
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**91**	**43**	**17**	**40**	**191**	**10**
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחוץ לארץ	**-**	**10**	**-**	**-**	**10**	**-**
סך הכל אשראי לציבור	**91**	**53**	**17**	**40**	**201**	**10**

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 פיננסים שעברו שינוי בתנאים						
	סך הכל	סוג השינוי					
	יתרת חוב רשומה	% מיתרת האשראי	ויתור על קרן	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	דחיית תשלומים	הארכת תקופה וויתור על ריבית	דחיית תשלומים וויתור על ריבית
	בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)							
פעילות לווים בישראל								
מסחרי	56	0.04	-	-	2	-	54	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	16	0.01	-	-	16	-	-	-
אנשים פרטיים - אחר	6	0.02	-	1	1	-	4	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**78**	**0.02**	**-**	**1**	**19**	**-**	**58**	**-**
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחוץ לארץ	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
סך הכל אשראי לציבור	**78**	**0.02**	**-**	**1**	**19**	**-**	**58**	**-**
	בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)							
פעילות לווים בישראל								
מסחרי	18	0.02	-	2	2	-	14	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	12	-	-	-	12	-	-	-
אנשים פרטיים - אחר	6	0.02	-	1	1	-	4	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**36**	**0.01**	**-**	**3**	**15**	**-**	**18**	**-**
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחוץ לארץ	**10**	**0.11**	**-**	**-**	**-**	**-**	**10**	**-**
סך הכל אשראי לציבור	**46**	**0.01**	**-**	**3**	**15**	**-**	**28**	**-**

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			
	ויתור על קרן	ממוצע ויתור על ריבית (%)	ממוצע הארכת תקופה (בחודשים)	דחיית תשלומים ממוצעת (בחודשים)
	בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)			
פעילות לווים בישראל				
מסחרי	-	1.55	24	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	-	-	18	-
אנשים פרטיים - אחר	-	2.45	45	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**-**	**1.60**	**22**	**-**
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחוץ לארץ	**-**	**-**	**-**	**-**
סך הכל אשראי לציבור	**-**	**1.60**	**22**	**-**

	בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)			
פעילות לווים בישראל				
מסחרי	-	2.22	26	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	-	-	21	-
אנשים פרטיים - אחר	-	2.19	36	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**-**	**2.21**	**26**	**-**
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחוץ לארץ	**-**	**4.50**	**12**	**-**
סך הכל אשראי לציבור	**-**	**2.95**	**23**	**-**

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

2.ב. 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 פיננסים שכשלו בתקופת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים[1]					
	סך הכל	סוג השינוי				
	יתרת חוב רשומה	ויתור על קרן	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	דחיית תשלומים	הארכת תקופה וויתור על ריבית	דחיית תשלומים וויתור על ריבית
	בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)						
פעילות לווים בישראל							
מסחרי	-	-	-	-	-	-	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	6	-	-	6	-	-	-
אנשים פרטיים - אחר	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**6**	**-**	**-**	**6**	**-**	**-**	**-**
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחוץ לארץ	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
סך הכל אשראי לציבור	**6**	**-**	**-**	**6**	**-**	**-**	**-**
	בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)						
פעילות לווים בישראל							
מסחרי	6	-	-	1	-	5	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	2	-	-	2	-	-	-
אנשים פרטיים - אחר	3	-	-	-	-	3	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**11**	**-**	**-**	**3**	**-**	**8**	**-**
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחוץ לארץ	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
סך הכל אשראי לציבור	**11**	**-**	**-**	**3**	**-**	**8**	**-**

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

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 פיננסים שעברו שינוי בתנאים						
	סך הכל	סוג השינוי					
	יתרת חוב רשומה	% מיתרת האשראי	ויתור על קרן	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	דחיית תשלומים	הארכת תקופה וויתור על ריבית	דחיית תשלומים וויתור על ריבית
	בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)							
פעילות לווים בישראל								
מסחרי	90	0.06	-	3	4	-	83	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	56	0.02	-	-	56	-	-	-
אנשים פרטיים - אחר	19	0.06	1	2	7	-	10	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**165**	**0.04**	**1**	**5**	**67**	**-**	**93**	**-**
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחוץ לארץ	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
סך הכל אשראי לציבור	**165**	**0.04**	**1**	**5**	**67**	**-**	**93**	**-**
	בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)							
פעילות לווים בישראל								
מסחרי	70	0.06	-	2	22	-	46	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	104	0.04	-	-	104	-	-	-
אנשים פרטיים - אחר	17	0.06	-	1	3	-	13	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**191**	**0.05**	**-**	**3**	**129**	**-**	**59**	**-**
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחוץ לארץ	**10**	**0.11**	**-**	**-**	**-**	**-**	**10**	**-**
סך הכל אשראי לציבור	**201**	**0.05**	**-**	**3**	**129**	**-**	**69**	**-**

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

	השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים			
	סוג השינוי			
	ויתור על קרן	ממוצע ויתור על ריבית (%)	ממוצע הארכת תקופה (בחודשים)	דחיית תשלומים ממוצעת (בחודשים)
	בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)			
פעילות לווים בישראל				
מסחרי	-	2.67	35	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	-	-	19	-
אנשים פרטיים - אחר	-	2.50	41	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**-**	**2.65**	**30**	**-**
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחוץ לארץ	**-**	**-**	**-**	**-**
סך הכל אשראי לציבור	**-**	**2.65**	**30**	**-**

	בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)			
פעילות לווים בישראל				
מסחרי	-	1.10	27	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	-	-	20	-
אנשים פרטיים - אחר	-	2.46	38	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**-**	**1.25**	**23**	**-**
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחוץ לארץ	**-**	**4.50**	**12**	**-**
סך הכל אשראי לציבור	**-**	**1.70**	**22**	**-**

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 פיננסים שכשלו בתקופת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים[1]					
	סך הכל	סוג השינוי				
	יתרת חוב רשומה	ויתור על קרן	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	דחיית תשלומים	הארכת תקופה וויתור על ריבית	דחיית תשלומים וויתור על ריבית
	בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)						
פעילות לווים בישראל							
מסחרי	9	-	2	1	-	6	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	15	-	-	15	-	-	-
אנשים פרטיים - אחר	6	-	1	1	-	4	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**30**	**-**	**3**	**17**	**-**	**10**	**-**
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחוץ לארץ	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
סך הכל אשראי לציבור	**30**	**-**	**3**	**17**	**-**	**10**	**-**
	בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)						
פעילות לווים בישראל							
מסחרי	11	-	-	2	-	9	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	20	-	-	20	-	-	-
אנשים פרטיים - אחר	5	-	-	-	-	5	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	**36**	**-**	**-**	**22**	**-**	**14**	**-**
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחוץ לארץ	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
סך הכל אשראי לציבור	**36**	**-**	**-**	**22**	**-**	**14**	**-**

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

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

ב.2. מידע נוסף על אשראי לא צובר בפיגור

	אינו בפיגור של 90 יום או יותר	בפיגור של 90 ימים עד 180	בפיגור מעל 180 ימים עד שנה	בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים	בפיגור מעל 3 שנים ועד 5 שנים	בפיגור מעל 5 שנים ועד 7 שנים	בפיגור מעל 7 שנים	סך הכול
ליום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)								
מסחרי	207	106	236	473	79	4	10	1,115
הלוואות לדיור	403	563	585	614	161	52	55	2,433
אנשים פרטיים - אחר	15	6	18	2	-	-	-	41
סך הכל	**625**	**675**	**839**	**1,089**	**240**	**56**	**65**	**3,589**
ליום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)								
מסחרי	418	90	265	494	70	13	9	1,359
הלוואות לדיור	302	872	648	537	149	20	49	2,577
אנשים פרטיים - אחר	30	8	12	13	6	2	1	72
סך הכל	**750**	**970**	**925**	**1,044**	**225**	**35**	**59**	**4,008**
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**

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:

		30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)			
		יתרת הלוואות לדיור			סיכון אשראי חוץ מאזני
		סך הכל	מזה: בולט/ בלון	מזה: ריבית משתנה	סך הכל[2]
שיעבוד ראשון: שיעור המימון	עד 60%	151,505	10,548	86,095	4,322
	מעל 60%	106,634	3,323	63,465	5,262
שיעבוד משני או ללא שיעבוד		673	12	396	-
סך הכל		**258,812**	**13,883**	**149,956**	**9,584**

		30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)			
		סך הכל	מזה: בולט/ בלון	מזה: ריבית משתנה	סך הכל
שיעבוד ראשון: שיעור המימון	עד 60%	145,027	8,667	83,002	4,887
	מעל 60%	94,594	2,814	56,257	5,208
שיעבוד משני או ללא שיעבוד		549	9	330	9,315
סך הכל		**240,170**	**11,490**	**139,589**	**19,410**

		31 בדצמבר 2025 (מבוקר)			
		סך הכל	מזה: בולט/ בלון	מזה: ריבית משתנה	סך הכל
שיעבוד ראשון: שיעור המימון	עד 60%	144,142	9,207	81,769	4,600
	מעל 60%	100,558	2,955	59,883	4,967
שיעבוד משני או ללא שיעבוד		567	9	342	9,786
סך הכל		**245,267**	**12,171**	**141,994**	**19,353**

(1) היחס בין המסגרת המאושרת בעת העמדת המסגרת לבין שווי הנכס, כפי שאושר על ידי הבנק בעת העמדת המסגרת.

(2) היתרות ליום 30 בספטמבר 2026 מוצגות בהתאם לדרישות ולאופן המדידה על פי הוראה 313 החדשה המיושמת החל מיום 1 ביולי 2026. יישום ההוראה החדשה בוצע בגישה של מכאן ואילך.

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 שנמכר					סיכון אשראי לציבור שנרכש[1]	
	אשראי לציבור שנמכר בתקופה	סיכון אשראי חוץ מאזני[2] שנמכר בתקופה	מזה: אשראי בעייתי	סך הכל רווח (הפסד) בגין אשראי שנמכר	יתרה לסוף תקופה של האשראי שנמכר, אשר הבנק נותן עבורו שירות	אשראי לציבור שנרכש בתקופה	סיכון אשראי חוץ מאזני[2][3] שנרכש בתקופה	מזה: אשראי בעייתי
	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)							
מסחרי אחר	-	51	-	-	706	51	600	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	-	-	-	-	3,447	-	-	-
אנשים פרטיים - אחר	-	-	-	-	-	418[4]	-	-
סך הכל סיכון אשראי לציבור	**-**	**51**	**-**	**-**	**4,153**	**469**	**600**	**-**
	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)							
מסחרי אחר	-	265	-	-	386	-	-	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	-	-	-	-	4,029	-	-	-
אנשים פרטיים - אחר	-	-	-	-	-	395[4]	-	-
סך הכל סיכון אשראי לציבור	**-**	**265**	**-**	**-**	**4,415**	**395**	**-**	**-**
	תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)							
מסחרי אחר	-	51	-	-	706	615	622	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	-	-	-	-	3,447	-	-	-
אנשים פרטיים - אחר	-	-	-	20	-	1,403[4]	-	-
סך הכל סיכון אשראי לציבור	**-**	**51**	**-**	**20**	**4,153**	**2,018**	**622**	**-**
	תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)							
מסחרי אחר	120	265	-	-	386	-	-	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	-	-	-	-	4,029	-	-	-
אנשים פרטיים - אחר	-	-	-	-	-	1,330[4]	-	-
סך הכל סיכון אשראי לציבור	**120**	**265**	**-**	**-**	**4,415**	**1,330**	**-**	**-**
	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)							
מסחרי אחר	120	515	-	-	635	-	-	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	-	-	-	-	3,858	-	-	-
אנשים פרטיים - אחר	-	-	-	16	-	1,797[4]	-	-
סך הכל סיכון אשראי לציבור	**120**	**515**	**-**	**16**	**4,493**	**1,797**	**-**	**-**

(1) לא כולל עסקאות פקטורינג לטווח קצר.
(2) היתרות ליום 30 בספטמבר 2026 מוצגות בהתאם לדרישות ולאופן המדידה על פי הוראה 313 החדשה המיושמת החל מיום 1 ביולי 2026. יישום ההוראה החדשה בוצע בגישה של מכאן ואילך.
(3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך חבות של לווה, למעט מכשירים נגזרים.
(4) מזה: הלוואות בשיעור של כ-10% המהוות הלוואות באחריות (בסיכון אשראי) המוכר.

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

	30 בספטמבר 2026					
	עסקאות סינדיקציה שהבנק יזם			עסקאות סינדיקציה שיזמו אחרים		
	חלקו של הבנק		חלקם של אחרים[3]	חלקו של הבנק[4]		
	אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני[1]	אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני[1]	אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני[1]
	בלתי מבוקר					
בינוי ונדל"ן	2,732	5,452	1,777	1,687	967	2,870
מסחרי אחר	4,954	1,891	7,420	2,071	6,241	4,825
סך הכל סיכון אשראי לציבור	**7,686**	**7,343**	**9,197**	**3,758**	**7,208**	**7,695**

	30 בספטמבר 2025					
	עסקאות סינדיקציה שהבנק יזם			עסקאות סינדיקציה שיזמו אחרים		
	חלקו של הבנק		חלקם של אחרים[3]	חלקו של הבנק[4]		
	אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני[2]	אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני[2]	אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני[2]
	בלתי מבוקר					
בינוי ונדל"ן	1,705	5,025	1,291	1,153	1,145	3,409
מסחרי אחר	5,499	1,782	7,646	2,617	3,124	1,307
סך הכל סיכון אשראי לציבור	**7,204**	**6,807**	**8,937**	**3,770**	**4,269**	**4,716**

	31 בדצמבר 2025					
	עסקאות סינדיקציה שהבנק יזם			עסקאות סינדיקציה שיזמו אחרים		
	חלקו של הבנק		חלקם של אחרים[3]	חלקו של הבנק[4]		
	אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני[2]	אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני[2]	אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני[2]
	מבוקר					
בינוי ונדל"ן	1,836	5,467	1,287	1,340	1,152	3,005
מסחרי אחר	5,135	1,817	7,652	2,383	4,297	2,919
סך הכל סיכון אשראי לציבור	**6,971**	**7,284**	**8,939**	**3,723**	**5,449**	**5,924**

(1) היתרות ליום 30 בספטמבר 2026 מוצגות בהתאם לדרישות ולאופן המדידה על פי הוראה 313 החדשה המיושמת החל מיום 1 ביולי 2026. יישום ההוראה החדשה בוצע בגישה של מכאן ואילך.

(2) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך חבות של לווה, למעט מכשירים נגזרים.

(3) לא כולל יתרות חלקם של אחרים בגין עסקאות סינדיקציה שיזם הבנק אך מנוהלות על ידי אחרים.

(4) לא כולל עסקאות סינדיקציה שיזמו האחרים להענקת אשראי מאזני וחוץ מאזני לממשלות זרות. חלקו של הבנק בעסקאות אלה הינו 255 מיליוני שקלים חדשים. (ליום 30 בספטמבר 2025- 444 מיליוני שקלים חדשים וליום 31 בדצמבר 2025 - 440 מיליוני שקלים חדשים).

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

	30 בספטמבר		31 בדצמבר	30 בספטמבר		31 בדצמבר
	2026	2025	2025	2026	2025	2025
	יתרה [1]			הפרשה להפסדי אשראי		
	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:						
- מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו	43,807	41,646	42,821	31	33	33
- ערבויות לרוכשי דירות	18,293	17,776	17,518	3	3	3
- התחייבויות בלתי חוזרות למתן אשראי שאושר ועדיין לא ניתן [2]	39,835	38,821	38,921	67	85	75
- מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו	14,675	13,550	13,658	10	14	15
- התחייבויות להוצאת ערבויות	23,808	18,754	19,231	1	3	2
- ערבויות והתחייבויות אחרות [3]	21,347	16,132	18,749	83	64	64
- ערבויות להבטחת אשראי	5,316	5,093	5,356	58	59	55
- אשראי תעודות	397	481	193	-	1	-

(1) יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה, לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי.

(2) כולל השפעת הארכת תוקף אישור עקרוני להלוואות לדיור, מתקופה של 12 ימים לתקופה של 24 ימים, בהתאם לעדכון הוראה ניהול בנקאי תקין 451 בנושא נהלים למתן הלוואות לדיור.

(3) כולל התחייבות הבנק בגין חלקו בקרן סיכונים של מסלקת המעו"ף בסך 67 מיליוני שקלים חדשים (ב-30 בספטמבר 2025 וב-31 בדצמבר 2025 סך של 33 מיליוני שקלים חדשים ו-28 מיליוני שקלים חדשים, בהתאמה).

ביאור 14 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

ליום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

	מטבע ישראלי		במטבע חוץ[1]			פריטים	
	לא צמוד	צמוד מדד	דולרים של ארה"ב	אירו	מטבעות אחרים	שאינם כספיים[2]	סך הכל
נכסים							
מזומנים ופיקדונות בבנקים	58,410	-	14,813	437	95	-	73,755
ניירות ערך	19,734	12,662	8,086	689	4	1,216	42,391
ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	21	-	-	-	-	-	21
אשראי לציבור, נטו[3]	332,508	75,160	17,855	6,571	4,340	-	436,434
אשראי לממשלות	-	-	6	285	-	-	291
השקעות בחברות כלולות	-	-	-	-	-	845	845
בניינים וציוד	-	-	-	-	-	2,354	2,354
נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין	-	-	-	-	-	87	87
נכסים בגין מכשירים נגזרים	2,325	55	4,296	477	44	-	7,197
נכסים אחרים	10,169	607	350	13	18	695	11,852
סך כל הנכסים	**423,167**	**88,484**	**45,406**	**8,472**	**4,501**	**5,197**	**575,227**
התחייבויות							
פיקדונות הציבור	365,182	30,583	62,314	6,914	3,199	-	468,192
פיקדונות מבנקים	259	-	1,389	357	126	-	2,131
פיקדונות הממשלה	14	2	13	-	-	-	29
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	10,678	28,058	4,370	-	-	-	43,106
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	2,539	52	3,790	391	30	-	6,802
התחייבויות אחרות	13,721	2,144	403	8	36	264	16,576
סך כל ההתחייבויות	**392,393**	**60,839**	**72,279**	**7,670**	**3,391**	**264**	**536,836**
הפרש	**30,774**	**27,645**	**(26,873)**	**802**	**1,110**	**4,933**	**38,391**
השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	-	-	-	-	-	-	-
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(24,729)	(121)	26,711	(724)	(1,137)	-	-
אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	148	-	(77)	(152)	81	-	-
אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	(283)	-	228	67	(12)	-	-
סך הכל כללי	**5,910**	**27,524**	**(11)**	**(7)**	**42**	**4,933**	**38,391**
אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	(11)	-	(38)	(60)	109	-	-
אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	(415)	-	140	344	(69)	-	-

(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, נוכתה ההפרשה כאמור באופן יחסי מבסיסי ההצמדה השונים.

ביאור 14 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - המשך

ליום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

	מטבע ישראלי		במטבע חוץ[1]				
	לא צמוד	צמוד מדד	דולרים של ארה"ב	אירו	מטבעות אחרים	פריטים שאינם כספיים[2]	סך הכל
נכסים							
מזומנים ופיקדונות בבנקים	44,227	-	23,738	366	147	-	68,478
ניירות ערך	15,671	8,557	19,025	1,051	-	1,071	45,375
ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	604	-	33	-	-	-	637
אשראי לציבור, נטו[3]	286,041	81,694	15,036	5,916	3,188	-	391,875
אשראי לממשלות	-	-	19	331	-	-	350
השקעות בחברות כלולות	-	-	-	-	-	479	479
בניינים וציוד	-	-	-	-	-	1,940	1,940
נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין	-	-	-	-	-	94	94
נכסים בגין מכשירים נגזרים	4,846	63	773	638	26	-	6,346
נכסים אחרים	8,179	484	400	10	24	718	9,815
סך כל הנכסים	**359,568**	**90,798**	**59,024**	**8,312**	**3,385**	**4,302**	**525,389**
התחייבויות							
פיקדונות הציבור	314,817	32,572	64,834	6,294	2,970	-	421,487
פיקדונות מבנקים	615	-	1,496	609	206	-	2,926
פיקדונות הממשלה	19	2	89	4	-	-	114
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי מכר חוזר	-	-	33	-	-	-	33
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	7,498	31,847	2,013	-	-	-	41,358
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	5,182	88	565	699	27	-	6,561
התחייבויות אחרות	14,380	2,321	371	11	23	241	17,347
סך כל ההתחייבויות	**342,511**	**66,830**	**69,401**	**7,617**	**3,226**	**241**	**489,826**
הפרש	**17,057**	**23,968**	**(10,377)**	**695**	**159**	**4,061**	**35,563**
השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	205	(205)	-	-	-	-	-
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(10,014)	278	10,553	(732)	(85)	-	-
אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	207	-	(254)	52	(5)	-	-
אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	(26)	-	71	(45)	-	-	-
סך הכל כללי	**7,429**	**24,041**	**(7)**	**(30)**	**69**	**4,061**	**35,563**
אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	257	-	(300)	47	(4)	-	-
אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	(188)	-	145	43	-	-	-

(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, נוכתה ההפרשה כאמור באופן יחסי מבסיסי ההצמדה השונים.

ביאור 14 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - המשך

ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

	מטבע ישראלי		במטבע חוץ[1]				
	לא צמוד	צמוד מדד	דולרים של ארה"ב	אירו	מטבעות אחרים	פריטים שאינם כספיים[2]	סך הכל
נכסים							
מזומנים ופיקדונות בבנקים	65,123	-	17,563	88	75	-	82,849
ניירות ערך	17,312	12,337	16,123	925	-	1,206	47,903
ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	593	-	-	-	-	-	593
אשראי לציבור, נטו[3]	296,231	79,125	15,152	6,513	3,480	-	400,501
אשראי לממשלות	-	-	13	334	-	-	347
השקעות בחברות כלולות	-	-	-	-	-	481	481
בניינים וציוד	-	-	-	-	-	2,159	2,159
נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין	-	-	-	-	-	87	87
נכסים בגין מכשירים נגזרים	4,751	44	942	533	23	-	6,293
נכסים אחרים	8,393	508	317	9	20	713	9,960
סך כל הנכסים	**392,403**	**92,014**	**50,110**	**8,402**	**3,598**	**4,646**	**551,173**
התחייבויות							
פיקדונות הציבור	340,219	35,170	62,919	7,252	2,837	-	448,397
פיקדונות מבנקים	474	-	963	465	156	-	2,058
פיקדונות הממשלה	27	2	167	1	-	-	197
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	7,580	30,857	1,928	-	-	-	40,365
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	5,695	55	723	530	25	-	7,028
התחייבויות אחרות	13,831	2,219	357	8	27	258	16,700
סך כל ההתחייבויות	**367,826**	**68,303**	**67,057**	**8,256**	**3,045**	**258**	**514,745**
הפרש	**24,577**	**23,711**	**(16,947)**	**146**	**553**	**4,388**	**36,428**
השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	-	-	-	-	-	-	-
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(17,251)	499	17,641	(299)	(590)	-	-
אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	138	-	(168)	37	(7)	-	-
אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	287	-	(357)	72	(2)	-	-
סך הכל כללי	**7,751**	**24,210**	**169**	**(44)**	**(46)**	**4,388**	**36,428**
אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	169	-	(198)	36	(7)	-	-
אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	808	-	(941)	148	(15)	-	-

(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, נוכתה ההפרשה כאמור באופן יחסי מבסיסי ההצמדה השונים.

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
ליום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)					
מזומנים, פיקדונות ואיגרות חוב סחירות [3]					
מזומנים ופיקדונות בבנקים	50,556	5,521	17,058	4	10
איגרות חוב ממשלתיות סחירות	-	-	77	3,606	23,449
איגרות חוב סחירות אחרות	1	-	6	105	194
סך מזומנים, פיקדונות ואיגרות חוב סחירות	**50,557**	**5,521**	**17,141**	**3,715**	**23,653**
נכסים כספיים אחרים					
אשראי לציבור [4]	3,391	4,427	12,718	36,091	62,157
נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים	795	1,112	1,779	1,071	2,796
סך הכל נכסים כספיים, למעט נגזרים	**54,743**	**11,060**	**31,638**	**40,877**	**88,606**
התחייבויות כספיות					
פיקדונות הציבור [5]	136,525	16,461	44,775	131,888	110,144
מזה: משקי בית ועסקים קטנים	72,958	7,220	19,408	40,466	43,384
פיקדונות מבנקים	1,681	47	183	89	133
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו בהסכמי רכש חוזר	-	-	-	-	-
איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים	38	-	72	1,871	8,878
התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים	941	1,430	2,294	3,842	2,850
סך הכל התחייבויות כספיות, למעט נגזרים	**139,185**	**17,938**	**47,324**	**137,690**	**122,005**
זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים					
השפעת מכשירים נגזרים	(2)	(82)	(176)	415	(74)
התחייבויות להעמדת אשראי	(1,936)	(231)	(2,194)	(11,594)	(106,084)
זכויות עובדים	-	-	(6)	(5)	(30)
השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים	**(1,938)**	**(313)**	**(2,376)**	**(11,184)**	**(106,188)**
סך הכל תזרימים נטו (כולל בשקלים ובמט"ח)	**(86,380)**	**(7,191)**	**(18,062)**	**(107,997)**	**(139,587)**
מזה:					
סך הכל מזומנים, פיקדונות ואיגרות חוב סחירות במט"ח	9,341	5,021	37	364	555
סך הכל נכסים כספיים אחרים במט"ח	2,242	496	4,104	5,334	5,466
סך הכל התחייבויות כספיות במט"ח	23,852	2,055	8,925	16,921	22,070
השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים במט"ח	(961)	(5,930)	(6,899)	4,127	(23,845)
סך הכל תזרימים נטו במט"ח	**(13,230)**	**(2,468)**	**(11,683)**	**(7,096)**	**(39,894)**
ליום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)					
מזומנים, פיקדונות ואיגרות חוב סחירות	23,944	25,433	3,454	30,240	13,092
נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים	5,803	3,189	12,519	28,045	50,973
פיקדונות הציבור	143,886	12,930	41,252	113,089	88,039
התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים ופיקדונות הציבור	3,336	1,490	2,391	2,968	14,447
השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים	(599)	(171)	(3,081)	(10,550)	(72,297)
סך הכל תזרימים נטו	**(118,074)**	**14,031**	**(30,751)**	**(68,322)**	**(110,718)**
מזה: תזרימים נטו במט"ח	**(9,533)**	**10,480**	**(6,613)**	**(12,760)**	**(7,179)**
ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)					
מזומנים, פיקדונות ואיגרות חוב סחירות	49,703	15,374	17,629	12,773	19,209
נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים	**6,115**	**4,920**	**12,373**	**26,429**	**47,059**
פיקדונות הציבור	140,986	19,113	40,361	113,261	112,386
התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים ופיקדונות הציבור	2,891	1,560	4,947	2,251	14,034
השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים	(5,638)	(414)	(3,853)	(12,151)	(92,190)
סך הכל תזרימים נטו	**(93,697)**	**(793)**	**(19,159)**	**(88,461)**	**(152,342)**
מזה: תזרימים נטו במט"ח	**(18,996)**	**18,152**	**(7,217)**	**(521)**	**(16,863)**

(1) כפי שנכללו בביאור 14 "נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה", לרבות סכומים חוץ מאזניים בגין נגזרים, שאינם מסולקים נטו.

(2) שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים בגין פריט כספי אל היתרה המאזנית שלו.

(3) השווי ההוגן של מזומנים, פיקדונות ואיגרות חוב סחירות אשר אינן משועבדות, עומד על 113,877 , 111,952 ו-128,695 מיליוני שקלים חדשים ליום 30 בספטמבר 2026, ליום 30 בספטמבר 2025 וליום 31 בדצמבר 2025, בהתאמה.

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

(5) 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".

יתרה מאזנית [1]					
מעל שנה עד שלוש שנים	מעל שלוש עד חמש שנים	מעל חמש שנים	ללא מועד פירעון	סך הכל	שיעור תשואה אפקטיבי[2]
112	28	685	350	73,755	2.79%
2,566	2,632	10,325	-	37,992	4.04%
1,062	831	1,677	-	3,183	3.63%
3,740	**3,491**	**12,687**	**350**	**114,930**	**3.91%**
84,688	57,107	314,519	26,018	436,434	4.85%
752	1,282	2,118	-	11,469	0.81%
89,180	**61,880**	**329,324**	**26,368**	**562,833**	**4.76%**
15,393	16,439	4,739	-	468,192	2.88%
3,578	722	933	-	187,034	2.39%
3	-	-	-	2,131	3.25%
-	-	-	-	-	0.00%
10,935	16,051	10,115	-	43,106	2.39%
1,639	1,748	(118)	-	14,488	0.88%
27,970	**34,238**	**14,736**	**-**	**527,917**	**2.63%**
(142)	(281)	448	-	395	
(17,351)	(13,741)	(10,629)	-	(164,113)	
(241)	(220)	(2,619)	-	(1,853)	
(17,734)	**(14,242)**	**(12,800)**	**-**	**(165,571)**	
43,476	**13,400**	**301,788**	**26,368**	**(130,655)**	
1,889	1,896	8,327	-	24,120	4.26%
6,222	4,533	4,289	3,145	29,438	4.91%
945	5,270	443	-	79,126	2.52%
(733)	(1,881)	315	-	15,654	
6,433	**(722)**	**12,488**	**3,145**	**(9,914)**	
7,451	3,831	11,785	324	112,782	4.79%
84,701	55,396	302,646	28,214	401,959	5.22%
9,679	14,837	5,322	-	421,487	3.14%
11,405	14,965	11,856	270	59,541	1.47%
(10,896)	(3,478)	(16,273)	-	(116,453)	
60,172	**25,947**	**280,980**	**28,268**	**(82,740)**	
7,304	**4,800**	**10,432**	**3,221**	**(7,672)**	
4,595	5,216	10,387	323	129,546	4.14%
88,466	56,012	306,911	22,619	410,688	4.95%
11,225	14,437	4,316	-	448,397	3.00%
13,856	11,142	9,574	260	57,108	1.62%
(14,862)	(9,806)	(23,266)	-	(161,420)	
53,118	**25,843**	**280,142**	**22,682**	**(126,691)**	
6,417	**4,865**	**9,488**	**2,730**	**(8,857)**	

ביאור 16 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

1) להלן מידע בדבר הערכת שווים ההוגן של מכשירים פיננסיים:

א. יתרות שווי הוגן

	30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)				
		שווי הוגן			
	יתרה במאזן	רמה 1[1]	רמה 2[1]	רמה 3[1]	סך הכל
נכסים פיננסיים					
מזומנים ופיקדונות בבנקים	73,755	26,220	45,270	2,266	73,756
ניירות ערך[3]	42,391	34,216	7,346	777	42,339
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	21	21	-	-	21
אשראי לציבור, נטו	436,434	15,426	14,233	405,419[5]	435,078
אשראי לממשלות	291	-	-	286	286
נכסים בגין מכשירים נגזרים	7,197	754	5,473	970[2]	7,197
נכסים פיננסיים אחרים	9,119	-	7,241	1,880	9,121
סך כל הנכסים הפיננסיים	**569,208[4]**	**76,637**	**79,563**	**411,598**	**567,798**
התחייבויות פיננסיות					
פיקדונות הציבור	468,192	35,732	116,873	316,553	469,158
פיקדונות מבנקים	2,131	-	937	1,184	2,121
פיקדונות הממשלה	29	-	-	29	29
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	-	-	-	-	-
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	43,106	38,153	-	4,173	42,326
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	6,802	755	4,841	1,206[2]	6,802
התחייבויות פיננסיות אחרות	13,621	374	9,335	3,908	13,617
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות	**533,881[4]**	**75,014**	**131,986**	**327,053**	**534,053**

(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 ניירות ערך ראה ביאור 5 בדוחות הכספיים.

(4) מזה נכסים והתחייבויות בסך 148,565 מיליון שקלים חדשים ו- 160,639 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 34 מיליון שקלים חדשים.

ביאור 16 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. יתרות שווי הוגן - המשך:

	30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)				
		שווי הוגן			
	יתרה במאזן	רמה 1[1]	רמה 2[1]	רמה 3[1]	סך הכל
נכסים פיננסיים					
מזומנים ופיקדונות בבנקים	68,478	31,771	34,183	2,510	68,464
ניירות ערך[3]	45,375	36,317	8,246	732	45,295
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	637	604	33	-	637
אשראי לציבור, נטו	391,875	8,328	10,630	[5]369,964	388,922
אשראי לממשלות	350	-	-	352	352
נכסים בגין מכשירים נגזרים	6,346	585	4,741	[2]1,020	6,346
נכסים פיננסיים אחרים	6,867	-	5,355	1,512	6,867
סך כל הנכסים הפיננסיים	**[4]519,928**	**77,605**	**63,188**	**376,090**	**516,883**
התחייבויות פיננסיות					
פיקדונות הציבור	421,487	19,721	111,373	291,120	422,214
פיקדונות מבנקים	2,926	-	1,469	1,451	2,920
פיקדונות הממשלה	114	-	-	114	114
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	33	-	33	-	33
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	41,358	38,184	-	2,089	40,273
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	6,561	586	5,180	[2]795	6,561
התחייבויות פיננסיות אחרות	14,061	2,211	7,498	4,346	14,055
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות	**[4]486,540**	**60,702**	**125,553**	**299,915**	**486,170**

(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 ניירות ערך ראה ביאור 5 בדוחות הכספיים.

(4) מזה נכסים והתחייבויות בסך 120,872 מיליון שקלים חדשים ו- 139,719 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 31 מיליון שקלים חדשים.

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				
	יתרה במאזן	רמה 1[1]	רמה 2[1]	רמה 3[1]	סך הכל
נכסים פיננסיים					
מזומנים ופיקדונות בבנקים	82,849	28,321	52,975	1,539	82,835
ניירות ערך[3]	47,903	39,090	7,920	831	47,841
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	593	593	-	-	593
אשראי לציבור, נטו	400,501	9,602	11,937	375,885[5]	397,424
אשראי לממשלות	347	-	-	349	349
נכסים בגין מכשירים נגזרים	6,293	387	5,008	898[2]	6,293
נכסים פיננסיים אחרים	7,121	-	5,497	1,624	7,121
סך כל הנכסים הפיננסיים	**545,607[4]**	**77,993**	**83,337**	**381,126**	**542,456**
התחייבויות פיננסיות					
פיקדונות הציבור	448,397	26,230	118,899	304,315	449,444
פיקדונות מבנקים	2,058	-	494	1,555	2,049
פיקדונות הממשלה	197	-	-	197	197
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	40,365	37,740	-	1,980	39,720
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	7,028	387	5,701	940[2]	7,028
התחייבויות פיננסיות אחרות	13,347	1,853	7,559	3,928	13,340
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות	**511,392[4]**	**66,210**	**132,653**	**312,915**	**511,778**

(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 ניירות 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.

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

	30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)			
	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	סך הכל שווי הוגן
נכסים				
איגרות חוב זמינות למכירה				
איגרות חוב:				
של ממשלת ישראל	5,247	6,420	-	11,667
של ממשלות זרות	1,240	-	-	1,240
של בנקים ומוסדות פיננסיים בישראל	1,246	407	-	1,653
של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים	-	63	-	63
מגובי נכסים (ABS)	-	50	-	50
של אחרים בישראל	670	331	-	1,001
של אחרים זרים	110	8	9	127
מניות שאינן למסחר	400	23	29	452
ניירות ערך למסחר:				
איגרות חוב של ממשלת ישראל	21,526	-	-	21,526
איגרות חוב של ממשלות זרות	211	-	-	211
איגרות חוב של מוסדות פיננסים בישראל	13	-	-	13
איגרות חוב של אחרים בישראל	26	-	-	26
איגרות חוב של אחרים זרים	15	-	1	16
מניות למסחר	28	-	-	28
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת				
הסכמי מכר חוזר	21	-	-	21
אשראי בגין השאלות ללקוחות	15,426	-	-	15,426
נכסים בגין מכשירים נגזרים[1]				
חוזי ריבית:				
שקל מדד	-	22	42	64
אחר	-	2,808	135	2,943
חוזי מטבע חוץ	48	2,591	793	3,432
חוזים בגין מניות	706	52	-	758
חוזי סחורות ואחרים	-	-	-	-
נכסים פיננסיים אחרים	-	7,240	-	7,240
אחר	-	-	34	34
סך כל הנכסים	**46,933**	**20,015**	**1,043**	**67,991**
התחייבויות				
פיקדונות בגין שאילות מלקוחות	35,732	-	-	35,732
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים[1]				
חוזי ריבית:				
שקל מדד	-	32	17	49
אחר	-	2,432	102	2,534
חוזי מטבע חוץ	48	2,335	1,078	3,461
חוזים בגין מניות	707	42	9	758
חוזי סחורות ואחרים	-	-	-	-
התחייבויות פיננסיות אחרות	374	7,240	-	7,614
אחר	-	-	-	-
סך כל ההתחייבויות	**36,861**	**12,081**	**1,206**	**50,148**

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

	30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)			
	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	סך הכל שווי הוגן
נכסים				
איגרות חוב זמינות למכירה				
איגרות חוב:				
של ממשלת ישראל	5,636	7,791	-	13,427
של ממשלות זרות	11,644	-	-	11,644
של בנקים ומוסדות פיננסיים בישראל	1,048	50	-	1,098
של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים	-	69	-	69
מגובי נכסים (ABS)	-	54	-	54
של אחרים בישראל	792	209	-	1,001
של אחרים זרים	131	9	2	142
מניות שאינן למסחר	289	30	22	341
ניירות ערך למסחר:				
איגרות חוב של ממשלת ישראל	13,051	34	-	13,085
איגרות חוב של ממשלות זרות	250	-	-	250
איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל	-	-	-	-
איגרות חוב של אחרים בישראל	10	-	-	10
איגרות חוב של אחרים זרים	23	-	-	23
מניות למסחר	23	-	-	23
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	604	33	-	637
אשראי בגין השאלות ללקוחות	8,328	-	-	8,328
נכסים בגין מכשירים נגזרים(1)				
חוזי ריבית:				
שקל מדד	-	27	40	67
אחר	-	1,853	85	1,938
חוזי מטבע חוץ	40	2,762	895	3,697
חוזים בגין מניות	545	99	-	644
חוזי סחורות ואחרים	-	-	-	-
נכסים פיננסיים אחרים	-	5,355	-	5,355
אחר	-	-	31	31
סך כל הנכסים	**42,414**	**18,375**	**1,075**	**61,864**
התחייבויות				
פיקדונות בגין שאילות מלקוחות	19,721	-	-	19,721
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	-	33	-	33
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים(1)				
חוזי ריבית:				
שקל מדד	-	39	21	60
אחר	-	1,613	56	1,669
חוזי מטבע חוץ	41	3,434	713	4,188
חוזים בגין מניות	545	94	5	644
התחייבויות פיננסיות אחרות	2,211	5,355	-	7,566
אחר	-	-	-	-
סך כל ההתחייבויות	**22,518**	**10,568**	**795**	**33,881**

(1) מדידת השווי ההוגן במכשירים נגזרים שסווגו לרמה 3, מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.

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 אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	סך הכל שווי הוגן
נכסים				
איגרות חוב זמינות למכירה				
איגרות חוב:				
של ממשלת ישראל	5,976	7,418	-	13,394
של ממשלות זרות	8,999	-	-	8,999
של בנקים ומוסדות פיננסיים בישראל	1,038	48	-	1,086
של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים	-	66	-	66
מגובי נכסים (ABS)	-	51	-	51
של אחרים בישראל	759	251	-	1,010
של אחרים זרים	136	10	1	147
מניות שאינן למסחר	323	28	21	372
ניירות ערך למסחר:				
איגרות חוב של ממשלת ישראל	18,253	-	-	18,253
איגרות חוב של ממשלות זרות	140	-	-	140
איגרות חוב של מוסדות פיננסים בישראל	-	-	-	-
איגרות חוב של אחרים בישראל	15	-	-	15
איגרות חוב של אחרים זרים	22	-	-	22
מניות למסחר	26	-	-	26
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	593	-	-	593
אשראי בגין השאלות ללקוחות	9,602	-	-	9,602
נכסים בגין מכשירים נגזרים[1]				
חוזי ריבית:				
שקל מדד	-	23	34	57
אחר	-	1,761	116	1,877
חוזי מטבע חוץ	26	3,031	747	3,804
חוזים בגין מניות	361	193	1	555
נכסים פיננסיים אחרים	-	5,497	-	5,497
אחר	-	-	32	32
סך כל הנכסים	**46,269**	**18,377**	**952**	**65,598**
התחייבויות				
פיקדונות בגין שאילות מלקוחות	26,230	-	-	26,230
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים[1]				
חוזי ריבית:				
שקל מדד	-	30	9	39
אחר	-	1,660	52	1,712
חוזי מטבע חוץ	26	3,821	875	4,722
חוזים בגין מניות	361	190	4	555
התחייבויות פיננסיות אחרות	1,853	5,497	-	7,350
אחר	-	-	-	-
סך כל ההתחייבויות	**28,470**	**11,198**	**940**	**40,608**

(1) מדידת השווי ההוגן במכשירים נגזרים שסווגו לרמה 3, מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.

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

	30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026
	שווי הוגן					
	רמה 1[1]	רמה 2[1]	רמה 3[1]	סך הכל	רווחים (הפסדים)	
אשראי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון	-	-	150	150	(2)	(33)
השקעות במניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין	-	-	736	736	10	79

	30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025
	שווי הוגן					
	רמה 1[1]	רמה 2[1]	רמה 3[1]	סך הכל	רווחים (הפסדים)	
אשראי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון	-	-	333	333	18	(5)
השקעות במניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין	-	-	708	708	34	104

	31 בדצמבר 2025 (מבוקר)				לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025
	שווי הוגן				
	רמה 1[1]	רמה 2[1]	רמה 3[1]	סך הכל	רווחים (הפסדים)
אשראי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון	-	-	297	297	2
השקעות במניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין	-	-	808	808	169

(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.

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:

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)									
	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2026	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו שנכללו[1]		רכישות	מכירות	סילוקים	העברות אל רמה 3[3]	העברות מרמה 3[3]	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2026	רווחים (הפסדים), שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2026
		בדוח רווח והפסד	ברווח כולל אחר בהון							
נכסים										
ניירות ערך זמינים למכירה										
איגרות חוב:										
של אחרים זרים	4	-	4	-	-	-	1	-	9	3
ניירות ערך למסחר										
של אחרים זרים	-	-	-	-	-	-	1	-	1	-
מניות שאינן למסחר	29	-	-	-	-	-	-	-	29	-
נכסים בגין מכשירים נגזרים[2]										
חוזי ריבית:										
שקל מדד	31	-	11	1	-	(1)	-	-	42	10
אחר	213	-	(77)	-	-	(1)	-	-	135	(75)
חוזי מטבע חוץ	1,049	-	26	264	-	(553)	7	-	793	265
חוזים בגין מניות	2	-	(2)	-	-	-	-	-	-	(2)
אחר	33	-	1	-	-	-	-	-	34	1
סך כל הנכסים	**1,361**	**-**	**(37)**	**265**	**-**	**(555)**	**9**	**-**	**1,043**	**202**
התחייבויות										
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים[2]										
חוזי ריבית:										
שקל מדד	8	-	5	4	-	-	-	-	17	(8)
אחר	65	-	27	10	-	-	-	-	102	(38)
חוזי מטבע חוץ	1,300	-	24	322	-	(568)	-	-	1,078	(352)
חוזים בגין מניות	-	-	8	1	-	-	-	-	9	(9)
אחר	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
סך כל ההתחייבויות	**1,373**	**-**	**64**	**337**	**-**	**(568)**	**-**	**-**	**1,206**	**(407)**

(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 בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.

(3) העברות לרמה 3 כוללות עסקאות אשר נתוני השוק בגינן, בתקופות המדווחת, אינם נצפים. העברות מרמה 3 נובעות ממצב הפוך.

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 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)									
		רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו שנכללו[1]								
	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2025	בדוח רווח והפסד	ברווח כולל אחר בהון	רכישות	מכירות	סילוקים	העברות אל רמה 3[3]	העברות מרמה 3[3]	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2025	רווחים (הפסדים), שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2025
נכסים										
ניירות ערך זמינים למכירה										
איגרות חוב:										
של אחרים זרים	8	-	-	-	-	(6)	-	-	2	-
מניות שאינן למסחר	23	(1)	-	-	-	-	-	-	22	(1)
נכסים בגין מכשירים נגזרים[2]										
חוזי ריבית:										
שקל מדד	64	4	-	1	-	(29)	-	-	40	7
אחר	95	(10)	-	-	-	-	-	-	85	(4)
חוזי מטבע חוץ	1,201	298	-	225	-	(744)	(85)	-	895	429
חוזים בגין מניות	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
חוזי סחורות ואחרים	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
אחר	28	3	-	-	-	-	-	-	31	3
סך כל הנכסים	**1,419**	**294**	**-**	**226**	**-**	**(779)**	**(85)**	**-**	**1,075**	**434**
התחייבויות										
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים[2]										
חוזי ריבית:										
שקל מדד	50	2	-	3	-	(34)	-	-	21	(31)
אחר	55	4	-	2	-	(5)	-	-	56	(2)
חוזי מטבע חוץ	1,063	98	-	171	-	(619)	-	-	713	(249)
חוזים בגין מניות	4	1	-	-	-	-	-	-	5	-
אחר	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
סך כל ההתחייבויות	**1,172**	**105**	**-**	**176**	**-**	**(658)**	**-**	**-**	**795**	**(282)**

(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 בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.

(3) העברות לרמה 3 כוללות עסקאות אשר נתוני השוק בגינן, בתקופות המדווחת, אינם נצפים. העברות מרמה 3 נובעות ממצב הפוך.

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:

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)									
		רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו שנכללו[1]								
	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2025	בדוח רווח והפסד	ברווח כולל אחר בהון	רכישות	מכירות	סילוקים	העברות אל רמה 3[3]	העברות מרמה 3[3]	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2026	רווחים (הפסדים), שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2026
נכסים										
ניירות ערך זמינים למכירה										
איגרות חוב:										
של אחרים זרים	1	3	4	-	-	-	1	-	9	7
ניירות ערך למסחר										
של אחרים זרים	-	-	-	-	-	-	1	-	1	-
מניות שאינן למסחר	21	8	-	-	-	-	-	-	29	8
נכסים בגין מכשירים נגזרים[2]										
חוזי ריבית:										
שקל מדד	34	(1)	11	2	-	(6)	2	-	42	10
אחר	116	90	(77)	7	-	(1)	-	-	135	26
חוזי מטבע חוץ	747	469	26	883	-	(1,339)	7	-	793	1,385
חוזים בגין מניות	1	22	(2)	6	-	(27)	-	-	-	26
אחר	32	1	1	-	-	-	-	-	34	2
סך כל הנכסים	**952**	**592**	**(37)**	**898**	**-**	**(1,373)**	**11**	**-**	**1,043**	**1,465**
התחייבויות										
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים[2]										
חוזי ריבית:										
שקל מדד	9	8	5	4	-	(8)	(1)	-	17	(14)
אחר	52	(5)	27	28	-	-	-	-	102	(55)
חוזי מטבע חוץ	875	723	24	881	-	(1,425)	-	-	1,078	(1,634)
חוזים בגין מניות	4	(1)	8	1	-	(3)	-	-	9	(8)
אחר	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
סך כל ההתחייבויות	**940**	**725**	**64**	**914**	**-**	**(1,436)**	**(1)**	**-**	**1,206**	**(1,711)**

(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 בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.

(3) העברות לרמה 3 כוללות עסקאות אשר נתוני השוק בגינן, בתקופות המדווחת, אינם נצפים. העברות מרמה 3 נובעות ממצב הפוך.

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:

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)								
	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2024	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו שנכללו[1]					העברות אל רמה 3[3]	העברות מרמה 3[3]	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2025	רווחים (הפסדים), שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2025
		בדוח רווח והפסד	ברווח כולל אחר בהון	רכישות	מכירות	סילוקים				
נכסים										
ניירות ערך זמינים למכירה										
איגרות חוב:										
של אחרים זרים	7	-	1	-	-	(6)	-	-	2	1
מניות שאינן למסחר	24	-	(2)	-	-	-	-	-	22	(1)
נכסים בגין מכשירים נגזרים[2]										
חוזי ריבית:										
שקל מדד	81	-	-	6	-	(48)	1	-	40	1
אחר	9	(3)	-	87	-	(8)	-	-	85	83
חוזי מטבע חוץ	377	515	-	1,293	-	(1,296)	6	-	895	849
חוזים בגין מניות	1	-	-	-	-	(1)	-	-	-	-
אחר	25	6	-	-	-	-	-	-	31	6
סך כל הנכסים	**524**	**518**	**(1)**	**1,386**	**-**	**(1,359)**	**7**	**-**	**1,075**	**939**
התחייבויות										
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים[2]										
חוזי ריבית:										
שקל מדד	66	4	-	6	-	(55)	-	-	21	(8)
אחר	50	7	-	4	-	(5)	-	-	56	(9)
חוזי מטבע חוץ	352	467	-	1,017	-	(1,138)	15	-	713	(671)
חוזים בגין מניות	3	3	-	4	-	(5)	-	-	5	(5)
אחר	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
סך כל ההתחייבויות	**471**	**481**	**-**	**1,031**	**-**	**(1,203)**	**15**	**-**	**795**	**(693)**

(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 בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.

(3) העברות לרמה 3 כוללות עסקאות אשר נתוני השוק בגינן, בתקופות המדווחת, אינם נצפים. העברות מרמה 3 נובעות ממצב הפוך.

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:

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)								
		רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו שנכללו[1]							
	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2024	בדוח רווח והפסד	ברווח כולל אחר בהון	רכישות	מכירות	סילוקים	העברות אל רמה 3[3]	העברות מרמה 3[3]	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2025	רווחים (הפסדים), שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 בדצמבר 2025
נכסים										
ניירות ערך זמינים למכירה										
איגרות חוב:										
של אחרים זרים	7	1	1	-	-	(8)	-	-	1	-
מניות שאינן למסחר	24	(3)	-	-	-	-	-	-	21	(3)
נכסים בגין מכשירים נגזרים[2]										
חוזי ריבית:										
שקל מדד	81	(11)	-	8	-	(49)	5	-	34	(2)
אחר	9	27	-	88	-	(8)	-	-	116	115
חוזי מטבע חוץ	377	673	-	1,583	-	(1,935)	90	(41)	747	731
חוזים בגין מניות	1	-	-	1	-	(1)	-	-	1	8
אחר	25	7	-	-	-	-	-	-	32	-
סך כל הנכסים	**524**	**694**	**1**	**1,680**	**-**	**(2,001)**	**95**	**(41)**	**952**	**849**
התחייבויות										
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים[2]										
חוזי ריבית:										
שקל מדד	66	5	-	8	-	(71)	1	-	9	(8)
אחר	50	(2)	-	9	-	(5)	-	-	52	(5)
חוזי מטבע חוץ	352	766	-	1,258	-	(1,507)	6	-	875	(866)
חוזים בגין מניות	3	2	-	4	-	(5)	-	-	4	(4)
אחר	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
סך כל ההתחייבויות	**471**	**771**	**-**	**1,279**	**-**	**(1,588)**	**7**	**-**	**940**	**(883)**

(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 בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.

(3) העברות לרמה 3 כוללות עסקאות אשר נתוני השוק בגינן, בתקופות המדווחת, אינם נצפים. העברות מרמה 3 נובעות ממצב הפוך.

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 המשמשים במדידת שווי הוגן של פריטים שסווגו לרמה 3:

	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2026	טכניקת הערכה	נתונים לא נצפים	טווח	ממוצע משוקלל
מניות שאינן למסחר	29	ציטוט מצד נגדי לעסקה			
ניירות ערך זמינים למכירה					
איגרות חוב של אחרים זרים	9	היוון תזרימי מזומנים	מחיר	7.75-90.00	31.46
נכסים בגין מכשירים נגזרים:					
שקל מדד	16	היוון תזרימי מזומנים	ציפיות אינפלציה	1.83%-1.85%	1.84%
אחר	988	היוון תזרימי מזומנים	איכות אשראי צד נגדי	0.30%-2.65%	1.70%
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:					
חוזי ריבית - שקל מדד	13	היוון תזרימי מזומנים	ציפיות אינפלציה	1.83%-1.85%	1.84%
אחר	1,192	היוון תזרימי מזומנים	איכות אשראי צד נגדי	0.30%-2.65%	1.66%

	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2025	טכניקת הערכה	נתונים לא נצפים	טווח	ממוצע משוקלל
מניות שאינן למסחר	22	ציטוט מצד נגדי לעסקה			
ניירות ערך זמינים למכירה					
איגרות חוב של אחרים זרים	2	היוון תזרימי מזומנים	מחיר	7.75-19.00	13.74
נכסים בגין מכשירים נגזרים:					
שקל מדד	10	היוון תזרימי מזומנים	ציפיות אינפלציה	1.88%-2.29%	2.08%
אחר	1,041	היוון תזרימי מזומנים	איכות אשראי צד נגדי	0.30%-3.10%	1.75%
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:					
חוזי ריבית - שקל מדד	20	היוון תזרימי מזומנים	ציפיות אינפלציה	2.03%-2.29%	2.42%
אחר	775	היוון תזרימי מזומנים	איכות אשראי צד נגדי	0.30%-2.60%	2.23%

	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2025	טכניקת הערכה	נתונים לא נצפים	טווח	ממוצע משוקלל
מניות שאינן למסחר	21	ציטוט מצד נגדי לעסקה			
ניירות ערך זמינים למכירה					
איגרות חוב של אחרים זרים	1	היוון תזרימי מזומנים	מחיר	7.75	7.75
נכסים בגין מכשירים נגזרים:					
שקל מדד	11	היוון תזרימי מזומנים	ציפיות אינפלציה	1.63%-2.06%	1.78%
אחר	919	היוון תזרימי מזומנים	איכות אשראי צד נגדי	1.20%-3.10%	1.70%
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:					
חוזי ריבית - 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%

ביאור 16 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

ה. מידע בדבר אי ודאות מדידות השווי ההוגן 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 ההון של איגרות החוב הינו מחיר איגרות החוב.

ו. בחירה בחלופת השווי ההוגן

כאשר הבנק בוחר בחלופת השווי ההוגן, השינויים בשווי ההוגן של השקעות באיגרות חוב מסוימות נזקפים לרווח והפסד, ואיגרות החוב מסווגות לתיק למסחר למרות שלא נרכשו למטרה זו.

הבחירה בחלופת השווי ההוגן נעשתה בנסיבות המפורטות להלן:

1. הפחתת תנודתיות ברווח והפסד אשר נגרמת כתוצאה מהבדלים בין בסיס המדידה המקורי של מכשירים פיננסיים, שיועדו לחלופת השווי ההוגן, 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.

נכון ליום 30 בספטמבר 2026, לא בחר הבנק בחלופת השווי הוגן, בימים 31 בדצמבר 2025 ו- 30 בספטמבר 2025 ניירות ערך נמדדו בהתאם לחלופת שווי הוגן בסך 104 מ' ₪ ובסך 101 מ' ₪ בהתאמה.

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 עד 3 מיליארדי שקלים חדשים בגין רווחי הבנקים האמורים לשנת 2026, ומס בסך כולל של עד 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. הדוחות הכספיים כוללים את השפעת המס המיוחד לפי הערכת הבנק בהתאם לאומדן חלקו היחסי.

ב. ביום 26 במרץ 2026 החליט דירקטוריון הבנק, לאחר קבלת אישורה של ועדת התגמול, לאשר הצעת כתבי אופציה, בהתאם לסעיף 15 ב(1)(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 כתבי אופציה עבור שנת 2026 במסגרת תכניות, כמפורט להלן:

- תוכנית אופציות 1 - עד 46,827 כתבי 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 כתבי 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 כתבי 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 כתבי 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 כתבי 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 כתבי 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 כתבי האופציה שהניצעים יהיו זכאים לממש, בפועל, על פי התנאים של כל אחת מן התוכניות, תיגזר מתנאי הזכאות שנקבעו לגבי כל אחת מהן במתאר, כמפורט להלן. בנוסף, הנפקת מלוא הכמות של מניות המימוש שינבעו 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 מהתכניות, אלא רק מניות בכמות המשקפת את סכום ההטבה הכספי הגלום בכתבי 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.

ביאור 17 – נושאים נוספים- המשך

במקרה של חלוקת דיבידנד, חלוקת מניות הטבה, הנפקת זכויות, פיצול או איחוד של הון המניות, ושינוי מבנה בבנק, תבוצענה התאמות כמפורט במתאר ההצעה לעובדים.
כתבי 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.
כתבי האופציה שהונפקו על שם הנאמן על פי תוכניות אופציות א', ב' או 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 כתבי האופציה תפקע שנה וחצי לאחר כל אחד מהמועדים כאמור.
כתבי 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 ויחס 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:

- כתבי 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.

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 הכספי 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 16 בנובמבר 2026, החליט דירקטוריון הבנק לחלק דיבידנד בסכום של 683.0 מיליוני שקלים חדשים, המהווים 50% מרווחי הרבעון השלישי של שנת 2026, זאת בהתאם למדיניות הדיבידנד של הבנק, ולאחר בחינת תכנון ההון של הבנק בתרחישים השונים.
סכום הדיבידנד מהווה שיעור של 2620.92% מההון המונפק, דהיינו 262.09 אגורות לכל מניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב. היום הקובע לעניין תשלום הדיבידנד הינו 24 בנובמבר 2026 ויום התשלום הינו 1 בדצמבר 2026. סכום הדיבידנד הסופי למניה כפוף לשינויים עקב מימוש ניירות ערך המירים של הבנק. בהתאם לכללים החשבונאיים, יגרע סכום זה מיתרת העודפים ברבעון הרביעי 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 30 בספטמבר 2026

תוכן עניינים

ממשל תאגידי	202
הדירקטוריון וההנהלה	202
המבקרת הפנימית	202
עסקאות עם בעלי שליטה וצדדים קשורים	202
חקיקה והוראות פיקוח על פעילות קבוצת הבנק	203
דירוג האשראי של הבנק	205
מגזרי פעילות	205

ממשל תאגידי

הדירקטוריון וההנהלה

הדירקטוריון

במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 קיים דירקטוריון הבנק 13 ישיבות של מליאת הדירקטוריון. כמו כן, בתקופה זו התקיימו 36 ישיבות של ועדות הדירקטוריון.
הוועדות הקבועות של הדירקטוריון הן: ביקורת, אשראי, ניהול סיכונים, טכנולוגיית מידע וחדשנות טכנולוגית ותגמול.

במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 ועד למועד פרסום הדוחות הכספיים לא חלו שינויים בדירקטוריון הבנק.

חברי הנהלת הבנק ונושאי משרה בכירה

במהלך תשעת החודשים הראשונים 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 30 בספטמבר 2026 הם קבוצת ורטהיים וקבוצת עופר.

החזקותיה של קבוצת ורטהיים בבנק הן באמצעות אם.דבליו.זד (אחזקות) בע"מ וכן באמצעות אף אנד דבליו שותפות רשומה המחזיקות יחד, במישרין ובעקיפין. נכון ליום 30 בספטמבר 2026, מחזיקה קבוצת ורטהיים בבנק בכ-20.46% מההון ומכוח ההצבעה.

אם.דבליו.זד (אחזקות) בע"מ היא חברה פרטית, אשר מניותיה מוחזקות על ידי דוד ורטהיים (63%) ועל ידי דרורית ורטהיים (37%); אף אנד דבליו שותפות רשומה, היא שותפות כללית, המוחזקת על ידי מר דוד ורטהיים וגברת דרורית ורטהיים, בשיעור של 1% (לפי יחס חלוקה של 63% ו-37%, בהתאמה) ועל ידי אם.דבליו.זד (אחזקות) בע"מ (99%).

אם. דבליו. זד. (אחזקות) בע"מ רכשה במהלך הימים 16, 27 ו-30 במרץ 2026, 19, 20 ו-28 במאי 2026, 1 ו-2 ביוני 2026, 1 ו-14 ביולי 2026 וב-7 ו- 8 באוקטובר 2026 כמות מצטברת של 562,386 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.נ. כל אחת של בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "הבנק"). לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים שפרסם הבנק מימים 17 ו-30 במרץ 2026 (מספרי אסמכתאות: 2026-01-023242 ו-2026-01-029969), מימים 20, 24 ו-28 במאי 2026 (מספרי אסמכתאות: 2026-01-046716, 2026-01-047300 ו-2026-01-050765), מימים 2 ו-3 ביוני 2026 (מספרי אסמכתאות: 2026-01-052278 ו-2026-01-052787), מימים 2 ו-15 ביולי 2026 (מספרי אסמכתאות: 2026-01-062503 ו-2026-01-067086) ומימים 7 ו-8 באוקטובר 2026 (מספרי אסמכתאות: 2026-01-091227 ו-2026-01-091689).

אף אנד דבליו (שותפות רשומה) רכשה, במהלך הימים 23 ו-24 במרץ 2026, כמות מצטברת של 32,884 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.נ. כל אחת של הבנק. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים שפרסם הבנק מימים 24 ו-25 במרץ 2026 (מספרי אסמכתא: 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 30 בספטמבר 2026, מחזיקה קבוצת עופר בכ-20.95% 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.

ל.י.ן. (אחזקות) בע"מ רכשה, במהלך הימים 3 ו-8 ביוני 2026, כמות מצטברת של 98,281 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.נ. כל אחת של הבנק. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים שפרסם הבנק מימים 3 ו-8 ביוני 2026 (מספרי אסמכתא: 2026-01-052976 ו-2026-01-054450).

ביום 12 באוקטובר 2026, העבירה ל.י.ן. (אחזקות) בע"מ לל.א.ב.מ (אחזקות) בע"מ, כמות של 100,000 מניות רגילות בנות 0.1 שקלים חדשים ע.נ כ"א של בנק מזרחי טפחות.

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 נקבעו, 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.

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 לתשעת החודשים הראשונים 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 הקטנים 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 שטרום").

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 כרטיס 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.

חוק נתוני אשראי (תיקון מספר 6), התשפ"ו – 2026

ביום 26 ביולי 2026 פורסם ברשומות תיקון מספר 6 לחוק נתוני אשראי. התיקון כולל מספר שינויים בהוראות החוק, שעיקרם הקמת מאגר נתוני אשראי, הכולל מידע גם על תאגידים קטנים ובינוניים במטרה להגביר תחרות בשוק האשראי העסקי, וכן צעדים ושינויים נוספים לשיפור יעילות המאגר.

במסגרת החוק יידרשו מקורות המידע השונים שקובע החוק, ובהם בנקים, למסור דיווחים קבועים ונרחבים ללשכות האשראי בנוגע לאשראי של תאגידים כאמור. על בסיס המאגר החדש שיוקם יוכלו לשכות האשראי למסור נתונים ולייצר דוחות ודירוגי אשראי גם ביחס לתאגידים אלו. השינויים הנוספים שנכללו בתיקון ועוסקים בשיפור יעילות המאגר כוללים בין היתר – הרחבת אפשרות השימוש בנתוני אשראי לצורך פיתוח מודלים והתנאים לכך, הרחבת אפשרות השימוש בדוחות אשראי ביחס לעסקאות נוספות של הלקוח, קיצור תקופת שמירת נתוני אשראי שליליים של יחידים משלוש שנים לשנה בלבד, הסדרת ההסכמה הנדרשת לשימוש בדוחות אשראי ונושאים נוספים.

מרבית סעיפי התיקון ייכנסו לתוקף 6 חודשים מיום פרסומו. הבנק נערך ליישום התיקון לחוק. לתיקון לחוק לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

תיקון חוק הבנקאות (שירות ללקוח) – התשמ"א-1981 - חובת הקלטת שיחות, שמירתן ומסירתן ללקוח.

ביום 22 ביולי 2026 פורסם ברשומות תיקון לחוק הבנקאות (שירות ללקוח)- התשמ"א- 1981 אשר על פיו יחויבו תאגידים בנקאיים המשווקים שירותים ומוצרים באמצעות שיחות טלפון יזומות, להקליט כל שיחה יזומה ללקוח פרטי (שאינו תאגיד), להודיע ללקוח על הקלטת השיחה בתחילתה ועל זכאותו לקבל את השיחה המוקלטת, וכן לשמור את השיחה המוקלטת למשך שנתיים. מסירת השיחה תתבצע בתוך 10 ימי עסקים ממועד בקשת הלקוח כולל פירוט מועדי השיחה בכתב, וזאת ללא כל תמורה למעט במקרים בהם נגיד בנק ישראל קבע תנאים מיוחדים לפי פרק ב-2, או אם הלקוח יבקש פעם נוספת את אותה השיחה.

בין היתר, נקבע במסגרת עיקרי התיקון, כי אי עמידה בהוראות החוק עלולה לגרור הטלת עיצומים על ידי המפקח בסך 50 אלף שקלים חדשים.

התיקון לחוק ייכנס לתוקף 8 חודשים מיום פרסומו, אולם חובת מסירת שיחות שיווק יזומות המוקלטות על ידי התאגיד הבנקאי תחול גם על שיחות שהוקלטו לפני כניסת החוק לתוקף. הבנק נערך ליישום התיקון לחוק. ליישום התיקון לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו

ליום 30 בספטמבר 2026

הפיקוח על הבנקים

חוזרים והוראות דיווח לציבור

דגשים למערכת הבנקאית בעקבות המלחמה

לאורך תקופת המלחמה פרסם בנק ישראל מספר מתווי סיוע ללקוחות. לפרטים בדבר מתווי 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 29 בדצמבר 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 החדשה בדבר חשיפות גדולות (LEX10-LEX40) הוראה זו משלימה את ההוראות למדידה והלימות ההון.

הוראה זו נכתבה על בסיס סטנדרט של ועדת באזל בנושא זה משנת 2014, והיא מחליפה את הוראה 313 הישנה החל מיום 1 ביולי 2026.

להלן עיקרי השינויים:

- קביעת סט הגדרות חדש ובפרט הגדרות מעודכנת להגדרת "צד נגדי" חלף "לווה", קביעת מבחני שליטה ותלות כלכלית ועדכון חלק ממגבלות החשיפה.
- התאמת מדידת החשיפה והפחת סיכון אשראי בגין ביטחונות כשירים להוראות באזל בדבר הלימות הון.
- קביעת עיקרון לפיו כאשר הופחתה חשיפה לצד נגדי, בשל שיטה כשירה להפחתה, יש להכיר בחשיפה לגורם המספק את הגנת האשראי באותו סכום בו הופחתה החשיפה המקורית.
- חישוב החשיפות כולל חשיפות מאזניות וחוץ מאזניות בתיק הבנקאי ובתיק למסחר.

במקביל עודכנו הוראות הדיווח לפיקוח, דיווח לציבור וכן הוראות נוהל בנקאי תקין מסוימות במטרה להתאימן לדרישות ולאופן המדידה החדש של החבות בהוראה 313 החדשה.

יישום ההוראה 313 החדשה בוצע בגישה של מכאן ואילך. ליישום ההוראה אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

מדידה והלימות הון – הגישה הסטנדרטית – סיכון אשראי ומגבלות למתן הלוואות לדיור

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 לדיור. 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) לליווי 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.

בנוסף, הוחלט במסגרת עדכון להוראה 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 סיכוני 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 ב2 (עדכון ההסדר בקשר עם מתן שירותי תשלום על ידי תאגיד בנקאי עבור מקבל שירות), אשר בעניינו תחילת התיקונים שישה חודשים מיום פרסום הוראה זו.

הבנק נערך ליישום ההוראה. ליישום ההוראה לא צפויה להיות השפעה על הדוחות הכספיים של הבנק.

ביום 9 במאי 2022 פרסם בנק ישראל עדכון להוראה שכלל הוספת סעיף 87א בנושא שירותי תשלום אגב פעילות במטבע וירטואלי של לקוחות. בחוזר מיום 7 באוקטובר 2026 עדכן הפיקוח על הבנקים את הסעיף בהוראה באופן שמחדד את העקרונות לניהול סיכונים הכרוכים בפעילות זו, בדגש על גישה מבוססת סיכון, לסייע לפיתוח הפעילות בתחום הנכסים הקריפטוגרפים.

מועד תחילת התיקונים להוראה מיום 1 במאי 2027. הבנק נערך ליישום ההוראה. ליישום ההוראה אין השפעה על הדוחות הכספיים של הבנק.

שיעבוד נכסי תאגיד בנקאי

ביום 17 ביוני 2026 פרסם בנק ישראל חוזר עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 336 בנושא שיעבוד נכסי תאגיד בנקאי. העדכון נועד לאפשר לתאגידים בנקאיים להנפיק מכשיר חדש - אגרות חוב מכוסות, כפי שמקובל במדינות אחרות בעולם, תחת תנאים ומגבלות מסוימים. החוזר מגדיר מהן אגרות חוב מכוסות ומפרט את התנאים להנפקתן.

תחילתו של החוזר מיום פרסומו. להוראה אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

רפורמה בתחום העמלות הנגבות ממשקי בית ועסקים קטנים

ביום 21 ביוני 2026 פרסם המפקח על הבנקים את חוזר מספר 2851-06-ח בנושא רפורמה בתחום העמלות הנגבות ממשקי בית ועסקים קטנים בגין שירותי ניהול חשבון תשלום וכרטיס חיוב מיידי (Debit).

הרפורמה קובעת שינוי מקיף במבנה העמלות החלות על שירותי ניהול חשבון תשלום וכרטיס חיוב מיידי, וכוללת, בין היתר, תיקונים להוראות רגולטוריות שונות, כמפורט להלן:

- עודכנו כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), התשס"ח-2008, ובמסגרתם נקבע שירות חדש – "ניהול חשבון תשלום" – הכולל סל שירותי תשלום שוטפים, ונקבעו מחירי פיקוח לשירות זה.
- בוטלה הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 423 – "שירות מסלולים".
- פורסם צו הבנקאות (שירות ללקוח) (פיקוח על שירות ניהול חשבון תשלום, שירות דמי כרטיס חיוב מיידי ושירות שינויים במועד הפירעון החודשי של הלוואה לדיור), התשפ"ו-2026 ובו נקבעו מחירי פיקוח לשירות ניהול חשבון תשלום, כך שהתעריף המרבי יעמוד על 10 ש"ח בעבור עד 100 פעולות בחודש (פעולה על ידי פקיד ופעולה בערוץ ישיר), וכן נקבע כי בעבור לקוחות המבצעים עד 2 פעולות בחודש יעמוד התעריף המרבי על 5 ש"ח. בנוסף, נקבע מחיר מרבי של 1 ש"ח לכל פעולה מעבר ל-100 פעולות. כמו כן, נקבע בצו מחיר פיקוח לדמי כרטיס חיוב מיידי (Debit), כך שהתעריף המירבי יעמוד על 7 ש"ח לחודש.
- עודכנה הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 425 – "דוחות שנתיים ללקוחות התאגידים הבנקאיים".

הוראות הרפורמה נכנסות לתוקף באופן מדורג - החל מיום 1 באוקטובר 2026 נכנס לתוקף הפיקוח על דמי כרטיס חיוב מיידי (Debit), וביום 1 ביולי 2027 ייכנס לתוקף המבנה החדש של שירות "ניהול חשבון תשלום" ויבוטל סופית מודל העמלות הישן.

הבנק החל בהיערכות ליישום הרפורמה. ליישום הרפורמה לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

מסגרת פיקוחית לבנקים קטנים וחדשים

ביום 30 ביוני 2026 פרסם בנק ישראל חוזר המגדיר הוראת ניהול בנקאי תקין 490 בנושא מסגרת פיקוחית לבנקים קטנים וחדשים. ההוראה מגדירה מדרגות קבע פיקוחיות בהתאם לגודלו של התאגיד הבנקאי, כאשר לכל מדרגת קבע נקבעות התאמות בהוראות ניהול בנקאי תקין בהתאם לגודלו. ההוראה מגדירה שלבי היערכות לבנק חדש שקיבל רישיון בנק.

עם פרסום ההוראה מתבטלת הוראה 480 שפורסמה במרץ 2020 בנושא התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין החלות על תאגיד בנקאי חדש ועל תאגיד בנקאי בהקמה.

תחילת ההוראה מיום פרסומה. ליישום ההוראה אין השפעה על הדוחות הכספיים של הבנק.

שאלות ותשובות ליישום הוראת ניהול בנקאי בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי

ביום 22 ביולי 2026 פרסם בנק ישראל חוזר הכולל קובץ ריכוז עמדות מסוימות לגבי יישום הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי (301A). הקובץ אינו מהווה רשימה מלאה של עמדות הפיקוח לגבי סוגיות שעלו ביישום ההוראה ומבטא את עמדתו ופרשנותו המחייבת של המפקח על הבנקים להוראה.

הפיקוח יבחן שילוב חלק מהתשובות בגוף ההוראה. הבנק מיישם את ההוראה. ליישום ההוראה אין השפעה על הדוחות הכספיים של הבנק.

מדיניות היתרים לפתיחת סניפים ולמתן שירותים בנקאיים

ביום 6 באוקטובר 2026 פרסם בנק ישראל חוזר אשר מעדכן את המדיניות למתן היתרים לפתיחת סניפים ולמתן שירותים בנקאיים. הנספחים במדיניות מציגים היתרים כלליים לפתיחת סניפים למטרות שונות או למתן שירותים בנקאיים מסוימים מחוץ לכתלי הסניף, או למתן שירותים מסוימים בסניפי בנק אחר מאותה קבוצה בנקאית, בכפוף לתנאים המנויים בהיתרים.

המדיניות תחול על בנקים שנדרשים לעמוד בהוראת ניהול בנקאי תקין 400 בנושא "סגירת סניפי בנק וצמצום שירותי טלר" ותיכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2027. היתרים כלליים שניתנו קודם לכניסת המדיניות לתוקף יישארו בתוקף עד מועד פקיעתם.

הבנק נערך ליישום ההוראה. ליישום ההוראה אין השפעה על הדוחות הכספיים של הבנק.

הארכת תקופת הניתוב בעת מעבר בין בנקים

במסגרת יישום תיקון 27 לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), 1981, הקובע כי הבנקים נדרשים לאפשר ללקוחות המבקשים להעביר את הפעילות הפיננסית שלהם מבנק אחד לבנק אחר, לעשות כן באופן מקוון, נוח, אמין, מאובטח וללא עלות ללקוח, קבע הנגיד בין היתר שסוגי פעילות פיננסית מסוימים יועברו גם לאחר מועד העברת הפעילות בין הבנקים ולמשך תקופת ניתוב של שלוש שנים ממועד המעבר. ביום 18 באוקטובר 2026 פרסם בנק ישראל חוזר אשר קובע כי ישנו צורך להאריך את שירות הניתוב הניתן ללקוחות שביצעו מעבר בין בנקים באמצעות המערכת המקוונת לפני 21 בספטמבר 2026. עבור לקוחות אלו מוארכת הוראת המעבר עד ליום 31 ביולי 2029.

הבנק נערך ליישום ההוראה. ליישום ההוראה אין השפעה על הדוחות הכספיים של הבנק.

ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו

ליום 30 בספטמבר 2026

דירוג האשראי של הבנק

עדכונים אחרונים לדירוגי הבנק על ידי סוכנויות דירוג מקומיות:

ביום 9 באוגוסט 2026 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 מדורגים על ידי מדרוג Aa3.il (hyb) באופק יציב.

ביום 27 במאי 2026 אישררה S&P GLOBAL RATINGS MAALOT LTD (להלן: "מעלות") את דירוג המנפיק של הבנק העומד על ilAAA, תחזית הדירוג יציבה.

כתבי ההתחייבות הנדחים עם מנגנון חוזי לספיגת הפסדים (CoCo) אשר כשירים להכרה כהון רובד 2 בהתאם להוראות באזל III, מדורגים על ידי מעלות -ilAA.

עדכונים אחרונים לדירוגי הבנק על ידי סוכנויות הדירוג הבינלאומיות:

ביום 19 באוקטובר 2026 אישררה חברת הדירוג Fitch Ratings (להלן: "Fitch") את דירוג הבנק לטווח ארוך (Long term IDR) ברמת -A, ואת דירוג הבנק לטווח הקצר ברמת F1. אופק הדירוג "יציב". לדברי הסוכנות, הדירוג משקף את מעמדו העסקי האיתן של הבנק, כבנק אוניברסלי בישראל, לצד עמידות איכות הנכסים והרווחיות שלו על אף מספר מלחמות. דירוג סדרת האג"ח בכירות בלתי מובטחות הנקובות בדולרים הינו -A. הסדרה הונפקה ביום 28 בינואר 2026. דירוג סדרת כתבי התחייבות נדחים הכוללים מנגנון לספיגת הפסדים, הכשירים להכרה כהון רובד 2 ונקובים בדולרים הינו BBB. הסדרה הונפקה ביום 15 בינואר 2026.

ביום 27 במאי 2026 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, תחזית הדירוג יציבה (ללא שינוי). הסוכנות מדרגת את סדרת האג"ח בכירות בלתי מבוטחות הנקובות בדולרים בדירוג +BBB. הסדרה הונפקה ביום 28 בינואר 2026. בנוסף, הסוכנות מדרגת את סדרת כתבי התחייבות נדחים הכוללים מנגנון לספיגת הפסדים, הכשירים להכרה כהון רובד 2 ונקובים בדולרים בדירוג -BBB. הסדרה הונפקה ביום 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) ברמה Baa1. ואת דירוג הפיקדונות לטווח קצר של הבנק (short term deposit rating) ברמה P-2. תחזית הדירוג הועלתה מ"שלילית" ל"יציבה" בעקבות העלאת תחזית הדירוג של מדינת ישראל.

דירוג מדינת ישראל

הדירוג הנוכחי 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 פרק הון, הלימות הון ומינוף בדוח הדירקטוריון וההנהלה.

מגזרי פעילות

למידע נרחב על מגזרי הפעילות הפיקוחיים, ראה פרק ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו בדוחות הכספיים לשנת 2025.

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 30 בספטמבר 2026			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025		
	יתרה ממוצעת[2]	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה	יתרה ממוצעת[2]	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה
			ב-%			ב-%
נכסים נושאי ריבית						
אשראי לציבור[3]						
בישראל	398,394	5,837[7]	5.86	362,537	6,085[7]	6.71
מחוץ לישראל	15,991	273	6.83	11,421	240	8.41
סך הכל	**414,385**	**6,110**	**5.90**	**373,958**	**6,325**	**6.77**
אשראי לממשלה						
בישראל	280	2	2.86	272	2	2.94
מחוץ לישראל	11	-	-	21	1	19.05
סך הכל	**291**	**2**	**2.75**	**293**	**3**	**4.10**
פיקדונות בבנקים						
בישראל	2,349	18	3.07	2,191	61	11.14
מחוץ לישראל	155	-	-	379	1	1.06
סך הכל	**2,504**	**18**	**2.88**	**2,570**	**62**	**9.65**
פיקדונות בבנקים מרכזיים						
בישראל	49,254	417	3.39	45,703	483	4.23
מחוץ לישראל	10,582	107	4.04	19,920	206	4.14
סך הכל	**59,836**	**524**	**3.50**	**65,623**	**689**	**4.20**
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר						
בישראל	58	-	-	524	5	3.82
מחוץ לישראל	-	-	-	-	-	-
סך הכל	**58**	**-**	**-**	**524**	**5**	**3.82**
איגרות חוב מוחזקות לפידיון וזמינות למכירה[4]						
בישראל	20,503	216	4.21	26,211	299	4.56
מחוץ לישראל	2,110	27	5.12	2,254	33	5.86
סך הכל	**22,613**	**243**	**4.30**	**28,465**	**332**	**4.67**
איגרות חוב למסחר[5]						
בישראל	1,500	12	3.20	790	10	5.06
מחוץ לישראל	-	-	-	-	-	-
סך הכל	**1,500**	**12**	**3.20**	**790**	**10**	**5.06**
סך כל הנכסים נושאי ריבית	**501,187**	**6,909**	**5.51**	**472,223**	**7,426**	**6.29**
חייבים בגין פעולות בכרטיסי אשראי	5,525			5,105		
נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית[6]	67,307			42,863		
סך כל הנכסים	**574,019**			**520,191**		
סך הנכסים נושאי ריבית המיוחסים לפעילויות מחוץ לישראל	**28,849**	**407**	**5.64**	**33,995**	**481**	**5.66**

ראה הערות להלן.

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 30 בספטמבר 2026			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025		
	יתרה ממוצעת[2]	הוצאות (הכנסות) ריבית	שיעור הוצאה (הכנסה)	יתרה ממוצעת[2]	הוצאות (הכנסות) ריבית	שיעור הוצאה (הכנסה)
			ב-%			ב-%
התחייבויות נושאות ריבית						
פיקדונות הציבור						
בישראל						
לפי דרישה	47,813	333	2.79	42,898	342	3.19
לזמן קצוב	294,348	2,961	4.02	273,248	3,105	4.55
מחוץ לישראל						
לפי דרישה	781	-	-	416	-	-
לזמן קצוב	18,172	183	4.03	16,523	182	4.41
סך הכל	**361,114**	**3,477**	**3.85**	**333,085**	**3,629**	**4.36**
פיקדונות הממשלה						
בישראל	45	1	8.89	139	1	2.88
מחוץ לישראל	-	-	-	-	-	-
סך הכל	**45**	**1**	**8.89**	**139**	**1**	**2.88**
פיקדונות מבנקים						
בישראל	1,928	19	3.94	2,243	10	1.78
מחוץ לישראל	91	-	-	2	-	-
סך הכל	**2,019**	**19**	**3.76**	**2,245**	**10**	**1.78**
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר						
בישראל	3	-	-	1	-	-
מחוץ לישראל	-	-	-	-	-	-
סך הכל	**3**	**-**	**-**	**1**	**-**	**-**
איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים						
בישראל	40,172	505	5.03	40,174	627	6.24
מחוץ לישראל	-	-	-	-	-	-
סך הכל	**40,172**	**505**	**5.03**	**40,174**	**627**	**6.24**
התחייבויות אחרות						
בישראל	228	2	3.51	1,133	13	4.59
מחוץ לישראל	-	-	-	-	-	-
סך הכל	**228**	**2**	**3.51**	**1,133**	**13**	**4.59**
סך הכל התחייבויות נושאות ריבית	**403,581**	**4,004**	**3.97**	**376,777**	**4,280**	**4.54**
פיקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית	74,328			69,704		
זכאים בגין פעולות בכרטיסי אשראי	4,423			4,164		
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית[8]	53,538			34,773		
סך כל ההתחייבויות	**535,870**			**485,418**		
סך כל האמצעים ההוניים	**38,149**			**34,773**		
סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים	**574,019**			**520,191**		
פער הריבית			**1.55**			**1.75**
תשואה נטו[9] על נכסים נושאי ריבית						
בישראל	472,338	2,681	2.27	438,228	2,847	2.60
מחוץ לישראל	28,849	224	3.11	33,995	299	3.52
סך הכל	**501,187**	**2,905**	**2.32**	**472,223**	**3,146**	**2.66**
סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות לפעילויות מחוץ לישראל	**19,044**	**183**	**3.84**	**16,941**	**182**	**4.30**

ראה הערות להלן.

שיעורי הכנסות והוצאות ריבית - של הבנק ושל חברות מאוחדות שלו[1] - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים - המשך

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025		
	יתרה ממוצעת[2]	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה	יתרה ממוצעת[2]	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה
			ב-%			ב-%
נכסים נושאי ריבית						
אשראי לציבור[3]						
בישראל	390,513	[7]16,971	5.79	352,197	[7]16,882	6.39
מחוץ לישראל	14,904	773	6.92	11,326	691	8.13
סך הכל	**405,417**	**17,744**	**5.84**	**363,523**	**17,573**	**6.45**
אשראי לממשלה						
בישראל	295	7	3.16	286	8	3.73
מחוץ לישראל	13	1	10.26	24	2	11.11
סך הכל	**308**	**8**	**3.46**	**310**	**10**	**4.30**
פיקדונות בבנקים						
בישראל	2,234	49	2.92	2,104	82	5.20
מחוץ לישראל	178	1	0.75	194	1	0.69
סך הכל	**2,412**	**50**	**2.76**	**2,298**	**83**	**4.82**
פיקדונות בבנקים מרכזיים						
בישראל	49,947	1,357	3.62	51,098	1,619	4.22
מחוץ לישראל	11,913	351	3.93	19,883	669	4.49
סך הכל	**61,860**	**1,708**	**3.68**	**70,981**	**2,288**	**4.30**
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר						
בישראל	179	5	3.72	401	13	4.32
מחוץ לישראל	-	-	-	-	-	-
סך הכל	**179**	**5**	**3.72**	**401**	**13**	**4.32**
איגרות חוב מוחזקות לפידיון וזמינות למכירה[4]						
בישראל	26,215	787	4.00	21,889	713	4.34
מחוץ לישראל	2,254	83	4.91	2,167	96	5.91
סך הכל	**28,469**	**870**	**4.07**	**24,056**	**809**	**4.48**
איגרות חוב למסחר[5]						
בישראל	1,424	43	4.03	1,549	28	2.41
מחוץ לישראל	-	-	-	-	-	-
סך הכל	**1,424**	**43**	**4.03**	**1,549**	**28**	**2.41**
סך כל הנכסים נושאי ריבית	**500,069**	**20,428**	**5.45**	**463,118**	**20,804**	**5.99**
חייבים בגין פעולות בכרטיסי אשראי	5,310			5,106		
נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית[6]	61,476			38,939		
סך כל הנכסים	**566,855**			**507,163**		
סך הנכסים נושאי ריבית המיוחסים לפעילויות מחוץ לישראל	**29,262**	**1,209**	**5.51**	**33,594**	**1,459**	**5.79**

שיעורי הכנסות והוצאות ריבית - של הבנק ושל חברות מאוחדות שלו[1] - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון - המשך

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025		
	יתרה ממוצעת[2]	הוצאות (הכנסות) ריבית	שיעור הוצאה (הכנסה)	יתרה ממוצעת[2]	הוצאות (הכנסות) ריבית	שיעור הוצאה (הכנסה)
			ב-%			ב-%
התחייבויות נושאות ריבית						
פיקדונות הציבור						
בישראל						
לפי דרישה	47,117	1,015	2.87	39,252	968	3.29
לזמן קצוב	293,684	8,903	4.04	264,873	8,672	4.37
מחוץ לישראל						
לפי דרישה	784	-	-	409	-	-
לזמן קצוב	16,710	509	4.06	17,156	544	4.23
סך הכל	**358,295**	**10,427**	**3.88**	**321,690**	**10,184**	**4.22**
פיקדונות הממשלה						
בישראל	104	3	3.85	88	2	3.03
מחוץ לישראל	-	-	-	-	-	-
סך הכל	**104**	**3**	**3.85**	**88**	**2**	**3.03**
פיקדונות מבנקים						
בישראל	2,135	43	2.69	2,320	48	2.76
מחוץ לישראל	35	-	-	3	-	-
סך הכל	**2,170**	**43**	**2.64**	**2,323**	**48**	**2.76**
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר						
בישראל	11	-	-	2	-	-
מחוץ לישראל	-	-	-	-	-	-
סך הכל	**11**	**-**	**-**	**2**	**-**	**-**
איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים						
בישראל	40,941	1,326	4.32	40,107	1,491	4.96
מחוץ לישראל	-	-	-	-	-	-
סך הכל	**40,941**	**1,326**	**4.32**	**40,107**	**1,491**	**4.96**
התחייבויות אחרות						
בישראל	551	19	4.60	2,141	41	2.55
מחוץ לישראל	-	-	-	-	-	-
סך הכל	**551**	**19**	**4.60**	**2,141**	**41**	**2.55**
סך הכל התחייבויות נושאות ריבית	**402,072**	**11,818**	**3.92**	**366,351**	**11,766**	**4.28**
פיקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית	72,680			72,076		
זכאים בגין פעולות בכרטיסי אשראי	4,224			4,101		
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית[8]	50,255			30,542		
סך כל ההתחייבויות	**529,231**			**473,070**		
סך כל האמצעים ההוניים	**37,624**			**34,093**		
סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים	**566,855**			**507,163**		
פער הריבית			**1.53**			**1.71**
תשואה נטו[9] על נכסים נושאי ריבית						
בישראל	470,807	7,910	2.24	429,524	8,123	2.52
מחוץ לישראל	29,262	700	3.19	33,594	915	3.63
סך הכל	**500,069**	**8,610**	**2.30**	**463,118**	**9,038**	**2.60**
סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות לפעילויות מחוץ לישראל	**17,529**	**509**	**3.87**	**17,568**	**544**	**4.13**

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 30 בספטמבר 2026			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025		
	יתרה ממוצעת[2]	הכנסות (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה (הוצאה)	יתרה ממוצעת[2]	הכנסות (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה (הוצאה)
			ב-%			ב-%
מטבע ישראלי לא צמוד						
סך נכסים נושאי ריבית	370,241	4,730	5.11	324,362	4,738	5.84
סך התחייבויות נושאות ריבית	286,505	(2,632)	(3.67)	250,662	(2,619)	(4.18)
פער הריבית			**1.44**			**1.66**
מטבע ישראלי צמוד למדד						
סך נכסים נושאי ריבית	78,913	1,462	7.41	84,141	1,850	8.79
סך התחייבויות נושאות ריבית	47,965	(675)	(5.63)	55,468	(908)	(6.55)
פער הריבית			**1.78**			**2.24**
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)						
סך נכסים נושאי ריבית	23,184	310	5.35	29,725	357	4.80
סך התחייבויות נושאות ריבית	50,067	(514)	(4.11)	53,706	(571)	(4.25)
פער הריבית			**1.24**			**0.55**
סך פעילות בישראל						
סך נכסים נושאי ריבית	472,338	6,502	5.51	438,228	6,945	6.34
סך התחייבויות נושאות ריבית	384,537	(3,821)	(3.97)	359,836	(4,098)	(4.56)
פער הריבית			**1.54**			**1.78**

ראה הערות להלן.

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 - המשך

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025		
	יתרה ממוצעת[2]	הכנסות (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה (הוצאה)	יתרה ממוצעת[2]	הכנסות (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה (הוצאה)
			ב-%			ב-%
מטבע ישראלי לא צמוד						
סך נכסים נושאי ריבית	361,771	14,401	5.31	320,676	13,883	5.77
סך התחייבויות נושאות ריבית	279,187	(7,990)	(3.82)	241,250	(7,359)	(4.07)
פער הריבית			**1.49**			**1.70**
מטבע ישראלי צמוד למדד						
סך נכסים נושאי ריבית	79,876	3,834	6.40	84,452	4,558	7.20
סך התחייבויות נושאות ריבית	52,756	(1,727)	(4.36)	55,545	(2,164)	(5.19)
פער הריבית			**2.04**			**2.01**
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)						
סך נכסים נושאי ריבית	29,160	984	4.50	24,396	904	4.94
סך התחייבויות נושאות ריבית	52,600	(1,592)	(4.04)	51,988	(1,699)	(4.36)
פער הריבית			**0.46**			**0.58**
סך פעילות בישראל						
סך נכסים נושאי ריבית	470,807	19,219	5.44	429,524	19,345	6.01
סך התחייבויות נושאות ריבית	384,543	(11,309)	(3.92)	348,783	(11,222)	(4.29)
פער הריבית			**1.52**			**1.72**

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 30 בספטמבר 2026 לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025			תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 לעומת תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025		
	גידול (קיטון) בגלל שינוי[10]			גידול (קיטון) בגלל שינוי[10]		
	כמות	מחיר	שינוי נטו	כמות	מחיר	שינוי נטו
נכסים נושאי ריבית						
אשראי לציבור						
בישראל	525	(773)	(248)	1,665	(1,576)	89
מחוץ לישראל	78	(45)	33	186	(104)	82
סך הכל	**603**	**(818)**	**(215)**	**1,851**	**(1,680)**	**171**
נכסים נושאי ריבית אחרים						
בישראל	(16)	(179)	(195)	83	(298)	(215)
מחוץ לישראל	(101)	(6)	(107)	(240)	(92)	(332)
סך הכל	**(117)**	**(185)**	**(302)**	**(157)**	**(390)**	**(547)**
סך כל הכנסות הריבית	**486**	**(1,003)**	**(517)**	**1,694**	**(2,070)**	**(376)**
התחייבויות נושאות ריבית						
פיקדונות הציבור						
בישראל	250	(403)	(153)	1,067	(789)	278
מחוץ לישראל	19	(18)	1	(2)	(33)	(35)
סך הכל	**269**	**(421)**	**(152)**	**1,065**	**(822)**	**243**
התחייבויות נושאות ריבית אחרות						
בישראל	(16)	(108)	(124)	(29)	(162)	(191)
מחוץ לישראל	-	-	-	-	-	-
סך הכל	**(16)**	**(108)**	**(124)**	**(29)**	**(162)**	**(191)**
סך כל הוצאות הריבית	**253**	**(529)**	**(276)**	**1,036**	**(984)**	**52**

(1) הנתונים בלוחות אלה ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.

(2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר מטבע 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 30 בספטמבר 2026, לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 , לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 ולתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025, נוכתה / נוספה היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב זמינות למכירה, הכלולות בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן" בסך (15) מיליוני שקלים, (47) מיליוני שקלים, 0 מיליוני שקלים ו-(115) מיליוני שקלים בהתאמה.

(5) מהיתרה הממוצעת של איגרות חוב למסחר לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026, לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 , לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 ולתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025, נוספה / נוכתה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר בסך 69 מיליוני שקלים, בסך 234 מיליוני שקלים, בסך (64) מיליוני שקלים ובסך 201 מיליוני שקלים.

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

(7) עמלות בסך 158, 129, 466 ו-386 מיליוני שקלים נכללו בהכנסות ריבית בתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו בימים 30 בספטמבר 2026 ו-2025, ותשעה חודשים שהסתיימו בימים 30 בספטמבר 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 II.
	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 II / באזל III** – מסגרת להערכת הלימות הון וניהול הסיכונים אשר פורסמה על ידי ועדת באזל לפיקוח על הבנקים.
ג	**גישת השווי הכלכלי - EVE - Economic Value of Equity** – גישת השווי הכלכלי לניתוח ואמידת השפעת שינויים בשיעורי הריבית על שווים ההוגן 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 הפיקוחי 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	**מבחני 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 II 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 II 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 משערוך לשווי שוק בגין סיכון צפוי של צד נגדי לנגזרים מעבר לדלפק (OTC). כלומר, הפסד בגין ירידה בשווי ההוגן 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.

מונחים המתייחסים לבנקאות ופיננסיים

א	**איגרות חוב** - נייר ערך המהווה התחייבות של המנפיק לשלם למחזיק האיגרת את הקרן שהונפקה בתוספת ריבית במועדים קבועים או בהתקיים תנאי מסוים.
	אשראי חוץ מאזני - התקשרויות למתן אשראי וערבויות (לא כולל מכשירים נגזרים).
ח	**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.
	חשיפה - אשראי מאזני ואשראי חוץ מאזני כהגדרתם בהוראה 313 לניהול בנקאי תקין.
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 שווי 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	**סיכון אשראי חוץ מאזני** - סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים לפני הפחתת סיכון אשראי, כפי שחושב לצורך המגבלה על חשיפה של תאגיד בנקאי ללווה ולקבוצת לווים. סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים יחושב כסך ההפרש, אם הוא חיובי, בין סך הסכומים שנכללו בחשיפת הלווה בגין מכשירים נגזרים, לאחר הפחתת סיכון אשראי, לבין סיכון האשראי המאזני של הלווה בגין מכשירים נגזרים.
	סיכון אשראי מאזני - חובות לפני הפחתת סיכון אשראי וכן יתרת נכסים בגין מכשירים נגזרים לאחר הפחתת סיכון אשראי.
	סינדיקציה - 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 דוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2026

אינדקס

C

Cost Incime Ratio 13, 30,

א

אשראי 7 , 8, 9, 11, 12, 13, 14, 15, 17, 20, 21, 23, 24, 26, 27, 28, 30, 31, 32, 33, 36, 37, 38, 39, 41, 42, 43, 44, 45, 46, 47, 48, 49, 52, 53, 54, 55, 56, 57, 58, 59, 60, 61, 62, 63, 64, 65, 66, 67, 68, 76, 78, 80, 83, 84, 87, 90, 91, 92, 93, 100, 101, 102, 103, 104, 105, 106, 108, 109, 110, 114, 115, 116, 118, 119, 120, 122, 123, 124, 125, 126, 127, 128, 129, 131, 132, 133, 134, 135, 136, 137, 138, 139, 140, 141, 143, 144, 145, 146, 147, 148, 149, 150, 151, 152, 153, 154, 155, 156, 157, 158, 159, 160, 161, 162, 163, 164, 165, 166, 167, 168, 169, 170, 171, 172, 173, 174, 175, 176, 177, 178, 179, 198, 202, 214,

אשראי לציבור 13, 26, 30, 31, 32, 41, 42, 43, 44, 45, 46, 47, 49, 56, 57, 60, 61, 62, 63, 64, 65, 67, 68, 83, 87, 93, 108, 109, 110, 132, 133, 134, 135, 136, 137, 138, 139, 140, 141, 143, 144, 147, 148, 149, 150, 151, 152, 153, 154, 155, 156, 157, 158, 159, 160, 161, 162, 163, 164, 165, 166, 167, 168, 169, 171, 172, 173, 174, 175, 176,

ד

דיבידנד 14, 23, 29, 30, 36, 37, 39, 55, 88, 89, 91, 96, 118,

ה

ההון העצמי 8, 13, 29, 36, 55, 81, 115

הון 8, 10, 11, 13, 14, 15, 29, 36, 37, 38, 51, 52, 54, 55, 68, 74, 75, 83, 87, 88, 89, 94, 97, 114, 115, 116, 117, 118, 122, 132, 134, 136, 138, 140, 198, 200, 202, 204, 213,

הון עצמי 8, 13, 14, 29, 30, 36, 37, 87, 88, 89, 114, 115, 118, 209, 213,

הוצאות ריבית 26, 84, 95, 132, 133, 134, 135, 136, 137, 138, 139, 140, 141, 202, 203, 204, 205, 206, 207, 208, 209, 210, 211, 212,

הכנסות ריבית 11, 14, 24, 26, 41, 42, 43, 44, 45, 46, 47, 48, 49, 56, 74, 84, 95, 98, 99, 101, 103, 105, 132, 133, 134, 135, 136, 137, 138, 139, 140, 141, 143, 144, 145, 146, 147, 150, 151, 152, 156, 157, 158, 159, 160, 161,

הלבנת הון 19, 24, 52, 81,

הלוואות לדיור 21, 25, 26, 27, 30, 31, 36, 39, 40, 41, 42, 57, 58, 63, 64, 65, 71, 118, 119, 131, 132, 134, 136, 138, 140, 150, 151, 152, 153, 154, 155, 156, 157, 158, 159, 160, 161, 162, 163, 164, 165, 166, 167, 168,

הליכים משפטיים 19

הפרשה להפסדי אשראי 30, 56, 57, 59, 76, 108, 109, 110

הפרשות להפסדי אשראי 92

י

יחס המינוף 8, 14, 29, 38, 116, 118

יחס כיסוי 13, 79,

יחס כיסוי הנזילות 14, 29, 53, 75, 116, 214,

יחס כיסוי נזילות 75, 116, 210,

כ

כתבי התחייבות נדחים 15, 35, 201, 203, 201, 209, 213,

מ

מגזרי פעילות .. 7, 8, 22, 23, 24, 30, 35, 38, 40, 45, 83, 131, 132, 134, 136, 138, 140, 142, 143, 144, 145, 146, 147, 197, 201, 205,

מדיניות חשבונאית 53, 92

מימון 7, 9, 11, 14, 16, 23, 25, 26, 38, 41, 42, 43, 44, 45, 46, 47, 48, 49, 56, 58, 62, 64, 72, 74, 75, 79, 80, 81, 89, 90, 97, 101, 103, 104, 122, 123„ 140, 142, 144, 146, 149, 150, 151, 152, 153, 209, 213,

נ

נגזרים 23, 24, 27, 31, 33, 38, 48, 51, 61, 63, 64, 65, 67, 68, 83, 87, 90, 95, 96, 122, 123, 124, 125, 126, 127, 128, 129, 130, 131, 142, 168, 169, 171, 172, 173, 174, 175, 176, 177, 178, 179, 210, 214,

ניירות ערך 10, 13, 15, 16, 27, 30, 31, 33, 34, 35, 37, 38, 39, 48, 53, 58, 63, 64, 65, 67, 74, 76, 83, 87, 90, 91, 92, 93, 98, 99, 100, 101, 102, 103, 104, 105, 106, 107, 118, 127, 131, 171, 172, 173, 174, 175, 176, 177, 178, 179, 181, 182, 183, 184, 185, 186, 187, 188, 193, 196, 197, 198,

נכסי סיכון 36, 37, 38, 41, 42, 43, 44, 45, 46, 47, 48, 49, 94, 114, 132, 133, 134, 135, 136, 137, 138, 139, 140, 141, 143, 144, 147, 209, 213,

ס

סיכון אסטרטגי 15

סיכון אשראי 8, 15, 27, 30, 31, 36, 37, 53, 54, 56, 58, 59, 60, 61, 63, 64, 65, 68, 69, 108, 109, 110, 117, 128, 129, 148, 150, 151, 152, 153, 154, 155, 156, 157, 158, 159, 160, 161, 162, 163, 164, 165, 166, 167, 168, 169, 209, 213,

סיכון חוצה גבולות 15, 81

סיכון חוצה גבולות ואיסור הלבנת הון 15

סיכון מוניטין 15, 52, 75

סיכון מימון 75

סיכון נזילות 7, 15, 52, 53, 75

סיכון ציות ורגולציה 15, 52

סיכון ריבית 15, 52, 72, 73

סיכון שוק 7, 15, 26, 36, 38, 72, 209, 213,

סיכון תפעולי 7, 15, 36, 37, 38, 72, 94, 114, 200, 209, 213,

ע

עמלות .. 8, 11, 14, 16, 26, 41, 42, 43, 44, 45, 46, 47, 48, 49, 90, 124, 125, 138, 140, 142, 144, 146, 149, 150, 151, 152, 153, 210, 214,

ענפי משק 34, 40, 41, 54, 55, 60, 63, 64, 65, 68, 131

פ

פיקדונות הציבור 8, 13, 14, 15, 30, 34, 35, 41, 42, 43, 44, 45, 46, 47, 49, 50, 75, 83, 87, 95, 111, 132, 133, 134, 135, 136, 137, 138, 139, 140, 141, 143, 144, 147, 171, 172, 173, 174, 175, 176,

פקדונות הציבור 132, 133, 134, 135, 136, 137, 138, 139, 140, 141

ש

שווי הוגן ... 9, 24, 27, 33, 34, 50, 73, 74, 83, 86, 92, 93, 96, 97, 98, 99, 100, 101, 102, 103, 104, 105, 106, 107, 123, 124, 125, 126, 127, 128, 129, 156, 157, 158, 174, 175, 176, 177, 178, 179, 180, 209, 213,

ת

תשואה 12, 14, 15, 24, 50, 73, 75, 113, 143, 144, 145, 146, 147,

תשואה על ההון 12, 15, 24

תשלום מבוסס מניות 36, 88, 89, 90,

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